

„ЗД ЕВРОИНС” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2022 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА 2022 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2022 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА 2022 г.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

“ЗД Евроинс” АД

за 2022 година

Съдържание:

1. Обща информация за „ЗД Евроинс“ АД.....	3
2. Информация за акциите на Дружеството.....	4
3. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството.....	6
3.1. Предлагани продукти.....	6
3.2. Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти.....	6
3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2022 г.....	7
3.4. Избрани финансови показатели.....	8
4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството.....	10
А. Систематични рискове.....	10
4.1. Политически риск.....	12
4.2. Макроикономически рискове.....	14
4.2.1. Валутен риск.....	14
4.2.2. Инфлационен риск.....	15
4.2.3. Лихвен риск.....	15
Б. Несистематични рискове.....	16
4.3. Секторен риск.....	16
4.4. Фирмен риск.....	17
4.4.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции.....	18
4.4.2. Ликвиден риск.....	18
4.4.3. Кредитен риск.....	19
4.4.4. Ценови риск.....	19
4.4.3. Оперативни рискове.....	19
4.4.4. Финансов риск.....	21
4.6. Презастраховане.....	22
4.7. Управление на риска на ниво индивидуален застрахователен продукт и клиент.....	22
4.7.1. Лимити по пласментни нива.....	23
4.7.2. Информационна система.....	23
4.8. Система за вътрешен контрол.....	23
4.9. Съответствие и бизнес процеси.....	24
5. Значими събития, настъпили през 2022 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2022 г.....	27
6. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.....	33
7. Продуктова и развойна дейност.....	33
8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон.....	38
9. Информация за промените в Управителните и Надзорните органи през 2022 г.....	45
10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2022 г.....	45
11. Значителни договори.....	46
12. Информация за притежаваните акции от членовете на СД, прокурист и висшия ръководен състав.....	46

1. Обща информация за „ЗД Евроинс“ АД

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД, Дружеството) е една от първите застрахователни компании в България, получила лиценз за общо застраховане по Закона за застраховането (обн., ДВ., бр.86 от 11.10.1996 г.) – Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България. В съответствие с Кодекса за застраховането (КЗ), „ЗД Евроинс“ АД може да извършва активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз. Към настоящия момент портфейлът на „ЗД Евроинс“ АД обхваща над шестдесет броя застрахователни продукта, като са покрити всички видове застраховки разрешени на общозастрахователните дружества, в съответствие с приложение № 1, раздел II към КЗ. Търговският модел на Дружеството е насочен към предлагането на застрахователни продукти, покриващи широк спектър от рискове и осигуряващи комплексно застрахователно обслужване на клиентите.

С решение по протокол от редовно годишно Общо събрание на акционерите (ОСА) на „Застрахователно дружество Евроинс“ АД, проведено на 27.06.2008 г. наименованието на Дружеството е променено на „ЗД Евроинс“ АД. Промяната в търговската фирма е отразена в Устава на Дружеството и вписана в търговския регистър от дата 03.08.2008 г.

В периода от 2006 г. – 2017 г. „ЗД Евроинс“ АД е публично дружество и се търгува на „Българска фондова борса“ АД (повече информация е предоставена в т. 2 на настоящия доклад).

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет) към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). Членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на Съвета на директорите (СД). На същото ОСА са приети промени в Устава на Дружеството. Промените са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 09.07.2020 г.

„ЗД Евроинс“ АД е едно от водещите застрахователни дружества в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 15,1% (според данни към 30.11.2022 г., публикувани от Комисията за финансов надзор), като за 2022 г. Дружеството е лидер на общозастрахователния пазар. През отчетния период, освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство и по силата на временен разрешителен режим в следните държави:

- Гърция – свобода на установяване;
- Полша – свобода на предоставяне на услуги;
- Испания – свобода на предоставяне на услуги;
- Италия – свобода на предоставяне на услуги;
- Нидерландия – свобода на предоставяне на услуги;
- Германия – свобода на предоставяне на услуги;
- Великобритания – по силата на временен разрешителен режим.

На 12.05.2017 г., на проведено заседание на Управителния съвет (УС) на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за откриване на клон на Дружеството на територията на Република Гърция, с наименование „ЗД Евроинс АД – клон Гърция“, по реда на чл. 45, ал. 2 от КЗ. През 2017 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган, Комисията за финансов надзор (КФН), уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи.

„ЗД Евроинс АД – клон Гърция“ е регистриран в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция. Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започва официално на 01.02.2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ се преустанови издаването на полици при условията на свобода

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592
тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да ги обслужва по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях претенции. През 2020 г. е разширен обхватът на застраховките, разпространявани от Клона, като са добавени застраховки с присъщите им рискове по още 7 (седем) линии бизнес, а от декември 2021 г. се предлагат допълнителни рискове към покритието по автомобилно застраховане (повече информация е предоставена в т. 5 от настоящия доклад).

През 2021 г. СД на Дружеството взе решение за създаване на клон във Великобритания, по реда на чл. 54 от КЗ. През декември 2021 г. е депозирано пред компетентния надзорен орган във Великобритания, уведомление от „ЗД Евроинс“ АД за взетото решение, ведно с изискуемите документи. През 2022 г., Дружеството продължи активно да комуникира с представители на двустълбовия модел на регулация – PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority), в това число предостави и допълнителна информация по отделни въпроси. „ЗД Евроинс АД - клон Великобритания“ е регистриран през август 2022 г., а в края на 2022 г. бяха подадени документи за одобрение на нов управител на Клона. Наемането на служители започна в началото на 2023 г. Очаква се откриването на банкова сметка и депозирането на 25% от Минималното капиталово изискване. През 2023 г. беше взето решение с цел ускоряване на процеса по одобрението на Клона в PRA (Prudential regulatory authority) и FCA (Financial conduct authority) да бъдат подадени нови документи, които да отразят по най-ясен начин визията на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за функционирането и управлението на Клона.

2. Информация за акциите на Дружеството

Търговията с акциите на „ЗД Евроинс“ АД на „Българска фондова борса – София“ АД (БФБ-София) стартира официално на 31.01.2006 г. На 02.10.2017 г., на проведено извънредно ОСА на „ЗД Евроинс“ АД, е взето решение за отписване на Дружеството от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Във връзка с така взетото решение, на 04.10.2017 г. от страна на Дружеството е депозирано заявление пред регулатора с искане, „ЗД Евроинс“ АД да бъде отписано от регистъра. С Решение № 1320-ПД от 20.10.2017 г. на КФН „ЗД Евроинс“ АД е отписано от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН.

Основен акционер в „ЗД Евроинс“ АД е застрахователният холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ/Групата). Към края на 2022 г. застрахователна група ЕИГ обхваща териториално, както България и други страни-членки на ЕС, така и дъщерни дружества в трети страни.

През 2021 г. Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) придоби миноритарен дял в застрахователния холдинг ЕИГ. Водещата рейтингова агенция Fitch Ratings през 2022 г. потвърди оценка В+ по застрахователната платежоспособност на ЕИГ, като повиши перспективата до „стабилна“. Промяната отразява стабилизирането на резервите и очакванията за подобряване оценката на специфичния бизнес модел на групата. От агенцията изтъкват положителната тенденция в състоянието на резервите през първото полугодие на 2022 г. Оценено е и партньорството с Европейската банка за възстановяване и развитие, която придоби миноритарен дял в ЕИГ, осигурявайки €42 млн. за увеличение на капитала на компанията и подкрепа за бъдещо разрастване. През декември 2022 г. ЕИГ, подписа договор за продажбата на дъщерното си дружество в Беларус и притежавания от групата дял в компания в Русия. ЕИГ притежаваше 100% от капитала на дружеството в Беларус и 48.61% от това в Русия. Бизнесът на ЕИГ в двете държави формира под 1% от приходите на застрахователната група за 2022 г. Продажбата на дяловете в двете компании е част от стратегията на „Еврохолд България“ АД за фокусиране само върху ключови пазари с добри перспективи за растеж. ЕИГ запазва непроменени участията си в застрахователните компании в останалите държави от региона, в които развива дейност – Украйна и Грузия.

Застрахователната група на ЕИГ, в това число и „ЗД Евроинс“ АД, са част от холдинга „Еврохолд България“ АД. „Еврохолд България“ АД е образувано в края на 2006 г. при

сливането на „Старком Холдинг“ АД и „Еврохолд“ АД. Дружеството е публично и акциите му се търгуват на БФБ-София, а от 15.12.2011 г., в резултат на осъщественото двойно листване, и на Варшавската Фондова Борса.

През юли 2021 г. „Еврохолд България“ АД финализира придобиването на седем дружества на чешката „ЧЕЗ Груп“ в сделка, реализирана чрез дъщерната на холдинга - ЕЕЕС. В резултат на транзакцията холдингът придоби 67% от най-големия дистрибутор на електроенергия в България и същия дял във водещия доставчик на електроенергия в страната, както и 100% от акциите на най-големия лицензиран търговец на електрическа енергия. Групата стана собственик още на компания за ИТ услуги, соларен парк, производствена мощност за енергия от биомаса и на компанията, която координира дейността на подразделенията на „ЧЕЗ Груп“ в България.

ЕБВР е една от институциите, които са осигурили финансиране на „Еврохолд България“ АД за придобиването на бизнеса на „ЧЕЗ Груп“ в България.

През април 2022 г. бе обявено новото име на дружествата на „ЧЕЗ“ в България – „Електрохолд“. Операторът на електроразпределителната мрежа в Западна България – „ЧЕЗ Разпределение“ вече се нарича „Електроразпределителни мрежи Запад“ АД („ЕРМ Запад“ АД). „Електрохолд България“ ЕООД е правоприменник на „ЧЕЗ България“ ЕООД, „Електрохолд Продажби“ АД – на „ЧЕЗ Електро България“ АД, „Електрохолд Трейд“ ЕАД е името на „ЧЕЗ Трейд България“ ЕАД, а дружеството за осигуряване на ИКТ услуги се нарича „Електрохолд ИКТ“ ЕАД.

През септември 2022 г. Енергийният холдинг Eastern European Electric Company B.V. (ЕЕЕС), част от „Еврохолд България“ АД и мажоритарен собственик на „Електрохолд“, увеличи участието си в двете дъщерни компании на енергийната група – „ЕРМ Запад АД и „Електрохолд Продажби“ АД до 100% от капитала. Придобиването на всички акции в двете компании е резултат от последните отправени търговски предложения за изкупуване на акциите на миноритарните акционери, които мажоритарният акционер преди това не притежаваше.

Приоритет на „Електрохолд“ е повишаване качеството на услугите и подобряване обслужването на клиентите.

Еврохолд цели синергия между застрахователния и енергийния си бизнес. Предвижда се предоставянето на широко портфолио от услуги за клиентите на холдинга. Наред с електричество клиентите ще могат да се възползват от стойностни предложения за застрахователни и други финансови услуги.

През юни Fitch повиши перспективата пред дългосрочния кредитен рейтинг на „Еврохолд България“, мажоритарен собственик на ЕИГ на „стабилна“, като запази оценка „В“. Новата перспектива отрази покупката на активите на „ЧЕЗ“ в България, с което „Еврохолд“ фокусира основния си бизнес в енергетиката и застраховането, разделяйки се с лизинга и продажбите на автомобили.

През юли 2022 г. „Еврохолд България“ АД подписа договор за продажбата на 100% от капитала на дъщерните си „Авто Юнион“ АД и „Евролийз Груп“ АД на „Астерион България“ АД. „Авто Юнион“ включва частта от автомобилния бизнес на Еврохолд, която не беше продадена. През 2021 г., чрез няколко сделки, „Еврохолд“ се раздели с повечето от активите си в този сектор, в това число с вносителите и дилърите на водещи и притежаващи голям пазарен дял марки като Mazda, Nissan, Renault, Dacia и други. След тези продажби в структурата на „Авто Юнион“ остават пет по-малки дъщерни дружества, които предлагат на българския пазар няколко лимитирани марки автомобили, скутери и мотоциклети, а също така масла, смазочни продукти и бранд решение за горива.

„Евролийз Груп“ обединява лизинговия бизнес на холдинга, който е органично свързан с автомобилния и включва шест дъщерни дружества, които предлагат финансов лизинг, краткосрочен и дългосрочен наем на нови и употребявани автомобили в България и Северна Македония.

Продажбата на двете компании е част от стратегията на „Еврохолд“ за фокусиране върху енергийния и застрахователния бизнес.

3. Преглед на дейността и състоянието на Дружеството

3.1. Предлагани продукти

Вписаният предмет на дейност на „ЗД Евроинс“ АД е: Застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки по общо застраховане:

1. Застраховка „Злополука“;
2. Застраховка „Заболяване“;
3. Застраховка „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
4. Застраховка „Релсови превозни средства“;
5. Застраховка „Летателни апарати“;
6. Застраховка „Плавателни съдове“ (морски, речни и по езера и канали);
7. Застраховка „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багаж и други);
8. Застраховка „Пожар и природни бедствия“;
9. Застраховка „Други щети на имущество“;
10. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства;
11. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на летателни апарати;
12. Застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
13. Застраховка „Обща гражданска отговорност“;
14. Застраховка „Кредити“;
15. Застраховка „Гаранции“;
16. Застраховка „Разни финансови загуби“;
17. Застраховка „Правни разноски“ (правна защита);
18. Застраховка „Помощ при пътуване“ (асистанс).

Застрахователните продукти в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД покриват всички видове застраховки по общо застраховане съгласно действащата нормативна уредба. Дружеството притежава лицензи от КФН за продажбата на 18 класа застраховки (описани по-горе като част от предмета на дейност), като 15 от тях са предлагани активно през 2022 г.

Застрахователните продукти на „ЗД Евроинс“ АД, разпространявани по линия на правото на свобода на установяване, свобода на предоставяне на услуги и непосредствено предоставяне на услуги са в обхвата на горепосочените линии бизнес (в съответствие с издадения застрахователен лиценз), като са разгледани в т. 5 от настоящия доклад.

3.2. Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти

В края на 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 87 агенции и представителства във всички областни центрове на България и в градове със стратегическо значение за съответния регион.

Разпространението на застрахователни продукти се реализира чрез директен бизнес, застрахователни агенти, посредници, предлагачи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

През 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД продължи с комплексните мерки, касаещи дистрибуцията на застрахователни продукти. Целта на ръководството на Дружеството е съответствие с актуалната правна и регулаторна среда и равнопоставеност на ползвателите на застрахователни услуги, като са създадени необходимите предпоставки за осъществяване на контрол за постигане на еднакво равнище на защита на потребителите на застрахователните услуги и съпоставими стандарти в областта на разкриването на информация, независимо от канала за дистрибутиране.



В международен аспект, „ЗД Евроинс“ АД разпространява застрахователни продукти по линия на свобода на предоставяне на услуги, по силата на временен разрешителен режим и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, Великобритания, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2022 г.

За 2022 г. (по данни към края на четвъртото тримесечие на 2022 г., публикувани от КФН) записаните премии в общото застраховане са в размер на 2,987,660 хил. лв., а в животозастраховането – 625,390 хил. лв. Прямо същия период на предходната година брутният премиен приход от общо застраховане се увеличава с 12.7%, а от животозастраховането – с 3%. Общо застрахователният пазар в България отбелязва ръст с 10.9%.

Пазарът на общо застраховане остава стабилен, въпреки икономическата криза вследствие на войната в Украйна.

Към 31.12.2022 г. увеличението на премиения приход за целия общозастрахователен сектор (по данни към края на четвъртото тримесечие на 2022 г.) по спрямо 31.12.2021 г. в абсолютна стойност възлиза на 336,378 хил. лв. Като това е вследствие на ръст по различни линии бизнес, като застраховка „Товари по време на превоз“ – 119.1%, „Помощ при пътуване“ – 112.8%, „Кредити“ – 104.5%, „Гаранции“ – 67.1%, „Плавателни съдове“ – 37.2%, „Пожар и природни бедствия“ и „Други щети на имущество“ – 17.8%, „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 15.5%,. В абсолютна стойност с най-висок ръст е „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 110,233 хил.лв.

Структурата на застрахователния портфейл се запазва почти същата. С най-голям дял в премиения приход е застраховката „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ – 39.93%, следвана е от „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 28.58%, „Пожар и природни бедствия“ – 10.53%, „Помощ при пътуване“ – 5.07%, „Гаранции“ – 4.25%.

Застраховката „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“, генерира най-голям обем приходи и в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД през 2022 г. – 38.6% спрямо 38.3% отчетени за пазара.

3.4. Избрани финансови показатели

Премийният приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2022 г. възлиза на 453,589 хил.лв. Дружеството отбелязва повишение по този показател с 31.8% спрямо 2021 г. Налице е общо увеличаване на приходите по повечето видове застраховки, записвани както в България, така и в страните, в които Дружеството оперира. Като цяло бизнесът записван в чужбина е нараснал през 2022 г. с близо 38.7%. Това се дължи основно на ръст на продажбите във Великобритания, Испания, Италия и Гърция.

Най-висок дял в общия премиен приход заема застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ с 175,052 хил.лв., съответстващи на 38.6% от всички брутни записани премии. Следват застраховките „Злополука“, „Заболяване“ и „Медицински застраховки“ с 149,365 хил.лв. (32.9% дял), „Кредити и гаранции“ с 38,340 хил.лв. (8.5% дял) „Каско на МПС“ с 37,293 хил.лв. (8.2% дял), „Карго“ с 24,809 хил.лв. (5.5% дял) и други. Общо автомобилните застраховки съставляват 46.8% от портфейла на Дружеството през 2022 г. срещу 62.9% през 2021 г.

По показателя „Премиен приход“ най-висок е ръстът на застраховка „Карго“ – 338.2% и на „Злополука“ и „Заболяване“ и „Медицински застраховки“ от 100.1%. Спадът по автомобилните застраховки се дължи на оптимизиране на портфейла от щетими клиенти в исторически аспект. Тази оптимизация е част от стратегията на Дружеството да гарантира и осигури положителен резултат по всички линии бизнес.

Вид застраховки (в хил.лв.)	Премиен приход за 2022	Премиен приход за 2021	Дял за 2022 в %	Изменение премиен приход в %
Каско на МПС	37,293	37,844	8.2%	(1.5%)
ГО на автомобилистите и Зелена карта	175,052	178,649	38.6%	(2.0)%
Имущество	13,909	11,142	3.1%	24.8%
Селскостопанско застраховане	3,673	2,872	0.8%	27.9%
Злополука, заболяване, медицински застраховки	149,365	74,654	32.9%	100.1%
Карго	24,809	5,662	5.5%	338.2%
Отговорности	3,764	3,322	0.8%	13.3%
Кредити и гаранции	38,335	24,808	8.5%	54.5%
Други	7,389	5,089	1.6%	45.2%
Общо:	453,589	344,042	100%	31.8%

Брутната сума на изплатените обезщетения, нетно от регреси, възлиза на 200,463 хил. лв., 17,792 хил.лв. от които са по застраховка „Каско на МПС“ и 115,583 хил.лв. – по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Зелена карта“.

Вид застраховки (в хил.лв.)	Изплатени щети за 2022	Изплатен и щети за 2021	Дял за 2022 в %	Изменение изплатени щети в %
Каско на МПС	17,792	19,599	8.9%	(9.2%)
ГО на автомобилистите и Зелена карта	115,583	103,313	57.7%	11.9%
Имущество	3,268	3,999	1.6%	(18.3%)
Селскостопанско застраховане	2,016	1,866	1.0%	8.0%
Злополука, заболяване, медицински застраховки	57,388	14,691	28.6%	290.6%
Карго	2,454	3,274	1.2%	(25.0%)
Отговорности	427	577	0.2%	(26.0%)
Кредити и гаранции	1,221	593	0.6%	105.9%
Други	314	417	0.2%	(24.7%)
Общо:	200,463	148,329	100.0%	35.1%

В структурата на изплатените обезщетения основен дял през 2022 г. заемат автомобилните застраховки – 66.6%, от които 8.9% по застраховка „Каско на МПС“ и 57.7% - по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Зелена карта“. За сравнение, през 2021 г. делът на автомобилните застраховки в изплатените обезщетения е бил 82.9%, от които 13.2% по застраховка „Каско на МПС“ и 69.7% по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Зелена карта“.

Нетната квота на щети (съотношението между настъпилите щети, нетни от презастраховане, и спечелените премии, нетно от презастраховане) през отчетния период е 51.5% и бележи спад в сравнение с 2021 г., когато е била 58.5%. В абсолютна стойност административните разходи растат, но реално като процент от нетните спечелени премии няма промяна от 2021 г.

Дружеството реализира нетна загуба от инвестиции в размер на 6,415 хил.лв., като основно това се дължи на отчетения отрицателен резултат от преоценка на активи по справедлива стойност, както и на отрицателния резултат от продажба на активи.

Нетният финансов резултат, реализиран през 2022 г. е печалба след данъци в размер на 1,500 хил.лв. За сравнение нетният финансов резултат за 2021 г. е печалба в размер на 2,714 хил. лв.

Финансови показатели	2022 г.	2021 г.
Премиен приход (хил.лв.)	453,589	344,042
Настъпили щети, нетни от презастраховане (хил.лв.)	(80,885)	(83,528)
Финансов резултат след данъци (хил.лв.)	1,500	2,714
Пазарен дял (%)	15.24%*	12.98%*
Нетна квота на щетимост (%)	51.5%	58.5%
Собствен капитал (хил.лв.)	60,024	46,524
Брутни застрахователни резерви (хил.лв.)	428,742	384,545
Рентабилност на собствения капитал (%)	2.5%	5.8%

* По данни по към края на IV-тото тримесечие на 2022 г.

Към 31.12.2022 г. собственият капитал на Дружеството е 60,024 хил.лв. и е с 19,053 хил.лв. над размера на регистрирания капитал.

Към същата дата ЕИГ притежава 40 411 970 безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас, което представлява 98.64 % от целия капитал на „ЗД Евроинс“ АД.

Сумата на нетните технически резерви към края на 2022 г. е увеличена с 9,261 хил.лв. до 140,958 хил.лв., което представлява увеличение от над 7% спрямо 2021 г. Дружеството инвестира част от свободните си средства в дългови ценни книжа, акции, дялове в инвестиционни дружества и договорни фондове, депозити във финансови институции, други финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на инвестиционни посредници, притежаващи лиценз за извършване на сделки в страната и чужбина.

4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД рискът може да се дефинира и като неочаквана, негативна промяна в оценъчната стойност на Дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регулаторни изисквания.

Основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД е изложена на рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рискът да бъде преодолян или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето на рисковете на систематични и несистематични.

А. Систематични рискове

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлияят дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън Дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. „ЗД Евроинс“ АД не би могло да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

Множество фактори влияят на доверието на бизнеса към системните икономики: търговската война между САЩ и Китай, влияеща неблагоприятно на световната търговия, промяна в значими пазари, следствие политически промени, Brexit, предизвикателствата в Еврозоната, увеличаване на антиглобализацията и антиинтеграционните настроения в много страни, обвързваща правна рамка, свързана с борбата срещу пране на пари, финансиране на тероризма и данъчните измами, а напоследък съществено е значението на рисковете, генерирани за околната среда, социалните въпроси, както и въпроси свързани с правата на човека и анти-корупцията и достатъчността на мерките за защита на правителствено ниво и други.

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.

На 01.03.2022 г. руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

На 02.03.2022 г. Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешкомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK)“.

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемат подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск.

Дружеството отчита съществеността на тези елементи в цялостното управление на риска, следи и взема участие в обществени мероприятия свързани с отчетността на систематичните рискове. „ЗД Евроинс“ АД е интегрирало в своята система за отчетност събирането и докладването на данни, както за околна среда, така и за социални въпроси, въпроси свързани със служителите, техните права и право на безопасни условия на труд, въпроси свързани с правата на човека, конфликта на интереси, анти-корупция и други свързани с доброто управление на тези рискове. Към края на 2021 г. в съответствие с публикувания регламент, част от Зелената сделка, наречен Таксономия на ЕС, Дружеството започна работа по интегриране, изследване и докладване на конкретните параметри, свързани с влиянието му върху климата. В бъдеще, това влияние, както и въздействието на макроикономическите показатели (систематичните рискове) ще трябва да се разглеждат като елемент от системата за управление на риска и да участват в процеса на оценка на собствените нужди от капитал (част от окончателното предложение на Европейска комисия за ревизия на Директива 138/2009/ЕО – Платежоспособност II). Към 2022 г., Дружеството е предвидило такъв сценарий в процеса по изготвяне на собствена оценка за риска и платежоспособността.

4.1. Политически риск

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта на инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.

Република България е държава основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО от 2004 г. и от 1 януари 2007 г. е член на Европейския съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, стремежът към строга фискална дисциплина и наличието на паричен съвет, както и придържането към умерен дефицит, създават прогнозируемост и минимизират политическия риск, в посока въздействие върху икономическата обстановка и стабилност. Поради това, политическата нестабилност отчетена през 2021 и 2022 г. нямаше съществено отражение като цяло. В частност, Дружеството не отчита съществено влияние (положително или негативно) върху своята дейност или политики, следствие това нарастване на политическия риск. Цялостната икономическа стагнация в България е в резултат по-скоро от комбинация от фактори. Важно е да се отбележи, че при наличието на подобна макро обстановка, изпъква социалната значимост на застрахователите, което е подчертано и от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA), по време на проведената кръгла маса, свързана с въпроси относно околната среда, социалните въпроси и въпроси, свързани с управлението т.нар. ESG (environmental, social and governance).

Политическият риск, от друга страна обхваща и стабилността на правната и регулаторна рамка, в това число наличието на правна сигурност за частноправните субекти при защита на техните активи и права.

От средата на 2016 г., след получено надлежно одобрение от КФН, в „ЗД Евроинс“ АД е назначено лице, изпълняващо ключовата функция за съответствие. Основни задачи на функцията са:

- Съветване на управителните и надзорните органи на „ЗД Евроинс“ АД относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на ЕС и вътрешните актове на Дружеството;
- Оценяване на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на „ЗД Евроинс“ АД;
- Идентифициране и оценяване на риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на ЕС и вътрешните актове на „ЗД Евроинс“ АД.

Предвид изложеното, от средата на 2016 г. в „ЗД Евроинс“ АД ефективно се прилага механизъм за адекватно и навременно посрещане на политическите рискове, произтичащи от промяна в правната среда.

В средата на 2020 г. се взе решение българския лев да бъде включен във Валутен механизъм II (ERM II), при централен курс на българския лев фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева, който курс ще бъде запазен при влизането на страната в еврозоната. Успоредно със споразумението за ERM II, Управителния съвет на Европейска централна банка прие решение за установяване на тясно сътрудничество с Българската народна банка, след като бяха изпълнени необходимите надзорни и законодателни предпоставки. Прекият надзор над българските значими кредитни институции започва на 01.10.2020 г., след приключване на процеса на оценка на значимостта. Породилата се политическа нестабилност през 2021 г., продължила и през 2022 г. и липсата на ефективно опериращо правителство, доведе до известно забавяне в процеса. Това не възпрепятства, а по-скоро предостави възможност на БНБ да продължи да подготвя и изгражда капацитет с оглед бъдещото си участие в Европейската система на централните банки. Следва, обаче, да се има предвид, че

настъпващата икономическа стагнация и най-вече политическите мерки за предотвратяване на негативните ефекти ще са основен елемент за постигане на Маастрихтските критерии, пряко свързани с правото за въвеждане на единната европейка валута. Към момента на изготвяне на настоящия отчет целева дата за присъединяване на Република България към еврозоната е 01.01.2024 г.

Независимо от изложеното, функцията за съответствие, като част от работните групи при Асоциацията на българските застрахователи (АБЗ) следи законодателните инициативи и участва при обсъждането на условията, при които застрахователите ефективно и последователно да отразят преминаването към единната европейска валута. Следва да се отбележи, че в тази област, съществено е постигане на яснота и избягване на прекомерната административна тежест в отчетностите. Отложено въвеждане на еврото, предвид ефективното прилагане от 01.01.2023 г. на изцяло нов за сектора счетоводен стандарт – Международен стандарт за финансово отчитане 17, определено е положителен ефект, с оглед именно избягване на риска от неяснота в оповестената финансова информация.

Друго съществено събитие, което би имало влияние върху дейността на Дружеството е процеса за присъединяване на Република България към Шенгенското пространство – също отложено през 2022 г., поради несъгласие на страните членки. Потенциалното очаквано въздействие е свързано с условията по застрахователните продукти, с оглед преглед и контрол на необходимостта от създаване или промяна на съществуващ продукт (например при туристическите застраховки за получаване на виза за Шенген и териториалния обхват). Въпреки това, тази промяна в обстоятелствата не се очаква да има съществено отражение в бизнес и вътрешните процеси в „ЗД Евроинс АД“, тъй като Дружеството и към настоящия момент, в съответствие с вътрешната си регулация, извършва регулярен и редовен преглед на застрахователните продукти, в това число във връзка с целевия пазар и нуждите и потребностите на ползвателите на застрахователни услуги.

Равносметката за 2021 г. обхваща четири парламента, три пъти проведени демократични избори, два служебни кабинета и редовно правителство гласувано в края на годината. На 13 декември 2021 г., след почти седем месеца на политическа нестабилност на фона на здравна и икономическа криза, се сформира новото редовно коалиционно правителство, което продължи да управлява до месец август 2022 г., а след гласуван вот на недоверие, към края на отчетната година, държавата отново се управлява от назначен служебен кабинет.

От изключителна важност през 2023 г., с оглед цялостното въздействие и адекватно управление на макро/системните рискове, ще са публичните финанси, както под формата на адекватен държавен бюджет, така и конкретното залагане, одобрение и изпълнение на мерки по план за възстановяване. Липсата на правителство и законодателни мерки в тези области има пряко влияние, както върху икономическата действителност, така и върху потенциала на дружествата ефективно да управляват и определят своята бизнес стратегия. Към настоящия момент, „ЗД Евроинс АД“ не отчита пряко и съществено негативно влияние, като следва стратегия за активно следене на пазара, продължаващ мониторинг на регулаторната среда и гъвкавост при вземане на решения.

Като част от управлението на рисковете, Дружеството наблюдава и при необходимост измерва, оценява и докладва и значими събития на международни пазари, на които присъства. Това обхваща и съществени изменения, влияещи и върху политическите рискове, в частност правната и регулаторна среда. В този смисъл през 2022 г. в международен аспект, приоритетно усилия бяха насочени към изграждане на системи за мониторинг, анализ и уведомяване за промените, настъпващи в регулаторната среда на застрахователния пазар във Великобритания следствие на BREXIT.

На европейско ниво през 2022 г. основните политически теми и промените в правната и регулаторна среда са свързани основно с корпоративната устойчивост и процеса по ускорена

дигитализация, респективно необходимостта от регулация и изграждане освен на правна сигурност, оперативна устойчивост и адекватна защита за нарастващите заплахи (повече информация е предоставена в настоящия доклад във връзка с оповестяванията за значими събития през 2022 г.).

Дружеството и неговото Ръководство, чрез задачите изпълнявани от функцията за съответствие, продължават и през 2022 г. активно да наблюдават и участват в мероприятия свързани с развитието на горепосочените области. Същите отчитат, че в унисон с направените от функцията прогнози, продължава нарастващото значение на отчетността на качествена информация, но и нейното последващо форматиране в конкретни финансови резултати. Функцията за съответствие отчита нарастваща добавена стойност в компанията, следствие активното участие на Ръководството и служителите в международни проекти.

4.2. Макроикономически рискове

Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа. В периода до 2008 г. бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. В следващите години не е достиган подобен ръст, но като изключим 2009 г. икономиката на страната неизменно растеше, а от 2015 г. до 2019 г. ръстът е бил винаги над 3% на година.

Брутният вътрешен продукт (БВП) на България през третото тримесечие на 2022 г. е нараснал с 3,3% спрямо същия период година по-рано. Това показват предварителните данни на Националния статистически институт (НСИ).

През четвъртото тримесечие на 2022 г. брутният вътрешен продукт нараства с 2.1% спрямо четвъртото тримесечие на предходната година и с 0.5% спрямо третото тримесечие на 2022 г. според сезонно изгладените данни по експресни оценки.

Въпреки забавянето в икономиката, като е описано в предходния раздел, сектор застраховане отчита като цяло ръст през 2022 г.

Към макроикономическите рискове се отнасят валутният, инфлационният и лихвеният риск.

4.2.1. Валутен риск

Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута спрямо други валути, което да доведе до обезценка на местната валута.

Като цяло дейността на „ЗД Евроинс“ АД не генерира значителен валутен риск, тъй като основните парични потоци на Дружеството са деноминирани в лева и евро. От 2019 г. Дружеството извършва застрахователна дейност в Република Полша, а от 2020 г. и във Великобритания. Паричните потоци от тези дейности са съответно в полски злоти и английски лири, като произлизащият от тях валутен риск е оценен в Платежоспособност II.

За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, официалните изявления са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната. Същевременно, фиксирането на курса на лева към единната европейска валута, ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото.

Всяко значимо обезценяване на лева може да има значителен неблагоприятен ефект върху стопанските субекти в страната, включително върху „ЗД Евроинс“ АД. Риск съществува и тогава, когато приходите и разходите на даден стопански субект се формират в различни

валути. Особено изразена е експозицията на стопанските субекти, опериращи на територията на България, спрямо щатския долар, който е основна валута на значителна част от световните пазари на суровини и продукция.

4.2.2. Инфлационен риск

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. По данни на НСИ, месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени за декември 2022 г. спрямо ноември 2022 г. е 0,9%. Годишната инфлация за декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 16,9%. Средногодишната инфлация за периода януари – декември 2022 г. спрямо периода януари - декември 2021 г. е 15,3%. Според хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2022 г. месечната инфлация е 0,8%. Годишната инфлация за декември 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 14,3%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2022 г. спрямо периода януари - декември 2021 г. е 13,0%. Според индекса на цените за малката кошница през декември 2022 г. се регистрира увеличение с 1.2% на месечна база и с 22.8% от началото на годината (декември 2022 г. спрямо декември 2021 г.).

Инфлацията се увеличава от началото на отчетната годината от високите цени на енергоносителите и горивата. По индекса на потребителските цени средногодишната инфлация за периода февруари 2022 – януари 2023 г. спрямо периода февруари 2021 – януари 2022 г. е 15,9%. По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за периода февруари 2022 – януари 2023 г. спрямо периода февруари 2021 – януари 2022 г. е 13,5%. През следващите две години инфлацията ще бъде повлияна от започналите и продължаващи военни действия в Украйна, санкциите към Русия, повишенията в цените на енергийните ресурси, продължавайки тенденцията на нарастващ темп през последните години.

България е посрещнала пандемията от COVID-19 със силна фискална позиция. Правителството е предприело мерки като повишаване на възнаграждението на работещите в системите на здравеопазване и сигурността, субсидии, схеми за социално подпомагане, които имат общ ефект върху държавния бюджет от около 2% от брутния вътрешен продукт. Потиснатото потребителско доверие и повишената несигурност ще продължат да оказват влияние върху потреблението и инвестициите до края на годината.

Предвид изложените по-горе обстоятелства, е възможно инфлацията да окаже влияние върху цялостната икономика на страната в това число и на финансовите резултати на Дружеството. С ежегодния преглед и анализ на продуктите се извършва и преглед на тарифите. При регулярната отчетност се контролира проявлението на щетите.

4.2.3. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които „ЗД Евроинс“ АД финансира своята дейност.

Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, тъй като основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло.

Повишаването на лихвите, при равни други условия, би се отразило върху цената на финансовия ресурс, използван от „ЗД Евроинс“ АД при реализиране на различни бизнес проекти. Също така може да повлияе върху размера на разходите на Дружеството, но това няма да има съществен ефект, тъй като рискът, свързан с промени в пазарния лихвен процент е концентриран най-вече във финансовите инструменти и в много по-малка степен в дълговите задължения на Дружеството.

Лихвеният риск се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

Б. Несистематични рискове

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за конкретната компания и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от характерните особености на дадено дружество.

4.3. Секторен риск

Секторният риск се поражда от влиянието на законово-нормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на „ЗД Евроинс“ АД този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на brutния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба – основната дейност на „ЗД Евроинс“ АД се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

От регулаторна гледна точка, функцията за съответствие уведомява административния, управителния и контролния орган (АУНО) на Дружеството за промените в правната и регулаторна среда на регулярна база. При възникване на съществен риск за несъответствие, тя сигнализира на Ръководството за предприемане на адекватни и своевременни мерки. Функцията активно взаимодейства на ниво сектор чрез местната застрахователна асоциация при обсъждането и издаването на становища по законопроекти и проекти на други нормативни актове, свързани с дейността на застрахователите.

През 2022 г., в проект по цялостен преглед и привеждане в съответствие на системата на управление на Дружеството на основание нов подзаконов нормативен акт – Наредба № 71 на Комисия за финансов надзор (в сила от 07.08.2021 г.), СД одобри нова Политика за съответствие, представена от функцията. Политиката, определя, както задачите и целите, така и механизмите за гарантиране на независимостта на функцията и каналите за комуникиране на установени слабости и нередности, което влияе пряко и върху управлението на този риск от компетентните лица. Повече информация за дейността на функцията за съответствие е предоставена в т. 4.9. Съответствие и бизнес процеси на този доклад.

Спрямо секторните рискове, свързани с продуктите и цените на застрахователните услуги, Дружеството ги управлява чрез поддържане на адекватен продуктов микс, редовен преглед на продуктите и прилагане на конкурентни цени, които, съответстват на апетита на Дружеството към дадената застраховка на конкретен пазар. В този смисъл, Дружеството продължава да работи върху възможностите за разширяване на своята дейност извън територията на Република България, като по този начин минимизира евентуалните ефекти от реализиране на риска по липса на възможности за разширяване на пазара вследствие намалението на brutния вътрешен продукт. Като участник в Единния европейски пазар, това е възможно на база свободите предоставени на същия.

С оглед изложеното, централен момент в работата през 2022 г., освен успешното приключване на проект по преглед и цялостна актуализация на системата на управление, се инициира и цялостен преглед за надграждане и повишаване на ефективността на мерките прилагани в системата за създаване, контрол и управление на продуктите. Процесът е в

унисон и с инициативите на ЕЮРА (в началото на 2023 г., европейския орган организира събитие: 5 години от Директива (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 г. относно разпространението на застрахователни продукти) и цели постигане на повече яснота, прозрачност и по-лесно идентифициране на характеристиките на всеки един продукт поотделно и ще продължи своето изпълнение и през 2023 г.

Спрямо правната и регулаторна среда, следните събития от 2021 г. имат реално въздействие през 2022 г.:

- Ефективното прилагане от 01.01.2023 г. на нов счетоводен стандарт за отчитане на застрахователните договори - Международен стандарт за финансово отчитане 17 /МСФО 17 „Застрахователни договори“ – стандартът изцяло променя логиката на отчитане и оповестяване на информация за застрахователната дейност. През 2021 г. и в тази връзка Дружеството участва в работни срещи между секторната асоциация (АБЗ) и надзорния орган – КФН с цел обсъждане на необходимите промени в счетоводната наредба – Наредба № 53 на КФН и като цяло на отчетността на сектора, която да кореспондира с този нов стандарт. Промените са обнародвани през 2022 г.
- От 2022 г. се прилага и отчитането на дейностите за постигане на екологичните цели по смисъла на Регламент (ЕС) 2020/852 на ЕП и Съвета за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 т.нар. Таксономия на ЕС.

През 2022 г. бе преразгледана цялостната система за управление на риска в Дружеството. Следствие изпълнението на редица проекти, работни срещи и въвеждането на допълнителни механизми, обновената система за управление на риска в началото на 2022 г. обхваща:

- Избор на ресорен член на СД, който да отговоря за наблюдението на системата за управление на риска;
- Риск мениджър, на пряко подчинение на СД и с пряка връзка за взаимодействие на ниво функция за управление на риска на Група;
- Комплекс от политики и правила, елемент от системата на управление на Дружеството, които се одобряват от СД и подлежат на преглед от него минимум веднъж годишно;
- Риск профил, риск апетит и риск капацитет, в съответствие с бизнес и стратегическите цели на Дружеството;
- Линии за докладване, взаимодействие и валидиране на данните;
- Правила за извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността.

4.4. Фирмен риск

Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Основният фирмен риск за „ЗД Евроинс“ АД е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск.

Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на Дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти.

Бизнес рискът се характеризира от:

- Невъзможността за предвиждане на момента на настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- Наличието на ликвиден риск;

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592
тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

- Наличието на оперативни рискове.

4.4.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции

Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на „ЗД Евроинс“ АД спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за Дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора.

Природни бедствия: тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства (МПС). По отношение на размера на претенциите, които биха били нанесени от природни бедствия на автомобилния парк, застрахован в „ЗД Евроинс“ АД, се счита, че той е минимален предвид два фактора:

- Дружеството притежава голям портфейл от застраховани срещу природни бедствия автомобили на територията на цялата страна, което води до разпределение (диверсификация) на риска от такива събития върху голяма съвкупност и съответно минимизиране ефекта от бедствията предвид факта, че те засягат силно ограничена територия от страната.
- Застрахованите автомобили са лесно подвижни и съответно рискът от щети вследствие природни бедствия е частично намален, тъй като част от природните бедствия са предвидими, а териториалното им разпространение е сравнително бавно и ограничено.

Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които Дружеството би могло да понесе от природни бедствия, е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от „ЗД Евроинс“ АД. С цел следене изложеността на портфейла на Дружеството на риск от природни събития, на шестмесечие се изготвя оценка за акумулирания от Дружеството риск от такива събития по CRESTA¹ зони.

Крупни аварии: големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на Дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии, са напълно покрити от презастрахователната протекция на Дружеството.

Терористични действия: през 2012 г. за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на „ЗД Евроинс“ АД тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51, но при желание на клиента и заплащане на допълнителна премия, след съгласие на Централно управление (ЦУ), може да се предостави и такова покритие. От 2018 г. Дружеството има подсигурено автоматично презастрахователно покритие за риска „Тероризъм“, което е включено както в пропорционалния договор „Букет“, така и в непропорционалния Risk & CAT XL договор.

4.4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЗД Евроинс“ АД да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на политики по управление на ликвидния риск, на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на платежоспособността на Дружеството.

¹ CRESTA – (Catastrophe Risk Evaluation and Standardizing Target Accumulations). С цел разпределяне и агрегиране на поети от застрахователните компании рискове, което се използва за по-нататъшно моделиране на застрахователния портфейл, териториите на страните са разделени на т.н. „акумулационни зони“ или зони по CRESTA.

През 2022 г. е приета Политика за управление на ликвидния риск в „ЗД Евроинс“ АД.

4.4.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към „ЗД Евроинс“ АД. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозиране на средства, инвестиции в облигации и други.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск, като анализира кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA, Moody's, БАКР.

„ЗД Евроинс“ АД е възприело политика просрочените вземания от застраховани лица (директно застраховане), да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до 15 дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

Отделно всички застрахователни и презастрахователни вземания са обект на обезценка съгласно счетоводната политика на Дружеството на база на дните просрочие на вноските по застрахователните полици.

4.4.4. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява, като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

4.4.3. Оперативни рискове

Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- Обхват на застрахователната защита, степен на диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- Наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- Управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- Управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- Политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на „ЗД Евроинс“ АД чрез:

- Вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;

- Вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- Проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- Пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;
- Напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- Прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на Дружеството.

Основни източници на оперативен риск в „ЗД Евроинс“ АД (рискови фактори) са персонал, процеси, системи и външни събития. Възникването на оперативен риск може да бъде породено от вътрешни и външни заплахи.

Към вътрешните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Пропуски в правилата и процедурите за извършване на операции и други сделки, свързани с дейността на Дружеството, тяхното осчетоводяване и документиране;
2. Пропуски в организационната структура в частта за разпределяне на отговорностите между звената и служителите;
3. Неизпълнение или неточно изпълнение от страна на служителите на правилата и процедурите;
4. Неефективен вътрешен контрол на Дружеството;
5. Други.

Към външните причини за възникване на оперативен риск се отнасят:

1. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството;
2. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството;
3. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството;
4. Други.

Идентифицирането на оперативния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. С цел осигуряване на своевременно регистриране на оперативни събития и създаване на условия за адекватна оценка на оперативния риск, Дружеството прилага вътрешен централизиран подход чрез „Регистър на оперативните събития“, воден при ръководителя на функцията по управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД.

Управлението на оперативния риск се постига с помощта на системен подход, който предполага решаването на следните задачи:

- Идентифициране – получаване на оперативна и обективна информация за оперативния риск.
- Оценка на оперативния риск.
- Мониторинг – с цел ранно предупреждение в процеса на възникване на негативна тенденция, а също така бърза и адекватна реакция за предотвратяване достигането на критичен размер на оперативния риск и за установяване на връзките между различните видове риск с цел оценка на ефекта от мерки, необходими за ограничаване на един вид риск и влиянието върху нивото на другите рискове.
- Контрол на оперативния риск чрез прилагане на адекватни за дейността контролни процедури на различни нива за предотвратяване/редуциране на риска, система за разпределение на отговорностите и вземане на решения и др.

През 2021 г., с решение на СД, е създадена Комисия за оценка на оперативни, стратегически и репутационни рискове за целите на качествено управление на риска. Комисията участва при вземане на решенията за третиране на риска – планиране, информира СД за взетите решения и участва в управлението на риска.

Минимизирането на оперативния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на оперативно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от него. Основните методи за минимизиране са разработването на организационна структура, вътрешни правила и процедури за извършване на застрахователна дейност и други сделки по начин, който да изключва или редуцира възможностите за възникване на оперативни събития.

Основните контролни действия свързани с минимизиране са свързани с:

- налични правила за компетенции (разделението на отговорностите);
- нива на правомощия, проверка на валидност и потвърждаване от трети лица;
- контрол върху сключване и изпълнение на договори за изнасяне на ключови дейности;
- равнения, независим външен и вътрешен одит;
- автоматизиране на процесите, пароли за достъп и защиты – антивирусни програми, наемане на надежден персонал и неговото обучение и др.

4.4.4. Финансов риск

Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или не реализиране на очаквани печалби от инвестициите на Дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на „ЗД Евроинс“ АД. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато Дружеството използва привлечени или заемни средства.

СД на „ЗД Евроинс“ АД определя инвестиционната политика на Дружеството в съответствие с КЗ и вътрешно-устройствените си актове. В инвестиционната дейност на застрахователите са законодателно определени следните основни принципи: принцип на „разумния инвеститор“ и свободата на инвестиране. Целта на инвестиционния процес в Дружеството е да запази дългосрочната покупателна сила на активите, като същевременно постигне относително предсказуем и растящ, съобразен с риска, приход от инвестиции и осигури управлението на активи и пасиви да е на база на парични потоци и дюрация. Инвестиционната политика на „ЗД Евроинс“ АД гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволят на Дружеството да обслужва своите задължения навреме. Също така гарантира и доходност, която е един от източниците на приходи за Дружеството.

Дружеството управлява активите при спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност, диверсификация и предпазливост. Активите в инвестиционния портфейл се стресират на тримесечна база при прилагане на стандартна формула по Платежоспособност 2. През 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД се придържа към балансирана стратегия на инвестиране. Тази стратегия поставя акцента върху диверсификация на инвестициите при спазване на принципа на „разумния инвеститор“. Сигурността на инвестицията се измерва с риска от неплащане, забавяне в плащането и неблагоприятна промяна на пазарната цена. Балансираният характер на провежданата инвестиционна политика намира изражение в разумното инвестиране, като и през 2022 г. най-голям дял в инвестиционния портфейл имат инвестициите в колективни инвестиционни схеми и депозитите.

През 2022 г. Дружеството се съсредоточи върху постигане на голяма диверсификация в своя инвестиционен портфейл, като са намалени значително инвестициите в корпоративни облигации от близо 35% дял през 2021 г. до 18.7% към края на 2022 г. За сметка на това са увеличени депозитите в банки, достигайки близо 20% в сравнение с 3.4% за 2021 г. Отделно инвестициите в акции са се увеличили до 10.3% от 7% през 2021 г. Като част от стратегията, инвестициите в колективни инвестиционни схеми също намаляват до 32.7%, но Дружеството продължава да е последователно, като и през 2022 г. счита тези инвестиции за по-разумни поради спецификата на този инструмент да намалява несистематичните рискове.

За осъществяването на инвестиционната си политика „ЗД Евроинс“ АД използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

4.6. Презастраховане

Съгласно КЗ „ЗД Евроинс“ АД може да извършва пасивно и активно презастраховане по всички видове застраховки, за които Дружеството има издаден лиценз.

Основните цели на презастрахователната политика на „ЗД Евроинс“ АД са насочени към подсигуриране и при нужда разширяване на застрахователния капацитет, увеличаване на самозадържането до степени, гарантиращи финансовата стабилност на Дружеството и сигурността на застрахованите, както и предпазването на задържаната част от прекомерно негативни колебания в квотата на претенциите. Презастраховането е основна техника за намаляване на риска. Презастрахователните договори ежегодно се адаптират/актуализират и отразяват подписваческите правила, стандарти и апетити. Стремешът да се пласират презастрахователните договори основно с високо рейтинговани презастрахователни компании също е отражение на усилия на Дружеството за избягване на евентуални рискове, свързани с капиталовата адекватност и кредитното качество на партньорите, както и минимизиране на ликвидния риск. В допълнение към традиционните презастрахователни договори се прибегва и до сключване на индивидуални факултативни договори, при които се пласират специфични рискове.

Презастрахователната програма на Дружеството е изготвена със съдействието на лондонски брокери и е пласирана при високорейтингови европейски презастрахователни компании, всички от които притежават инвестиционен рейтинг по Standard & Poor's или AM Best и кредитно качество по-голямо от 3.

4.7. Управление на риска на ниво индивидуален застрахователен продукт и клиент

При сключване на застраховка в Дружеството се попълва подробен въпросник, на база на който се прави оценка на риска според рисковите фактори и оценка на потребността на всеки кандидат за застраховане, характерни за клиента (физическо или юридическо лице), въз основа на което се прилагат диференцирани тарифи, които отразяват индивидуалността на всеки застрахован.

При създаването на застрахователни продукт се:

1. Определя и оценява риска, който ще поема Дружеството;
2. Създават общи и специални условия, тарифи и указания;
3. оценява потребността на ползвателите на застрахователни продукти;
4. Изследва и анализира поведението на всички участници на застрахователния пазар – потребители, посредници и конкуренти;
5. Определят дистрибуционните канали;
6. Идентифицират интересите и потребностите на клиентите от избрания целеви пазар или пазарен сегмент.

Всички застрахователни продукти подлежат на последващ преглед, с оглед въведените процеси по управление и контрол на продуктите. Ако през жизнения цикъл на съществуване на даден застрахователен продукт се установят обстоятелства, свързани с продукта и пораждащи риск от вреди за ползвателите на застрахователни услуги, „ЗД Евроинс“ АД:

- Предприема подходящи действия за предотвратяване, смекчаване и ограничаване на вредоносните последствия и предотвратяване на повторни вреди;
- Уведомява своевременно за действията си разпространителите, предлагащи продукта, както и ползвателите на застрахователни услуги, доколкото това е уместно.

4.7.1. Лимити по пласментни нива

Всички нива в пласментната мрежа на „ЗД Евроинс“ АД имат ограничения по отношение размерите на риска, който те могат да поемат. При наличие на риск, превишаващ тези лимити, се прави запитване към ЦУ на Дружеството, което дава възможност за получаване на незабавна информация по отношение на големи рискове, които биха могли да се включат в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД, както и за своевременно търсене на факултативна презастрахователна защита за случаите, които го изискват.

4.7.2. Информационна система

Дружеството използва интегрирани информационни системи с централизирана база данни, която осигурява онлайн връзка между агенциите, посредниците и ЦУ. По линия на свобода на предоставяне на услуги, непосредствено предоставяне на услуги и право на свобода на установяване са със собствени бази данни (локално).

4.8. Система за вътрешен контрол.

С решение на СД са актуализирани Вътрешните правила за организацията на вътрешния контрол в „ЗД Евроинс“ АД, като промяната виза в сила от 15.11.2022 г.

Вътрешният контрол се осъществява от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на „ЗД Евроинс“ АД. В Дружеството е въведен механизъм за проследяване и последващо прилагане на системите за вътрешен контрол (Матрица на контролите), която се актуализира веднъж годишно. Създадените системи за вътрешен контрол осигуряват ефективното му прилагане при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и друга регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Съответствието на информацията, подлежаща на оповестяване и докладване се гарантира чрез нарочни правила – Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД.

Отговорен за прилагането на системата за вътрешен контрол е СД, подпомаган от ключовите функции на ниво Дружество. Последващ контрол се осъществява от функцията за вътрешен одит.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол, обхващат:

- Три линии на защита;
- Комплекс от вътрешни политики и правила, както и изискване вътрешните нормативни документи да предвиждат механизмите за контрол на регулираната дейност;
- Административни и счетоводни процедури;
- Подходящи линии за докладване на всички равнища;
- Функция за съответствие;
- Специализирана служба за вътрешен контрол.

През последните години, като част от цялостен интегриран и последователен проект по надграждане на системата за вътрешен контрол, СД и изпълнителното ръководство, приеха редица документи и актуализации, в посока повече прозрачност и яснота в процесите, обвързани с вътрешния контрол. Упражняването на вътрешен контрол е регламентирано в отделни вътрешни нормативни актове на „ЗД Евроинс“ АД и обхваща всички структури, както по хоризонтала, така и по вертикалата на Дружеството. Основните проверки в отделните организационни структури, както и международни клонове на Дружеството са систематизирани в нарочна процедура към Вътрешните правила за организация на вътрешния контрол, с която се регламентират проверките в:

- агенциите/офисите на Дружеството;
- звената, осъществяващи ликвидационна дейност;
- звена в ЦУ на „ЗД Евроинс“ АД;

- клонове на Дружеството, регистрирани извън територията на Република България (международен клон).

През 2021 г. и началото на 2022 г., като следваща стъпка, последователна и с отчетените секторни рискове, СД одобри:

- изменения в Политиката за вътрешен контрол – измененията са съгласувани с новия поднормативен акт – Наредба № 71 на КФН;
- нова Политика за планиране и оперативен контрол;
- нови Правила за вътрешните документи, които формализират и вътрешните контроли по изготвянето, въвеждането и прилагането/ изпълнението на вътрешни приетите нормативни документи.

Приетата в началото на 2022 г. Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД има съществено значение в интегрирания проект за преглед на системата за вътрешен контрол, като формализира вече съществуващи в Дружеството процеси. Тя спомага за постигане на повече прозрачност и яснота в оперативната дейност, задълженията за водене на отчетност, както и задълженията за годишно планиране и докладване. Политиката обхваща основно:

1. Етапите и механизмите свързани с планиране на дейността, в това число процеса за формулиране на стратегически цели и за тяхното преобразуване в краткосрочни и средносрочни планове на дейността;
2. Етапите и механизмите за осъществяване на оперативен контрол върху планираните дейности и постигане на стратегическите цели, в това число редът и формата за отчитане изпълнението на задачите;
3. Ролите и отговорностите на органите и компетентните лица.

През 2022 г. започна и работата по повишаване на ефективността и вътрешните контроли интегрирани в системата за създаване и преглед на съществуващи продукти. Проектът ще продължи и през 2023 г., като фокусът е международната дейност и последователно създаване на добави стойност в цялостната вътрешноконтролна среда в това направление.

4.9. Съответствие и бизнес процеси

През 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД продължава затвърждаването на процесите за точно, навременно и достоверно предаване и представяне на информация за отчетни и надзорни цели.

Функцията за съответствие е организирана на ниво ЦУ на Дружеството и се ръководи от мениджър „Съответствие“.

Мениджър „Съответствие“ пряко взаимодейства и има право да изисква информация и съдействие директно от лица, изпълняващи отделни задачи на функцията в клонове на Дружеството, регистрирани в чужди юрисдикции. Той има право да търси пряко съдействието от упълномощените представители/управители на тези клонове, които назначават функцията. Мениджър „Съответствие“ се назначава от СД след оценка и получено одобрение от КФН и трябва да отговаря на изискванията на Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс“ АД.

Служители, на които е възложено извършването на дейности, включени в обхвата на функцията за съответствие, следва да притежават квалификация и опит, съобразно естеството, обема и сложността на възложените му дейности. Изискванията са съгласно одобрените длъжностни характеристики.

В началото на 2022 г., СД одобри нова Политика за съответствие, която ясно определя целите, задачите и инструментите на функцията за съответствие.

Основни цели на функцията за съответствие са:

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592
тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

- Редовно и навременно проследяване и уведомяване за промените в правната и регулаторна среда, относими към дейността на Дружеството;
- Годишно планиране на дейността и последователно изпълнение на плановете за спазване на изискванията, в съответствие със стратегията на Дружеството и съществените рискове, на които „ЗД Евроинс“ АД е изложено;
- Поддържане на политики като гарант за изграждане на последователна и ефективна система на управление, която осигурява надеждно и разумно управление на дейността;
- Навременно отстраняване на установени нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството, подобряване на контролната среда и изграждане на добавена стойност към корпоративната култура на „ЗД Евроинс“ АД;
- Оповестяване на уместна, достатъчна и достоверна качествена информация относно корпоративното управление в „ЗД Евроинс“ АД.

Основни задачи на функцията за съответствие са:

Съветва СД, както и изпълнителното ръководство относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на „ЗД Евроинс“ АД, като:

- Участва при прегледа на системата на управление;
- Уведомява за установени нарушения или слабости при прилагането на вътрешните документи на Дружеството;
- Участва в оценката за квалификация и надеждност и следи за актуалността на Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на Дружеството;
- Участва в работни групи, дава становища, препоръки и подпомага изпълнителното ръководство и СД при въвеждането на нови регулации в Дружеството, изграждането на система за добро управление в международни клонове, извършване на конкретни проверки, създаване на вътрешни контроли и други, свързани със спазването на нормативните изисквания и прилагането на вътрешните документи;
- Участва при разработването на някои вътрешни нормативни документи.

Оценява възможния ефект от промени в правната и регулаторна среда, като:

- Регулярно извършва преглед на обнародваните промени;
- Уведомява изпълнителното ръководство за влезли в сила промени, които са относими към дейността на Дружеството;
- Участва в работни групи и изготвя становища относно предоставени за становище проекти на нормативни актове;
- Следи развитието на ключови за Дружеството политики и законодателни инициативи на ЕС, които потенциално биха засегнали дейността в бъдеще;
- Извършва други анализи и подготвя календар на планираните промени в правната и регулаторна среда;
- Идентифицира и оценява риска, произтичащ от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството, като:
 - Контролира изпълнението на Правилата за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание.
 - Изготвя план за спазване на изискванията (план за съответствие) на база идентифицираните и оценени като съществени рискове, произтичащи от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството;
 - Съгласува вътрешните нормативни документи на Дружеството, попадащи в обхвата на системата на управление и приети на основание изискванията по Платежоспособност II, КЗ и Наредба № 71 на КФН, както и техните изменения и допълнения, в това число съгласува действията по редовен годишен преглед на системата на управление;
 - При необходимост прилага становище, препоръка и/или предложение за промяна до СД на „ЗД Евроинс“ АД, във връзка с постигане на целите на Дружеството;

- Координира последователното прилагане и осъществява комуникация на ниво ЕИГ, относно хармонизираното прилагане на системата на управление, в това число идентифицира и информира СД относно възникнали рискове от несъответствие и/или риск по отношение на застрахователния холдинг;
- Може да изготвя и представя, по своя преценка и инициатива, доклади до СД относно установени съществени нарушения и слабости в системата на управление или други явни противоречия идентифицирани със съществен риск;
- Информира заместник-председателя на КФН, в случаите когато са предприети неадекватни мерки или не са отстранени установени и докладвани нарушения и слабости в организацията или управлението на Дружеството.

Задачите на функцията, изпълнявани в клон на Дружеството, регистриран в чужда юрисдикция, се определят конкретно на база идентифицираните местни закони, регулаторни и надзорни изисквания, както и добрите практики, идентифицирани в съответната юрисдикция.

При организиране на дейността на клон, задължително се извършва оценка на риска от несъответствие с местните изисквания в следните области – прилагане на мерки срещу изпиране на пари, оценка и докладване на финансови злоупотреби и измами, режим за управление на жалбите, система за сигнализиране (whistleblowing).

Мениджър „Съответствие“ участва активно и при изготвянето на проекти на вътрешни документи на Застрахователя, като гарантира координация с груповите политики. Политиката за съответствие през 2022 г. се изпълнява чрез план, изготвен след консултации с ръководството на „ЗД Евроинс“ АД. Планът се изпълнява и при координация с годишния план за дейностите на отдел „Методология и бизнес процеси“. Във връзка с механизмите за администриране и управление на вътрешни документи, част от системата за управление, функцията си взаимодейства пряко с оперативното звено, отговорно за бизнес процесите и методологията. За ясното, прозрачно и постигане на целите в тази област, в Дружеството под контрола на функцията и звеното по бизнес процеси и методология се прилагат Вътрешни правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи.

В резултат на изпълнените мероприятия през 2022 г., Ръководството на Дружеството отчита:

- 14 броя вътрешни документи, внесени за изменение и одобрение;
- 22 броя нови вътрешни документи, представени и одобрени от СД, 4 от които са изменени през годината;
- 12 броя вътрешни документи (през 2022 г.), касаещи продуктите разпространявани във Великобритания. През Януари 2023 г., се предоставиха и останалите проекти, касаещи основни операции в системата за управление на клон Великобритания, с което общия брой на документите с приложенията им надхвърли 50 документа;
- 2 бр. национални срещи, проведени от ръководството;
- Въвеждане на практика за регулярни срещи (седмично управление на задачите) на отговорни лица по отделните проекти на Дружеството и повишаване на сигурността при постигане на заложените бизнес цели.

Към края на 2022 г., със съдействието на функцията за съответствие и отдел „Методология и бизнес процеси“, тестово се прилагат следните документи:

- нови формуляри за попълване при създаване и ревизиране на застрахователен продукт;
- формуляри и бланки за извършване на оценка и докладване в случай на прехвърляне на дейност.

И двата проекта се изследват с оглед разбиране от страна на отговорните служители и избиране на подход, който ще спомогне за ефективното им интегриране и практическото въвеждане в системата на Дружеството.

Основни направления в работата на функцията за съответствие през 2022 г. са свързани с изпълнение на Годишния план на дейностите, Плана за съответствие и отчетените приоритетни области, основно в следните области:

- Промени в правна и регулаторна среда – като най-активно се отчита участието на функцията във връзка с нефинансовото докладване и устойчивостта на финансовите институции, в това число отчитането на екологични, социални и управленски въпроси;
- Приключване на интегриран проект по преглед на системата на управление и съответствие с нов подзаконов нормативен акт – Наредба № 71 на КФН;
- Съдействие, участие при подготовка на документация за регистриране на клон в трета държава – Великобритания, в това число изграждане на ефективна система за мониторинг на нормативните изисквания и техните последващи промени. През отчетната година към мениджър „Съответствие“ бяха прехвърлени от ръководителя на проекта и други задачи по оперативното изграждане на процеси, свързани с операциите във Великобритания.
- Изграждане на система за оценка на въздействието и процедура, свързана с прехвърлянето на дейности, в това число подготовка на пакет за изнасяне на услуга, свързана със задачи на ключова функция;
- Съдействие и предоставяне на съвети при изпълнение на оценка и подготовка на документация за прехвърляне на дейност в областта на ИКТ;
- Преглед на системата за създаване, ревизиране, контрол и управление на продуктите – интегриран проект, стартиращ през 2022 г., който основно ще бъде развит през 2023 г. (5 години след приемане на Директивата (ЕС) 2016/97 на Европейския парламент и на Съвета от 20 януари 2016 г. относно разпространението на застрахователни продукти);
- Съдействие на длъжностното лице по защита на данните във връзка с изграждане на метод за изследване на полската регулаторна система с оглед нейната връзка към статута на отделните участници по договора (застраховател и посредник).

През отчетната година, мениджър „Съответствие“ участва и в сформирана Етична комисия по смисъла на прилагания в Дружеството Етичен кодекс. Чрез прякото си участие, функцията потвърждава оперативното прилагане на етичните правила и стандарти на „ЗД Евроинс“ АД и прилагането на обективност при вземането на решения, касаещи въпроси свързани със служителите.

През 2022 г., както и през предходни години, функцията за съответствие консултира Ръководството и участва в кореспонденцията с надзорния орган.

Функцията за съответствие в „ЗД Евроинс“ АД отчита, че за 2022 г. е изпълнила основните си задачи и е постигнала резултатите, заложили в плана си и в годишния план на дейностите на Дружеството. Подробно описание на изпълнените задачи, функцията оповестява с годишен отчет, приложен към материалите за ОСА.

5. Значими събития, настъпили през 2022 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2022 г.

„ЗД Евроинс“ АД присъства на застрахователния пазар, както на територията на Република България, така и на територията на други страни-членки и трети страни, а от края на 2021 г. е подало документи за регистрация на клон в трета държава – Великобритания, където след BREXIT Дружеството записва бизнес по линия на предоставения временен режим. „ЗД Евроинс“ АД оперира на застрахователния пазар в Гърция с установяването си на клон и в Испания, Полша, Италия, Нидерландия и Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги.

Извършване на дейност в Република Гърция:

„ЗД Евроинс“ АД стартира дейността си на застрахователния пазар в Гърция през 2014 г. съгласно разпоредбите на ЕС за свобода на предоставяне на услуги (FoS). Пет години по-късно, след регистрирането на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в Търговския и Данъчния регистър на Република Гърция, Дружеството започна да записва застрахователен бизнес в

Адрес: бул. „Христофор Колумб“ №43, гр. София 1592

тел: + 359 2 9651 525; факс: + 359 2 9651 526

www.euroins.bg

Гърция съгласно принципа на установяване (Freedom of Establishment). Ефективното извършване на дейност от Клона на територията на Гърция започна официално в началото на месец февруари на 2019 г. Със старта на издаването на застрахователни полици от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, се преустанови издаването на полици при условията на свобода на предоставяне на услуги, като Дружеството продължава да обслужва издадените полици по отношение на тяхното администриране и възникналите по тях застрахователни събития. Одобрените видове застраховки и присъщите им рискове, които се предлагат на територията на Гърция от Дружеството са както следва:

- „Злополука“ (включително производствени злополуки и професионални заболявания);
- „Сухопътни превозни средства“ (без релсови превозни средства);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“;
- „Помощ при пътуване“ (асистанс);
- „Пожар и природни бедствия“;
- „Други щети на имущество“.
- „Гаранции“;
- „Заболяване“;
- „Плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Товари по време на превоз“ (включително стоки, багажи и др.);
- „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове“ (морски, езерни, речни и плавателни по канали съдове);
- „Обща гражданска отговорност“;
- „Правни разноски“.

През 2021 г стартира продажбата на застраховка „Гаранция“ на територията на Гърция „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция с партньорство с A First и South British Capital. В края на същата година започва предлагането и на пълен пакет моторна Каско застраховка.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е пълноправен член на Гръцката асоциация на застрахователните дружества и на т.нар. Friendly Settlement Agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите на територията на Република Гърция.

През 2022 г. търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като основна част от бизнеса продължава да се записва чрез мрежа от посредници. За поредна година Клонът отчита ръст в премийния приход. Записаният премиен приход за 2022 година е 75,757 хил. лв. (за сравнение – 67,038 хил. лв. премиен приход за 2021). Ръстът е 13.01%.

През 2022 г. в Евроинс клон Гърция бе внедрена деловодна система, с помощта на която се извършва документ потока, касаещ процеса по получаване, регистриране, администриране, вземане на решение и контрол на входящите и изходящи документи на компанията. Дългосрочна цел на Дружеството остава създаването на достатъчно сигурна вътрешна контролна среда, адекватна на вече установените процеси в „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция, но предоставяща и достатъчно гъвкавост при вземане на решения и посрещане на предизвикателствата на гръцкия застрахователен пазар.

Клонът е неразделна част от системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД, като прилага последователно и съгласувано политиките на Дружеството. При изграждане на вътрешната система от документи на Клона, се съблюдават, както политиките на Дружеството, така и изискванията на местното законодателство. Внедряването на процесите и контролите са пряка отговорност на управителя на Клона.

Извършване на дейност на територията на Република Полша при условията на свобода на предоставяне на услуги:

С уведомление от 10.08.2007 г. и уведомление от 07.11.2017 г., на основание чл. 46 от КЗ, КФН „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна

дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Република Полша, в това число и по застраховка „Гражданска отговорност“, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ по т. 10 от Раздел II, б. А от Приложение № 1 към КЗ.

Дружеството създаде комбиниран застрахователен продукт, предназначен за полския пазар, предлагащ моторни покрития („Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Каско на МПС“), както и осигуряване на асисанс услуги и „Злополука“. Дружеството извършва застрахователна дейност в Полша от 2019 г., като оттогава е записвало полици по застраховка „Сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства“, които са насочени изцяло към леки автомобили на физически лица и на самоосигуряващи се юридически лица. Застрахователното покритие включва рискове като „Гражданска отговорност на МПС“, „Пътна помощ“, Каско покрития, „Злополука“. „ЗД Евроинс“ АД е част от различни споразумения и организации с цел по-добра оценка на риска, поддържане на информираност относно пазарни условия на конкурентите и др.

От началото на 2019 г. продуктът вече е на пазара, като през отчетната 2022 г. Дружеството е записало премии в размер на 78,599 хил. лв. (79,510 хил.лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 1,15%.

Извършване на дейност на територията на Кралство Испания и Република Италия при условията на свобода на предоставяне на услуги

С уведомление от 05.02.2007 г. „ЗД Евроинс“ АД е информирало КФН за намерението си да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги на територията на Кралство Испания и Република Италия. Основна линия бизнес в двете държави е застраховка „Гаранции“. Бизнесът е фронтинг, като „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и действайки като фронттиращ партньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронттираща комисионна. Презастраховател е международно призната компания с потвърден рейтинг (Financial Strength Rating) A от A.M. Best.

В Испания Дружеството извършва застрахователна дейност от 2008 г. по застраховки „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство“ и покрива рисковете: гражданска отговорност, кражба, пожар, злополука, пътна и правна помощ, удар от животно, собствени щети, които са комбинирани в три пакета.

Брутните записани премии през 2022 г. са 23,139 хил.лв. в Испания (17,019 хил.лв. премиен приход за 2021 г.) – ръст с 35,96% и 10,312 хил.лв. в Италия (8,900 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – ръст с 15,87%.

Извършване на дейност на територията на Кралство Великобритания при условията на временен разрешителен режим и с подадени документи за регистрация на клон на трета държава

Дружеството е изразило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания чрез клон на трета държава след изтичане на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime). Това е третата година за този бизнес. През 2022 г. Дружеството е записало брутни премии в размер на 112,765 хил.лв. (42,442 хил.лв. премиен приход за 2021 г.) – ръст от 165,69% по застраховки „Помощ при пътуване“, като предходните години той беше фронтинг, т.е. „ЗД Евроинс“ АД беше директният застраховател и, действайки като фронттиращ партньор, отстъпваше изцяло поетия риск, за което получаваше фронттираща комисионна. Считано от 1 юли 2022 г. Дружеството започна да задържа 10% от бизнеса, като плановете са то да продължи да увеличава своето задържане.

Извършване на дейност на територията на Кралство Нидерландия при условията на свобода на предоставяне на услуги

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар в Кралство Нидерландия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2022 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,356 хил.лв. (1,626 хил.лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 16,60%. Предлага се застраховка на домашно имущество „Пожар и други природни бедствия“ и „Обща гражданска отговорност“.

Извършване на дейност на територията на Федерална република Германия при условията на свобода на предоставяне на услуги

През 2020 г. „ЗД Евроинс“ АД стартира дейност и на застрахователния пазар във Федерална република Германия отново по линия на свобода на предоставяне на услуги, като през 2022 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,022 хил.лв. (1,931 хил.лв. премиен приход за 2021 г.) – спад с 47,06%. „ЗД Евроинс“ АД участва в покритие на индустриални рискове, като следващ застраховател.

Промени в регулаторната и счетоводната рамка

На национално ниво, през 2022 г., се отчете сравнително динамично изменение на правната среда, като за най-съществени за Дружеството се считат следните промени:

- Промяна в Наредба № 31 от 02.08.2006 г. за условията и реда за провеждане на изпит и за признаване на правоспособност на отговорен актюер, за признаване на правоспособност, придобита извън Република България, за формата на актюерската заверка, формата и съдържанието на актюерския доклад и на справките по Кодекса за застраховането, които отговорният актюер заверява, както и за формата и задължителното съдържание на годишния актюерски доклад по Кодекса за социално осигуряване. Следствие промяната се намали административната тежест, като се обедини значението „актюерски доклад“ по смисъла на Кодекса за застраховането и същия дължим по смисъла на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 (SII регулацията)
- Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, която отрази промените настъпващи следствие прилагането на МСФО 17;
- Изменения на Кодекса за застраховане (санкции) и Закон за КФН (правомощия) с оглед спазването на Регламент (ЕС) 2019/2088 (т.нар. SFDR);
- Изменения в Кодекса за застраховане във връзка с транспониране на изискванията на Директива (ЕС) 2019/2177 на Европейския парламент и на Съвета от 18 декември 2019 г. за изменение на Директива 2009/138/ЕО относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти и Директива (ЕС) 2015/849 за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма. С изменението се засягат и размерите на минималното капиталово изискване, както и размера за определяне на даден риск като „големи рискове“, като новите суми вече са определени в евро.
- Законодателни мерки за транспониране на изискванията на Директива (ЕС) 2019/1937 на ЕП и Съвета от 23 октомври 2021 г. относно защитата на лицата, които подават сигнали за нарушения на правото на Съюза (т.нар. Whistleblowing directive) очаквани през 2022 г. са фактически обнародвани в началото на 2023 г. – Закон за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения (ДВ, бр. 11/02.02.2023, в сила от 04.05.2023 г.). Сроковете за въвеждане на система в Дружеството е края на 2023 г. (17 декември 2023 г.) и проектът ще бъде включен в Плана за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД. Съществено е да се проследи и адаптират системите към последващите публикации на Комисията за защита на личните данни (КЗЛД), а именно очаква се освен наредба и указание, КЗЛД да разработи и оповести модел на регистър на сигналите и формуляр за приемане на сигнали, които се предоставят безплатно за използване на всички задължени субекти. Предвид изложеното, темата ще продължи да е под наблюдение и през 2023 г. от функцията за съответствие и от длъжностното лице по защита на данните на Дружеството, като

потенциалите за ефективна система за докладване се дискутират в пряко сътрудничество и с представители на контролните функции на ниво холдинг.

На европейско равнище с унисон с политиките и приоритетите на ЕС, най-съществено въздействие ще имат следните нормативни документи:

- Директива (ЕС) 2022/2556 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО, 2011/61/ЕС, 2013/36/ЕС, 2014/59/ЕС, 2014/65/ЕС, (ЕС) 2015/2366 и (ЕС) 2016/2341 по отношение на оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор;
- Регламент (ЕС) 2022/2554 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор и за изменение на регламенти (ЕО) № 1060/2009, (ЕС) № 648/2012, (ЕС) № 600/2014, (ЕС) № 909/2014 и (ЕС) 2016/1011;
- Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) No 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта;
- Делегиран регламент (ЕС) 2022/352 на Комисията от 29 ноември 2021 г. за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2019/815 във връзка с обновлението от 2021 г. на таксономията, съдържаща се в регулаторните технически стандарти за единния електронен формат за отчитане.

В края на 2022 г. се публикува и финалното предложение на Европейския консултативен съвет по финансово докладване (European Financial Reporting Advisory Group – EFRAG) за Европейски стандарт за устойчиво докладване (EU sustainability reporting standards – ESRS). Пакетът се очаква да унифицира и да постави общ европейски стандарт за докладване на елементите предвидени в Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) No 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта т.нар. CSRD – Corporate sustainability reporting directive. Въпреки че все още е на ниво обсъждане между европейските институции, стандартът е в процес на интегриране тестово в нефинансовия пакет за вътрешногрупово докладване. Функцията за съответствие работи в пряко сътрудничество с холдинга по тази тема. Продължава се работата по активно надграждане на вътрешната система за нефинансово отчитане и интегриране на ESG стратегията в бизнес стратегията на цялата група, като проектът ще продължи и през 2023 г.

Други значими събития през отчетната 2022 г.

На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

На 01.03.2022 г. руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

От 02.03.2022 г. Европейският съюз започна налагането на множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешекомпанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK).

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени

лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Ценовите сътресения оказват влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно влиянието на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2023 г. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансовите стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки, както и да окажат въздействие върху направените прогнози за бъдещото развитие, парични потоци и резултати от дейността на Дружеството.

Събития след датата на Годишния финансов отчет

На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор Autoritatea de Supraveghere Financiară отне лиценза за застрахователна дейност на Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. (Евроинс Румъния), дъщерно дружество на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguraților) за временен администратор на Дружеството.

След обявяване на решението на румънския регулаторен орган, ръководството на „Еврохолд България“ АД (Еврохолд, Група Еврохолд), мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят в обичайния си ход на дейност, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 17 март 2023 г. на интернет страницата на КФН се публикува уведомление, че Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. не извършва застрахователна дейност в Република България. Решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат на осъществявания от КФН надзор не са констатирани проблеми с платежоспособността, нито на индивидуалните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, нито на групата като цяло. „ЗД Евроинс“ АД е част от застрахователната група ЕИГ.

С оглед на горепосоченото „ЗД Евроинс“ АД остава стабилно и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

6. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

Ръководството на Дружеството счита, че макроикономическите фактори, ще продължат да оказват влияние върху резултатите през следващата година. Брутният премиен приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2023 г. ще бъде в пряка зависимост от развитието на общозастрахователния пазар в страната в ситуация на ръст на инфлацията, свободен пазар на енергоносителите и влиянието им върху икономиката на страната, както и в страните в които оперира.

Взимайки предвид влиянието на макроикономическите фактори върху бъдещата дейност и рентабилност на Дружеството, фокусът на неговото развитие в краткосрочен план ще бъде към запазване на пазарния дял и място след лидерите на пазара при оптимизиране структурата на застрахователния портфейл в посока на подбор на по-малко щетими клиенти чрез адекватна оценка на риска, поддържане на висока компетентност на подписвачите и ликвидаторите на щети, обучения на търговската структура, сегментация на потребителите на застрахователните продукти според пазарните тенденции и развитието на икономиката в страната и страните от ЕС, в които Дружеството оперира. В дългосрочен план, Дружеството се стреми към оптимизиране на аквизиционните и административните разходи и постигане на положителен технически резултат по основните видове бизнес на всички пазари. В стратегията на „ЗД Евроинс“ АД е заложено развитие на бизнеса по линия на свобода на предоставяне на услуги и право на свобода на установяване. В продължение на тази стратегия, в края на 2021 г. се подадоха необходимите документи за разкриване на клон във Великобритания. През 2022 г. Дружеството продължи да комуникира активно с представители на местните регулатори. През 2023 г. беше взето решение с цел ускоряване на процеса по одобрението на Клона да бъдат подадени нови документи, които да отразят по най-ясен начин визията на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за функционирането и управлението на Клона.

ЗД Евроинс“ АД е предприело в стратегията си фокус към подобряване на социалните показатели, свързани със служителите, подобряване на удовлетвореността и работната среда и повишаване на ефективността на доброто управление, както на ниво Дружество, така и последователно прилагане в международните проекти, които то реализира. Последващите мерки и стъпки на Ръководството се планират и оповестяват сред служителите посредством писма, срещи, както и Годишен план на дейностите.

Акцентът в процесите по управление, ще обхванат основно проучване и анализ, докладване, оперативна отчетност, международна дейност и формализиране на процесите със съществен риск за Дружеството.

7. Продуктова и развойна дейност

През 2022 г. усилията на ръководството на Дружеството продължиха да бъдат концентрирани върху привеждане на дейността в съответствие с нормативната уредба и изискванията на европейските регламенти.

Стратегическите цели на „ЗД Евроинс“ АД през 2022 г. са осигуряване на поддържането на капиталовите изискванията за платежоспособност, адекватна презастрахователна програма, разумни инвестиции и управление на капитала, придържане към добри практики за корпоративно управление и всеобхватност при оповестяването на финансовата и бизнес информация на Дружеството, намаляване на броя от клиенти с лоша история на щетите, увеличаване на дела на брокерите в портфейла на Дружеството, обучения на персонала, търговската мрежа и посредниците.

През 2021 г., съобразявайки се с извънредната обстановка, наложена от войната в Украйна и пандемията, бе обърнато внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа и служителите при осигуряване на условия за поддържане своята активност. При изготвянето на плановете за 2022 г., Дружеството постави реалистично изпълними цели,

съответстващи на промените през 2021 г в национален и световен мащаб, които бяха отразени и в Програмата на Дружеството за 2022 – 2026 г.

Дружеството успява да се справя с постоянните промени на тарифите от страна на конкурентните дружества по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, като поддържа премията на пазарни нива за целевата група клиенти, чрез прилагането на собствена бонус/малус система за оценка на риска, както и управление на потребители с история с рисков профил. Дружеството успя да задържи клиентите си в желаните сегменти. Дружеството успя да запази нивата от 2021 г по моторните застраховки, въпреки че се усеща влиянието от ограничаване на дейността в автомобилния бизнес на Еврохолд.

Излизането на свободния пазар на енергоносителите и рязкото повишаване на цените им също оказва сериозно влияние върху съществуването и развитието на много фирми от всички отрасли на икономиката, като вече има компании, които в началото на 2022 г дори прекратяват дейността си.

През 2022 г. Дружеството реализира ръст в дела на продажби чрез брокери с около 37%, което е и в резултат на ръста на продажбите на немоторни застраховки, традиционно печеливши линии бизнес за Дружеството. Повишената активност на брокерите се дължи на прилагане на адекватна политика при управлението на този канал – обучения, срещи и обслужване. Делът на продажбите чрез агенти е на нивата от 2021 г., което се дължи на съхранената мрежа от агенти на българския пазар, от дейността на собствената търговска мрежа и диверсифицирането на търговските единици на територията на страната. Това показва, че прилаганата стратегия за разпространение на застрахователни продукти е адекватна и защитава позициите на Дружеството в кризисни ситуации.

В Плана за дейностите за 2022 г. Дружеството е заложило провеждане на професионални обучения. Това са обучения за служителите, застрахователните агенти, посредниците по чл. 294, ал. 2 от КЗ и застрахователните брокери. Тяхното планиране, организиране и провеждане се осъществи съгласно Политика за обучение и развитие на „ЗД Евроинс“ АД и въведената Процедура за планиране, организиране и провеждане на обучения в „ЗД Евроинс“ АД.

През 2022 г. са организирани и направени вътрешни обучения на служителите и посредниците на „ЗД Евроинс“ АД. Формата на провеждане е присъствена, дистанционна и хибридна.

Проведени са следните обучения на служителите на „ЗД Евроинс“ АД:

- Въвеждащи обучения на новоназначени или преназначени служители.
- Обучения, свързани с нови и обнови функционалности на софтуерите, които Дружеството използва – информационна система „Инакс“, деловодната система „Архимед“, АКТА и ДАТ.
- Обучения, свързани с внедряване и работа на нов за Дружеството софтуер, специализиран за работа на отдел „Обслужване на клиенти“ – Callflow.
- Обучения, проведени през платформата за дистанционно обучение Euroins e-learning – „Киберсигурност“, „Минимални необходими познания за условията на предлаганите застрахователни продукти, включително допълнителните рискове, ако те не са покрити от тези продукти“, „Застрахователни измами“, „Примери за продажба и добри практики“ и „Електрозащита“.
- Други вътрешни обучения:
 - o продуктово обучение „Земеделски култури“, „Продажби на травълър застраховки“;
 - o „Политика за управление на промените“ – отдел „Информационно обслужване“;
 - o „Нов счетоводен стандарт IFRC 17“, „Отчитане на глоби“, „Счетоводство в ЦУ – процедура на промените“ – „Финансов“ отдел;
 - o „Познаване на застрахователни покрития“, „Медицинска терминология в Здравното застраховане“ – отдел „Обслужване на клиенти“;

о обучения, свързани със спазване на вътрешните правила по отдели и процедури за работа и правилното им прилагане в работния процес.

- Външни обучения:
 - о продуктово обучение „Отговорности“ – подписвачи;
 - о „CompTIA Security +“, „Linux System Administration Advanced - Softuni“, „DigitalPro“ – отдел „Информационно обслужване“;
 - о „Събиране на доказателства“, „Граждански процес“ – „Правен“ отдел.
- Проведени са следните обучения на агентите и посредниците по чл. 294 на „ЗД Евроинс“ АД:
- Продуктови обучения:
 - о имуществени застраховки – „Пожар и други рискове“, „Избор за дома“, „Моето жилище“;
 - о туристически застраховки – „Помощ при пътуване в чужбина – Травълър и мултитрип“, „Отмяна на пътуване“, „Туризм в България“.
 - Управление на застрахователни договори.

През 2022 г., успешно продължава и фронтинг сътрудничеството на база свобода на услугите в Италия и Испания с Баренц Ре.

Създадоха се нови и се актуализираха някои вътрешнонормативни документи. Съществените промени в системата от вътрешни документи са както следва:

- ИКТ стратегия на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за възнагражденията на „ЗД Евроинс“ АД – актуализирана;
- Правилник за вътрешния трудов ред на „ЗД Евроинс“ АД – актуализиран;
- Политика за вътрешен одит на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за използване на криптографски контроли – нова;
- Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за подписвачески риск на „ЗД Евроинс“ АД – актуализирана;
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за управление и оценка на активите и пасивите на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за управление на инвестиционния риск в „ЗД Евроинс“ АД – приета е нова и е актуализирана през годината;
- Политика за управление на капитала на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за управление на ликвидния риск в „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Политика за управление на оперативния риск в „ЗД Евроинс“ АД – приета е нова и е актуализирана през годината;
- Политика за управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД – приета е нова и е актуализирана през годината;
- Политика относно изискванията за квалификация и надеждност – нова;
- Правила за оценка на активите и пасивите на „ЗД Евроинс“ АД – нови;
- Правила за работа на вътрешния одит на „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Правила за създаване на Оценка за съвкупните нужди по отношение на платежоспособността в „ЗД Евроинс“ АД – нова;
- Вътрешни правила за организацията на вътрешния контрол в „ЗД Евроинс“ АД – актуализирани.

Промените са направени основно във връзка с влязлата в сила Наредба № 71 на КФН.

„ЗД Евроинс АД в качеството си на **социално отговорно Дружество** ежегодно подпомага провеждането на множество социални, спортни, културни и бизнес събития, както и подкрепя редица благотворителни инициативи.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица спортни федерации и клубове за деца, и възрастни като:

- „Български ски клуб на журналистите“;

- сдружение „Алпийски клуб Витоша“ – организатор на състезанието „Обиколка на Витоша – 100 км“;
- сдружение „Адвенчър Скай Рън“, организатор на „Малъвица Скайрън“;
- маратон „Ултра рън Трън“, благотворителен ултрамаратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- баскетболен клуб „Марек“ – гр. Дупница;
- младежки спортен клуб „София – Европа“ – организатор на „София Екиден Маратон“;
- „Българска федерация по художествена гимнастика“;
- „Българска федерация по баскетбол“;
- „Българска федерация по тенис“;
- „Българска федерация по лека атлетика“;
- благотворително автомобилно шоу „Луда надпревара“ под надслов „Спри агресията по пътищата“;
- „Национална картинг асоциация“ – организатор на международните картинг състезания „Еко 8 часа на България“, „Еко 12 часа на България“ и „Еко 24 часа на България“;
- „Военен спортен клуб“ гр. Ямбол;
- СКХГ „Вихрен“ – международно състезание по художествена гимнастика за деца в гр. Сандански;
- „Федерация адаптирана физическа активност България“ (ФАФА) за участие на деца със синдром на Даун в международни спортни състезания;
- благотворителен маратон за деца и родители – „FUN RUN KIDS“. В състезанието взимат участие и деца с увреждания, които показват силен дух и желание да участват в спортното събитие, а тяхното приобщаване е мисия на „FUN RUN KIDS“. Събитието се организира от едни от най-големите и активни НПО, сдружения и социални предприятия в страната, а именно JAMBA (фондация „Сошъл Фючър“), фондация „Светът на Мария“, „Айс – Оупън“ ЕООД, Национален алианс за социална отговорност в партньорство със сдружение „Аутизъм днес“, БАЛИЗ – Българска асоциация за лица с интелектуални затруднения и с подкрепата на община Плевен;
- спортен клуб по лека атлетика „Левски“ 2016.

През 2022 „ЗД Евроинс“ АД г. подкрепи и редица индивидуални спортисти в тяхната подготовка за международни състезания, на които те завоюваха златни и сребърни медали в спортовете лека атлетика, джудо, фитнес и культуризмъ.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица фондации и организации като:

- „Мюзик Плей Скул“ – организатор на „Арт ваканция на Витоша“ – летен арт лагер за деца;
- традиционните фолклорни фестивали „Орфически мистерии“ в Триград и „Рила ви гледа“ – гр. Дупница;
- „Гръцкия Бизнес Съвет в България“;
- фондация „Практикум“ за проекта „Лекари на село“;
- „Фондация Добрият пример“ за издаване на книгата „Разкажи за твоята България“ – представяне на проекти на ученици от 11 клас и 12 клас от Софийска област.

„ЗД Евроинс“ АД ежегодно дарява средства на Национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи, настанени в социални домове на територията на цялата страна. През 2022 г. Дружеството дари средства за традиционен летен лагер на деца в неравностойно положение и физически увреждания, настанени в социален дом в гр. Стражица, както и средства за закупуване на барокамера за прилагане на мека хипербарна оксигенация за нуждите на ДЦПДУТС – гр. Хасково.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество с фондация „Благотворител“ и работи успешно по два проекта, за които през 2022 г. дари 22 000 (двадесет и две хиляди) лева, а именно:

- Стипендиантска програма „Постигам по-висок успех“ за стимулиране на усилията и стремежа към знания на ученици, лишени от родителски грижи, с висок успех (над 5.50) от 8-ми до 12-и клас и студенти 1-ви курс.
- Национален конкурс „Млад благотворител“ 2022 г. за стимулиране на ученици от 7-и до 12-и клас да създават и реализират благотворителни проекти, с които могат лично да допринасят за подобряване на средата, в която живеят, общуват и се учат. Проектите се състезават в следните категории: „Екология“, „Съхраняване на музикалното наследство на България“ и „Подкрепа за деца или възрастни хора в нужда“. Първите пет проекта, отличени с най-високи оценки от журито, получават финансиране за реализация.

Дружеството поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество и с фондацията „Светът на Мария“. Фондацията има за цел да подпомага трудовата и социална интеграция на хора с лека и умерена степен на интелектуални затруднения, като предоставя индивидуални и групови занимания в дневен център „Светове“ и учебната кухня „Надежда“. През 2022 г. Дружеството дари 10 000 (десет хиляди) лева за оборудване на учебна кухня-майка „Надежда“, в подкрепа на трудовата реализация на хората с интелектуални затруднения.

През отчетната година „ЗД Евроинс“ АД дари средства за:

- наводнените села в община Карлово;
- на фондация „Очи на четири лапи“;
- на фондация „Бъдеще за България“, клон гр. Пловдив и
- математическата гимназия „Христо Ботев“ в гр. Дупница.

През 2022 г. Дружеството подкрепи редица благотворителни инициативи и обществени събития, като:

- 22-то издание на конкурса „PR Приз 2022“ под надслов „Силата на думите в ерата на фалшивите новини.“ Конкурсът, по традиция, отличава постиженията на PR специалистите в България и проведените кампании, повлияли обществото през годината на безпрецедентни трансформации;
- музикалните фестивали „SPICE Music Festival“ и „ARTE Feastival“;
- кинофестивал „Златното око“ – гр. Попово;
- научен младежки фестивал „Ало, Космос! Говори България!“, организиран от Атлантическия клуб и Американското посолство в България, под егидата на NASA;
- фестивал „Опера на върховете“ – Белоградчишки скали.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е ангажирано с подкрепата на социални програми и инициативи, които допринасят за по-добра градска среда и развитие на обществото.

Програмите за активна социална отговорност в Гърция през 2022 г. включват:

- Фондация „Chamogelo tou Paidiou“ (Усмивката на детето), на която бяха дарени средства за закупуване на технологично оборудване за нуждите на организацията, застрахователни полици за автомобилите на фондацията, както и средства за международната кампания за издирване на изчезнали деца. Клонът бе партньор в провеждането на конференция на тема „Международен ден на изчезналите деца“.
- Фондация „Merimna“ подпомагаща деца с ментални и животозастрашаващи болести, изоставени деца и деца на бежанци. На фондацията бяха дарени средства за технологично оборудване за нуждите на предмета на дейност на фондацията. Също така бяха дарени застрахователни полици за автомобилния парк на фондацията – специализирани автомобили превозващи деца в нужда от лечение и рехабилитация.
- Фондация „Inatos“ Ini-Monastiraki, на която бяха дарени средства за подпомагане на населението, пострадало от разрушителното земетресение на остров Крит.
- Дарение на дефибрилатор в случаи на сърдечен арест на клиника „Софико“, област Коринт.

- Партньорство на ACROPOLIS RALLY 2022 и състезателя г-н Ефтимос Халкиас и неговия екип.
- Официален спонсор на световния шампион по колоездене на писта - Христос Волкакис.
- Годишно спонсорство на гръцкия шампион по бягане (100 м.) Йоанис Нифантопулос.
Годишно спонсорство на футболен отбор Doxa Melissiou в град Pella.

Награди:

През 2022 г., като социално отговорно Дружество, „ЗД Евроинс“ АД получи следните награди:

- По повод честването на 70 години от създаването на художествената гимнастика в България, „ЗД Евроинс“ АД бе наградено с грамота за дългосрочно ползотворно сътрудничество с Българската федерация по художествена гимнастика.
- През 2022 г. „ЗД Евроинс“ АД получи високо признание за своята социалната отговорност и устойчивост към обществото по време на 8-то издание на конкурса „b2b Media Awards 2022“. Дружеството бе отличена с първи места в категориите „Благотворителна инициатива на годината“ и „Социален проект на годината“, а в категорията „Проект с образователна насоченост в сферата на бизнеса“ призьт спечели „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.
- „ЗД Евроинс“ АД спечели първо място в категория „Благотворителна инициатива на годината“ за осигуряване на средства за рехабилитационен лагер на деца лишени от родителски грижи, пребиваващи в „Комплекс за социални услуги за деца с увреждания“, гр. Стражица.

Дружеството спечели още едно първо място в категорията „Социален проект на годината“ за учебна кухня „Надежда“, съвместен проект с фондацията „Светът на Мария“. Учебна кухня „Надежда“ е иновативна инициатива, която дава възможност на повече от 30 младежи с интелектуални и други увреждания да се развиват и да усвояват уменията, които са им нужни, за да се реализират в обществото. „ЗД Евроинс“ АД трета поредна година подкрепя и дарява средства за оборудване и развитие на професионалния трудов център.

8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Брутните възнаграждения изплатени от „ЗД Евроинс“ АД на членовете на СД и прокуриста за 2022 г. са в размер 766 хил. лв. (изплатените през 2021 г. са 683 хил. лв.).

Членове на СД към 31.12.2022 г. са:

- Йоанна Цонева;
- Петър Аврамов;
- Румяна Бетова;
- Евгени Игнатов;
- Ирена Лалова.

Прокурист на Дружеството към 31.12.2022 г. е Димитър Димитров.

В Устава на Дружеството не се съдържат специални права или ограничения на членовете на СД по отношение на придобиване на акции или облигации на Дружеството.

През отчетния период не са придобитите или прехвърлени собствени акции на Дружеството.

През 2021 г. членовете на СД на Дружеството имат участия в размер над 25 на сто от капитала или участват като членове на управителните или контролни органи на следните дружества:

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

Име	Йоанна Цонева
Длъжност	Председател на СД
Данни за всички други участия като член на управителен/ контролен орган и/ или	<ul style="list-style-type: none"> • „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите; • „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите;

съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите; „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен директор и член на Управителния съвет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Петър Аврамов
Длъжност	Зам.-председател на СД
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието	<u>Настоящи:</u> <ul style="list-style-type: none"> „Ведая инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; „Ведая“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите; „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД –Член на Надзорния съвет;

им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> „Холдингово дружество Дунав“ АД – Прокурист.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна

въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
--	--

Име Румяна Бетова	
Длъжност	Изпълнителен директор
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> • „ • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен член на Управителния съвет; • “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна

въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
--	--

Име	
Евгени Игнатов	
Длъжност	Изпълнителен директор
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна

въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
--	--

Име	
Ирена Лалова	
Длъжност	Член на СД
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие на лицето в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието му в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвети.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна

въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
--	--

ПРОКУРИСТ

Име	Димитър Димитров
Длъжност	Прокурист
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> „Евролоджистик Текнолъджис“ ЕООД – управител; „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; „Старком Холд“ АД – член на Съвета на директорите; „Фар Консулт“ ООД - в ликвидация – съдружник и управител; „Еврохолд България“ АД – заместник – председател на Надзорния съвет; „Старком Финанс“ ЕАД – член на Съвета на директорите; „Електрохолд ИКТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите;
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна

орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
---	--

ДРУГИ КЛЮЧОВИ СЛУЖИТЕЛИ

Основни/ключови функции в „ЗД Евроинс“ АД са легитимирани с приетата от СД организационна структура. Обхватът на тяхната дейност е съобразен с предвиденото по чл. 78-103 от КЗ и чл. 293 от КЗ , като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с ревизираната през 2022 г. Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Име	Антон Пиронски
Длъжност	Вътрешен одитор

Име	Михаил Тенев
Длъжност	Ръководител на “Специализирана служба за вътрешен контрол”

Име	Милена Найденова
Длъжност	Мениджър Съответствие

Име	Марионела Стоилкова
Длъжност	Отговорен актюер

Име	Силвия Ковачева
Длъжност	Риск мениджър

Име	Ива Колячева-Петкова
Длъжност	Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация

През 2022 г. членовете на СД на Дружеството не са сключвали договори по чл. 240б от Търговския закон, които да излизат извън обичайната дейност на Дружеството или са сключени в отклонение от пазарните условия.

9. Информация за промените в Управителните и Надзорните органи през 2022 г.

С решение на ОСА на „ЗД Евроинс“ АД от 29.06.2020 г. е променена системата на управление в Дружеството – преминаване от двустепенна (УС и НС) към едностепенна форма на управление (СД). През 2020 г. членовете на НС са освободени от длъжност и отговорност. Определен е мандатът, броят на членовете и съставът на СД. През 2022 г. няма промени в състава на СД на Дружеството.

10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2022 г.

От 2020 г. „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД (част от ЕИГ) действа като презастраховател по пропорционалния договор „Букет“, който покрива всички видове имуществени застраховки на „ЗД Евроинс“ АД.

11. Значителни договори

През 2022 г. Дружеството е сключило четиригодишен договор за наем на помещение в гр. Лондон, Кралство Великобритания, във връзка с намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Кралството. Като значителни Дружеството идентифицира договорите, свързани с неговата основната дейност, а именно договора за наем на централния офис, договора за поддръжка на основния застрахователен софтуер, както и договорите с партньорите на Дружеството в държавите от Европейския съюз, в които то извършва дейност съгласно директивата за Свобода на предоставяне на услуги и Свобода на установяване

12. Информация за притежаваните акции от членовете на СД, прокурист и висшия ръководен състав

Име:	Йоанна Цонева
Длъжност:	Председател на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Петър Аврамов
Длъжност:	Зам.-председател на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Румяна Бетова
Длъжност:	Изпълнителен директор
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Евгени Игнатов
Длъжност:	Изпълнителен директор
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Ирена Лалова
Длъжност:	Член на СД
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

Име:	Димитър Димитров
Длъжност:	Прокурист
Притежавани акции от капитала на емитента:	Брой: 0

13. Раздел по въпроси, свързани с климата

Настоящият раздел е включен в Доклада за дейността с оглед спазването на принципа за прозрачност, регламентиран в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (Регламента). В рамките на своята дейност „ЗД Евроинс“ АД създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата.

Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели.

Презастрахователната дейност не покрива преотстъпване на застраховане на добив, съхранение, транспорт или производство на изкопаеми горива или отстъпване на застраховане на превозни средства, имущество или други активи, предназначени за такива цели. Съгласно Регламента ненанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми, не са приложими по отношение на дейността на „ЗД Евроинс“ АД.

Съгласно направения анализ на техническите критерии за съществен принос към постигане на екологичните цели, както са посочени в Регламент (ЕС) 2020/852, Дружеството отчита, че 0% от неговите премии са допустими и съществени, съгласно направената преценка.

Настоящият Годишен доклад за дейността е приет от СД на Дружеството на 28.03.2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

Yoanna
Tzvetanova
Tsoneva

Digitally signed by
Yoanna Tzvetanova
Tsoneva
Date: 2023.04.10
19:00:28 +03'00'

Йоанна Цонева
Председател на СД на
„ЗД Евроинс“ АД

Rumyana
Gesheva
Betova

Digitally signed by
Rumyana Gesheva
Betova
Date: 2023.04.10
19:12:21 +03'00'

Румяна Бетова
Изпълнителен директор на
„ЗД Евроинс“ АД



**„Застрахователно дружество
Евроинс“ АД**

**Декларация за
корпоративно управление за 2022 г.**

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление на „ЗД Евроинс“ АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД („ЗД Евроинс“ АД/Дружеството) е търговско дружество, притежаващо лиценз (Разрешение за извършване на застрахователна дейност по Протокол № 8 от 15.06.1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет на Република България) за извършване на застрахователна дейност, издаден в Република България, като записва бизнес и в няколко държави по линия на свобода на предоставяне на услуги, а от 2019 г. има и действащ клон на територията на Република Гърция („ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция). От 2020 г., следствие влизане в сила на споразуменията за BREXIT, Дружеството продължи да извършва дейност във Великобритания, на основание договорения преходен период, като е заявило своя интерес за продължаване на дейността във временен разрешителен режим (TPR – temporary permission regime) с цел регистриране на клон във Великобритания. В края на 2021 г. Дружеството подаде при регулаторния орган във Великобритания необходимите документи за регистрация на клон на застраховател от трета държава. Дейността на „ЗД Евроинс“ АД е регулирана (Кодекс на застраховането) и подлежи на контрол от Комисия за финансов надзор (КФН), в качеството на надзорен орган. Дружеството има качеството на предприятие от обществен интерес (ПОИ). В качеството на застраховател и ПОИ, „ЗД Евроинс“ АД оповестява редовно информация относно своята дейност, която предварително подлежи на независим финансов одит, съвместно от двама независими външни одитора/одиторски дружества. Предлаганите за одобрение одитори/одиторски дружества, трябва да са регистрирани съгласно Закон за независим финансов одит, да отговарят на надзорните изисквания/критерии, подлежат на съгласуване с регулатора – КФН, и се сменят съгласно принципите за ротация заложиени в закона.

През 2020 г., с решение на Общото събрание на акционерите (ОСА) на „ЗД Евроинс“ АД е променена системата на управление в Дружеството – като от двустепенна (Управителен и Надзорен съвет), Дружеството премина към едностепенна форма на управление (Съвет на директорите). С цитираното решение, членовете на Надзорния съвет (НС) са освободени от длъжност и отговорност, определен е мандатът и броя на членовете, както и състава на Съвет на директорите (СД). На същото ОСА е приет нов Устав на Дружеството. С оглед направените промени от средата на 2020 г., органите на управление на Дружеството съгласно Устава на „ЗД Евроинс“ АД са ОСА и СД. Дружеството има и прокурист. Посочените промени са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел. През 2022 г. няма промени в органите на управление, техния състав, както и в Устава на Дружеството.

СД на „ЗД Евроинс“ АД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите, като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително на миноритарните и чуждестранните акционери. Ръководството се задължава да защитава правата на акционерите, както и да улеснява упражняването им в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на Дружеството. Ръководството осигурява навременна информираност на всички акционери относно техните права, мястото и датата на провеждане на Общото събрание, както и въпросите, които ще се разглеждат и решават. Редът за организиране и провеждане на ОСА е съгласно Устава и Търговския закон.

Упражняването на глас от всеки акционер е гарантирано от Закона и устройствените актове, като при гласуването всеки акционер има право да участва лично или чрез упълномощено лице. Всички материали, ведно с поканата и определения дневен ред се публикуват и са на разположение на акционерите в достатъчен срок, преди провеждане на заседанието с оглед тяхното запознаване. За своята дейност СД изготвя годишен доклад за дейността, който се приема от ОСА.

На 02.10.2016 г., на проведено извънредно ОСА на „ЗД Евроинс“ АД е взето решение за отписване на „ЗД Евроинс“ АД от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Във връзка с така взетото решение, на 10.03.2017 г. от страна на Дружеството е депозирано заявление пред регулатора с искане, „ЗД Евроинс“ АД да бъде отписано. С Решение № 1320-ПД от 20.10.2017 г. на КФН „ЗД Евроинс“ АД е отписано от регистъра на публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от КФН. Въпреки отписването и отпадналото задължение, „ЗД Евроинс“ АД продължава да се придържа към относимите препоръки, дадени в Националния кодекс за корпоративно управление, като се ръководи от законодателството и най-добрите практики в областта на корпоративното управление. Информацията относно корпоративната политика на „ЗД Евроинс“ АД и процедурите по прилагането ѝ се съдържа в Устава и другите актове на Дружеството. Ако принципите за добро корпоративно управление не се прилагат или има опасност да не бъдат спазени, Дружеството ще оповести своевременно информацията за това.

Последователната политика на ръководството на „ЗД Евроинс“ АД за въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, се осъществява чрез създаване и редовен преглед на вътрешни политики, правила и процедури (адекватна и ефективна система за управление), осигуряващи спазването на всички принципи, залегнали в Националния кодекс за добро корпоративно управление, в това число с оглед следване на установената визия, цели, стратегия и интереси на Дружеството и неговите акционери. Създадената система за управление гарантира развитието и просперитета на Дружеството, като задава рамката, в която представителите на административния, управленски и надзорен орган (АУНО) да работят в най-добрия интерес на „ЗД Евроинс“ АД, в съответствие с разумните очаквания на неговите акционери и всички заинтересовани страни. Годишните и междинните отчети се изготвят под контрола на Ръководството на Дружеството, което следи пряко и контролира системите за счетоводство и финансова отчетност. В оперативен порядък, резултатите от дейността са пряко и редовно наблюдавани от ресорните членове на СД и отчитани съгласно заложените планови цели и дейности. СД одобрява актуализирана Програма за дейността на „ЗД Евроинс“ АД, при всяка съществена промяна в бизнес плана, прогнозираните финансови данни и/или политиките залегнали в нея. Актуализацията на Програмата е не по-малко от веднъж годишно.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- Осигуряване на механизъм за добро управление на Дружеството от страна на СД.
- Адекватна и прозрачна организационна структура с ясно разпределение, целесъобразно разделение на отговорностите и ефективна система, осигуряваща предаването на информация.
- Постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информацията от страна на Дружеството.
- Равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права.
- Подобряване нивото на информационна безопасност на акционерите.
- Повече прозрачност, информираност и защита на ползвателите на застрахователни продукти, независимо от каналите за дистрибуция.
- Интегриране и ефективно функциониране в Дружеството на трите линии на защита (оперативен контрол на ръководителите на отделните процеси и специализиран вътрешен

контрол, функция за управление на риска и функция за съответствие, както и функция за вътрешен одит).

- Възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи, в това число създаване на подходящи системи и структури, които да гарантират точност, пълнота и навременност на подаваната информация.

„ЗД Евроинс“ АД, освен с оглед принципите за добро корпоративно управление, следва и подкрепя политиката за постигане на пазарна дисциплина чрез оповестявания и повече прозрачност в дейността на съществени за икономиката сектори, каквото е застраховането. Дружеството спазва принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика, както и добрите практики по отношение на разкриването и оповестяването на информация, съществена за заинтересованите групи лица. Злоупотреба с вътрешна информация е ограничена – всяка промяна в процеса на разкриване на информация, която се налага поради възникнали конкретни обстоятелства и причини, подлежи задължително на предварително одобрение от ръководството на Дружеството. С решение на СД е създадена Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове в „ЗД Евроинс“ АД. Целта ѝ е да подпомага дейността по управление на тези рискове.

Дружеството оповестява основна корпоративна информация, обичайно на годишна база, като в докладите се описва минимум структурата на капитала, акционерна структура и упражняването на контрол върху Дружеството, управление – членовете на СД, титуляри на ключови функции и основни комитети в помощ на управлението, оперативна дейност и информация за надзорния орган и одобрените външни одитори, изпълнили независимия финансов одит за съответната година. Актуализацията на годишната отчетна информация се определя по специален ред и подлежи на контрол. Редът и условията за разкриване на информация са съгласно формализирани и действащи Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД. Правилата изграждат система, която да гарантира достигане на точна, навременна, вярна и разбираема информацията до всички заинтересовани лица. Редът за придобиване на квалифицирани участия в Дружеството, не е част от тези правила, тъй като е регулиран в секторното законодателство и подлежи на надзорна преценка.

СД се състои от 5 (пет) физически лица с мандат 5 (пет) години (с изключение на първия СД, избран след приемането на измененията в Устава на Дружеството през 2020 г., който е с мандат от 3 (три) години). Двама от членовете на СД са независими и двама са изпълнителни членове (изпълнителни директори). Избран е председател на СД и един от независимите членове като зам.-председател. „ЗД Евроинс“ АД се представлява съвместно от две лица, определени съгласно Устава и вписани с представителна власт, а именно: изпълнителни членове (изпълнителни директори), прокурист и председател на СД. Представителството на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция“ (Клона) се изпълнява от упълномощен представител – член на СД, който притежава представителна власт с обем, позволяващ му да поема задължения за застрахователя към трети лица и да го представлява пред държавните органи и съдилищата на държавата членка на Клона. Кодексът, уреждащ редът и условията за работа и взаимодействие на АУНО е уреден в Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД – обновени последно през 2021 г.

Изборът и освобождаването на членове на СД и на прокуриста са регламентирани в Устава на Дружеството, като компетентността на кандидатите и тяхната благонадеждност се оценява съгласно изискванията на Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на „ЗД Евроинс“ АД и наличието на одобрение от надзорния орган. Кандидатите предоставят изискуемите доказателства за своите лични и професионални качества за целите на извършване на предварителна вътрешна и последваща надзорна оценка. Номинацията и

изборът на нов член от състава на СД трябва да гарантира, че членовете на СД взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- Застрахователните и финансовите пазари, а именно познаване и разбиране на общата бизнес, икономическата и пазарната среда, в която Дружеството извършва дейността си, както и добро равнище на познаване на изискванията на ползвателите на застрахователни услуги и на способността им да боравят с финансови продукти.
 - Бизнес стратегия и бизнес модела на Дружеството.
 - Система на управление, а именно познаване и разбиране на рисковете, пред които Дружеството е изправено, както и способността да ги управлява; способност за оценка на ефективността на организацията на Дружеството да осигури надеждно управление, проследяване и контрол на дейността, както и способността, ако е необходимо, за ръководство и контрол на извършването на промени в тази организация.
 - Финансови и актюерски анализи, а именно способността да се разбира правилно финансовата и актюерската информация в Дружеството, да се идентифицират ключовите проблеми, да се въведат подходящите контролни мерки и да се вземат необходимите мерки въз основа на тази информация.
 - Нормативна уредба и изисквания, а именно познаване и разбиране на нормативната уредба, в рамките на която Дружеството извършва дейността си, както от гледна точка на изискванията и очакванията на надзорните органи, така и с оглед осигуряване на съответствие на дейността с промените в нормативната уредба без забавяне.
- Избраните и вписани членове на СД на „ЗД Евроинс“ АД впоследствие подлежат на регулярна оценка, като общият доклад за резултатите се изпраща в надзорния орган.

Договорите за управление се сключват от упълномощено от ОСА лице.

Изборът и освобождаването на упълномощени представители на „ЗД Евроинс“ АД в международни клонове на Дружеството се осъществява по ред и с решение на СД.

През 2022 г. съобразно стратегията на Дружеството, промяна в регулаторната среда и последователните усилия на Ръководството за подобряване на корпоративното управление и корпоративната култура се отчитат следните основни събития:

Дружеството отчита като съществени за корпоративното управление следните:

- Приключване на проект за съответствие с подзаконов нормативен акт – Наредба № 71 от 22.07.2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите (Наредба № 71).
- изграждане на цялостна система за управление на клон в трета държава (проект по изграждане на клон във Великобритания), в това число ефективна система за мониторинг на нормативните изисквания и техните последващи промени, предвид последиците от BREXIT.
- Постигане на повече яснота, целесъобразност при разпределението на отговорностите, както ефективна система за предаване на информация, свързана с вътрешните документи – създаването и въвеждането на изрични Правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание и идентифициране на вътрешните документи елементи на системата на управление като приложен списък към същите.

В помощ на органите на управление е избран и функционира Одитен комитет. Одитният комитет е колективен орган от 3-ма члена, функционално обособен под ОСА. Одитният комитет функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Евроинс“ АД, одобрени от ОСА през 2017 г. Той заседава минимум веднъж годишно. През 2022 г., няма промени в одобрения през 2017 г. (втори мандат) състав и Статут. С оглед правните промени по реорганизация на отчетната дейност на Одитния комитет (ред, формат и условия за докладване към Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори/КПНРО) следва да се приключи проекта по преглед и актуализация на Статута и правила за

работа на одитния комитет. Правните промени от 2020 г. са взети предвид в процеса на работа на Одитния комитет и се прилагат практически, в това число е създадена необходимата организация по регистрация и докладване в системата на КПНРО, поради което актуализацията не е източник на съществен риск.

Повече информация за комитетите и ключовите функции, организирани в помощ на СД е изложена в раздел V на настоящата декларация. Дейността им е формализирана във вътрешно дружествените актове, които разглеждат структурата, обхвата, основните задачи и начина на функциониране и отчитане на отделните структури.

Други кодекси и практики на корпоративно управление в „ЗД Евроинс“ АД

С цел изготвяне на ясни, структурирани нормативни документи и въвеждането на механизъм за ефективното им проследяване, оценка и контрол по въвеждането, като се отчита естеството и нарастването в сложността на процесите в „ЗД Евроинс“ АД, от 2021 г. е в сила вътрешен документ, регламентиращ формата и изискванията към всички вътрешните документи – изготвяне, съдържание, формат, приемане, преглед, актуализация, както и механизми и отговорност за въвеждане и обучение. Формализирано е проследяването на версиите на вътрешните документи, като целта е информирано последващо проследяване и контрол от страна на АУНО на тяхното изменение и допълнение. С тези Правила за създаване, приемане и въвеждане на вътрешнонормативни документи в „ЗД Евроинс“ АД и изискванията към тяхното съдържание (приети с решение на СД от 17.12.2021 г., изменени на 15.11.2022 г.) се постига:

- Определяне обхвата на системата на управление, функционираща в Дружеството.
- Съгласуваност, хармонизираност и последователност при прилагането на системата на управление в Дружеството и неговите подразделения, както и съгласуваност с политиките на ниво „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ/застрахователен холдинг), с оглед осигуряване на надеждно и разумно управление на дейността.
- Повишаване на ефективността и ефикасността на вътрешните процеси, свързани с управление на вътрешните документи, както и създаване на необходимите предпоставки при регулиране на останалите процеси чрез вътрешнонормативни документи.
- Контрол и прилагане на адекватни мерки за управление на функционирането на системата на управление в Дружеството, в това число навременност при генерирането на отчетна и друга корпоративна информация, свързана със системата на управление.
- Гарантиране на спазване на действащата нормативна уредба в дейността на „ЗД Евроинс“ АД, както и на вътрешните програми, политики, планове, правила и процедури. Всички вътрешнонормативни документи на „ЗД Евроинс“ АД се поддържат в актуално състояние и архивират на траен носител, съгласно изискванията на чл. 114 от Кодекса за застраховането (КЗ). Служителите се информират своевременно за всяка промяна, като имат постоянен достъп до всички актуални версии на вътрешните документи.

С приетия в началото на 2021 г. **Етичен кодекс** на „ЗД Евроинс“ АД, се изисква спазването на следните общоприети принципи:

- Законност и спазване на вътрешните документи – изпълнение на служебните задължения в съответствие с Конституцията, правото на Европейския съюз, законите и подзаконовите нормативни актове на Република България и вътрешните нормативни актове, при зачитане и спазване на правата и на основните свободи.
- Лоялност – поведение, насочено към утвърждаване и подобряване на авторитета и доброто име на Дружеството, изразяващо се в коректно и почтено отношение.
- Добросъвестност – грижливо, старателно и отговорно изпълнение на служебните задължения, в това число уважение към и защита собствеността на Дружеството.
- Безпристрастност – обективно и непредубедено изпълнение на служебните задължения, като се избягва поведение, което може да се възприеме като предразположеност или предубеденост, както и поведение, което създава риск от възникване на конфликт на интереси.

- **Равнопоставеност** – изпълнение на служебните задължения по начин, който не допуска никакви ограничения на правата или привилегии, основани на раса, народност, етническа принадлежност, пол, произход, религия, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично и обществено положение или имуществено състояние или на всякакви други признаци, установени в закон или в международен договор, по който Република България е страна.
- **Отговорност** – изпълнение на възложените задачи компетентно и в срок, с цел постигане на висок резултат, в това число професионализъм и повишаване на квалификацията.
- **Почтеност** – поведение, при което не се допуска приемане на материални или нематериални облаги, които не се полагат на служителите и могат да повлияят върху обективното изпълнение на служебните задължения.
- **Конфиденциалност** – опазване на информацията, придобита при или по повод на изпълнение на служебните задължения; коректно използване на конфиденциална информация, до която служителите има достъп.
- **Отчетност** – осъществяване на дейността по начин, даващ възможност да се проследяват изпълнението на служебните задължения, резултатите и взетите решения.
- **Колегиалност, учтивост и спазване на комуникационната политика на Дружеството** – поведение, основано на уважение към мнението и личния живот на колегите, клиентите, бизнес партньорите и акционерите и придържане към любезно и възпитано отношение при изпълнение на служебните задължения. колегиално отношение, работа в екип и взаимно уважение.

С Етичния кодекс е въведена като етичен стандарт Политика за разнообразие, като изпълнението на нейните цели се гарантират с отчитане и оповестяване на информацията относно нейното прилагане, както на индивидуално, така и на групово ниво. С Етичния кодекс е въведен и канал за подаване на сигнали от служители на „ЗД Евроинс“ АД и механизъм за анализ и предприемане на последващи мерки от Ръководството, ако е необходимо.

Политиката за възнагражденията на „ЗД Евроинс“ АД регламентира ясни и обективни принципи и правила за определяне и изплащане на всички форми на възнагражденията. Структурата на общото възнаграждение се формира от няколко елемента, които се комбинират, с цел да се осигури подходяща и балансирана структура на възнаграждението на лица, попадащи в обхвата, в съответствие със стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на „ЗД Евроинс“ АД. Общото възнаграждение на Дружеството има следните основни елементи:

- основно (постоянно) възнаграждение;
- възнаграждение, обвързано с резултати от дейността (променливо възнаграждение);
- обезщетения при предсрочно прекратяване на договора.

Политиката за възнагражденията гарантира справедливо и съответстващо заплащане на база професионални качества и обективни критерии за оценка, като допълнителен механизъм за постигане на специфичните цели на политиката за разнообразие. При оценката на резултатите, критериите обхващат както финансови, така и нефинансови показатели. Следствие влизането в сила на Наредба № 71 и с оглед обновяването на Политиката за управление на риска на Дружеството, в рамките на 2021 г. се извърши повторен преглед, като се направиха минимални промени в същата. Последната обновена версия е приета от СД на 25.01.2022 г. и в обхвата ѝ попадат членовете на СД, прокурист, управители на международни клонове на Дружеството, служители, които имат отношение към осъществяване на застрахователната дейност и чиято дейност е свързана с поемане на рискове, отговорен актьор и актьорите, както и служителите, които ръководят и служителите в звената, изпълняващи ключови функции по управление на риска, съответствие и вътрешен одит. В обхвата попадат и други служители, чиито възнаграждения съгласно Методологията се определят като съизмерими с определени лица.

В **Правилника за вътрешния трудов ред** на „ЗД Евроинс“ АД се урежда организацията на труда в Дружеството, съобразно особеностите на дейността и се конкретизират правата и задълженията на работодателя и служителите по трудови правоотношения, установени в Кодекса на труда (КТ) и нормативните актове по прилагането му. Той предоставя уредба на въпросите, свързани с организацията на трудовия процес и осигуряването на безопасна и здравословна работна среда, стимулираща повишаването на ефективността на труда. С него се регламентират въпросите, свързани с:

- реда за възникване, изменение и прекратяване на трудовите правоотношения;
- правата и задълженията на работодателя;
- правата и задълженията на служителите;
- работното време, почивките и отпуските;
- професионалната етика и конфиденциалността;
- трудовата дисциплина;
- имуществената отговорност на служителя;
- пропускателния режим в сградата на Дружеството;
- конфликт на интереси.

Фундаментът на изискванията за конфликт на интереси са предвидени и в устройствения акт на „ЗД Евроинс“ АД – Устав. Темата е доразвита в различни нейни аспекти и в следните основни вътрешни документи:

- Правила за работа на Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД – обновени през 2021 г.;
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност на „ЗД Евроинс“ АД – приета през 2022 г.;
- Етичен кодекс на „ЗД Евроинс“ АД – приет през 2021 г.;
- Правилник за вътрешния трудов ред на „ЗД Евроинс“ АД – обновен през 2021 г.

Членовете на СД, както и всички служители са длъжни да съблюдават и управляват процесите, които могат да породят конфликт на интереси. Избягването на конфликт на интереси е основен етичен принцип на „ЗД Евроинс“ АД. Приетата Политика гарантира система за разкриване на информация, в случай на сделки със заинтересовани лица. Съгласно изискванията и членовете на СД, както и лица назначени на ръководни длъжности и/или упражняващи общо ръководство и надзор в Дружеството, са длъжни да разкриват обстоятелства, които могат да породят ситуации – явни и потенциални, представляващи конфликт на интереси и нарушаване на принципите за равно третиране, независимо от обектите в отношението – вътрешно организационна или външна за институцията ситуация.

За целите на спазване на принципите за разкриване на финансова и нефинансова информация, Дружеството прилага нарочни правила за публично оповестяване и регулаторна отчетност. За целите на нефинансовото докладване, информацията се предоставя на групово ниво за целите на консолидирана нефинансова декларация по смисъла на чл. 50 от Закона за счетоводството. С оглед прилагането на Регламент (ЕС) 2020/852 на ЕП и Съвета за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 т.нар. Таксономия на ЕС, Дружеството е включило информация в отделен раздел по въпроси, свързани с климата в доклада за дейността за 2022 г. Усилията на ключовата функция по съответствие, съвместно с представители на холдинга продължават в посока адаптиране в оптимална степен към изискванията на Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета от 14 декември 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) No 537/2014, Директива 2004/109/ЕО, Директива 2006/43/ЕО и Директива 2013/34/ЕС, по отношение на отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта т.нар. CSRD – Corporate sustainability reporting directive, в това число изпълнение на интегриран проект за адаптиране на прилагания пакет за нефинансово докладване към финалното предложение на Европейския консултативен съвет по финансово докладване (European Financial Reporting

Advisory Group – EFRAG) за Европейски стандарт за устойчиво докладване (EU sustainability reporting standards – ESRS).

Предвид закъснението при законодателни мерки за транспониране на изискванията на Директива (ЕС) 2019/1937 на ЕП и Съвета от 23 октомври 2021 г. относно защитата на лицата, които подават сигнали за нарушения на правото на Съюза (т.нар. Whistleblowing directive) очаквани през 2022 г. и фактически обнародвани в началото на 2023 г. – Закон за защита на лицата, подаващи сигнали или публично оповестяващи информация за нарушения (ДВ, бр. 11/02.02.2023, в сила от 04.05.2023 г.), Дружеството отложи изпълнението на този проект. Нормативният срок за въвеждане на система е края на 2023 г. (17 Декември 2023 г.) и проектът ще бъде включен в Плана за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД. Съществено е да се проследи и адаптират системите към последващите публикации на Комисията за защита на личните данни (КЗЛД), а именно очаква се освен наредба и указание, КЗЛД да разработи и оповести модел на регистър на сигналите и формуляр за приемане на сигнали, които се предоставят безплатно за използване на всички задължени субекти. Предвид изложеното, темата ще продължи да е под наблюдение и през 2023 г. от функцията за съответствие и от Длъжностното лице по защита на данните на Дружеството, като потенциалите за ефективна система за докладване се дискутират в пряко сътрудничество и с представители на контролните функции на ниво холдинг.

При прегледа на системата на управление от Ръководството на Дружеството, не е установена друга необходимост от промяна в горепосочените други кодекси и практики на корпоративно управление през 2022 г.

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

„ЗД Евроинс“ АД не урежда изрично и не е формализирало в устройствените си актове, изискванията към членовете на СД, относно броя дружества, в които същите могат да заемат ръководни функции. Дружеството счита, че ефективността в работата на членовете на управителния орган подлежи на достатъчен контрол на редовна база, специфичната ангажираност е контролирана чрез изискванията за липса на конфликт на интереси и въпросната формализация не е необходима. То се води от следните принципи:

- Задължителен редовен съвместен независим финансов одит от двама външни регистрирани одитори/одиторски дружества.
- Постоянно функциониращ вътрешен одит с оперативна независимост и възможност да докладва директно на Групата /дружеството-майка/ и на Одитния комитет.
- Одитен комитет, съблюдаващ ефективността на контролната среда, в това число ефективността в работата на вътрешния одит.
- Вътрешногрупови механизми за докладване относно дейността, постигнати резултати, развитие на контролна среда и добро управление.
- В чисто времеви порядък, присъствието на членовете на ръководството на Дружеството покрива обичайното работно време, прието за „ЗД Евроинс“ АД.
- Неоправдан риск да бъде нарушено личното право на свободно сдружаване.

В Дружеството няма създадени писмени правила за организирането и провеждането на общите събрания, както и отделна секция, касаеща правата на акционерите и заинтересованите групи лица, на интернет страницата на Дружеството. „ЗД Евроинс“ АД няма статут на публично дружество и не попада в обхвата на тези регулации, в това число и пряко във връзка с пазарни злоупотреби. Ръководството на Дружеството стриктно се придържа към изискванията и разпоредбите на действащата нормативна уредба и Устава на „ЗД Евроинс“ АД, с което счита, че гарантира защитата на акционерите в достатъчна степен,

пропорционално на своя статут, обем и характеристики. Основните правила прилагани при провеждане на ОСА, гарантиращи спазването принципите на Националния кодекс са:

- ОСА се свиква (по решение на СД или по искане на акционери, при условията на Устава и Търговския закон), с обявяване на писмена покана в Търговския регистър или с писмени покани до акционерите. Поканата се публикува минимум 30 (тридесет) дни преди откриването на заседанието.
- Писмената покана съдържа най-малко: място, дата и час за провеждане на ОСА и неговия вид (редовно или извънредно), дневен ред и проекторешения, формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас.
- Писмените материали се оставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на ОСА.
- Заседание на ОСА се провежда след проверка на изискуемия кворум, като се избира чрез гласуване председател на събранието допуска избора на лица, които не са акционери или пълномощници на акционери, да присъстват и участват в работата на събранието с цел техническото му обезпечаване (например преброители).
- Решения на ОСА се вземат с явно гласуване и се приемат със съответните мнозинства. От заседанието се води протокол, към който се прилага списък на присъстващите и представените акционери, пълномощни на представителите на акционери; други документи, свързани с провеждането на заседанието на ОСА.

„ЗД Евроинс“ АД не притежава статут на лице по смисъла на Глава шеста от Националния кодекс. С изменение и допълнение на Закон за публичното предлагане на ценни книжа се вмени като задължение на животозастрахователните компании, да определят политика за ангажираност и да въведат част от мерките предвидени в Глава шеста, което не е приложимо за Дружеството като общозастрахователна компания. Следва да се отчете, че законодателят е стеснил обхвата на приложение, като е отчел освен обосноваването на разходите, ефектът и необходимостта, произтичаща от обществените отношения. Поради изброените причини, считаме, че Глава шеста от Националния кодекс не е приложима, релевантна и ефективна за приложение в „ЗД Евроинс“ АД, поради което Ръководството не е в съответствие с направените препоръки.

„ЗД Евроинс“ АД има разработена писмена политика, която касае въпросите, свързани със служителите, в това число осигуряване на системи за безопасни условия на труд – с Етичния кодекс, Политиката за възнагражденията и Правилника за вътрешния трудов ред се гарантира интегрирането на стандартите, съответстващи на изискванията и добрите практики за управление в тази област при съблюдаване на обхвата, размера и сложността на процесите в Дружеството. Въпреки липсата на изработена писмена политика за социална отговорност и отчитане на екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите (ESG), Дружеството като елемент от груповото докладване и за целите на изготвяне на консолидирана нефинансова декларация по смисъла на Закон за счетоводството, на регулярна база оценява отношенията си с всички заинтересовани страни и докладва във формат, който обхваща всички съществени и относими елементи на актуалните политики в сферата на ESG. В пакета се предвижда да се интегрира и оценката, необходима за целите на отчетността по приетия в края на 2021 г. регламент за ЕС таксономия (също част от зелената сделка). „ЗД Евроинс“ АД е извън обхвата на задължените лица (участници на финансовите пазари) в обнародвания 2020 г. Регламент на оповестяванията. Дружеството отчита и социалното значение на застраховането за регулирането на обществените отношения и тяхното нормално протичане в случай на настъпване на неблагоприятни събития със социален характер. В този аспект, компетентните лица в Дружеството следят публикациите на Европейския орган по застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA). Те взимат участие и в семинари, работни срещи, кръгли маси и други инициативи, свързани с ефективното прилагане на ESG политиките. Всяка инициатива се координира и обсъжда и на групово ниво.

„ЗД Евроинс АД в качеството си на **социално отговорно Дружество** ежегодно подпомага провеждането на множество социални, спортни, културни и бизнес събития, както и подкрепя редица благотворителни инициативи.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица спортни федерации и клубове за деца, и възрастни като:

- „Български ски клуб на журналистите“;
- сдружение „Алпийски клуб Витоша“ – организатор на състезанието „Обиколка на Витоша – 100 км“;
- сдружение „Адвенчър Скай Рън“, организатор на „Мальовица Скайрън“;
- маратон „Ултра рън Трън“, благотворителен ултрамаратон под надслов „Надбягване в Източни Родопи“, който се организира и провежда в рамките на проект за опазване и поддържане на популациите на девет вида застрашени прилепи в района на Източни Родопи;
- баскетболен клуб „Марек“ – гр. Дупница;
- младежки спортен клуб „София – Европа“ – организатор на „София Екиден Маратон“;
- „Българска федерация по художествена гимнастика“;
- „Българска федерация по баскетбол“;
- „Българска федерация по тенис“
- „Българска федерация по лека атлетика“;
- благотворително автомобилно шоу „Луда надпревара“ под надслов „Спри агресията по пътищата“;
- „Национална картинг асоциация“ – организатор на международните картинг състезания „Еко 8 часа на България“, „Еко 12 часа на България“ и „Еко 24 часа на България“;
- „Военен спортен клуб“ гр. Ямбол;
- СКХГ „Вихрен“ – международно състезание по художествена гимнастика за деца в гр. Сандански;
- „Федерация адаптирана физическа активност България“ (ФАФА) за участие на деца със синдром на Даун в международни спортни състезания;
- благотворителен маратон за деца и родители – „FUN RUN KIDS“. В състезанието взимат участие и деца с увреждания, които показват силен дух и желание да участват в спортното събитие, а тяхното приобщаване е мисия на „FUN RUN KIDS“. Събитието се организира от едни от най-големите и активни НПО, сдружения и социални предприятия в страната, а именно JAMBA (фондация „Сошъл Фючър“), фондация „Светът на Мария“, „Айс – Оупън“ ЕООД, Национален алианс за социална отговорност в партньорство със сдружение „Аутизъм днес“, БАЛИЗ – Българска асоциация за лица с интелектуални затруднения и с подкрепата на община Плевен;
- спортен клуб по лека атлетика „Левски“ 2016.

През 2022 „ЗД Евроинс“ АД г. подкрепи и редица индивидуални спортисти в тяхната подготовка за международни състезания, на които те завоюваха златни и сребърни медали в спортовете лека атлетика, джудо, фитнес и културизъм.

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица фондации и организации като:

- „Музик Плей Скул“ – организатор на „Арт ваканция на Витоша“ – летен арт лагер за деца;
- традиционните фолклорни фестивали „Орфически мистерии“ в Триград и „Рила ви гледа“ – гр. Дупница;
- „Гръцкия Бизнес Съвет в България“;
- фондация „Практикум“ за проекта „Лекари на село“;
- „Фондация Добрият пример“ за издаване на книгата „Разкажи за твоята България“ – представяне на проекти на ученици от 11 клас и 12 клас от Софийска област.

„ЗД Евроинс“ АД ежегодно дарява средства на Национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи, настанени в социални домове на територията на цялата страна. През 2022 г. Дружеството дари средства за традиционен летен лагер на деца в неравностойно положение и физически увреждания, настанени в социален дом в гр. Стражица, както и средства за закупуване на барокамера за прилагане на мека хипербарна оксигенация за нуждите на ДЦПДУТС – гр. Хасково.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество с фондация „Благотворител“ и работи успешно по два проекта, за които през 2022 г. дари 22 000 (двадесет и две хиляди) лева, а именно:

- Стипендиантска програма „Постигам по-висок успех“ за стимулиране на усилията и стремежа към знания на ученици, лишени от родителски грижи, с висок успех (над 5.50) от 8-ми до 12-и клас и студенти 1-ви курс.
- Национален конкурс „Млад благотворител“ 2022 г. за стимулиране на ученици от 7-и до 12-и клас да създават и реализират благотворителни проекти, с които могат лично да допринасят за подобряване на средата, в която живеят, общуват и се учат. Проектите се състезават в следните категории: „Екология“, „Съхраняване на музикалното наследство на България“ и „Подкрепа за деца или възрастни хора в нужда“. Първите пет проекта, отличени с най-високи оценки от журито, получават финансиране за реализация.

Дружеството поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество и с фондацията „Светът на Мария“. Фондацията има за цел да подпомага трудовата и социална интеграция на хора с лека и умерена степен на интелектуални затруднения, като предоставя индивидуални и групови занимания в дневен център „Светове“ и учебната кухня „Надежда“. През 2022 г. Дружеството дари 10 000 (десет хиляди) лева за оборудване на учебна кухня-майка „Надежда“, в подкрепа на трудовата реализация на хората с интелектуални затруднения.

През отчетната година „ЗД Евроинс“ АД дари средства за:

- наводнените села в община Карлово;
- на фондация „Очи на четири лапи“;
- на фондация „Бъдеще за България“, клон гр. Пловдив и
- математическата гимназия „Христо Ботев“ в гр. Дупница.

През 2022 г. Дружеството подкрепи редица благотворителни инициативи и обществени събития, като:

- 22-то издание на конкурса „PR Приз 2022“ под надслов „Силата на думите в ерата на фалшивите новини.“ Конкурсът, по традиция, отличава постиженията на PR специалистите в България и проведените кампании, повлияли обществото през годината на безпрецедентни трансформации;
- музикалните фестивали „SPICE Music Festival“ и „ARTE Festival“;
- кинофестивал „Златното око“ – гр. Попово;
- научен младежки фестивал „Ало, Космос! Говори България!“, организиран от Атлантическия клуб и Американското посолство в България, под егидата на NASA;
- фестивал „Опера на върховете“ – Белоградчишки скали.

„ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е ангажирано с подкрепата на социални програми и инициативи, които допринасят за по-добра градска среда и развитие на обществото.

Програмите за активна социална отговорност в Гърция през 2022 г. включват:

- Фондация „Chatogelo tou Paidiou“ (Усмивката на детето), на която бяха дарени средства за закупуване на технологично оборудване за нуждите на организацията, застрахователни полици за автомобилите на фондацията, както и средства за международната кампания за издирване на изчезнали деца. Клонът бе партньор в провеждането на конференция на тема „Международен ден на изчезналите деца“.

- Фондация „Merimna“ подпомага деца с ментални и животозастрашаващи болести, изоставени деца и деца на бежанци. На фондацията бяха дарени средства за технологично оборудване за нуждите на предмета на дейност на фондацията. Също така бяха дарени застрахователни полици за автомобилния парк на фондацията – специализирани автомобили превозващи деца в нужда от лечение и рехабилитация.
- Фондация „Inatos“ Ini-Monastiraki, на която бяха дарени средства за подпомагане на населението, пострадало от разрушителното земетресение на остров Крит.
- Дарение на дефибрилатор в случаи на сърдечен арест на клиника „Софико“, област Коринт.
- Партньорство на ACROPOLIS RALLY 2022 и състезателя г-н Ефтимийос Халкиас и неговия екип.
- Официален спонсор на световния шампион по колоездене на писта - Христос Волкакис.
- Годишно спонсорство на гръцкия шампион по бягане (100 м.) Йоанис Нифантопулос.
- Годишно спонсорство на футболен отбор Doxa Melissiou в град Pella.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

В „ЗД Евроинс“ АД е изградена и функционира система на управление, в която са интегрирани и система за управление на риска и вътрешен контрол. Системата на управление, гарантира надеждното и разумно управление на дейността, в това число ефективност и създаване на адекватна и прозрачна структура с ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите, осигуряваща предаването на информация, в това число и във връзка с функционирането на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Като част от застрахователна група към застрахователен холдинг, „ЗД Евроинс“ АД прилага системите за управление на риска, системите за вътрешен контрол и процедурите за докладване последователно и в съответствие с груповите политики, така че тези системи и процедури да могат да се контролират и на ниво група.

Годишният индивидуален финансов отчет на „ЗД Евроинс“ АД подлежи на съвместен независим финансов одит от двама независими регистрирани одитора, чрез което се постига обективно външно мнение за начина, по който е изготвен и представен с цел да се повиши степента на доверие на потребителите на същия. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Описание и основни характеристики на системата за управление на риска

„ЗД Евроинс“ АД разполага със система за управление на риска, която включва процедури за докладване с цел непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които Дружеството е изложено или би могло да бъде изложено, както поотделно, така и в целостта им, а също така и на техните взаимозависимости. Системата е в съответствие с нормативните изисквания, като обхваща рисковете, които се включват в изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност, съответно тези, които биха се отразили на собствените средства и покритието на пруденциалните показатели със собствени средства като покрива следните области:

- подписваческа дейност;
- образуване на технически резерви;
- управление на активите и пасивите;
- управление на инвестициите;
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
- управление на оперативния риск;
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

В системата за управление на риска са интегрирани процеси за идентифициране, проследяване, измерване, докладване и отчитане и на рисковете, които не попадат в обхвата на стандартна формула, като оперативни събития, стратегически и репутационен риск. В областта на тези рискове през 2021 г. е създаден помощен комитет – Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове (повече информация е предоставена в раздел V на настоящата декларация).

В началото на 2022 г., в съответствие с нов поднормативен акт на КФН – Наредба № 71, се извърши цялостен преглед на системата, която се обнови и адаптира към размера, обхвата и вида на рисковете, на които Дружеството е изложено. Основните характеристики на системата за управление на риска към края на 2022 г. обхващат:

- избор на ресорен член на СД, който да отговоря за наблюдението на системата за управление на риска;
- риск мениджър, на пряко подчинение на СД и с пряка връзка за взаимодействие на ниво функция за управление на риска на Група;
- комплекс от политики и правила, елемент от системата на управление на Дружеството, които се одобряват от СД и подлежат на преглед от него минимум веднъж годишно;
- риск профил и риск апетит, в съответствие с бизнес и стратегическите цели на Дружеството;
- линии за докладване, взаимодействие и валидиране на данните;
- правила за извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността.

Описание и основни характеристики на системата за вътрешен контрол

В началото на 2022 г. е приета Политика за планиране и оперативен контрол на „ЗД Евроинс“ АД. Тя е елемент в рамките на системата за вътрешен контрол и определя:

- Етапите и механизмите свързани с планиране на дейността, в това число процеса за формулиране на стратегически цели и за тяхното преобразуване в краткосрочни и средносрочни планове на дейността.
- Етапите и механизмите за осъществяване на оперативен контрол върху планираните дейности и постигане на стратегическите цели, в това число редът и формата за отчитане изпълнението на задачите.
- Ролите и отговорностите на органите и компетентните лица.

Вътрешният контрол се осъществява от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на „ЗД Евроинс“ АД. В Дружеството е въведен механизъм за проследяване и последващо прилагане на системите за вътрешен контрол (Матрица на контролите), която се актуализира веднъж годишно. Създадените системи за вътрешен контрол осигуряват ефективното му прилагане при създаването и управлението на всички фирмени документи, в т.ч. финансовите отчети и друга регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Съответствието на информацията, подлежаща на оповестяване и докладване се гарантира чрез нарочни правила – Вътрешни правила за реда за публично оповестяване на информация и предоставяне на информация на надзора от „ЗД Евроинс“ АД, одобрени през 2017 г. Отговорен за прилагането на системата за вътрешен контрол е СД, подпомаган от ключовите функции на ниво Дружество. Последващ контрол се осъществява от функцията за вътрешен одит.

Основните характеристики на системата за вътрешен контрол, обхващат:

- три линии на защита;
- комплекс от вътрешни политики и правила, както и изискване вътрешните нормативни документи да предвиждат механизмите за контрол на регулираната дейност;
- административни и счетоводни процедури;
- подходящи линии за докладване на всички равнища;
- функцията за съответствие;

- специализирана служба за вътрешен контрол.

През декември 2021 г. са приети изменения на Политиката за вътрешен контрол на „ЗД Евроинс“ АД. Тя е изготвена в съответствие с цялостната бизнес стратегия за развитие на „ЗД Евроинс“ АД и в синхрон с дефинираните бизнес цели, стоящи пред Дружеството:

- Създаване на подходяща контролна среда, отразяваща отношението на ръководството спрямо значимостта на контрола.
- Извършване на проверовъчни дейности на основата на утвърдени правила и процедури, заложен в системата за вътрешен контрол.
- Анализ и оценка на спазването на законите и на вътрешните нормативни актове, в изпълнение предмета на дейност на Дружеството.
- Проверка на пълнотата и навременността на финансовата и нефинансова информация от гледна точка функционалния обхват на звеното за вътрешен контрол.
- Въвеждане на нови контролни механизми и при необходимост коригиране и актуализация, включително на правила и процедури.
- Изготвяне на анализи и предоставяне на предложения към ръководството за подобряване дейността на организационните единици от гледна точка функционалния обхват.
- На база създадената организационна структура, извършване на контролни дейности спрямо основни процеси и направления в Дружеството във връзка с определените за това правомощия на звеното за вътрешен контрол.
- Оценка на дейността при съблюдаване на програмите, плановете, вътрешните правила и процедури на Дружеството.

В „ЗД Евроинс“ АД е утвърдена Процедура за упражняване на вътрешен контрол чрез извършване на проверки на организационните структури в Дружеството. Тя има за цел да регламентира процеса по прилагане на Вътрешните правила за организацията на вътрешния контрол (актуализирани през отчетната година), в това число обхвата, реда и условията за извършване на основните проверки в отделните организационни структури, както и международни клонове на Дружеството. В обхвата на Процедурата попадат проверките в:

- агенциите/офисите на Дружеството;
- звената, осъществяващи ликвидационна дейност;
- звена в Централно управление (ЦУ) на „ЗД Евроинс“ АД;
- клонове на Дружеството, регистрирани извън територията на Република България (международен клон).

В края на 2022 г. е одобрена нова Политика за съответствие на „ЗД Евроинс“ АД. Политиката, определя, както задачите и целите, така и механизмите за гарантиране на независимостта на функцията и каналите за комуникиране на установени слабости и нередности, което влияе пряко и върху управлението на този риск от компетентните лица. Основни цели на функцията за съответствие са:

- Редовно и навременно проследяване и уведомяване за промените в правната и регулаторна среда, относими към дейността на Дружеството;
- Годишно планиране на дейността и последователно изпълнение на плановете за спазване на изискванията, в съответствие със стратегията на Дружеството и съществените рискове, на които „ЗД Евроинс“ АД е изложено;
- Поддържане на политики като гарант за изграждане на последователна и ефективна система на управление, която осигурява надеждно и разумно управление на дейността;
- Навременно отстраняване на установени нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на Дружеството, подобряване на контролната среда и изграждане на добавена стойност към корпоративната култура на „ЗД Евроинс“ АД;
- Оповестяване на уместна, достатъчна и достоверна качествена информация относно корпоративното управление в „ЗД Евроинс“ АД.

Декларация за корпоративно управление за 2022 г.
съгласно Закон за счетоводството

Посредством инструментите от Политиката за оперативен контрол се постигна допълнителна синергия и контрол на дейностите в системата на управление чрез координация между Функцията за съответствие и звеното по бизнес процеси и методология.

IV. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Членовете на СД на „ЗД Евроинс“ АД предоставят информация по чл 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане:

Пар.1, б „в“	Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.	„ЗД Евроинс“ АД не притежава значими преки или косвени акционерни участия.
Пар.1, б „г“	Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права.	Няма акции, които да дават специални права на контрол.
Пар.1, б „е“	Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.	Не са налични ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.
Пар.1, б „з“	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор	Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на СД и внасянето на изменения в Устава са определени в устройствените актове на „ЗД Евроинс“ АД и приетите Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД. При избора и назначаването на членове на СД се съблюдава редът и условията съгласно Политика относно изискванията за квалификация и надеждност.
Пар.1, б „и“	Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;	Правомощията на членовете на СД са уредени в Устава на Дружеството и приетите Правила за работа на СД на „ЗД Евроинс“ АД.

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

С решение на редовно годишно ОСА от 29.06.2020 г. и в съответствие с приетия на тази дата Устав на Дружеството са променени структурата, състава и функционирането на АУНО на „ЗД Евроинс“ АД и неговите комитети, следствие промяната в системата на управление на „ЗД Евроинс“ АД (от двустепенна на едностепенна).

Структура на органите на управление, Одитния комитет и представителството на „ЗД Евроинс“ АД.

ОСА	<ul style="list-style-type: none"> • Висш ръководен орган на Дружеството, който се състои от всички акционери с право на глас. • Членове на ОСА са всички акционери с право на глас. • Чрез него акционерите упражняват своите правомощия по управление на Дружеството.
Одитен комитет	<ul style="list-style-type: none"> • Независим орган на Дружеството, състоящ се от минимум 3-ма члена. • При определяне на членовете се спазва принципът за осигуряване на минимум един независим член. • Членовете на Комитета се избират от ОСА, което одобрява и неговия статут и правила.
СД	<ul style="list-style-type: none"> • Постоянно действащ колективен орган за управление, контрол и представителство на Дружеството • Извършва своята дейност под контрола на ОСА. Решава всички въпроси, свързани с осъществяването на предмета на дейност, с изключение на въпросите, възложени за решаване изключително на ОСА. • Членовете на СД се избират от ОСА и са с мандат 5 (пет) години. Изключение е първият СД, избран след приемането на измененията в Устава на Дружеството през 2020 г. и е за срок от 3 (три) години.
Председател на СД, изпълнителни директори и прокурист	<ul style="list-style-type: none"> • СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителни директори). • Прокуристът на Дружеството не е член на СД. С решение на СД управлението на Дружеството е възложено и на прокурист. Неговите правомощия са като на изпълнителен член и са в рамките, посочени от Търговския закон. • Председателят на СД разполага с правомощията на изпълнителните членове, включително да управлява направление на основната дейност на Дружеството. • „ЗД Евроинс“ АД се представлява винаги от две лица, притежаващи представителна власт – изпълнителни директори, изпълнителен директор и прокурист, изпълнителен директор и Председателя на СД или Председателя на СД и прокурист.
Управление на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция	<ul style="list-style-type: none"> • Управителят на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е част от състава на СД и се определя с решение на СД; • Правомощията на управителя на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определят от СД и са в рамките на изискванията на българското и местното за клона законодателство. • Управителят има представителна власт, спрямо операции извършвани от „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция в рамките на неговите правомощия.

В своята работа, органите на управление се подпомагат от дейността на структурираните в Дружеството комитети и ключови функции.

Основни задачи и отговорности на СД

Компетентността на СД се определя в съответствие с Устава на Дружеството, а дейността му се регулира в съответствие с Правила за работата на СД на „ЗД Евроинс“ АД. Компетентността на управителя на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция се определя с решение на СД.

СД управлява и представлява Дружеството. Той овластява едно или няколко лица от състава си, които представляват Дружеството в отношенията му с трети лица. Имената на лицата, овластени да представляват Дружеството, се вписват в Търговския регистър.

С решение на СД, при спазване на всички нормативни разпоредби, управлението на Дружеството може да се възложи и на прокуриста. Ако не е указано друго, неговите правомощия са като на изпълнителен член и са в рамките, посочени от Търговския закон. В отношенията си с трети лица, Дружеството се представлява винаги от две лица, притежаващи представителна власт.

Компетентност на СД:

- Организира, ръководи и контролира дейността на Дружеството и осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
- Управлява и представлява Дружеството;
- Чрез лицата, упражняващи представителна власт, но минимум заедно от две лица, сключва договори със служителите на Дружеството, изменя и прекратява правоотношенията с тях, налага им дисциплинарни наказания за извършените нарушения, дава им поощрения, има правата и задълженията на работодател спрямо наетите от Дружеството лица;
- Урежда отношенията на Дружеството с държавния и общинския бюджет;
- Контролира разходите и приходите на Дружеството;
- Извършва всякакви законни действия, отнасящи се до осигуряване на нормалното функциониране на Дружеството от гледна точка на законите, Устава и решенията на ОСА;
- Свиква ОСА на заседания, определя дневния ред на заседанията, следи за спазване на законните изисквания за свикване на ОСА;
- Приема годишните отчети, преди представянето им пред ОСА и тяхното публично оповестяване;
- Отговаря за съставянето, извършването на независим финансов одит от регистрирани одитори и публикуването (публично оповестяване) на годишните отчети, доклади и декларации в съответствие със законодателството;
- Представя пред ОСА годишния финансов отчет, ведно с годишен доклад за дейността, декларация за корпоративно управление и нефинансова декларация (ако е приложима), доклада на регистрираните независими външни одитори, както и предложение за разпределяне на печалбата за отчетната финансова година, предхождаща годината на ОСА;
- Взема решения за закриване или прехвърляне на предприятия на Дружеството или на значителни части от тях;
- Взема решения за откриване или закриване на клонове и за участие или прекратяване на участие в дружества и организации;
- Приема общите и специалните условия, застрахователно-техническият план, програма за дейността, съответния метод за изчисляване на резервите, определя тарифната и рисковата политика в своята дейност, извършва необходимите пазарни, валутно-финансови, правни и други проучвания, приема правила за застрахователни резерви, извършва оценка и преоценка на застрахователния интерес, приема правилата за работа на СД, организационна структура, политики и правила на органите за вътрешен контрол и одит, както и всякакви вътрешноустройствени и други актове;
- Взема решения за придобиване и разпореждане с дълготрайни активи на Дружеството и на вещни права върху тях, ползване на кредити, в това число споразумения за ползване на подчинен срочен дълг, даване на обезпечения и гаранции и поемане на поръчителство, сключване на договори, участие в търгове и конкурси;
- Взема решения за сключване на договори за предоставяне на парични средства на трети лица;
- Взема решения за учредяване на ипотека и залог върху активи на Дружеството;
- Подготвя и представя за приемане от ОСА на програми и планове за развитието на Дружеството;
- Определя своя бюджет и имуществените права на своите членове;
- След приемане от ОСА на решение за увеличение на капитала на Дружеството чрез издаване на нови акции, фиксира, по своя преценка, точната емисионна стойност на акциите от новата емисия, въз основа на изрично овластяване от ОСА и в рамките на предварително зададени от ОСА параметри на емисионната стойност. Горепосоченото правомощие на СД, въз основа на изрично упълномощаване от ОСА, да фиксира точната емисионна стойност на акциите от новата емисия, рамкирана предварително от ОСА, е различно от правомощието му посочено в чл. 196, ал.1 от Търговския закон (ТЗ);

- На основание чл. 204, ал. 3 от ТЗ за срок до 5 (пет) години от датата на регистриране в Търговския регистър на настоящият устав, приет с решение на ОСА на 29.06.2020 г., взема решения за издаване на облигации с обща номинална стойност до 20 000 000 (двадесет милиона) лева включително, определя всички задължителни и факултативни параметри на облигационните заеми, уточнява, допълва и изменя съобразно пазарните условия и инвеститорския интерес;
- Изпълнява други задачи, възложени му по смисъла на нормативните актове, този устав и решенията на ОСА и изобщо извършва всички действия, пряко свързани с осъществяването на типичната застрахователна дейност, като осигурява законосъобразната дейност на Дружеството;
- Организира изпълнението на нормативните изисквания, както и задължителните указания и изисквания на КФН и от Заместник-председателя ѝ, ръководещ управление „Застрахователен надзор“;
- Може да взема решения по чл. 236, ал. 2 от ТЗ без да е необходимо предварително съгласие на ОСА на Дружеството. В този случай е необходимо единодушно решение на СД;
- Определя възнаграждението на изпълнителните членове на Съвета на директорите.

Членовете на СД са длъжни да изпълняват правомощията си в интерес на Дружеството и неговите акционери, да не извършват конкурентна дейност спрямо него и да пазят търговските и производствени тайни по време на мандата си и в срок от 5 (пет) години след като престанат да бъдат членове на СД.

Членовете на СД са длъжни да се отчетат за своите разходи пред редовното годишно заседание на ОСА или в случай на обсъждане на тяхната отговорност за управление на Дружеството.

Обхватът на компетентността на упълномощения представител в международен клон на Дружеството се определя с решение на управителния орган. Представителната власт на упълномощения представител е с обем, позволяващ му да поема задължения за застрахователя към трети лица и да го представлява пред държавните органи и съдилищата, в рамките на предоставените пълномощия. Обемът се съобразява и не трябва да е в противоречие с местните изисквания в съответната юрисдикция.

Членовете на СД избират сред своите членове един Председател. Председателят ръководи работата на СД, ръководи провеждането на заседанията и следи за законосъобразното им провеждане, свиква ги и съблюдава законосъобразната работа на СД, като е длъжен да докладва пред ОСА и да предприема мерки, в случай че установи, че някой от членовете му следва да бъде подведен под отговорност във връзка с дейността му, свързана с членството му в СД.

По решение на СД, Председателят може да бъде овластен да представлява Дружеството пред трети лица, като в този случай се изисква вписване в Търговския регистър и разполага с правомощията на изпълнителен член.

СД избира сред своите членове изпълнителни членове (изпълнителни директори), които имат следните правомощия:

- Да организират изпълнението на решенията на СД;
- Да осъществяват оперативното ръководство на Дружеството;
- Да докладват на СД всички обстоятелства от съществено значение за Дружеството;
- Да упражняват представителна власт спрямо трети лица, в това число представляват Дружеството пред всички държавни и общински органи и организации, съдилища, особени юрисдикции, пред всички физически и юридически лица, включително банкови и кредитни

институции, пред надзорните и регулаторните органи, както и в трудовоправните отношения между Дружеството и неговите служители;

- Да упълномощават други лица за извършване на конкретни действия, които са в техните правомощия;
- Да извършват всички действия, които са включени в техните правомощия по силата на закона, подзаконов нормативен акт, административен акт, решение на СД, решение на ОСА, Устава или други вътрешни актове на Дружеството, както и всички други действия, за които не съществува пречка да бъдат извършени от изпълнителните членове.

В състава на СД има 1/3 независими членове. Те отговарят на следните изисквания:

- Не се намират в трудовоправни отношения с Дружеството;
- Не са свързани лица с Дружеството чрез отношения на контрол;
- Не притежава пряко или чрез контролирано лице 20 или над 20 на сто от гласовете на ОСА или от капитала на Дружеството;
- Не се намира в трайни търговски отношения с Дружеството;
- Не е член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на лице, контролиращо Дружеството или притежаващо пряко или чрез контролирано лице 20 или над 20 на сто от гласовете на ОСА или от капитала на Дружеството, или на лице, намиращо се в трайни търговски отношения с Дружеството;
- Не може да бъде свързано лице с друг член на СД на Дружеството.

В случай че някое от горните обстоятелства възникне в хода на изпълнение на задълженията на независимия член, уведомява незабавно СД за това. В този случай съответните лица престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение, освен ако други членове на СД са независими членове и са изпълнени изискванията за броя на независимите членове, за което Дружеството уведомява КФН и предоставя съответните доказателства.

Независимите членове не могат да осъществяват представителни функции на Дружеството пред трети лица, като не могат да подписват никакви документи, декларации, заявления, договори, споразумения и други, ангажиращи Дружеството пред трети лица.

Дейността в Дружеството е оперативно разпределена между изпълнителните членовете на СД, съобразно Правилата за работа на СД и одобрената организационна структура. В своите ресорни структури, членовете на СД организират и контролират дейността така, че да получават необходимите доклади в обем и срокове, предвидени в одобрените вътрешно-организационни актове. В оперативен порядък, чрез инструментите и механизмите въведени с приетата през 2022 г. Политика за планиране и оперативен контрол, в изпълнителен порядък се добави яснота при изпълнението на политиката за взаимодействие, където, структурните единици на Дружеството са задължени:

- Да докладват за дейността си в обема и сроковете, предвидени в конкретните вътрешно-организационни актове;
- Да докладват във всеки един момент, в който констатират възникнал проблем в обхвата на тяхната компетентност и да поискат свикване на извънредно заседание на СД, ако това е необходимо.

Чрез посочените механизми, ведно с регламентираните дейности на отделните звена, посредством утвърдени функционални характеристики, се гарантира от една страна изпълнение на изискванията към системата на управление в съответствие с чл. 77, ал. 1, т. 1 от КЗ и от друга ясното и целесъобразно разпределение на отговорностите и линиите за докладване (изградена ефективна система за осигуряване, предоставяне и движение на информацията).

Състав на СД

Членовете на първия СД, избран след приемане на изменения Устав (на 29.06.2020 г.), се избират за срок от 3 (три) години. Те могат да бъдат освободени от длъжност по всяко време преди изтичане на мандата, за който са избрани. Те могат да бъдат преизбрани без ограничение, като всеки следващ мандат е с продължителност от 5 (пет) години. Имат всички права и изпълняват всички свои задължения и след изтичането на мандата до избора на нови членове на СД.

Лицата трябва да отговарят на условията, съгласно устава на Дружеството и да притежават достатъчна професионална квалификация и опит, необходими да участват ефективно в управлението в съответствие с изискванията на Политика относно изискванията за квалификация и надеждност.

СД на „ЗД Евроинс“ АД към 31.12.2022 г. се състои от 5-ма членове – физически лица.

Член на СД	Относим професионален опит
Иоанна Цонева	Иоанна Цонева е завършила висше образование в СУ „Климент Охридски“, магистър „Физика“ и притежава допълнителни специализации и професионален сертификат по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ и от Open University, London. От 2002 г. е работила като консултант в областта на маркетинга и продажбите в развитието на клонова и агентска мрежа на „ЗД Евроинс“ АД. От 2004 г. до 2007 г. е изпълнителен директор и представляващ „Евроинс – Здравно осигуряване“ АД. От 2015 година е изпълнителен директор на ЗД ЕИГ Ре ЕАД и член на СД на „ЗД Евроинс -Живот“ ЕАД. От 2008 г. е изпълнителен директор, а от 2020 г. Председател на СД на „ЗД Евроинс“ АД
Петър Аврамов	Петър Аврамов завършва Висш институт за народно стопанство – Варна през 1979 г. Той има придобита магистърска степен „Икономика“. Има множество придобити следдипломни квалификации, а именно - специалността „Ефективно управление на предприятие“ - Висш икономически институт – София, 1986 г. ; по специалността „Основи на мениджмънта“ - Висша школа за управление и Института за търговско и стопанско управление при Министерски съвет на РБ, 1992 г.; по специалността „Застрахователно дело“ - Университет за национално и световно стопанство – София, 1995 г.; Сертификат по ISO 9000 по специалност „Маркетинг и мениджмънт“ - Институт по маркетинг и мениджмънт - София и Австрийската Федерална Стопанска Камара, 2000 г.; Специализация „Застрахователно дело“, Германия, 2003 г. В периода от 09.1994 г. до 06.1998 г. е главен директор на Държавен застрахователен институт - Видин. В периода от 07.1998 г. до 02.2002 г. е управител на „ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ“ АД – Видин. В периода от 02.2002 г. до 03.2016 г. е изпълнявал длъжността председател на УС и изпълнителен директор на „ХДИ Застраховане“ АД. От 2015 г. е изпълнителен директор, а от 2020 г. Зам.-председател на СД на „ЗД Евроинс“ АД.

<p>Румяна Бетова</p>	<p>Румяна Бетова е завършила факултета по „Математика и информатика“ на СУ „Климент Охридски“ със степен магистър, а впоследствие СА „Д. А. Ценов“ – „Застрахователен и социален мениджмънт“. Квалифициран актюер – член на Българско актюерско дружество (БАД), пълноправен член на Международната актюерска асоциация (IAA) и „Груп Консултатив“. Професионалният си път в застраховането започва през 1995 г. като експерт „Общо застраховане“ в „София Инс“ АД. Тя се присъединява към екипа на „Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид – Клон София“ от самото начало на дейността му в България през 1999 г. като главен експерт „Злополука и медицински застраховки“ и актюер. В последствие преминава на длъжност „Портфолио мениджър“, „Специфични рискове“. От началото на 2011 г. до юли 2012 г. г-жа Бетова е заместник – управител на „Кю Би И - клон София“ и продуктов мениджър „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа. От юли 2012 г. тя става управител на „Кю Би И - клон София“ и „Портфолио мениджър“, „Морско и енергийно застраховане“ за Централна и Източна Европа. През 2014 г. Румяна Бетова става изпълнителен директор на „ЗД Евроинс“ АД.</p>
<p>Евгени Игнатов</p>	<p>През 1997 г. придобива магистърска степен по специалност „Технология и организация на автомобилния транспорт“ в Технически Университет – София. През 2000 г. е назначен за началник отдел „Ликвидация“ в „ДЗИ – Общо застраховане“ ЕАД. През 2002 г. е назначен за директор на дирекция „Автомобилно застраховане“. През 2009 г. е назначен за мениджър „Обслужване на щети“ – общо и животозастраховане в „Интерамерикан България“ ЗЕАД. През 2013 г. е назначен за ръководител направление „Ликвидация на щети“ в „ЗД Евроинс“ АД, а от края на 2016 г. е член на УС и изпълнителен директор в Дружеството.</p>
<p>Ирена Лалова</p>	<p>Ирена Лалова е завършила висше образование в СУ „Климент Охридски“, юридически факултет, специалност – „Право“, магистър. От 2004 г. до 2006 г. е работила като сътрудник в адвокатска кантора. От 2006 г. е юрисконсулт в „ЗД Евроинс“ АД, от 2013 г. е главен юрисконсулт на Дружеството, а от 2016 г. е ръководител на „Правен отдел“. От 2020 г. е избрана от ОСА за независим член на СД на „ЗД Евроинс“ АД.</p>
<p>Димитър Димитров</p>	<p>Димитър Димитров притежава магистърска степен по „Електроника и автоматика“ от Технически университет – гр. София. От 1998 г. до 2006 г. е бил изпълнителен директор на холдинговото дружество „Старком Холдинг“ АД. От 2005 г. е прокурист на „ЗД Евроинс“ АД, като от 1998 г. до 2005 г. е бил директор „Информационно обслужване, статистика и анализи“ в същото дружество. Прокурист на Дружеството е от 2008 г.</p>

С решение на УС, отговорен за представителството и управлението на „ЗД Евроинс“ АД – клон Гърция е член от състава на СД – г-н Евгени Игнатов. Данни за лицето, определено за управител на „ЗД Евроинс“ – клон Великобритания, Дружеството ще оповести след получаване на съгласие и необходимото одобрение за клон и в случай че получи доброволно съгласие, при спазване на местните изисквания и регулации за защита на личните данни на заетите лица.

В своята работа, органите на управление се подпомагат от дейността на структурираните в Дружеството комитети и ключови функции.

Ключови функции

Ключовите функции в „ЗД Евроинс“ АД, в съответствие с нормативните изисквания, са обособени в рамката на системата на управление. Те представляват вътрешния капацитет за изпълнение на практически задачи. Като ключови функции в Дружеството са обособени:

- актюерска функция;
- функция за съответствие;
- функция за управление на риска;
- функция по вътрешен одит;
- функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация.

Ключовите функции, определени с КЗ са обособени и организирани като независими структури в организационната структура на Дружеството, одобрена с решение на УС.

Ключовите функции, координирано взаимодействат на ниво застрахователна група. Въведени са преки линии за докладване, чрез което се гарантира независимост и възможност за ефективно и ефикасно изпълнение на задълженията при прилагането на последователен и хармонизиран подход на системата на управление на ниво застрахователна група. Наличието на преки линии за докладване на лицата, изпълняващи контролни функции гарантира тяхната независимост, обективност и безпристрастност.

В съответствие с одобрените от УС на Дружеството функционални характеристики, описващи дейността на отделните организационни единици, в това число и на ключовите функции, последните изпълняват своите задължения в следния основен функционален обхват:

Актюерска функция	Основните задачи са свързани с изготвянето, прилагането и контрола на политиките в областта на техническите резерви, моделирането, методологията и изчисляването на техническите резерви, тяхната надеждност и адекватност, както и подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, в това число участва в създаването на модели за риска.
Функция за съответствие	Основните задачи са свързани с оценка, контрол и докладване за правната и регулаторна среда, в това число съвети на ръководството във връзка със съответствието при прилагане на законодателството, в това число препоръки и предложения за изменения и актуализация на вътрешни нормативни документи.
Функция на управление на риска	Основните функции на структурата „Управление на риска“ са свързани с идентифицирането, описването и управлението на бизнес процесите, които оказват влияние върху рисковия профил, включително операционния риск.
Функция вътрешен одит	Основните задачи на функцията „Вътрешен одит“ са свързани с подготовката и изпълнението на план за вътрешен одит (годишен план за вътрешен одит) чрез извършването на проверки за оценка на коректното изпълнението на всички вътрешни контролни процедури, както и на мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите в „ЗД Евроинс“ АД с цел идентифициране на слабости, грешки, измами и неефективно управление.
Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация	Основните задачи на функцията са свързани с осъществяване на текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, както и на съответните лица в управленската структура на Дружеството, които отговарят за дейностите по разпространение на застрахователни продукти (планиране, провеждане и контрол за успешното преминаване на необходимото обучение и постигане на минимално необходимите професионални знания и умения за всеки служител, занимаващ се с разпространяване на застрахователни продукти). Лицето осъществява и текущ контрол във връзка със обучението и покриването на изискванията за квалификация на застрахователните агенти.

Състав на ключовите функции

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от СД на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с действащата Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване, в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Ключова функция	Ръководител	Относим професионален опит
Актьорска функция	Марионела Стоилкова	Марионела Стоилкова притежава магистърска степен по „Финанси“ от УНСС, както и магистърска степен по „Приложна статистика“ от СУ „Климент Охридски“. Тя притежава лиценз за отговорен актьор от 2010 г. за общо застраховане, животозастраховане и пенсионно осигуряване От 1997 г. до 2012 г. работи в КФН, като заема различни ръководни длъжности. От 2012 г. е отговорен актьор на Евроинс Румъния, а от 2013 г. и на ЗД „ЗД Евроинс“ АД.
Функция за съответствие	Милена Найденова	Милена Найденова притежава магистърска степен по „Финанси“ от 2010 г., както и магистърска степен по „Европейска интеграция“. Тя е правоспособен юрист. С дейността и практиката в сектора на финансовите услуги се запознава още на гимназиален етап, обучавайки се в ЧПГ Банкер. Милена Найденова притежава професионална квалификация по специалност „Икономика и мениджмънт“, както и международен сертификат за бизнес компетенции – European Business Competence License (EBC*L). Кариерата ѝ стартира, като асистент в адвокатско дружество, преминава през дружество за обработка на фирмена информация и секторни анализи и достига до банковата сфера, където има почти 10 години професионален опит. Участва в проекта по изграждане на нормативното съответствие в банката, където е заета до 2016 г., когато се прехвърля в застрахователния сектор. През последните повече от 6 години заема една от ключовите функции при „ЗД Евроинс“ АД.
Функция за управление на риска	Силвия Ковачева	Силвия Ковачева притежава магистърска степен по „Застраховане и социално дело“ от УНСС гр. София. Професионалния си път в застраховането започва през 2004 г. От 2005 г. работи в „ЗД Евроинс“ АД гр. София на различни длъжности (основно в областта на вътрешния контрол и вътрешния одит). От 2020 г. е риск мениджър на Дружеството.
Функция вътрешен одит	Антон Пиронски	Антон Пиронски притежава магистърска степен по „Приложна математика“ от ВМЕИ, гр. София. Кариерата му включва над 25 години професионален опит в областта на застраховането. В „ЗД Евроинс“ АД работи от основаването на компанията, като е заемал различни ръководни длъжности, а именно: директор „Автомобилно застраховане“, ръководител „Вътрешен контрол“, заместник – изпълнителен директор, изпълнителен директор.
Функция за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и добра репутация	Ива Колячева-Петкова	Ива Колячева е с магистърска степен по „Застраховане и социално дело“ от УНСС и с магистърска степен „ЕСЕО“ от ТУ гр. София. Професионалния си път в застраховането започва през 2004 г. в „ЗД Евроинс“ АД, гр. София на различни длъжности. От 2019 г. е функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на Дружеството.

Одитен комитет

Основни функции на Одитния комитет са:

- Наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Дружеството.
- Наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството.
- Наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет има право на достъп до информация и документи, както и да получава съдействие от членовете на СД и служителите. Той има право да изисква от СД да осигури достатъчно ресурси за ефективно изпълнение на задълженията му.

Одитният комитет пряко си взаимодейства с външните/регистрационни одитори на „ЗД Евроинс“ АД, в това число обсъжда неговата независимост. Той е и основен гарант за независимостта на вътрешните одитори, където също е предвидено пряко взаимодействие.

Членовете на Одитния комитет се избират от ОСА и следва да отговарят на изискванията предвидени в Закон за независимия финансов одит.

Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя изпълнителното ръководство на „ЗД Евроинс“ АД при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството. При изпълнение на своите функции Одитният комитет взаимодейства с одиторите (вътрешни и външни), както и с Комисия за публичен надзор над регистрираните одитори (КПНРО). Съгласно чл. 108 от Закона за независимия финансов одит, Одитният комитет следва, при приемането на годишния финансов отчет на Дружеството, да отчита дейността си пред ОСА.

Други комитети, съвети и комисии

В помощ на СД и изпълнителните директори в „ЗД Евроинс“ АД са организирани следните комитети, съвети и комисии:

Комитети, съвети и комисии	Дейност и състав
Застрахователна експертна комисия за определяне на обезщетения по административен ред по задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите	<ul style="list-style-type: none">• Разглежда и се произнася по претенции, във връзка с настъпили телесни увреждания или смърт на трети лица, причинени от водач на МПС, чиято гражданска отговорност е застрахована от „ЗД Евроинс“ АД.• Комисията заседава минимум веднъж седмично.• Състав: доверен лекар, юрисконсулт – двама, експерт „Неимуществени щети“ – технически секретар, ръководител направление „Ликвидация на щети“ – зам.-председател, ресорен изпълнителен директор – председател.
Комисия за обсъждане на действия и насоки по съдебни претенции във връзка със застрахователните договори сключени от „ЗД Евроинс“ АД	<ul style="list-style-type: none">• Повишено внимание и контрол върху процесуалното развитие на съдебните претенции, заведени срещу Дружеството, в качеството му на ответник.• Комисията се свиква веднъж месечно.• Състав: ръководител на „Правен“ отдел, ръководител на направление „Ликвидация на щети“, член на СД с юридическо образование, ресорен изпълнителен директор.
Презастрахователна комисия	<ul style="list-style-type: none">• Оперира в рамките на Дружеството като анализира информацията и извършва окончателната оценка на потенциални презастрахователни щети и/или казус.• Комисията заседава веднъж седмично.

<p>Аквизиционен комитет</p>	<ul style="list-style-type: none">• Състав: ресорен изпълнителен директор, представител от дирекция „Презастраховане“, представител от „Правен“ отдел, представител от направление „Ликвидация на щети“.• Дейността му е пряко свързана с развитието и разпространението на застрахователните продукти, като се грижи за поддържане на конкурентни и адекватни за пазара продукти.• Заседанията се провежда веднъж месечно или при необходимост.• Състав:<ul style="list-style-type: none">○ Постоянни членове: ресорен изпълнителен директор или Председателя на СД, ръководител проекти от отдел „Продуктово портфолио“, ресорен мениджър/главен експерт „Застраховане“ по съответния застрахователен продукт, ресорен експерт „Ликвидация на щети“ по съответния застрахователен продукт, мениджъри на търговските отдели за българския пазар или ресорен мениджър по продажбите за международните клонове/свободно предлагане на услуги, мениджър „Маркетинг“, мениджър отдел „Информационно обслужване, статистика и анализи“, длъжностно лице по защита на данните.○ Променливи членове: ресорен подписвач, актюер, ресорен юриконсулт по застраховката, представител на дирекция „Презастраховане“, специалисти по финанси, информационни технологии, ликвидация и други експерти.
<p>Комисия за разглеждане на извънсъдебни и съдебни регресни претенции.</p>	<ul style="list-style-type: none">• Създадена е с цел контрол на дейността на звено „Регреси“ при упражняване на правото на регрес на Дружеството;• Събира се всяко тримесечие.• Състав: двама изпълнителни членове на СД (единият от които може да е Председателят на СД), експерт „Ликвидация на неимуществени вреди и регресни претенции – юридически лица“, експерт „Финансови рискове, съдебни претенции и регреси“ и ресорен юриконсулт.
<p>Експертни съвети</p> <p>Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове</p>	<ul style="list-style-type: none">• Работят ресорно и дейността им е свързана с вземането на експертно становище относно възникнали казуси /ad hoc. <p>Целта на Комисията е да извършва оценка на риска по всеки идентифициран и записан в Риск регистъра риск.</p> <p>Състав: риск мениджъра на Дружеството, ръководителя на отдел „Информационно обслужване“ и длъжностното лице по защита на данни.</p> <p>Комисията следва да:</p> <ul style="list-style-type: none">• извършва оценка на записаните в Риск регистъра рискове;• участва при вземане на решенията за третиране на риска – планиране;• информира СД за взетите решения;• участва в управлението на риска;• взема решение за добавянето в Регистъра на нови рискове при възникване им;• да се събира най-малко два пъти в годината;• да се свиква незабавно при наличие на висок или критичен риск;• да подготвя информация за риска и до докладва на СД на шестмесечие.
<p>Изпълнителен комитет за управление на клон Великобритания</p>	<p>Клонът е независима организационна единица, подчинена на СД на Дружеството, което одобрява организационната структура на Клона.</p> <p>Членовете са: управител на клон, изпълнителен директор на Дружеството, риск мениджър на Дружеството, финансов мениджър на Дружеството, независим член на СД (правен съветник по международни въпроси).</p> <p>Отговорности: защита на интересите на застрахованите във връзка със сключените застрахователни договори при</p>

спазване на местното законодателство; изпълнение на определените планове и бюджети; управление на капитала, риска и финансовата стабилност на Клона.

През 2021 г. е създаден Изпълнителен комитет за управление на клон Великобритания, който докладва на СД на Дружеството. С промени в организационната структура, към края на 2022 г., ролята на Изпълнителния комитет за управление на клон Великобритания е изменена към стратегическо наблюдение и в самия край на годината, същият е прекратен.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа

Дружеството се придържа към принципите на равнопоставеност и предоставя еднакви възможности, като се стреми към постигането на баланс между половете в управителния и контролен орган. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други. Номинацията и изборът на нов член от състава на СД трябва да гарантира, че членовете на СД взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- застрахователните и финансовите пазари;
- бизнес стратегия и бизнес модел;
- система на управление;
- финансови и актюерски анализи;
- нормативна уредба и изисквания.

През 2021 г., Ръководството на „ЗД Евроинс“ АД, прие нов Етичен кодекс, с което формализира своята политика за разнообразие и я поставя като етичен стандарт на Дружеството и неизменен елемент от корпоративната култура, ценностите и визията за развитие. Политиката за разнообразие на „ЗД Евроинс“ АД се реализира и чрез:

- отчитане и публично оповестяване на годишна база на средно списъчния персонал като брой и като представители по пол;
- отчитане и публично оповестяване на годишна база на броя и на представителите по пол на членовете на СД;
- прилагане на Политика за възнагражденията, гарантираща получаването на справедливо и съответстващо възнаграждение на лицата от АУНО.

„ЗД Евроинс“ АД не допуска разлика в отношенията си при прилагане на политиките си за разнообразие и възнагражденията на база пол, раса или какъвто и да е друг дискриминационен принцип.

Настоящата Декларация за корпоративно управление на „ЗД Евроинс“ АД е приета от СД на 28.03.2023 г. и подписана на 10.04.2023 г.

Yoanna
Tzvetanova
Tsoneva

Digitally signed by Yoanna
Tzvetanova Tsoneva
Date: 2023.04.10 19:01:12
+03'00'

Йоанна Цонева
Председател на СД

Rumyana
Gesheva Betova

Digitally signed by
Rumyana Gesheva Betova
Date: 2023.04.10 19:11:44
+03'00'

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Доклад на независимите одитори

До акционерите на

ЗД ЕВРОИНС АД

Гр. София, 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗД ЕВРОИНС АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

<p>Оценка на адекватността на застрахователните резерви. Пояснения 3.4. „Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки“, 3.5. „Класификация на договорите“, 3.7. „Пренос-премиен резерв“, 3.8. „Обезщетения, възникнали от общо застраховане и резерви за висящи претенции“, 5.8. „Тест за адекватност на резервите“ и 24. „Застрахователни резерви“.</p>	
<p>Ключов одиторски въпрос - Оценка на застрахователните резерви</p>	<p>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p>
<p>Към 31 декември 2022 г. застрахователни резерви на ЗД Евроинс АД, представени в отчета за финансово състояние в брутен размер на 428,742 хил. лв. съставляват 85% от пасивите на Дружеството.</p> <p>Оценката на застрахователните резерви е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези резерви (задължения по застрахователни договори).</p> <p>Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството при определяне на допусканията, които имат най-съществен ефект при оценяването на застрахователните договори, са оповестени в Пояснения 3.4., 3.5., 3.7 и 3.8 към финансовия отчет.</p> <p>В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за изчислението на задълженията по застрахователни договори, които са сложни и предполагат висока степен на субективна преценка.</p> <p>Застрахователните резерви представляват преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции за загуби и свързаните с тях разходи към определена дата. Застрахователните резерви по общо застраховане изискват съществена преценка по отношение на фактори и допускания като модел за развитие на претенциите и регулаторни промени. По-специално, линиите бизнес с</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценка дали Дружеството прилага последователно съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви от гледна точка на МСФО 4 „Застрахователни договори“, приложим до 31.12.2022 г. и регулаторната рамка; - актуализация на разбирането си и оценката на дизайна и оперативната ефективност на избрани контроли по отношение на актюерската методология и надеждността на данните, използвани в актюерските оценки; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез изготвяне на критичен анализ на основните предположения и преценки; - проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно това дали и доколко въздействието върху редица сектори на икономиката от войната в Украйна и други външни фактори са взети предвид при изготвянето на преценките на ръководството; - оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера, отговорен за изготвянето на оценката на задълженията по застрахователни договори; - включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви и оценка за достатъчност на резервите; - тестване на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите

<p>Оценка на адекватността на застрахователните резерви. Пояснения 3.4. „Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки“, 3.5. „Класификация на договорите“, 3.7. „Пренос-премиен резерв“, 3.8. „Обезщетения, възникнали от общо застраховане и резерви за висящи претенции“, 5.8. „Тест за адекватност на резервите“ и 24. „Застрахователни резерви“.</p>	
<p>Ключов одиторски въпрос - Оценка на застрахователните резерви</p>	<p>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</p>
<p>дългосрочно проявление на щетите са като цяло по-трудни за предвиждане и са обект на по-голяма несигурност отколкото тези с краткосрочно проявление на щетите.</p> <p>Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия, инфлацията, повишаването на лихвените проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при изготвяне на оценката на застрахователните резерви.</p> <p>Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.</p>	<p>на Дружеството са използвали в оценката на резервите по общо застраховане.</p> <ul style="list-style-type: none"> - независимо изчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки се особено на най-големите и най-несигурни резерви по общо застраховане, и оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания. - анализ и проверка на достоверността на теста за достатъчност на застрахователните резерви, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че резервите са достатъчни, за да покрият бъдещите плащания. Данните, използвани в модела, бяха равнени със счетоводните регистри. - оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и други приложими законови изисквания, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, информация.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на

получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация..

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- ✓ “Мазарс“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни одитори на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството от едноличния собственик с решение от 22 ноември 2022 г., за период от една година.
- ✓ Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява пети пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен

одит на това предприятие, извършен от “Мазарс” ООД и втори пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Грант Торнтон“ ООД“.

- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на Одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- ✓ За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 13 към финансовия отчет.

Мазарс ООД
Одиторско дружество № 169
Гр. София, ул. „Московска“ №3, ет.4

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество № 032
Гр. София, Бул. „ Черни връх“ 26

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Athanasios
Petropoulos

Digitally signed by
Athanasios Petropoulos
Date: 2023.04.10
19:34:39 +03'00'

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 21:01:55
+03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Bogdanka
Dimitrova Sokolova

Digitally signed by Bogdanka
Dimitrova Sokolova
Date: 2023.04.10 19:44:06
+03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA

Digitally signed by EMILIYA
GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2023.04.10 21:18:42 +03'00'

10 април 2023 г.

Гр. София

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

в хиляди лева	Пояснение	2022	2021
Записани бруто премии	6	453,589	344,042
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(274,719)	(180,054)
Нетни премии		178,870	163,988
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	6	(3,651)	(9,828)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	6	326	10,780
Нетни спечелени премии		175,545	164,940
Приходи от такси и комисиони	7	96,734	59,487
Финансови приходи	8	2,200	5,319
Други оперативни приходи	9	8,477	2,508
Нетни приходи		282,956	232,254
Настъпили щети, нетни от презастраховане	10	(80,885)	(83,528)
Загуба от обезценка и отписване на застрахователни вземания, нетно	11	(19,963)	(17,895)
Аквизиционни разходи	12	(144,593)	(99,448)
Административни разходи	13	(20,926)	(18,930)
Финансови разходи	14	(8,615)	(3,058)
Други оперативни разходи	15	(6,990)	(6,861)
Печалба от оперативна дейност		984	2,534
Други приходи/(разходи), нетно	16	1,354	602
Печалба преди данъци		2,338	3,136
Разходи за данъци върху дохода	17	(838)	(422)
Печалба за годината		1,500	2,714
Общо всеобхватен доход за годината		1,500	2,714

Настоящият финансов отчет е изготвен на 20 март 2023 г., одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2023 г. и подписан на 10 април 2023 г.

Yoanna Tzvetanova
Tsoneva

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Rumyana
Gesheva Betova

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Lyudmila Vasileva
Dragoeva

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Athanasios
Petropoulos

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Емилия Маринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

в хиляди лева	Пояснение	31.12.2022	31.12.2021
АКТИВИ			
Нематериални активи	18	537	59
Имоти, машини и съоръжения	19.1	12,684	10,648
Финансови активи	20	147,796	121,822
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	24	287,784	252,848
Активи по отсрочени данъци, нетно	17	111	115
Застрахователни и презастрахователни вземания	21	70,280	80,638
Други вземания и активи	22	32,765	15,273
Пари и парични еквиваленти	23	10,338	8,032
ОБЩО АКТИВИ		562,295	489,435
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	24	428,742	384,545
Застрахователни и презастрахователни задължения	26	6,800	19,707
Задължения по лизингови договори	19.2	11,258	9,750
Други задължения	27	30,088	28,909
Подчинен срочен дълг	28	25,383	-
ОБЩО ПАСИВИ		502,271	442,911
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	29	40,971	40,970
Резерви	29	22,863	10,864
Натрупана загуба	29	(3,810)	(5,310)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		60,024	46,524
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		562,295	489,435

Настоящият финансов отчет е изготвен на 20 март 2023 г., одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2023 г. и подписан на 10 април 2023 г.

Yoanna Tzvetanova
Tsoneva

Йоанна Цонева

Председател на Съвета на директорите

Rumyana
Gesheva Betova

Румяна Бетова

Изпълнителен директор

Lyudmila Vasileva
Dragoeva

Людмила Драгоева

Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Athanasios
Petropoulos

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов

Управител

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Емилия Маринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA
GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

в хиляди лева

	Пояснение	2022	2021
Оперативна дейност			
Печалба за годината		1,500	2,714
Разходи за данъци върху дохода	17	838	422
Печалба преди данъци		2,338	3,136
Корекция по отношение на:			
• Увеличение/ (намаление) в пренос-премийния резерв и резерв за неизтекли рискове, нетно от презастраховане	24	3,326	(952)
• Увеличение в резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане	24	5,935	12,330
• (Отписани вземания)/ Отписани задължения и Увеличение/ (намаление) в обезценката/ очакваните кредитни загуби	11, 14	21,555	1,430
• Начислена амортизация за периода, вкл. за активи с право на ползване	13	2,862	2,602
• Нетна преоценка на инвестиции	8, 14	1,339	(2,663)
• Загуба от продажби на инвестиции	14	2,013	474
• Нетен доход от лихви	8, 14	(1,252)	(1,734)
• Други финансови разходи		1,544	919
• Придобити/(Отписани) активи по лизингови договори			(215)
• Други приходи/разходи, нетни		(1,093)	(387)
Нетен паричен поток от оперативна дейност, преди промени в активите и пасивите		38,567	14,940
Увеличение на вземанията		(27,097)	(7,461)
Намаление на задълженията		(12,566)	3,197
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(1,096)	10,676
Инвестиционна дейност			
Покупка на финансови активи		(185,160)	(20,714)
Продажба на финансови активи		178,123	11,000
Откриване на депозит		(25,000)	-
Закриване на депозит		15	-
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(1,188)	(384)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		31	272
Получени лихви		2,008	2,911
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(31,171)	(6,915)

Настоящият финансов отчет е изготвен на 20 март 2023 г., одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2023 г. и подписан на 10 април 2023 г.

Yoanna Tzvetanova
Tsoneva

Йоанна Цонева

Председател на Съвета на
директорите

Rumyana
Gesheva Betova

Румяна Бетова

Изпълнителен директор

Lyudmila Vasileva
Dragoeva

Людмила Драгоева

Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Athanasios
Petrooulos

Атанасиос Петропулос

Прокурис

Bogdanka Dimitrova
Sokolova

Богданка Соколова

Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Емилия Маринова

Регистриран одитор, отговорен за одита

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

в хиляди лева

	Пояснение	2022		2021	
Финансова дейност					
Парични постъпления от заеми	28	25,000	-		
Емисия на акции		12,000	-		
Плащания по договори за лизинг, вкл. лихви		(2,427)	(2,406)		
Нетен паричен поток от финансова дейност		34,573	(2,406)		
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		2,306	1,355		
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	23	8,032	6,677		
Пари и парични еквиваленти в края на годината	23	10,338	8,032		

Настоящият финансов отчет е изготвен на 20 март 2023 г., одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2023 г. и подписан на 10 април 2023 г.

Yoanna
Tzvetanova
Tsoneva

Digitally signed by
Yoanna Tzvetanova
Tsoneva
Date: 2023.04.10
19:03:55 +03'00'

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на
директорите

Rumyana
Gesheva
Betova

Digitally signed by
Rumyana Gesheva
Betova
Date: 2023.04.10
19:09:46 +03'00'

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Lyudmila
Vasileva
Dragoeva

Digitally signed by
Lyudmila Vasileva
Dragoeva
Date: 2023.04.10
19:14:49 +03'00'

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Athanasios
Petropoulos

Digitally signed by
Athanasios Petropoulos
Date: 2023.04.10
19:37:27 +03'00'

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Digitally signed by
Bogdanka Dimitrova
Sokolova
Date: 2023.04.10 19:47:04
+03'00'

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY
GEORGIEV
APOSTOLOV

Digitally signed by MARIY
GEORGIEV APOSTOLOV
Date: 2023.04.10 21:11:04
+03'00'

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA

Digitally signed by EMILIYA
GEORGIEVA MARINOVA-LALEVA
Date: 2023.04.10 21:29:07
+03'00'

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Общи резерви	Премиен резерв	Натрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2021	40,970	1,309	9,555	(8,024)	43,810
Печалба за годината	-	-	-	2,714	2,714
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	2,714	2,714
Салдо към 31 декември 2021	40,970	1,309	9,555	(5,310)	46,524
Салдо към 1 януари 2022	40,970	1,309	9,555	(5,310)	46,524
Печалба за годината	-	-	-	1,500	1,500
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1,500	1,500
Емисия на акции	1	-	11,999	-	12,000
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	1	-	11,999	-	12,000
Салдо към 31 декември 2022	40,971	1,309	21,554	(3,810)	60,024

Настоящият финансов отчет е изготвен на 20 март 2023 г., одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2023 г. и подписан на 10 април 2023 г.

Yoanna
Tzvetanov
a Tsoneva

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Rumyana
Gesheva
Betova

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Lyudmila
Vasileva
Dragoeva

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Athanasios
Petrooulos

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Bogdanka
Dimitrova
Sokolova

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

MARIY GEORGIEV
APOSTOLOV

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

EMILIYA GEORGIEVA
MARINOVA-LALEVA

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**1. Общи данни за Дружеството****1.1. Обща информация**

„ЗД Евроинс“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски Градски Съд през 1996 година. Дружеството получава разрешение за общо застраховане през 1998 година, а от 2005 година до 2017 година е публично дружество. Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43.

Предметът на дейност на Дружеството е общо застраховане. Компанията предлага следните продукти: застраховка Злополука; застраховка Заболяване; застраховка Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; застраховка Релсови превозни средства; застраховка Летателни апарати; застраховка Плавателни съдове (морски, речни и по езера и канали); застраховка Товари по време на превоз; застраховка Пожар и природни бедствия; застраховка Щети на имущество; застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства; застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати; застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове; застраховка Обща гражданска отговорност; застраховка Кредити; застраховка Гаранции; застраховка Разни финансови загуби; застраховка Помощ при пътуване; застраховка на Правни разноски (правна защита) като допълнително покритие на застраховки на други материални интереси.

Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

Дружеството извършва дейност в Република Гърция чрез свой клон (действащ от 1 февруари 2019 г.) на базата на принципа на Свободата на установяване (Freedom of Establishment) в страни-членки на Европейския съюз. До 31 януари 2019 г., преди започването на операциите на Клона, Дружеството е оперирало в Република Гърция на принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services).

Дружеството осъществява дейност на принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в следните държави-членки на Европейския съюз:

- Република Полша;
- Република Италия;
- Кралство Испания;
- Федерална Република Германия;
- Кралство Нидерландия.

Към 31.12.2022 г. ЗД Евроинс АД оперира на застрахователния пазар на Великобритания, по линия на свобода на предоставяне на услуги, прилаган през преходния период след BREXIT. Дружеството е заявило намерението си да продължи да записва бизнес на територията на Великобритания на базата на принципа на Свободата на установяване (Freedom of Establishment) след изтичането на преходния период по силата временен разрешителен режим (temporary permission regime). ЗД Евроинс АД - клон Великобритания е регистриран на 29 юли 2022 г. в Companies House, агенцията по вписвания във Великобритания, която поддържа регистъра на компаниите.

С решение на Общото събрание на акционерите от 29.06.2020 г. управлението на “ЗД Евроинс” АД преминава от двустепенна към едностепенна система на управление. По силата на това решение Дружеството има само един орган на управление – Съвет на директорите (СД). Неговият състав (с мандат до 29.06.2023 г.) към 31 декември 2022 г. и към датата на изготвяне на финансовия отчет е, както следва:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- Йоанна Цонева - Председател на Съвета на директорите (СД);
- Петър Аврамов - Заместник-председател на СД и Независим член на СД;
- Румяна Бетова - Изпълнителен директор;
- Евгени Игнатов - Изпълнителен директор;
- Ирена Лалова - Независим член на СД.

Прокурист на Дружеството е Димитър Димитров.

Дружеството се представлява от двама членове на Съвета на директорите, като те могат да бъдат председателят на Съвета на директорите и един изпълнителен директор, или двама Изпълнителни директори, или в комбинация на някой от тримата изброени с прокуриста.

Броят на персонала към 31 декември 2022 г. е 515 души (към 31 декември 2021 г. - 494 души).

98.64% от регистрирания капитал на Дружеството е собственост на Евроинс Иншурънс Груп АД. Крайният собственик е дружество Старком Холдинг АД, регистрирано в Република България, което има публично търгуеми облигации, регистрирани на Българска фондова борса.

1.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид динамичната икономическата обстановка в страната и света, основно произтичаща от военния конфликт в Украйна, както и събитията в застрахователната Група ЕИГ, част от която е и Дружеството. Детайлна информация за възможното влияние на макроикономическата среда и събитията е оповестена съответно в пояснение 5.9.6. Други рискове и 33. Събития след края на отчетния период. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. База за изготвяне

2.1. Приложими стандарти

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

2.2. Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

2.3. Промени в счетоводната политика

(а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството:

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2022 г.:

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, без да се променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукцията и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните парични потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

(б) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството:

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви, произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., прието от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

Идентифициране на застрахователни договори

МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, презастрахователни договори и застрахователните договори с инвестиционна компонента.

При идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17 в някои случаи Дружеството следва да прецени, дали група или последователност от договори трябва да се третира като един договор и дали вградените деривати, инвестиционните компоненти и компонентите за стоки и услуги трябва да бъдат разделени и да се отчита по друг стандарт. За застрахователните и презастрахователните договори Дружеството не очаква значителни промени, произтичащи от прилагането на тези изисквания.

Дружеството не е издавало застрахователни договори с инвестиционна компонента и поради факта, че не планира да издава такива в бъдеще, не очаква значителен ефект от прилагането на МСФО 17.

Ниво на агрегиране

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори и застрахователни договори с инвестиционна компонента се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

първоначално идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно. Договорите, издавани в различни продуктови агрегирани групи, в различна валута и в различни държави на операции ще бъдат групирани и оценявани отделно. След това всеки портфейл се разделя на годишни кохорти (т.е. година на издаване), а всяка годишна кохорта на три групи:

- всички договори, които са обременителни при първоначално признаване;
- всички договори, които при първоначално признаване няма значителна вероятност да станат обременителни впоследствие; и
- всички оставащи договори в годишната кохорта.

Договори в рамките на портфейл, които биха попаднали в различни групи само, защото законът или нормативната уредба изрично ограничават практическата способност на Дружеството да определя различна цена или ниво на ползи за притежателите на полици с различни характеристики, са включени в една и съща група.

Когато даден договор бъде признат, той се добавя към съществуваща група от договори или, ако договорът не отговаря на условията за включване в съществуваща група, той формира нова група, към която могат да се добавят бъдещи договори.

Групи от презастрахователни договори се създават така, че всяка група включва един договор.

Изискванията на МСФО 17 за ниво на агрегиране ограничават компенсирането на печалби по групи печеливши договори, които обикновено се отлагат във времето срещу загуби по групи обременителни договори, които се признават незабавно. В сравнение с нивото, на което се извършва тестът за адекватност на пасивите съгласно МСФО 4 (т.е. ниво портфейл от договори), нивото на агрегиране съгласно МСФО 17 е по-подробно и се очаква да доведе до определяне на повече договори като обременителни и загубите по обременяващи договори се признават по-рано. При първоначалното прилагане на МСФО 17 Дружеството очаква да признае ограничен (и несъществен) брой групи като обременителни, но в бъдеще детайлният анализ и развитието би довело до незабавен ефект.

Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. В сравнение с текущото счетоводно отчитане Дружеството очаква, че за определени договори изискванията на МСФО 17 за границите на договорите ще променят обхвата на паричните потоци, които да бъдат включени в оценката на съществуващи признати договори за разлика от бъдещите непризнати договори. Периодът, обхванат от премиите в границите на договора, е „периодът на покритие“, който е приложим при прилагането на редица изисквания в МСФО 17.

Застрахователни договори

За застрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството може да принуди притежателя на полицата да плаща премии или има съществено задължение да предоставя услуги (включително застрахователно покритие и инвестиционни услуги). Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

- Дружеството има практическата способност да преоцени рисковете на конкретния притежател на полица и може да определи цена или ниво на ползи, което напълно отразява тези преоценени рискове, или;
- Дружеството има практическата възможност да преоцени рисковете на портфейла, който съдържа договорът, и може да определи цена или ниво на ползи, които напълно отразяват рисковете на този портфейл, а ценообразуването до датата на преценка не взема предвид рисковете, които се отнасят за периоди след датата на преценката.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Някои срочни договори, издадени от Дружеството, имат годишни условия, които гарантирано могат да бъдат подновявани всяка година за ограничен период (най-много три години). Понастоящем Дружеството отчита тези договори като годишни договори. Съгласно МСФО 17 паричните потоци, свързани с бъдещи подновявания (т.е. гарантираните възобновяеми условия) на тези договори ще бъдат в границите на договора. Това е така, защото Дружеството няма практическата способност да прецени рисковете на притежателите на полици на ниво индивидуален договор или портфейл.

Презастрахователни договори

За презастрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е задължено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя. Същественото право за получаване на услуги от презастрахователя се прекратява, когато презастрахователят:

- има практическата способност да преценява прехвърлените към него рискове и може да определи цена, която напълно отразява тези преценени рискове, или;
- има практическото право да прекрати покритието.

Някои от квотните презастрахователни договори на Дружеството покриват риска по застрахователни договори, издадени в рамките на една година на базата на принципа на обвързване на риска (risk-attachment), и предоставят права както на Дружеството, така и на презастрахователя да прекратят покритието по нови договори при определени ограничени обстоятелства със съответното предизвестие. Понастоящем оценката на тези презастрахователни договори като цяло е в съответствие с това на презастрахованите договори и обхваща само презастрахованите договори, които вече са издадени и презастраховани към датата на оценяване. Съгласно МСФО 17 обаче паричните потоци, произтичащи от презастрахованите (underlying) договори, които се очаква да бъдат издадени и рискът по тях да бъде цедиран след датата на отчитане, могат да бъдат в границите на презастрахователните договори и са взети предвид при оценката.

Оценка на договорите – общ преглед

МСФО 17 въвежда модел за оценка, базиран на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Дружеството изпълнява договорите, корекция на риска и марж на договорно обслужване.

Договорите подлежат на различни изисквания в зависимост от това, дали са класифицирани като договори с пряко участие или договори без елементи на пряко участие. Договорите с пряко участие са договори, които по същество са договори за услуги, свързани с инвестиция, при които Дружеството е поело ангажимент за възвръщаемост на инвестицията въз основа на основни позиции. Това са договори, за които в началото:

- договорните условия уточняват, че притежателят на полицата участва в дял от ясно идентифицирана група от базисни инвестиционни позиции;
- Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, равна на значителен дял от възвръщаемостта на справедливата стойност на основните инвестиционни позиции, и;
- Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които трябва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на основните инвестиционни позиции.

Очаква се всички застрахователни договори на Дружеството и всички презастрахователни договори да бъдат класифицирани като договори без характеристики на пряко участие.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**Опростен модел за оценка**

Метод за разпределение на премиите (опростен модел) е незадължителен опростен модел за оценка в МСФО 17, който е приложим за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост.

Дружеството планира да прилага опростения модел към основаната част от своя застрахователен портфейл с изключение на дългосрочните застрахователни полици от продукти на застраховки Гаранции и кредити, тъй като следните критерии са изпълнение:

- Застрахователни договори и презастрахователни договори, покриващи възникнали загуби. Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко.
- Презастрахователни договори на базата на покритие на риска (risk-attachment). Дружеството очаква, че получената оценка на актива за оставащо покритие няма да се различава съществено от резултата от прилагането на общият модел на оценка

Методи за оценка на договорите**Общ модел за оценка**

При първоначалното признаване Дружеството оценява група договори (най-вече свързана със застрахователните продукти Кредити и Гаранции) като общата сума на (а) паричните потоци от изпълнението на договора, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция за нефинансов риск; и (б) маржа за договорно обслужване. Паричните потоци от изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

- Целта на Дружеството при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност на набор от сценарии, които отразяват пълния набор от възможни резултати. Паричните потоци от всеки сценарий ще бъдат дисконтирани и претеглени с очакваната вероятност за този резултат, за да се извлече очаквана настояща стойност. Ако има значителни взаимозависимости между паричните потоци, които варират в зависимост от промените в пазарните променливи и други парични потоци, тогава Дружеството ще използва техники за стохастично моделиране, за да оцени очакваната настояща стойност. Стохастичното моделиране включва проектиране на бъдещи парични потоци при голям брой възможни икономически сценарии за променливи като лихвени проценти и възвръщаемост на собствения капитал.
- Всички парични потоци ще бъдат дисконтирани с помощта на безрискови криви на доходност, коригирани така, че да отразяват характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на договорите. Паричните потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на всички базисни елементи, ще бъдат коригирани за ефекта от тази променливост с помощта на неутрални по отношение на риска техники за измерване и дисконтирани с помощта на безрисковите проценти, коригирани за неликвидност. Когато настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценява чрез стохастично моделиране, паричните потоци ще бъдат дисконтирани по специфични за сценария проценти, калибрирани средно, за да бъдат безрисковите проценти коригирани за неликвидност.
- Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки, е компенсацията, която Дружеството би изисквала за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.
- Марж за договорно обслужване на група договори представлява неспечелената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори. При първоначално признаване на група договори, тя не е обременителна, ако сборът от следното е нетен входящ поток:
 - (а) паричните потоци за изпълнение;
 - (б) всякакви парични потоци, възникващи на тази дата, и;
 - (в) всяка сума, произтичаща от отписването на всякакви активи или пасиви, признати преди това за парични потоци, свързани с групата (включително активи за парични потоци

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

от придобиване на застраховки; вижте по-долу). В този случай маржа за договорно обслужване се измерва като равна и противоположна сума на нетния входящ поток, което води до липса на приходи или разходи, възникващи при първоначалното признаване. Ако общата сума е нетен изходящ поток, тогава групата е обременителна и нетният изходящ поток обикновено се признава като загуба, отчетена печалбата или загубата; създава се компонент на загуба, за да изобрази сумата на нетния изходящ паричен поток, който определя сумите, които впоследствие се представят в печалбата или загубата като сторниране на загуби по обременяващи договори и се изключват от застрахователните приходи.

Впоследствие балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от задължението за оставащо покритие и задължението за възникнали претенции. Задължението за оставащо покритие включва (а) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

Задължението за възникнали претенции включва паричните потоци за изпълнение на възникнали искове и разходи, които все още не са изплатени, включително претенции, които са възникнали, но все още не са представени на Дружеството.

Паричните потоци от изпълнение на групи договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещи парични потоци, текущи дисконтови проценти и текущи оценки на корекцията за нефинансов риск. Промените в паричните потоци от изпълнението се признават, както следва:

- Промени, свързани с бъдещи услуги – корекции в маржа за договорно обслужване или отчетени в застрахователния резултат в печалбата или загубата, ако групата е обременителна
- Промени, свързани с текущи или минали услуги – признаване в резултата от застрахователни услуги в печалбата и загубата
- Ефекти от промяната на стойността на парите във времето, финансовия риск и/или промени в паричните потоци – признавани като финансови приходи или разходи, свързани със застрахователната дейност

Маржът за договорно обслужване се коригира впоследствие само за промени в паричните потоци от изпълнение, които се отнасят до бъдещи услуги. Маржът за договорно обслужване на всяка отчетна дата представлява печалбата в групата договори, която все още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдещо обслужване на договорите.

Презастрахователни договори

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори при прилагане на общия модел (включително при отчитане на групата от директни застрахователни договори, съгласно общия модел) със следните модификации.

Балансовата стойност на група от презастрахователни договори към всяка отчетна дата е сумата от актива за оставащо покритие и актива за възникнало покритие. Активът за оставащо покритие включва (а) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услуги, които ще бъдат получени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

Дружеството ще измери приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, като използва предположения, които са в съответствие с тези, използвани за измерване на приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци за директните (underlying) застрахователни договори, с корекция за всеки риск от неизпълнение от презастрахователя. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се признава в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата.

Корекцията за нефинансов риск ще представлява размера на риска, прехвърлен от Дружеството на презастрахователя.

Маржът за застрахователни услуги на група от презастрахователни договори представлява нетен разход или нетна печалба при закупуване на презастраховане. Оценява се така, че при първоначалното признаване не възникват приходи или разходи, като Дружеството:

- признава всеки нетен разход за закупуване на презастрахователно покритие незабавно в печалбата или загубата като разход, ако е свързан със застрахователни събития, настъпили преди закупуването на групата, и;
- признава приходи, когато признава загуба при първоначално признаване на обременяващи директни (underlying) застрахователи договори, ако презастрахователният договор е сключен преди или по същото време, когато са признати обременяващите директни (underlying) застрахователи договори. Създава се компонент за възстановяване на загуби, който определя сумите които впоследствие се оповестяват като сторнирано възстановяване на загуби от презастрахователните договори и се изключват от разпределението на платените презастрахователни премии.

Маржът за договорни услуги се коригира впоследствие в печалбата или загубата при получаване на услуги.

Парични потоци от придобиване на застраховки

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата.

Паричните потоци от придобиване на застраховки, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисиони, платени при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяване на тези договори.

Опростен модел за оценка

При първоначално признаване на всяка група договори за общо застраховане балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се оценява по премиите, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признае паричните потоци от придобиване на застраховки като разходи, когато са възникнали.

Впоследствие балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се увеличава с всички допълнителни получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги. Дружеството очаква времето между предоставянето на всяка част от услугите и падежа на съответната премия да бъде не повече от една година. Съответно, както е позволено от МСФО 17, Дружеството няма да коригира задължението за оставащо покритие, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск.

Ако по което и да е време, преди и по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че дадена група договори е обременителна, тогава Дружеството ще признае загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за оставащото покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, надвишават балансовата стойност на задължението за оставащото покритие. Паричните потоци от изпълнението ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), ако задължението за възникнали претенции също е дисконтирано (вижте по-долу).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Дружеството ще признае задължението за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци от обслужване на застрахователните договори, свързани с възникнали искове. Бъдещите парични потоци ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), освен ако не се очаква да бъдат изплатени след една година или по-малко от датата на възникване на исковете.

Презастрахователни договори

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група от презастрахователни договори, адаптирани, където е необходимо, за да отрази характеристики, които се различават от тези на застрахователните договори.

Оценка на договорите – съществени преценки

Оценки на бъдещи парични потоци

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството ще включи, по безпристрастен начин, цялата разумна и подкрепима с факти информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчета. Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции, други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Оценките на бъдещите парични потоци ще отразяват мнението на Дружеството за текущите условия към датата на отчета, стига оценките на всички съответни пазарни променливи да са в съответствие с наблюдаваните пазарни цени.

Когато оценява бъдещите парични потоци, Дружеството ще вземе предвид текущите очаквания за бъдещи събития, които могат да повлияят на тези парични потоци. Въпреки това, очакванията за бъдещи промени в законодателството, които биха променили или освободили настоящо задължение или биха създали нови задължения по съществуващи договори, няма да бъдат взети под внимание, докато промяната в законодателството не бъде въведена по същество.

Паричните потоци в рамките на договора са тези, които са свързани пряко с изпълнението на договора, включително тези, за които Дружеството има право на преценка относно сумата или времето. Те включват плащания към (или от името на) притежатели на полици, парични потоци от/за придобиване на застраховка и други разходи, които са направени при изпълнение на договори. Паричните потоци за придобиване на застраховки и други разходи, които са направени при изпълнение на договори, включват както преки разходи, така и разпределение на постоянни и променливи общи разходи.

Паричните потоци ще бъдат разпределени на дейности по придобиване, други дейности по изпълнение и други дейности, като се използват техники за изчисляване на разходите въз основа на дейностите. Паричните потоци, свързани с придобиване и други дейности по изпълнение, ще бъдат разпределени към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и ще се прилагат последователно към всички разходи, които имат подобни характеристики. Дружеството обикновено разпределя паричните потоци от придобиване на застраховки към групи договори въз основа на общите премии за всяка група, разходите за обработка на претенциите на базата на броя искове за всяка група и поддръжка и административни разходи въз основа на броя на действащите договори във всяка група, като използва комбинация от различни техники.

Дисконтови проценти

Като цяло Дружеството ще определи безрисковите дисконтови проценти, като използва наблюдаваните криви на доходност на държавните ценни книги на държавите, в които оперира. Кривата на доходност ще бъде интерполирана между съответните налични точки с пазарни данни отразяващи дългосрочните реални лихвени проценти и инфлационни очаквания. Въпреки че крайният лихвен процент ще подлежи на преразглеждане, очаква се той да бъде актуализиран само при значителни промени в дългосрочните очаквания. За да отразят ликвидните

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

характеристики на договорите, безрисковите криви на доходност ще бъдат коригирани с премия за неликвидност.

Премиите за неликвидност обикновено се определят чрез сравняване на спредовете на корпоративните облигации с разходите за суапове за кредитно неизпълнение със съвпадащи критични условия за един и същи емитент.

Изискването за измерване на задълженията за застрахователни договори, като се използват текущи дисконтни проценти, ще бъде значителна промяна в сравнение с настоящата практика на Дружеството.

За общо застрахователни договори Дружеството в момента не дисконтира бъдещи парични потоци, което представлява значителна промяна в счетоводната политика в резултат от въвеждането на МСФО 17.

Корекции за нефинансов риск

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Те ще бъдат определени поотделно и ще бъдат разпределени по групи договори въз основа на анализ на рисковите профили на групите.

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени с помощта на техника на ниво на доверие. За да определи корекциите за нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството ще приложи тези техники както бруто, така и нетно и ще изведе размера на риска, прехвърлен на презастрахователя като разлика между двата резултата.

Прилагайки техника за ниво на достоверност Дружеството ще оцени вероятностното разпределение на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци от договорите към всяка отчетна дата и ще изчисли корекцията за нефинансов риск като превишението на рисковата стойност при целева увереност над очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, като се вземат предвид свързаните рискове през всички бъдещи години. Целевото ниво на доверие ще бъде поне 90 процента.

Марж за договорно обслужване

Маржът за договорно обслужване на група договори се признава в печалбата или загубата, за да отрази услугите, предоставени през всяка година. Чрез идентифициране на единиците за покритие в групата разпределянето на маржа за договорно обслужване, оставащ в края на годината (преди всяко разпределение) се алокира по равно към всяка единица за покритие предоставена през годината и, която се очаква да бъдат предоставена през бъдещи години. Въпросното разпределение на единици на покритие се признава през съответната година в печалбата и загубата. Броят на единиците на покритие е количеството услуги, предоставени от договорите в групата, определени като за всеки договор се вземе предвид количеството на предоставените ползи и очаквания период на покритие. Единиците за покритие ще бъдат прегледани и актуализирани на всяка отчетна дата.

Оповестявания и представяния

МСФО 17 значително ще промени начина, по който застрахователните договори, и презастрахователните договори се представят и оповестяват в консолидираните финансови отчети на Дружеството.

Съгласно МСФО 17 портфейлите от застрахователни договори, както и портфейлите от презастрахователни договори (издадени и държани от Дружеството), се представят отделно в отчета за финансовото състояние. Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, ще бъдат представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също ще бъдат представени в същия редова позиция като свързани портфейли от договори.

Съгласно МСФО 17 сумите, признати в отчета за печалбата или загубата, се разделят на

- резултат от застрахователна услуга, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователна услуга, и;
- финансови приходи или разходи от застрахователна дейност.

Сумите от презастрахователни договори ще бъдат представени отделно.

Отделното представяне на застрахователните и финансовите резултати съгласно МСФО 17 и МСФО 9 ще осигури допълнителна прозрачност относно източниците на печалби и естеството на приходите.

Резултат от застрахователна услуга

За договори, които не са оценени с помощта на опростения модел, застрахователните приходи за всяка година представляват промените в пасивите за оставащо покритие, които се отнасят до услуги, за които Дружеството ще получи премии, които се отнасят до възстановяване на паричните потоци от придобиване на застраховка. За договори, измерени с помощта на опростения модел застрахователният приход се признава въз основа на разпределението на очакваните постъпления от премии за всеки период на покритие, което се основава на очаквания график на направените разходи за застрахователни услуги за определени договори за имущество и изминалото време за други договори. Изискванията в МСФО 17 за признаване на застрахователни приходи през периода на покритие ще доведе до по-бавно признаване на приходи в сравнение с настоящата практика на Дружеството за признаване на приходи, когато се записват съответните премии.

Разходите, които са свързани пряко с изпълнението на договорите, ще бъдат признати в печалбата или загубата като разходи за застрахователни услуги, обикновено когато са направени. Разходите, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, ще бъдат представени извън резултата от застрахователната услуга.

Възстановени суми от презастрахователи и презастрахователни разходи вече няма да се представят отделно в печалбата или загубата, тъй като Дружеството ще ги представи на нетна база като „нетни разходи от презастрахователни договори“ в резултата от застрахователната услуга, но информацията за тях ще бъде включена в оповестяванията.

Дружеството ще избере да не разделя промените в корекцията за нефинансов риск между резултата от застрахователната услуга и застрахователните финансови приходи или разходи. Всички промени в корекцията за нефинансов риск, признат в печалбата или загубата, ще бъдат включени в резултата от застрахователната услуга.

Застрахователни финансови приходи и разходи

Съгласно МСФО 17 промените в балансовите стойности на групи договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, обикновено се представят като застрахователни финансови приходи или разходи и ще бъдат представени като част от отчета за печалбата и загубата.

Предходен период

Съгласно подхода на справедливата стойност маржът за договорно обслужване (или компонентът на загубата) при първоначалното прилагане ще бъде определен като разликата между справедливата стойност на група договори към тази дата и паричните потоци за изпълнение към тази дата. Групата ще оцени справедливата стойност на договорите като сбор от (а) настоящата

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

стойност на нетните парични потоци, които се очаква да бъдат генерирани от договорите, определени с помощта на техника на дисконтирани парични потоци; и (б) допълнителен марж, определен с помощта на техника за ниво на достоверност.

Паричните потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъдат в съответствие с тези, които са в границите на договора. Следователно паричните потоци, свързани с очакваните бъдещи подновявания на застрахователни договори, няма да бъдат взети предвид при определянето на справедливата стойност на тези договори, ако са извън границите на договора. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъде в общи линии в съответствие с това, определено при измерването на паричните потоци от изпълнението. Въпреки че собственият риск от неизпълнение на Дружеството ще бъде взет предвид при измерване на справедливата стойност на пасивите, но не и при измерване на паричните потоци от изпълнение, ефектът се очаква да бъде незначителен.

При измерването на справедливата стойност Дружеството ще включи марж, включващ премия за риск, за да отрази това, което участниците на пазара биха поискали като компенсация за несигурността, присъща на паричните потоци, и марж на печалбата, който да отразява това, което участниците на пазара биха изисквали, за да поемат задълженията за обслужване на застрахователните договори. При определянето на този марж Дружеството ще вземе предвид определени разходи, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите (напр. общи административни разходи) и определени рискове, които не са отразени в паричните потоци по изпълнението наред с други фактори, които пазарният участник би обмислил.

За всички договори (реално целият съществуващ портфейл на Дружеството), оценени съгласно подхода на справедливата стойност, Дружеството ще използва разумна и подкрепяща информация, налична към 1 януари 2022 г., за да определи:

- как да идентифицираме групи от договори;
- дали даден договор отговаря на определението за договор за пряко участие;
- как да се идентифицират дискреционните парични потоци за договори без характеристики на пряко участие.

Някои групи договори, оценени по подхода на справедливата стойност, ще съдържат договори, издадени през повече от една година. За тези групи дисконтовите проценти при първоначално признаване ще бъдат определени на датата на първоначално въвеждане.

За всички договори, измерени съгласно подхода на справедливата стойност, размерът на застрахователния финансов приход или разходите, натрупан в застрахователния финансов резерв към датата на въвеждането на МСФО 17 ще бъде определен като нула.

За групи от презастрахователни договори, покриващи обременителни застрахователни (underlying) договори, Дружеството ще установи компонент за възстановяване на загуби на датата на първоначално въвеждане.

Очакван ефект от приложението на МСФО 17

Текущите очаквани нива на ефект са ограничени предвид използвания подход за първоначално прилагане (на базата на справедливата стойност), който е близък до текущите отчетени нива преди наличието на допълнително ниво на корекция на риска.

Очакваните нива на ефект при прилагане на опростения и общия модел ще включват:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Промени в сравнение с МСФО 4	Ефект върху собствения капитал
Съгласно МСФО 17 Дружеството ще дисконтира бъдещите парични потоци при измерване на задълженията за възникнали искове освен, ако не се очаква да възникнат след една година или по-рано. В момента Дружеството не дисконтира такива бъдещи парични потоци.	Увеличение
МСФО 17 изисква паричните потоци от изпълнението да включват корекция за финансов риск. Този подход не е прилаган към момента съгласно МСФО 4	Намаление

Текущите очаквани предварителни ефекти върху собствения капитал на Дружеството са представени по-долу.

(хил.лв.)	1 януари 2023	1 януари 2022
Акционерен капитал	40,971	40,970
Резерви	22,863	10,864
Натрупана загуба	(3,810)	(5,310)
Общо капитал и резерви преди МСФО 17	60,024	46,524
Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17 на 1 януари 2022		
Акционерен капитал	40,971	
Резерви	21,948	
Натрупана загуба	(3,810)	
Очакван ефект от МСФО 17	(1,195)	(915)
Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17	57,914	45,609

Ефектът от първоначалното прилагане може да се промени поради:

- продължаващите процеси по уточнение на всички счетоводни процеси и контролни механизми при прилагането на МСФО 17;
- поради факта, че през втората половина на 2022 г. бяха проведени паралелни тестове, новите системи и свързаните с тях контроли не са функционирали за по-дълъг период;
- това, че Дружеството не е финализирано тестването и оценката на контролите върху своите нови ИТ системи и промените в своята управленска рамка, и;
- използваните нови счетоводни политики, предположения, преценки и техники за оценка подлежат на промяна, докато Дружеството финализира своите първи финансови отчети, които включват датата на първоначалното прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:

Ръководството на дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет.

- **Пасив по лизинг при продажба и обратно наемане – изменения на МСФО 16.** Изменението определя изискванията при оценяване на лизинговото задължение, произтичащо от сделка за продажба и обратен лизинг, за да се гарантира, че продаващът-лизингополучател не признава печалба или загуба, когато правото на ползване се запазва. Предстои да бъде прието от ЕС с дата на прилагане от 1 януари 2024 г.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - изменения в МСС 1.** Измененията разясняват какво се има предвид под право да се отложи плащането; уточняват, че това право трябва да съществува към отчетната дата и ако има съпътстващи условия за упражняването му, те трябва да са изпълнени към отчетната дата; също така, се уточнява, че класификацията на пасива не зависи от вероятността за упражняване на това право, т.е. не зависи от намеренията на ръководството. Измененията обясняват, че са налице права, ако се спазват ковенантите в края на отчетния период. Измененията ще се прилагат ретроспективно от отложената дата - 1 януари 2024 г., като се разрешава и тяхното по-ранно прилагане.
- **Продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано предприятие или съвместно предприятие - изменения на МСФО 10 и МСС 28.** Измененията имат за цел да предоставят последователен набор от принципи, които да бъдат прилагани в подобни случаи. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 и МСС 28 по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Предстои да бъде определена датата на приемане от ЕС. влизане в сила от СМСС
- **МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени.** Този счетоводен стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на този междинен стандарт и да изчака окончателния МСФО стандарт.

3. Значими счетоводни политики

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу:

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

3.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в пояснение 5.9.5.

Финансови активи и финансови пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, единствено когато съществува законово право за компенсиране на признатите суми и когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Приходи и разходи не се компенсират в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, освен ако това не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Дружеството.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

3.3. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска Народна Банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

3.4. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки. Несигурности на счетоводните приблизителни оценки.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да извърши преценки, оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Оценка и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са основателни при дадените обстоятелства, резултатите от които образуват основа за преценки относно балансовите стойности на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Основните преценки и допускания, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващата година, са следните:

3.4.1. Оценка на резерва за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания включва задължения към датата на финансовия отчет по предявени, но неизплатени претенции (RBNS); възникнали, но непредявени претенции (IBNR), както и очаквания размер на разходите по уреждането на горните претенции.

Задълженията по предявени, но неизплатени претенции са оценени индивидуално за всяка претенция на база на очаквания размер на бъдещите плащания.

Оценката на задълженията за IBNR се извършва чрез статистически методи, основани на предположението, че опитът на Дружеството в развитието на претенции от минали години може да се използва за прогнозиране на бъдещото развитие на претенциите и на крайните задължения по тях. развитието на претенциите се анализира по година на събитие на база на данни за стойността на изплатените и висящите задължения. Допълнителна качествена преценка се прави за оценка на степента, до която миналите тенденции може да не са приложими в бъдеще. Размерът

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

на резерва за възникнали, но непредявени претенции, се определя от отговорен актюер, лицензиран от Комисията за финансов надзор.

Характерът на бизнеса затруднява точното определяне на вероятния изход от определена щета и цялостния размер на предявените щети. Всяка предявена претенция се оценява поотделно от експерти по ликвидация на щети, като се отчита наличната информация и историческите данни за размера на подобни щети. За изчисляване на размера на резерва за предявени, но неизплатени претенции за всяка новопредявена претенция, по която няма достатъчно налична информация за извършване на експертна оценка, се образува първоначален резерв въз основа на статистически методи. При наличие на нова информация, стойността на задълженията се преразглежда и обновява редовно. Резервът към момента на оценката е определен на база текущата налична информация. При липса на достатъчна историческа информация, първоначалният резерв се образува като среден размер на аналогични претенции, определен на база пазарни данни.

Претенциите, предявени по съдебен ред, по които има произнасяне на съда, се включват в резерва с пълния размер на уважената претенция, в т. ч. и с размера на присъдените лихви и разноски, а тези, за които Дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на съда, или които са били отхвърлени на предходна инстанция, преди решението да е влязло в сила, се включват в резерва, като цената на исковете заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата се коригират с коефициент. Към края на 2022 година са използвани коригиращи коефициенти само по застраховка Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства (Каско) и застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства (Гражданска отговорност на автомобилистите), отделно за претенции във връзка с имуществени и неимуществени вреди. Претенциите, изплащани под формата на анюитет, се оценяват по методи, използвани в животозастраховането, на база таблици за смъртност, отчитайки вероятността за преживяване и лихвена крива.

Стойността на резерва за възникнали, но непредявени претенции се определя на база на статистически методи, основани на исторически данни за платените и възникналите претенции за достатъчно продължителен период, така че да се обхване пълния цикъл от тяхното развитие. Използваният метод се избира в зависимост от вида бизнес, наблюдаваното историческо развитие на претенциите, качеството и представителността на данните и наличието им за достатъчно дълъг период от време.

По всички видове застраховки по полици, сключени на територията на България, Дружеството разполага с достатъчно представителна информация за последните 11 години. Стойността на IBNR резерва към 31.12.2022 г. е определена на база верижно-стълбов метод при използване на триъгълник на платените претенции за периода от 2012 до 2022 години. Най-голям дял в резерва за възникнали, но непредявени претенции има застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства (Гражданска отговорност на автомобилистите), предвид дългопашатия характер на този вид бизнес, а именно забавеното предявяване и изплащане на претенциите.

Дружеството развива дейност в Испания, Италия, Полша, Германия и Нидерландия съгласно европейските директиви за правото на свобода на предоставяне на услуги (Freedom of Services), а във Великобритания – по линия на свобода на предоставяне на услуги, прилагана през преходния период след BREXIT. В Гърция Дружеството оперира съгласно правото на свобода на установяване (Freedom of Establishment). Не по всички застраховки, предлагани извън България, е налична представителна информация за достатъчно продължителен период от време. Поради това в държавите, в които Дружеството развива дейност по линия правото на на свобода на предоставяне на услуги изчислението на резерва за непредявени претенции се извършва на база спечелени премии, коефициент на щетимост за съответния пазар и вид застраховка и предявените до датата на оценка претенции.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2022 г. резервът за възникнали и непредявени претенции по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите е изчислен по представен и одобрен от Комисията за финансов надзор статистически метод с Решение № 316-ОЗ/10.03.2023: верижно-стълбов, базиран на собствени статистически данни на Дружеството за стойността на изплатените претенции, групирани по година на събитие и година на изплащане на претенцията. Изчисленията са извършени съгласно нормативните изисквания отделно за претенции във връзка с имуществени и неимуществени вреди, както и отделно за бизнеса, извършван на територията на Република България и всяка една от държавите, в която Дружеството извършва дейност. За дейността извън България се използват пазарни данни за развитието на претенциите при определяне на факторите на развитие за периоди, за които няма собствена статистика (за дейността в Гърция), както и пазарен коефициент на щетимост (за дейността в Полша).

3.4.2. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти за целите на отчитането и оповестяването изисква ръководството да направи преценка за подходящите методи за оценяване и входящите данни за модели, които не са базирани на налична финансова информация. При определяне на справедливата стойност се правят предположения, които пазарни участници биха направили на база своя най-добър икономически интерес.

Дружеството прилага оценителски методи, които се базират в максимална степен на подходящи наблюдаеми пазарни данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдаеми входящи данни.

По отношение на последващата оценка на акциите търгувани на регулиран пазар Дружеството прилага изискванията на чл. 77а, ал. 3 от Наредба 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, престахователите и Гаранционния фонд.

Въпреки това съществува несигурност по отношение на бъдещите нива на справедливите стойности на финансовите инструменти и относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

3.4.3. Вземания по регресни искиове

Правото на Дружеството да възстанови от застрахованото лице или от трето лице, отговорно за нанесена вреда, извършено от Дружеството плащане по застрахователен договор се признава като вземане по регрес на датата, на която се установи правото на вземане. Вземанията по регрес се признават до размера на очакваните бъдещи парични потоци към датата на признаване.

Вземанията по регресни искиове от застрахователни компании и други лица (физически и юридически) се признават, съответно като актив и приход при предявяване на регресна покана.

Дружеството има практика да урежда вземания по регреси от застрахователни компании чрез прихващане на свои задължения по регресни искиове.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**3.4.4. Дял на презастрахователите в техническите резерви**

Както е оповестено в пояснение 3.9, Дружеството е страна по пропорционални презастрахователни договори, които предвиждат прехвърляне на дял в съществуващите технически резерви при влизане в сила на договора. МСФО не предвижда конкретни изисквания за отчитане на подобен тип договори. Поради характера на този вид договори Дружеството е направило анализ за степента на прехвърляне на риск и резултатите от него показват, че е налице такова прехвърляне. За анализа е използван стохастичен модел и е използвана приетата граница от 1% за риск на презастрахователя.

Дружеството е възприело счетоводна политика за отчитане на пропорционални презастрахователни договори, според която към датата на влизане в сила на договора Дружеството признава дял на презастрахователите в техническите резерви като актив и съответното изменение на дела на презастрахователя в техническите резерви в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите.

От 2022 година Дружеството има два нови пропорционални презастрахователни договора за моторен бизнес:

- пропорционален договор с нова схема за прехвърляне на риск по моторен бизнес (Гражданска отговорност на автомобилистите и Каско), който замества предходния пропорционален договор. Договорът е обвързан с други непропорционални договори и предоставя покритие на нетното самозадържане (след прилагане на действащите непропорционални договори) при предварително уговорена квота от двете страни;
- пропорционален договор с варираща квота, който предоставя покритие по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите в Полша, разделен на брутна секция с предварително уговорена и фиксирана квота и нетна секция с варираща квота, която към момента е дадена провизионно спрямо договорните условия.

Презастрахователите продължават да носят риска за всички щети настъпили (с дата на събитие) през периода на действие на договора. Презастрахователите ще продължават да имат дял в резерва по предявени, но неизплатени претенции (RBNS) и възникнали, но непредявени претенции (IBNR) до естественото изтичане на тези щети.

В случай, че се вземе решение въпросния договор да се отмени или да се замени с друг, то тогава резервите се прехвърлят към новия панел от презастрахователи, като всеки получава дял в пренос-премийния резерв, в резерва по предявени, но неизплатени претенции (RBNS) и възникнали, но непредявени претенции (IBNR).

Както е оповестено в пояснение 3.9, Дружеството е страна по непропорционални презастрахователни договори (т.н. excess of loss договори), които имат за цел да възстановят на Дружеството претърпени загуби по отношение на щети (по единичен риск или акумулация от щети, предизвикани от едно събитие), чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг (самозадържане). Поради наличието на достатъчно историческа информация, ръководството на Дружеството извършва преценка за вероятността част от текущите технически резерви да възникнат в резултат на такива бъдещи събития и по отношение на по-значимите си линии на бизнес оценява частта от техническите си резерви, която може да бъде прехвърлена на презастрахователи в допълнение на съществуващата цесия на риск по пропорционалните си презастрахователни договори.

3.4.5. Обезценка на застрахователни вземания

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносьбираеми и несъбираеми вземания от застраховани лица на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

Вземанията подлежат на тест за обезценка, като в случаите, в които балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима стойност, Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност и признава загуба от обезценка.

Вземанията се обезценяват в зависимост от дните на просрочие както следва:

- просрочени плащания от 90 до 180 дни – 25 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания от 181 до 365 дни – 75 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания над 365 дни - 100 на сто от дължимата на падежа сума.

Вземането се отписва при възникнали индикации за прекратяване на застрахователния договор.

Към 31 декември 2022 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата натрупана обезценка на застрахователни вземания възлиза на 12,832 хил. лв. (2021 г.: 10,108 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 21.

3.4.6. Измерване на очакваните кредитни загуби на финансовите активи

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

3.4.7. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 3.19). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

3.4.8. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга, само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

3.4.9. Ползена живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда ползения живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя ползения живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 18 и 19.

3.4.10. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на вътрешен актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2022 г. възлизат на 590 хил. лв. (31 декември 2021 г.: 528 хил. лв.).

3.5. Класификация на договорите

Застрахователният договор е договор, по който Дружеството поема значителен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице), като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент при специфично неочаквано бъдещо събитие (застрахователното събитие), което влияе неблагоприятно върху застрахованото лице или бенефициента.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от следните индекси: лихва, цена на ценна книга, стокови цени, валутен курс, ценови индекс, кредитен рейтинг или индекс или друга променлива. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск. Нито към 31 декември 2022 г., нито към 31 декември 2021 г. Дружеството е било страна на подобен тип

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

договори за прехвърляне на финансов риск.

3.6. Записани застрахователни премии

Записаните брутни премии са премиите по договорите за пряко застраховане или съзастраховане, които са сключени през годината, независимо че премиите могат изцяло или частично да се отнасят за по-късен счетоводен период. Премиите се оповестяват бруто от платимите комисионни на посредници. Спечелената част от записаните премии, включително за неизтеклите застрахователни договори, се признава като приход. Записаните премии се признават към датата на сключване на застрахователния договор. Премиите, платени на презастрахователи, се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги.

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансово състояние и призната като приход се отразява като вземания по директно застраховане. След първоначалното признаване, вземанията се преглеждат за обезценка. Индикации за обезценка съществуват, когато има просрочени дължими вноски над 15 дни. При просрочие над 15 дни вземанията се отписват и обезценката се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.7. Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се състои от частта от записаните брутни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващия или по-нататъшни финансови периоди. Този резерв включва частта от начислените и признати за приход премии през текущата година, която покрива риска и очаквания размер на административните разходи след края на отчетния период (датата на образуване на резерва). Резервът се изчислява отделно за всеки договор, използвайки пропорционален метод на дневна база (метода на точната дата).

Дружеството не провежда счетоводна политика за отлагане на аквизиционни си разходи. С оглед на това при изчисляване на пренос-премиения резерв стойността на аквизиционните разходи се приспада от размера на начисления по съответния договор премиен приход. Тоест, пренос-премиеният резерв се определя нетен от комисионите към посредници, рекламни и други аквизиционни разходи.

3.8. Обезщетения, възникнали от общо застраховане и резерви за всящи претенции

Възникналите обезщетения включват стойността на изплатените през текущата финансова година претенции и разходи за обработката им, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Резервът за предстоящи плащания включва очаквания размер на претенциите, които са във връзка със събития, настъпили преди края на отчетния период, независимо дали са обявени или не, както и на свързаните с тях вътрешни и външни разходи за уреждане на тези претенции.

Предвид високото ниво на инфлацията през 2022 г., при прогнозиране на бъдещите плащания е отчетена прогнозна инфлация, определена на база данни на Международния валутен фонд, представени в следващата таблица:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

България

BG	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2012												1.0524
2013											1.0524	1.0754
2014										1.0524	1.0754	1.0969
2015									1.0524	1.0754	1.0969	1.1188
2016								1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412
2017							1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640
2018						1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640	1.1873
2019					1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640	1.1873	1.2111
2020				1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640	1.1873	1.2111	1.2353
2021			1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640	1.1873	1.2111	1.2353	1.2600
2022		1.0524	1.0754	1.0969	1.1188	1.1412	1.1640	1.1873	1.2111	1.2353	1.2600	1.2600

Гърция

GR	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2012												1.0320
2013											1.0320	1.0487
2014										1.0320	1.0487	1.0674
2015									1.0320	1.0487	1.0674	1.0869
2016								1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077
2017							1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288
2018						1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288	1.1503
2019					1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288	1.1503	1.1723
2020				1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288	1.1503	1.1723	1.1947
2021			1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288	1.1503	1.1723	1.1947	1.2175
2022		1.0320	1.0487	1.0674	1.0869	1.1077	1.1288	1.1503	1.1723	1.1947	1.2175	1.2175

Испания

SP	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2012												1.0485
2013											1.0485	1.0724
2014										1.0485	1.0724	1.0906
2015									1.0485	1.0724	1.0906	1.1091
2016								1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280
2017							1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472
2018						1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472	1.1667
2019					1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472	1.1667	1.1865
2020				1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472	1.1667	1.1865	1.2067
2021			1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472	1.1667	1.1865	1.2067	1.2272
2022		1.0485	1.0724	1.0906	1.1091	1.1280	1.1472	1.1667	1.1865	1.2067	1.2272	1.2272

Полша

PL	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2012												1.1429
2013											1.1429	1.1916
2014										1.1429	1.1916	1.2298
2015									1.1429	1.1916	1.2298	1.2552
2016								1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866
2017							1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187
2018						1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187	1.3517
2019					1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187	1.3517	1.3855
2020				1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187	1.3517	1.3855	1.4201
2021			1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187	1.3517	1.3855	1.4201	1.4556
2022		1.1429	1.1916	1.2298	1.2552	1.2866	1.3187	1.3517	1.3855	1.4201	1.4556	1.4556

Резервът за предстоящи плащания се състои от три елемента: (1) резерв за предявени, но неизплатени претенции (RBNS), (2) резерва за възникнали, но непредявени претенции (IBNR) и (3) резерв за разходи за уреждане (ликвидация) на претенциите.

Резервът за предстоящи плащания в частта си за предявени, неизплатени претенции се определя

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

на база индивидуална оценка на всяка една щета. Стойността на резерва за възникнали, но непредявени претенции е определена чрез използване на статистически методи. Оценява се ефекта от вътрешни и външни предвидими събития като промяна в политиката за обработка на щети, инфлация, правни промени, промени в нормативната уредба, минал опит и тенденции. Резервът за разходи за ликвидация на претенции е определен в процент от образувания резерв. Стойността на използвания към края на 2022 година процент е изчислена като отношение на реално извършените през годината разходи за ликвидация, отнесени към размера на изплатените претенции и половината от стойността на резерва за предявени, но неизплатени претенции.

Използваните допускания при изчисление на резерва на предстоящи плащания се преразглеждат най-малко веднъж годишно, като се анализира развитието на риска, разходите, промените в процеса на ликвидация, съдебната практика и законодателните промени. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни параметри или друга публична информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите тенденции и в случаите, при които има недостатъчно собствени данни за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се използват публични пазарни данни.

Ръководството счита, че brutният резерв за предстоящи плащания и съответния дял от резерва на презастрахователите са представени справедливо на база на наличната им информация към момента на оценка. Окончателното задължение е възможно да претърпи промени в резултат на последваща информация и събития, поради което може да се наложи съществена корекция на първоначално начислената сума. Корекциите в резерва за висящи щети, установени в предходни години се отразяват във финансовите отчети за периода, в който са направени корекциите, и се оповестяват отделно, ако са съществени. Методите, които се използват и оценките, които се правят при изчисляване на резерва, се преразглеждат периодично.

3.9. Пасивно презастраховане

В обичайната си дейност Дружеството цедира риск към презастрахователите само с дългосрочен кредитен рейтинг, присъден от международно признати кредитни агенции като Standard & Poor's, AM Best Company, Moody's Investors Service или Fitch Ratings, с цел да намали потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска и изравняване на потенциални колебания в резултатите. Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на Дружеството към застрахованите лица. Презастрахователните активи включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви. Стойностите за възстановяване от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за резервите за висящи щети или приключените щети, свързани с презастраховани полици.

3.9.1. Отстъпени премии и дял в настъпили щети

Премии и претенции, свързани с тези презастрахователни договори, се разглеждат като приходи и разходи по същия начин, по който биха се разглеждали, ако презастраховането беше директна дейност, като се отчита класификацията на продуктите на презастрахователния бизнес.

Премиите по дългосрочни презастрахователни договори се осчетоводяват успоредно с времето на валидност на свързаните с тях застрахователни полици, като се използват предположения, подобни на тези за осчетоводяване на съответните полици.

Цедираните премии и възстановените обезщетения се представят в отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватния доход като brutни стойности. Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**3.9.2. Дял на презастрахователи в резервите**

Резервите за начислени, но непредявени щети (IBNR) първоначално се оценяват брутни, след което се извършва допълнително калкулиране за установяване на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове с пропорционален презастрахователен договор за основните бизнес линии и от типа „excess of loss“ договори за големите щети и катастрофични рискове, което осигурява защита за застрахователя при възникване на голям брой малки щети както и единични големи искове. Методът, използван от Дружеството, се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но непредявени щети и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

Към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. Дружеството е страна по пропорционални презастрахователни договори, които предвиждат прехвърляне на дял в съществуващите технически резерви при влизане в сила на договора. Дружеството е възприело счетоводна политика за признаване на дела на презастрахователите в техническите резерви по този вид договори като актив и съответното изменение на дела на презастрахователите в техническите резерви в отчета за всеобхватния доход. Задълженията към презастрахователи по тези договори се отчитат през последващите периоди на действие на договорите.

Към 31 декември 2022 г., и към 31 декември 2021 г. Дружеството е страна и по непропорционални презастрахователни договори (т.н. excess of loss договори), които имат за цел да възстановят на Дружеството претърпени загуби по отношение на щети (по единичен риск или акумулация от щети предизвикани от едно събитие), чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг (самозадържане). Поради наличието на достатъчно историческа информация, Ръководството на Дружеството извършва преценка за вероятността част от текущите технически резерви да възникнат в резултат на такива бъдещи събития и по отношение на по-значимите си линии на бизнес оценява частта от техническите си резерви, която може да бъде прехвърлена на презастрахователи в допълнение на съществуващата цесия на риск по пропорционалните си презастрахователни договори.

Печалбите или загубите от закупуване на презастраховане се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход незабавно при покупката и не се амортизират.

3.9.3. Анализ за обезценка на презастрахователните вземания

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка дата на отчета за финансовото състояние. Такива активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие, настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството може да не възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

3.10. Активно презастраховане

Част от подписваческата дейност на Дружеството представлява вътрешно групови договори, по които ЗД Евроинс АД е презастраховател. Записаните премии и изплатените претенции по тези договори се третираат и класифицират по същия начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес, като съответните приходи и разходи се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като брутни стойности. Към края на всеки отчетен период се формират салда по съответните договори, представляващи нетния размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент. Дружеството формира пасиви (задължения), като заделя технически резерви по договорите за активно презастраховане по същия начин, по който би заделило и по директното застраховане.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

3.11. Аквизиционни разходи

В аквизиционните разходи са включени разходите за комисиони на посредници и разходи за превантивни мероприятия. Косвените аквизиционни разходи включват разходи за реклама и разходи, произтичащи от сключване или подновяване на застрахователни договори. Аквизиционните разходи се признават като разход през отчетния период, в който са извършени. Дружеството не прилага отсрочване на аквизиционните разходи, като текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

3.12. Административни разходи

Административните разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на сгради, съоръжения и оборудване, нематериални активи, разходи за външни услуги, както и други административни разходи.

3.13. Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи включват печалби от операции с финансови активи на Дружеството, реализирани приходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи от лихви за инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

Финансовите разходи включват загуби от търговия с финансови активи, разходи за лихви по финансови пасиви и лизингови задължения, разходи за управление на инвестиции и банкови такси и комисионни.

Очакваните кредитни загуби за финансови активи са представени във финансовите разходи.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

3.14. Други оперативни приходи и разходи

Другите оперативни приходи представляват приходи от посредничество и приходи от наеми от инвестиционни имоти. Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор. Другите приходи се признават, когато бъде извършена услугата.

Другите оперативни разходи в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост, и до степента, до която това не би довело за признаване на активи/пасиви, които не отговарят на определенията за такива съгласно МСФО. Като други оперативни разходи се класифицират текущи разходи, различни от аквизиционните и административните разходи, свързани със застрахователната дейност на Дружеството..

3.15. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

3.16. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- Лицензи 5 години
- Софтуер 5 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

доход като част от позиция „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Други приходи/(разходи)“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

3.17. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- | | |
|-------------------------|-----------|
| • Сгради | 25 години |
| • Компютърно оборудване | 2 години |
| • Транспортни средства | 4 години |
| • Стопански инвентар | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Административни разходи“

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позиция „Други приходи/(разходи)“

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**3.18. Отчитане на лизинговите договори****Дружеството като лизингополучател**

Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Дружеството.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора.

Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Дружеството прилага тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент базиран на:

- средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
- коригиран с финансовия спред - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);
- специфична корекция за лизинг свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки:

	Офиси площи	Автомобили и техническо оборудване
Диференциален лихвен процент България	4.05%	5.34%
Диференциален лихвен процент Гърция	4.54%	4.54%
Диференциален лихвен процент Великобритания	0.78%	-

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главни и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи, и;
- разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейни база като разход в печалбата или загубата.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000 лева, като се взема предвид цената на актива като нов.

Дружеството като лизингодател

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

3.19. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

3.20. Финансови инструменти**3.20.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

3.20.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент.

Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент, представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

3.20.3. Последващо оценяване на финансовите активи

- **Дългови инструменти по амортизирана стойност**

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

- **Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата**

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

3.20.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби съгласно модела за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на изискванията на МСФО 9, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и търговски вземания.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

3.20.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

3.20.6. Подход за припокриване на финансови активи (overlay approach)

В съответствие с изменението на МСФО 4, издадено през септември 2016 г., Дружеството използва подхода за припокриване, за да преодолее временните последици от различните дати на влизане в сила на МСФО 9 и МСФО 17 (замеяйки МСФО 4). Дружеството използва подхода за припокриване, което означава, че прекласифицира между печалба и загуба и друг всеобхватен доход сумата, получена като печалба или загуба в края на отчетния период за определените за целта финансови активи, която е такава каквато би била, ако Дружеството е приложило МСС 39 към определените за целта финансови активи. Съответно прекласифицираната сума е равна на разликата между:

- сумата, отчетена в печалбата или загубата за определените за целта финансови активи при прилагането на МСФО 9; и
- сумата, която би била отчетена в печалбата или загубата за определените за целта финансови активи, ако Дружеството бе приложило МСС 39.

Прекласифицираните суми се признават в препокрития резерв в другия всеобхватен доход. Подходът на припокриване се прилага към онези финансови активи на застрахователната дейност на Дружеството, които са допустими. Допустимостта се основава на следните критерии:

- активи, които се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата съгласно МСФО 9, които не биха били оценени изцяло по справедлива стойност през печалбата или загубата съгласно МСС 39;
- всички активи, с изключение на тези по отношение на дейност, която не е свързана с договори в обхвата на МСФО 4.

Финансов актив може да бъде определен под подхода за припокриване, докато:

- инструментът е отписан;
- вече не се държи по отношение на дейност, която е свързана със застрахователни договори;
- Дружеството решава да не прилага подхода на наслагване за този конкретен инструмент в началото на всяка финансова година, или;
- датата на влизане в сила на МСФО 17.

Към първоначалното прилагане на МСФО 9 Дружеството е избрало да прилага подход за припокриване на финансови активи. Както към първоначалното прилагане на МСФО 9, така и в последващите периоди, Дружеството няма финансови активи, които да отговарят на условията за прилагане на подхода, т.е. всички финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата по МСФО 9, по МСС 39 биха се отчитали като финансови активи на разположение за продажба.

3.21. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

3.22. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Резервите включват премийни резерви и общи резерви.

Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесенния капитал, нетно от данъчни облекчения.

Общите резерви се формират като отчисления на печалбите на Дружеството по реда на действащото приложимо търговско законодателство.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

3.23. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсирани отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по планове с дефинирани доходи и по планове с дефинирани вноски.

Планове с дефинирани вноски са пенсионни планове, по които Дружеството внася фиксирани вноски в независими дружества. Дружеството няма други правни или договорни задължения след изплащането на фиксираните вноски. Дружеството плаща фиксирани вноски по държавни програми и пенсионни осигуровки за няколко служителя във връзка с планове с дефинирани вноски. Вноските по планове се признават за разход в периода, в който съответните услуги са получени от служителя.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по планове с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани приходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани приходи веднъж годишно с помощта на вътрешен актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Разходите по трудовия стаж са включени в „Административни разходи“.

Краткосрочните приходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

3.24. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3.25. Задължения по застрахователни договори, различни от застрахователни резерви

Задължения към застрахователи и брокери се признават, когато са дължими. Първоначално се оценяват по справедлива стойност намалени с директно разпределими разходи, свързани с

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

транзакциите. Последващо се оценяват по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

4. Оценяване по справедлива стойност

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка на основен пазар на датата на оценяване при текущи пазарни условия. Справедливата стойност е цената при продажба, независимо от това дали информацията е получена директно от пазарна сделка или чрез използването на друга оценъчна техника. Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката по продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява на основния пазар на съответния актив или пасив или, при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив, при положение че съответният пазар е достъпен за Дружеството.

При оценка на нефинансов актив се взимат предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективна и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се използват максимално наблюдаеми входящи данни и се намали до минимум използването на ненаблюдаеми данни.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, които са регистрирани за търговия на фондова борса, се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние се групирани в категории според следната йерархия на справедливата стойност:

- **Ниво 1:** Налице са обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване. През 2022 година Дружеството класифицира тук борсово търгуеми акции и корпоративни облигации. Всички акции и облигации са представени в български лева и са публично търгувани и са били публично търгувани през 2022 г. Справедливите стойности на публично търгуваните акции са били определени на база на техните борсови цени Купува към отчетната дата, освен ако не са част от основните индекси на съответната борса.
- **Ниво 2:** Тук са представени други хипотези освен включените в Ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено. През 2022 година Дружеството класифицира тук инвестиции в колективни инвестиционни схеми (КИС). Оценката на инвестициите в КИС е на базата на цената за обратно изкупуване на дяловете на инвестицията в КИС.
- **Ниво 3:** Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. През 2022 година Дружеството класифицира тук корпоративни облигации. Оценката на облигации, които не са публично търгувани, е по метода на дисконтираните парични потоци.

Всеки финансов актив се класифицира в едно от горните нива според най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

стойност като цяло.

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период.

За финансовите инструменти, отчитани регулярно по справедлива стойност, Дружеството преглежда разпределението по нива на справедливата стойност към края на отчетния период и определя дали има необходимост от прехвърляне в друго ниво.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Дружеството, представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българска Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени съобразно изискванията на чл. 77а, ал. 3 от Наредба 53 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд. Поради ограничения в обема и специфики в характера на търговията на тези ценните книжа съществува несигурност относно това дали справедливата стойност на ценните книжа, определена на база пазарни котировки ще бъде подкрепена от пазара при бъдещи сделки.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г.:

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Към 31 декември 2022				
<i>в хил. лв.</i>				
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби:</i>				
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	3,790	-	23,893	27,683
Дялове във взаимни фондове	-	48,284	-	48,284
Акции	15,271	-	-	15,271
Общо	19,061	48,284	23,893	91,238

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Към 31 декември 2021				
<i>в хил. лв.</i>				
<i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби:</i>				
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	5,127	37,355	-	42,482
Дялове във взаимни фондове	-	51,491	-	51,491
Акции	8,539	-	-	8,539
Общо	13,666	88,846	-	102,512

5. Управление на риска**5.1. Цели и политики при управление на застрахователния риск**

“ЗД Евроинс” АД приема, че застрахователната дейност, както всяка стопанска дейност, е свързана със съзнателното поемане на риск. Същността на управлението на риска е във вземането на решение за максимизиране на факторите, условията и обстоятелствата, които могат да се управляват, и минимизиране на тези, които не могат да се управляват и за които причинно-следствената връзка е скрита или неизвестна. Разбирането на риска в неговата цялост, включва пълния спектър на позитивните и негативни случайни събития, отнасящи се до предварително определените или очаквани стойности. Докато позитивните събития са еднопосочни с поставените цели за развитие на дейността, то негативните съдържат възможността от непостигане на формулираните цели.

Бизнес моделът на Дружеството се основава на познаване, регистриране и контрол на застрахователните рискове. Един от възможните начини за справяне с рисковете е избягването им и не допускане на тяхното натрупване.

Рисковете, които неизбежно възникват и съпътстват ежедневната, обичайна дейност на Дружеството, трябва да се познават, идентифицират, регистрират, контролират, минимизират и избягват, когато това е възможно. Това става посредством системата за управление на риска. Тя се състои от управленски концепции и процеси за контрол и управление, насочени към изпълнение на изискванията и целите.

Политика за управление на риска в „ЗД Евроинс“ АД изгражда и създава среда за функционирането на ефективна система за управление на риска, гарантираща непрекъснато идентифициране, измерване, проследяване, управление и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено дружеството. Всички рискове в системата за управление на риска на дружеството се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен отчет, адаптиран за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регулаторните изисквания и срокове. Системата за управление на риска на компанията-майка Евроинс Иншурънс Груп АД, обхваща рискове, попадащи в следните области:

- подписваческа дейност и образуване на технически резерви;
- управление на активите и пасивите;
- инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения;
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
- управление на операционния риск;
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

Моделите за риска, стоящи в основата на оценката на риска, се изготвят и одобряват от Комитета по риска при Евроинс Иншурънс Груп АД, по предложение на отговорния актюер на дружеството и след съгласуване с риск мениджъра на Евроинс Иншурънс Груп АД.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОП) служи като вътрешен процес за оценка и инструмент за мониторинг за целите на пруденциалните изисквания и по този начин повишава разбирането на зависимостите между отделните рискове и рисковите категории.

Цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на дружеството към поемане на риск се обсъжда, разглежда и определя от Борда на директорите на дружеството.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните статистически техники. В рисковия профил на дружеството пазарния риск има дял от 40.82%, което ги нарежда на първо място. Той намалява с 876 хил. лв. в сравнение с миналата година и достига до 33,258 хил. лв.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на размера на сметите, размера на аквизиционните разходи и размера на административните разходи по следния начин:

- Настъпили щети, нетни от презастраховане +/-5% (за 2021 г. +/- 5%);
- Аквизиционни разходи (+/- 5%) (за 2021 г. +/- 5%);
- Административни разходи (+/- 5%) (за 2021 г. +/- 5%).

Всички други параметри са приети за константни.

Анализът на чувствителността се базира на резултатите на Дружеството от неговата дейността, вземайки предвид приходите и разходите през отчетния период.

31 декември 2022 г.	Повишение на разходите		Понижение на разходите	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Настъпили щети нетни от презастраховане (+/- 5%)	(2,544)	55,980	5,544	64,068
Аквизиционни разходи (+/- 5%)	(5,730)	52,794	8,730	67,524
Административни разходи (+/- 5%)	454	58,978	2,546	61,070
31 декември 2021 г.				
Настъпили щети нетни от презастраховане (+/- 5%)	(1,462)	42,413	6,890	50,765
Аквизиционни разходи (+/- 5%)	(2,258)	41,617	7,686	51,561
Административни разходи (+/- 5%)	1,768	45,643	3,661	47,536

5.2. Стратегия по сключване на полиците

Стратегията на Дружеството за сключване на полици има за цел постигането на разнообразие, за да се осигури балансиран портфейл, и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред, който като такъв се очаква да намали вариациите в резултата.

Стратегията за сключване на полици се определя в годишен бизнес план, който включва класовете

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

бизнеси, които се застраховат. Тази стратегия се прилага към отделните застрахователни посредници посредством подробни инструкции за сключване на полици, които включват лимити, които всеки посредник трябва да спазва според класа и размера на бизнеса, територията и отрасъла, за да постигне подходящо ниво на риска в рамките на портфейла. В голямата си част договорите по общо застраховане са годишни и застрахователите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

5.3. Презастрахователна стратегия по пасивно презастраховане

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Презастрахователните договори не освобождават Дружеството от задълженията му към застрахованите лица. Презастрахователите имат задължението да следват съдбата ни по силата на всички сключени презастрахователни договори.

Дружеството сключва пропорционални презастрахователни договори за основните бизнес линии, включително пропорционален презастрахователен договор по застраховки Каско (Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства) и Гражданска отговорност на автомобилистите (Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства) за нетното самозадържане, след действието на непропорционалните договори (excess of loss договори), с размер на цесията 50%, и непропорционални презастрахователни договори за големите отговорности и катастрофични рискове, за да намали нетната експозиция. Освен това, на застрахователите е разрешено да сключват договори за факултативно презастраховане при определени специфични обстоятелства, които са предмет на предварително одобрение.

Пасивното презастраховане носи със себе си и кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се намалят с разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. До момента Дружеството не е имало случаи на невъзможност да се възстановят дължими суми от презастрахователи. Дружеството сключва застрахователните договори основно с презастрахователи, с които не са свързани лица с цел контролиране на експозицията за евентуални загуби от едно събитие. От април 2020 г. Дружеството има и пропорционален презастрахователен договор със свързаното дружество „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД по имуществени застраховки, застраховки на товари и тези по застраховка „Морско каско“. Тази промяна беше възприета в съответствие със стратегията за представяне на дружествата от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД с една точка на контакт във взаимоотношенията с външни презастрахователи, като обаче за допълнително гарантиране възстановяванията на „ЗД Евроинс“ АД ретроцесионният договор на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД, включващ приетия от всички дружества на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД бизнес, включително този от „ЗД Евроинс“ АД, съдържа т.нар. “cut through” клауза, позволяваща на „ЗД Евроинс“ АД да отправя претенции директно към ретроцесионерите без посредничеството на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД.

5.4. Презастрахователна стратегия по активно презастраховане

За оптимизиране на разходите и увеличаване на подписваческия капацитет „Евроинс Иншурънс Груп“ АД организира вътрешногрупови презастрахователни договори, по част от които „ЗД Евроинс“ АД е презастраховател:

Договор с „Евроинс Осигуряване“ АД, Северна Македония:

Селскостопанско застраховане – пропорционален презастрахователен договор с максимален размер на цедираната премия в размер на 1.2 млн. евро и квотен дял равен на 35% от 50% цесия.

Договор със ЗК Евроинс Грузия АД:

Заболяване и Автокаска – пропорционален презастрахователен договор: квотен дял равен на 50% с лимит на цесията не повече от 3.5 млн. евро на година.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**5.5. Условия на застрахователните договори**

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу. Дружеството работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Оценката за основните продукти на Дружеството и методите на управление на свързаните със застрахователните продукти рискове са представени както следва:

Общозастрахователни договори – Автомобилно застраховане

„ЗД Евроинс“ АД сключва застраховки Каско, Гражданска отговорност на автомобилистите, Зелена карта и Злополука на местата в МПС за България и чужбина. Покриваните рискове по тях обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа. Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Автомобилно застраховане – Каско

Дружеството сключва застрахователни договори за застраховка Каско на моторни превозни средства. Застраховката Каско на автомобилите застрахова превозните средства на застрахованите лица срещу щети, причинени от пътнотранспортно произшествие, природно бедствие или злоумишлени действия на трети лица, както и кражба. Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходи, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква щети по автомобилите обикновено възниква внезапно (като пътнотранспортно произшествие, природни бедствия, кражба и др.) и причината се определя лесно. Дружеството бива уведомено бързо и претенцията се урежда в кратки срокове. Бизнесът с Каско застраховките следователно се класифицира като „краткосрочен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите се определят като несъществени. Това контрастира с „дългосрочните“ (дългопашати) класове, където отнема повече време да се определи окончателния размер на претенциите и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска под влияние на способностите на водача и на другите участници в движението). Дружеството също така е изложено на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии за различните автомобили, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като – марка на автомобила, къде се управлява автомобила, стаж на водача. За застраховка Каско на МПС се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, ще бъде субективно и следователно рисково.

Дружеството е изложено на риск застрахованият да прави неверни или невалидни искиове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш каско портфейла.

Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. По тази

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

причина Дружеството следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност

Дружеството сключва застраховка Обща гражданска отговорност. При тези договори се изплаща парична компенсация за телесна и/или неимуществена повреда / щета на служители или на членове на обществото.

Общата отговорност се счита за дълъг процес, тъй като финализирането и уреждането на искове през годината на възникване на претенцията отнема сравнително дълго време. Срокът за отчитане и уреждане на претенции е функция от специфично осигуреното покритие, юрисдикцията и провизиите на специфичната политика като самозадържане. Има многобройни компоненти, които са в основата на застраховката обща гражданска отговорност.

Тази бизнес линия обикновено е най-големият източник на несигурност по отношение на провизиите на претенции. Основно несигурността в оценката на тази провизия се обяснява с дългия времеви интервал в отчитането (т.е. времето между покритото застрахователно събитие и действителното предявяване на щетата), броя на участващите страни, дали покритото „събитие“ се ограничава до един времеви период или се разпростира върху няколко времеви периода, включените възможни суми (в индивидуалните предявявания на щети), дали тези щети са били разумно предвидими и дали са имали за цел да бъдат покрити във времето, когато са били сключени договорите (т.е. потенциал за оспорване на покритието), и възможността за масово предявяване на щети. Претенциите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените щети с по-дълъг срок на изискуемост, особено там където съдебните органи са взели решение покритието да се простира в няколко години, т.е. включва няколко защитника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни полици (като по този начин увеличават включените възможни суми и сложност на уреждане на претенции). Претенции с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

Общозастрахователни договори – Имущество

Дружеството сключва имуществени застрахователни договори в цялата страна. Застраховката имущество застрахова до някакъв лимит или покритие, лицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество и вредите, причинени от прекъсване в бизнеса, произтичащо от тази щета.

Възвръщаемостта на капитала при този продукт произтича от общите премии, начислявани на застрахованите лица минус сумите, заплащани за покриването на щети и разходите, начислени от Дружеството.

Събитието, което предизвиква обезщетение за повреда на сгради или имущество обикновено възниква внезапно (като при пожар и обир с взлом) и причината се определя лесно. Претенцията, в този случай, ще бъде оповестена бързо и може да се уреди без забавяне. Бизнесът със застраховки имущество следователно се класифицира като „краткосрочен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите ще бъде от несъществено значение. Това контрастира с „дългосрочните“ класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

Ключовите рискове, свързани с този продукт, са рискът от сключване, от конкуренция и рискът

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството е изложено на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии, в съответствие с различните имуществва, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност на мястото, възраст на имуществото и др. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това, обаче, не важи за стопански дейности.

Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, е субективно и следователно рисково. Класовете имоти са изложени на риска застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

5.6. Концентрации на застрахователни рискове

Ръководството счита, че към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

Потенциален източник на концентрация на застрахователен риск е застраховка Имущество. Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че Дружеството управлява разпределението на географския си риск много внимателно.

В случай на земетресение, Дружеството очаква портфейлът от недвижими имоти да включва високи искове за структурни щети на недвижими имоти и големи искове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен, поради ремонт. Дружеството приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които Дружеството е изложено. Дружеството използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова експозиция на Дружеството. През годината се провеждат „стрес“ и „сценарийни“ тестове с помощта на тези модели.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на Дружеството произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, щети от бури или земетресения. Дружеството управлява риска чрез сключване на презастрахователни договори.

Дружеството поддържа и разнообразен микс от продукти. Продуктовата диверсификация се постига с помощта на водещи експерти в съответните линии бизнес, както и чрез надграждане на подписваческите умения по различните видове застрахователни продукти. Изложеността си към загуби.

5.7. Развитие на претенциите

Таблицата за развитие на претенциите, представена по-долу, се представя с цел поставяне на оценката на неплатените претенции, включени във финансовия отчет, в контекст, което позволява

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

сравнение на развитието на резерва за претенции с отчетените резерви в предходните периоди. От таблицата е видна способността на Дружеството да оценява общата стойност на претенциите.

Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и се изяснява повече информация за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя съгласуване на общите резерви, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на възникналите щети.

Информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените щети; ползвателите на тези финансови отчети се предупреждават за екстраполиране на излишъци или недостиг от миналото върху текущи неплатени балансови щети. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни.

Година на събитие	Преди 2015	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	494,612	57,253	65,574	97,348	93,273	121,196	155,191	201,961	245,528	245,528
1 година по - късно	380,409	50,507	60,516	89,924	80,263	116,067	142,538	197,461		197,461
2 година по - късно	426,247	46,327	62,445	89,254	83,042	113,245	136,688			136,688
3 година по - късно	444,804	46,160	62,295	92,632	84,904	107,837				107,837
4 година по - късно	466,780	47,492	61,566	84,971	88,396					88,396
5 година по - късно	475,629	47,718	65,776	85,117						85,117
6 година по - късно	478,161	48,051	66,635							66,635
7 година по - късно	476,689	47,274								47,274
8 година по - късно	484,595									484,595
Текуща оценка	484,595	47,274	66,635	85,117	88,396	107,837	136,688	197,461	245,528	1,459,531
Натрупани плащания	(471,904)	(46,241)	(62,984)	(74,901)	(77,425)	(82,842)	(96,213)	(130,967)	(113,848)	(1,157,325)
Оценка на натрупани щети	12,691	1,033	3,651	10,216	10,971	24,995	40,475	66,494	131,680	302,206
* Стойност на задължението в отчета за финансовото състояние към 31.12.2022 г.	12,691	1,033	3,651	10,216	10,971	24,995	40,475	66,494	131,680	302,206

* Задължението в отчета за финансовото състояние включва резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за предявени, но неплатени претенции.

Резултатите от всички по-горе описани сценарии показват, че нивото на капитализация на Дружеството е добро. Финансовите резултати са най-чувствителни към промяна в квотата на щетимост, което още веднъж показва важността на оценката на щетите за всяко застрахователно дружество.

5.8. Тест за адекватност на резервите

Застрахователните резерви при общото застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания като посредством тест за адекватност на резервите се верифицира техният размер и определя необходимостта от тяхната корекция.

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на застрахователния портфейл и представлява сравнение между пренос-премиен резерв и размера на очакваните

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

бъдещи претенции и разходи, свързани със събития, настъпили след края на отчетния период. Дружеството образува допълнителен резерв за неизтекли рискове, в случай че техническият резултат по определена линия бизнес е отрицателен за последните три години, включително текущата. По застраховка „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства“ се образува резерв за неизтекли рискове, в случай, че очакваните крайни загуби и оперативни разходи за текущата година превишават стойността на спечелената премия. По останалите видове застраховки се анализират резултатите за последните три последователни години, включително текущата. Към 31 декември 2022 г. е образуван резерв за неизтекли рискове по застраховка „Заболяване“ в размер на 66 хил. лв.

5.9. Управление на финансовия риск

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- пазарен риск, включително:
 - лихвен риск;
 - валутен риск;
 - ценови риск;
- кредитен риск;
- ликвиден риск.

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове. Той включва три вида рискове, които са разгледани отделно.

Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричен поток и продължителност.

Дружеството управлява паричния поток и инвестициите като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите и на плащания на застрахователните задължения. Този процес е присъщо субективен и може да повлияе на способността на Дружеството да постигне целите за управление на активите и пасивите.

5.9.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл и в по-малка степен в дълговите му задължения. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се компенсират отчасти от съответствените промени в икономическата стойност на застрахователните резерви и дълговите задължения.

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2022 г. е както следва:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	Фиксирана		Общо
	лихва	Безлихвени	
Пари и парични еквиваленти	6,487	3,851	10,338
Депозити в банки с падеж над 90 дни	29,008	-	29,008
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	27,683	-	27,683
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	48,284	48,284
Борсово търгуеми акции	-	15,271	15,271
Вземания по директно застраховане	-	63,116	63,116
Вземания по презастраховане	-	1,479	1,479
Вземания от регреси	-	5,685	5,685
Други вземания	-	22,820	22,820
Други финансови вземания (репа и заеми)	27,550	-	27,550
Общо	90,728	160,506	251,324

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2021 г. е както следва:

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Фиксирана		Общо
	лихва	Безлихвени	
Пари и парични еквиваленти	3,219	4,813	8,032
Депозити в банки с падеж над 90 дни	4,129	-	4,129
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	42,482	-	42,482
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	51,491	51,491
Борсово търгуеми акции	-	8,539	8,539
Вземания по директно застраховане	-	72,175	72,175
Вземания по презастраховане	-	3,750	3,750
Вземания от регреси	-	4,713	4,713
Други вземания	-	15,273	15,273
Други финансови вземания (репа и заеми)	15,181	-	15,181
Общо	65,011	160,754	225,765

Дружеството контролира експозицията си към лихвен риск чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Допусканията, свързани с паричните потоци както и влиянието на флукуациите на лихвените проценти върху инвестиционния портфейл, се преглеждат на всеки шест месеца. Целта на тези стратегии е да се ограничат големите изменения на активите и пасивите, свързани с изменението на лихвените проценти. Въпреки че е по-трудно да се измери чувствителността на застрахователните пасиви към изменението на лихвените проценти, изменението им ще се отрази и на застрахователните активи, което ще компенсира промяната на пасивите, свързани с продукти на общото застраховане. Дружеството също така е изложено на риска от промени в бъдещите парични потоци от ценни книжа с фиксиран доход, произтичащи от промени в пазарните лихвени проценти. Поради характера на финансовите инструменти, чувствителността на резултата към лихвен риск е незначителна.

5.9.2. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута. Дружеството няма инвестиции в чужбина. В резултат от въвеждането на валутния борд в България, българската валута е обвързана с евро. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети е български лев, резултатите, отразени в тях, се влияят от промени в обменните курсове на валути, различни от лев и евро. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход. Тези експозиции съставляват паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовия отчет на Дружеството. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в депозити деноминирани в евро. Компанията няма задължения, деноминирани в чуждестранна валута, различна от евро, щатски долари, полски злоти и британски лири. Основна част от задълженията на Дружеството са деноминирани в български лева и евро.

Разпределението на активи и пасиви по валути е както следва:

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Общо
Пари и парични еквиваленти	8,304	574	522	937	1	10,338
Депозити в банки над 90 дни	27,366	1,642	-	-	-	29,008
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	945	26,738	-	-	-	27,683
Дялове в колективни инвестиционни схеми	2,716	45,568	-	-	-	48,284
Борсово търгуеми акции	10,048	5,223	-	-	-	15,271
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	99,123	100,548	-	51,682	36,431	287,784
Застрахователни и презастрахователни вземания	47,873	7,371	-	15,036	-	70,280
Други вземания и активи	22,820	-	-	-	-	22,820
Други финансови активи	22,017	5,533	-	-	-	27,550
Общо активи	241,212	193,197	522	67,655	36,432	539,018
Застрахователни резерви	155,080	151,469	-	84,430	37,763	428,742
Застрахователни и презастрахователни задължения	3,509	3,291	-	-	-	6,800
Задължения по лизингови договори и други задължения	30,913	10,290	-	143	-	41,346
Подчинен срочен дълг	25,383	-	-	-	-	25,383
Общо пасиви	214,885	165,050	-	84,573	37,763	502,271
Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Общо
Пари и парични еквиваленти	6,275	1,743	5	7	2	8,032
Депозити в банки над 90 дни	2,498	1,631	-	-	-	4,129
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	936	41,546	-	-	-	42,482
Дялове в колективни инвестиционни схеми	4,204	47,287	-	-	-	51,491
Борсово търгуеми акции	8,414	125	-	-	-	8,539
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	4,200	170,116	-	43,778	34,754	252,848
Застрахователни и презастрахователни вземания	38,865	17,901	-	23,872	-	80,638
Други вземания и активи	10,523	2,230	-	900	1,620	15,273
Други финансови активи	13,810	1,371	-	-	-	15,181
Общо активи	89,725	283,950	5	68,557	36,376	478,613
Застрахователни резерви	191,786	84,001	-	74,004	34,754	384,545

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Общо
Застрахователни и презастрахователни задължения	9,952	9,682	-	73	-	19,707
Задължения по лизингови договори и други задължения	34,073	4,446	-	140	-	38,659
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	235,811	98,129	-	74,217	34,754	442,911

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо следните чуждестранни валути:

- Полски злоти +/-10% (за 2021 г. +/- 10%)
- Британски лири (+/- 10%) (за 2021 г. +/- 10%)

Всички други параметри са приети за константни.

Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на резултатите на Дружеството от неговата дейността в Република Полша и във Великобритания вземайки предвид приходите и разходите в чуждестранна валута през отчетния период.

31 декември 2022 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Полски злоти (+/- 10%)	2,565	61,089	199	58,732
Британски лири (+/- 10%)	1,775	60,299	1,225	59,749

31 декември 2021 г.	Повишение на курса на българския лев		Понижение на курса на българския лев	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Полски злоти (+/- 10%)	2,731	46,606	2,693	46,568
Британски лири (+/- 10%)	2,502	46,377	2,926	46,801

5.9.3. Ценови риск

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара.

Ценовият риск се управлява като се прави анализ на компаниите, в които се инвестира на база на тяхната оперативна дейност.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Концентрацията на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност по отношение на емитентите е както следва:

	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Люксембург	33,255	34,587
Ирландия	746	33,720
България	39,701	21,379
Малта	12,313	12,700
Германия	5,222	125
Австралия	1	1
Обща	91,238	102,512

5.9.4. Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти например при предоставянето на заеми, възникване на вземания от клиенти, депозирани на средства, инвестиции в облигации и други.

Максималната експозиция на кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи.

	Пояснение	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Финансови и застрахователни активи			
Акции	20	15,271	8,539
Корпоративни облигации	20	27,683	42,482
Дялове в колективни инвестиционни схеми	20	48,284	51,491
Депозити в банки с падеж над 90 дни	20	29,008	4,129
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги	20	22,017	13,810
Предоставени заеми	20	5,533	1,371
Застрахователни и презастрахователни вземания	21	70,280	80,638
Други вземания и активи	22	22,820	15,273
Пари и парични еквиваленти	23	10,338	8,032
Обща експозиция към кредитен риск		251,234	225,765

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2022, като класифицира активите съгласно кредитния рейтинг на контрагентите на Кредитната агенция Fitch, BCRA и Moody's. AAA е най-високият възможен рейтинг.

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск. По-долу е представен анализ на кредитното качество на ценните книжа, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch, BCRA и Moody's. Стойностите са представени нетно от обезценката по МСФО 9.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Финансови и застрахователни активи и рейтинг		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Корпоративни облигации		
Рейтинг BVB	11,520	5,823
Рейтинг BB	1	-
Без рейтинг	16,162	36,659
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		
Рейтинг А	1	-
Рейтинг BVB	12,540	8,160
Рейтинг BB	40	37
Без рейтинг	50,974	51,833
Финансови активи по амортизирана стойност:		
Депозити в банки		
Рейтинг BVB	1,607	1,607
Рейтинг BB	2,106	-
Рейтинг B	25,295	2,522
Други финансови активи		
Рейтинг BVB	9,992	-
Без рейтинг	17,558	15,181
Застрахователни и презастрахователни вземания		
Рейтинг AA	962	2,793
Рейтинг А	517	923
Без рейтинг	68,801	76,922
Други вземания и активи		
Рейтинг BVB	21,120	-
Без рейтинг	1,700	15,273
Пари и парични еквиваленти		
Рейтинг AA	53	45
Рейтинг А	592	508
Рейтинг BVB	8,350	3,998
Рейтинг BB	43	1
Рейтинг B	274	1,483
Без рейтинг	1,026	1,997
Общо	261,179	225,765

В таблицата по-долу е представена обезценка съгласно МСФО 9 на активите в горната таблица.

	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Обезценка по МСФО 9 в хил.лв.		
Депозити в банки с падеж над 90 дни		
Рейтинг BVB	6	6
Рейтинг BB	31	
Рейтинг B	377	48
Други финансови активи		
Рейтинг BVB	17	-
Без рейтинг	464	57
Парични средства в банки		
Рейтинг А	2	1
		57

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Рейтинг BBB	28	11
Рейтинг BB	1	
Рейтинг B	5	57
Без рейтинг	1	-
Общо	932	180

Концентрацията на корпоративни облигации, емитирани от свързани лица към 31 декември 2022 г. представлява 4% от стойността на финансовите и застрахователните активи. 42% от инвестициите на Дружеството в корпоративни облигации са в облигации, издадени от мажоритарния собственик. 22% от вземанията по договорите за обратно изкупуване на ценни книги към 31.12.2022 г. са от свързано лице.

Експозиция към държавен дълг

Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството няма експозиции към държавен дълг.

Възрастов анализ на вземанията, свързани със застрахователни операции

Възрастов анализ на вземанията, свързани със застраховане (директно застраховане и активно презастраховане) и пасивно презастраховане е, както следва:

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	
					просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	51,918	2,781	1,269	1,507	5,641	63,116
Вземания по презастраховане	-	1,479	-	-	-	1,479
Вземания от регреси	-	807	79	880	3,919	5,685
Общо	51,918	5,067	1,348	2,387	9,560	70,280

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	
					просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	55,930	11,628	946	907	2,764	72,175
Вземания по презастраховане	-	3,750	-	-	-	3,750
Вземания от регреси	-	1,015	415	395	2,888	4,713
Общо	55,930	16,393	1,361	1,302	5,652	80,638

Дружеството е възприело политика просрочените вземания от застраховани лица /директно застраховане/, да се отписват поради предсрочно прекратяване на застрахователния договор. Договорът се прекратява едностранно поради неплащане на поредната вноска от застрахователната премия в срока, уговорен в застрахователния договор. Дружеството се възползва от правото си да прекрати договора при неплащане на разсрочената вноска до 15 дни след изтичане на падежа на вноската. Несъбраните вземания по застрахователните договори се отписват изцяло след прекратяване на договора. Тази практика не се прилага за ключови за Дружеството клиенти и клиенти с дългогодишни търговски взаимоотношения.

5.9.5. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от застрахователните договори. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато те станат дължими. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват исокове и матуритети. В таблиците по-долу е представен анализ на активите на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Матуритетна структура на активите

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	10,338	-	-	-	-	-	-	10,338
Депозити в банки с матуритет над 90 дни	-	34	3,015	664	468	24,827	-	29,008
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	5,102	2,077	20,504	-	27,683
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	45,933	2,351	48,284
Борсово търгуеми акции	-	-	-	-	-	2,624	12,647	15,271
Други финансови активи	-	-	22,017	-	5,533	-	-	27,550
Вземания по директно застраховане	20,260	9,373	12,234	18,411	1,711	1,127	-	63,116
Вземания по презастраховане	1,479	-	-	-	-	-	-	1,479
Вземания от регреси	807	959	598	688	2,451	182	-	5,685
Други вземания	6,267	5,575	20,250	673	-	-	-	32,765
Общо	39,151	15,941	58,114	25,538	12,240	95,197	14,998	261,179
Към 31 декември 2021 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	8,032	-	-	-	-	-	-	8,032
Депозити в банки с матуритет над 90 дни	-	34	908	2,730	457	-	-	4,129
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	4,228	38,254	-	42,482
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	-	-	-	-	47,283	4,208	51,491
Борсово търгуеми акции	-	-	-	-	-	2,588	5,951	8,539
Други финансови активи	-	-	13,810	-	1,371	-	-	15,181
Вземания по директно застраховане	21,534	10,546	13,486	19,483	4,312	2,814	-	72,175
Вземания по презастраховане	3,750	-	-	-	-	-	-	3,750
Вземания от регреси	1,015	810	300	743	1,699	146	-	4,713
Други вземания	7,037	2,956	4,677	603	-	-	-	15,273
Общо	41,368	14,346	33,181	23,559	12,067	91,085	10,159	225,765

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**Матуритетна структура на пасивите**

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Задължения по директно застраховане	1,224	-	-	-	1,224
Задължения по презастрахователни договори	5,576	-	-	-	5,576
Задължения по лизингови договори – финансов лизинг	232	48	-	-	280
Задължения по лизингови договори оперативен лизинг	2,350	4,660	2,256	1,712	10,978
Други задължения	30,088	-	-	-	30,088
Подчинен срочен дълг	383	-	-	25,000	25,383
Общо	39,853	4,708	2,256	26,712	73,259

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Задължения по директно застраховане	2,186	-	-	-	2,186
Задължения по презастрахователни договори	17,521	-	-	-	17,521
Задължения по лизингови договори – финансов лизинг	352	73	-	-	425
Задължения по лизингови договори оперативен лизинг	303	1,151	928	6,943	9,325
Други задължения	28,909	-	-	-	28,909
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-
Общо	49,271	1,224	928	6,943	58,366

Матуритетна структура на застрахователните резерви и дела на презастрахователите в тях

В таблицата по-долу е представен анализ на застрахователните технически резерви и дела на презастрахователите в тях:

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	126,017	378	-	-	126,395
Резерв за предявени, но неплатени щети	79,325	59,139	15,950	9,506	163,920
Резерв за възникнали, но необявени щети	63,188	51,143	16,844	7,111	138,286
Други технически резерви	-	-	-	141	141
Общо застрахователни резерви	268,530	110,660	32,794	16,758	428,742
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	187,491	69,339	20,369	10,585	287,784
Общо дял на презастрахователите в застрахователните резерви	187,491	69,339	20,369	10,585	287,784

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	До 1	1 - 3	3 - 5	5 - 10	Общо
	година	години	години	години	
Пренос-премиен резерв	122,376	367	-	-	122,743
Резерв за предявени, но неплатени щети	68,211	50,853	13,715	8,174	140,953
Резерв за възникнали, но необявени щети	55,156	44,642	14,703	6,207	120,708
Други технически резерви	-	-	-	141	141
Общо застрахователни резерви	245,743	95,862	28,418	14,522	384,545
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	164,730	60,922	17,896	9,300	252,848
Общо дял на презастрахователите в застрахователните резерви	164,730	60,922	17,896	9,300	252,848

В таблицата по-долу отчетът за финансово състояние се представя на база краткосрочни и дългосрочни активи и пасиви.

в хиляди лева

АКТИВИ	Краткосрочни	Дългосрочни	Общо
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Нематериални активи	-	537	537
Имоти, машини и съоръжения	-	12,684	12,684
Финансови активи	45,830	101,966	147,796
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	187,491	100,293	287,784
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	111	111
Застрахователни и презастрахователни вземания	64,809	5,471	70,280
Други вземания и активи	32,765	-	32,765
Парични средства и парични еквиваленти	10,338	-	10,338
ОБЩО АКТИВИ	341,233	221,062	562,295
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	268,530	160,212	428,742
Застрахователни и презастрахователни задължения	6,800	-	6,800
Задължения по лизингови договори	2,582	8,676	11,258
Други задължения	30,088	-	30,088
Подчинен срочен дълг	383	25,000	25,383
ОБЩО ПАСИВИ	308,383	193,888	502,271

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хиляди лева

АКТИВИ	Краткосрочни	Дългосрочни	Общо
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Нематериални активи	-	59	59
Имоти, машини и съоръжения	-	10,648	10,648
Финансови активи	27,641	94,181	121,822
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	164,730	88,118	252,848
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	115	115
Застрахователни и презастрахователни вземания	71,667	8,971	80,638
Други вземания и активи	15,273	-	15,273
Парични средства и парични еквиваленти	8,032	-	8,032
ОБЩО АКТИВИ	287,343	202,092	489,435
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	245,743	138,802	384,545
Застрахователни и презастрахователни задължения	19,707	-	19,707
Задължения по лизингови договори	655	9,095	9,750
Други задължения	28,909	-	28,909
Подчинен срочен дълг	-	-	-
ОБЩО ПАСИВИ	295,014	147,897	442,911

5.9.6. Други рискове – военен конфликт между Руската федерация и Украйна

В края на февруари, 2022 г. започна военен конфликт между Руската федерация и Украйна. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но доведоха до изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19.

На 02.03.2022 Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешнекомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ (VTB BANK). Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост за предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск,

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

но не са установени такива.

Очакванията военният конфликт между Руската Федерация и Украйна да окаже съществено влияние върху икономическата активност и инфлацията в Европа се оправдаха и през 2022 г. инфлацията в Евроразона достигна 8.1%, а ръстът на икономиката спадна до едва 3.5% (5.3% през 2021 г.). Продължителността и мащабът на последиците от войната ще зависи от бъдещото ѝ развитие, както и от въздействието на текущите санкции и евентуални бъдещи мерки.

Съгласно редовния икономически бюлетин на ЕК (№2/2023) очакванията за 2023 г. са инфлацията в Евроразона да бъде 5.3% през 2023 г., 2.9% през 2024 г. и 2.1% през 2025 г. Растежът на икономиката пък беше ревизиран до средно 1.0% за 2023 г., 1.6% през 2024 г., както и през 2025 г., подкрепян от стабилен пазар на труда, подобряване на доверието и възстановяване на реалните доходи.

Към настоящия момент все още са налице несигурности при оценката на възможните неблагоприятни ефекти върху операциите на Дружеството породени от военния конфликт и забавянето на световната икономика.

Ефект върху икономиката на Република България

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на Република България, съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2022 година.

	Исторически Данни			Прогноза		
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ръст на БВП	(4.2)%	4.5%	3.9%	3.0%	4.1 %	2.8%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Евроразона (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд към края на 2022 година:

	Исторически Данни			Прогноза		
	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ръст на БВП	(6.3)%	5%	3.1%	0.5%	1.8%	1.9%

Към датата на изготвяне на отчета ръководството на Дружеството не е в състояние да отчете всички възможни краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори поради динамиката на случващото се на световната геополитическа сцена. Ръководството на Дружеството взема предвид изразените опасения по повод на общите очаквания за забавяне на световната икономика.

Ефект върху кредитните рейтинги

В таблицата по-долу е представена информацията за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch Ratings на Република България.

	06/2021		11/2022	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BВВ	Позитивна	BВВ	Позитивна

Ръководството счита, че политиката на българската държава след началото на войната и придържането ѝ към политиката на ЕС, способстват за това кредитният рейтинг на държавата да

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

не бъде променен в краткосрочен план. Същевременно продължаващата политическа криза в страната може да повлияе негативно на външните оценки за финансовата стабилност на страната. В тази връзка, всички възможни ефекти от продължаващ военен конфликт в Украйна през цялата 2023 г., както и евентуална липса на редовно избрано правителство в Република България не могат да бъдат достатъчно пълно предвидени.

Ефект върху модела за очакван кредитна загуба по МСФО 9

Ръководството извърши преглед на модела за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, актуализирахме по сегменти и влияние на местно ниво върху компанията някои от очакванията си, като повишихме очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия като отчитат последиците както от ефектите на продължаващия военен конфликт, така и на последиците от продължаващата политически нестабилна ситуация в България, до нормализиране на икономическите условия.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет „Застрахователно дружество Евроинс“ АД не е в състояние да направи дългосрочни изчерпателни оценки на въздействието на гореспоменатите рискове, върху развитието на дейността му и финансовото му състояние. Като цяло настоящата ситуация поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната макроикономика през 2023 година и в следващите бъдещи периоди.

5.10. Управление на капитала

Стремежът на ръководството е Дружеството да управлява и поддържа силна капиталова база, така че да се държи високо ниво на доверие на инвеститорите от една страна, и да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност от друга. Ръководството на Дружеството се стреми да постигне висока възвращаемост на капитала, като в същото време балансира нивото на възвръщаемост и нивото на поетите рискове чрез постигане на балансиран застрахователен портфейл. Важен момент в управлението на капитала и поддържане на добър коефициент на покритие на границата на платежоспособност е оценката на щетите, тъй като финансовите резултати са най-чувствителни към промяната на квотата на щетимост.

Подходът на Дружеството към управлението на капитала включва управление на активите, пасивите и поеманите рискове по балансиран начин. Ръководството редовно следи и оценява капиталовата позиция в рамките на регулаторните изисквания и предприема подходящи мерки за подобряване на капиталовата позиция, когато това е необходимо.

Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 60,024 хил. лв. и 46,524 хил. лв.

През 2016 година посредством нов Кодекс за застраховане и Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II) в сила влязоха редица регулаторни промени, които имат съществен ефект върху застрахователния пазар и в частност върху Дружеството. След направен анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция ръководството предприе необходимите мерки.

Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за финансов надзор според правилата на режима Платежоспособност II.

Количествените справки по чл. 304 от Регламент (ЕС) 2015/35, базирани на неаудитирани данни и

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

подавани от Дружеството на тримесечна база през периода на отчета не дават индикация за нарушаване на капиталовите изисквания за платежоспособност (КИП).

Към датата на одобрение на финансовия отчет проверката и заверката на образците с годишни количествени данни към 31.12.2022 г. по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, е в процес на приключване. В следващата таблица са представени неаудирани данни за позиции на Дружеството към 31 декември 2022 г. и одитирани данни за позиции към 31 декември 2021 г.: капиталовото изискване за платежоспособност (КИП, Solvency Capital Requirement, SCR), минималното капиталово изискване (МКИ, Minimum Capital Requirement, MCR), допустимите собствени средства (Eligible Own Funds) и коефициентите на покритие на КИП и МКИ.

В хил. лв.	Допустими	Допустими	КИП	МКИ	КИП	МКИ
	собствени	собствени				
	средства за	средства за			коефициент	коефициент
	покриване	покриване	КИП	МКИ		
	на КИП	на МКИ				
31 декември 2022	93,392	73,393	68,579	26,921	136.18%	272.62%
31 декември 2021	74,509	74,509	67,951	20,350	109.65%	366.14%

5.11. Въпроси, свързани с климата

Понастоящем, законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В рамките на своята дейност Дружеството създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата.

Към настоящия момент не се отчитат екологични, социални и управленски фактори при вземане на инвестиционни решения, касаещи застрахователната дейност или застрахованите лица. Основната причина е, че към настоящия момент Дружеството няма достъп до достатъчно надеждни данни, спрямо които да класифицира дадена инвестиция, като устойчива спрямо различните екологични, социални и управленски фактори.

Отчитането на неблагоприятното въздействие върху инвестиционните решения на основните фактори на устойчивост зависи от възможностите да се осигурят достатъчно надеждни данни с подобна насоченост. Съгласно Регламента ненасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на ЗД Евроинс АД.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

6. Записани бруто премии

Общо застраховане в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Каско на МПС	37,293	37,844
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	-	1,221
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	175,052	178,649
Имуществени застраховки	13,909	11,142
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	146	106
Селскостопанско застраховане	3,673	2,872
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	479	425
Злополука и заболяване	149,365	74,654
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	-	2,145
Карго	24,809	5,662
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	37	(11)
Отговорности	3,764	3,322
Кредити и гаранции	38,335	24,808
Други	7,389	5,089
Записани бруто премии - общо застраховане	453,589	344,042
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	(3,651)	(9,828)
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	392	(2)
Брутни спечелени премии	449,938	334,214
Отстъпени премии на презастрахователи	(274,719)	(180,054)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	326	10,780
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(274,393)	(169,274)
Нетни спечелени премии	175,545	164,940

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Техническият резултат на Дружеството по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2022 г. е представен в таблицата по-долу:

в хил. лв.	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, нетно от регреси	Възникнали претенции, вкл.от изменение на техническите резерви	Аквизиционни и административни и разходи, нетно от приходи от комисиони	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	37,293	37,069	(17,792)	(17,472)	(4,561)	(314)	(9,427)	5,295
Гражданска отговорност и Зелена карта	175,052	177,848	(115,583)	(146,143)	(31,899)	(16,174)	(8,674)	(25,042)
Имуществени застраховки	13,909	16,153	(3,268)	(5,028)	(3,439)	(166)	(4,178)	3,342
Селскостопанско застраховане	3,673	3,609	(2,016)	(2,068)	(1,744)	41	-	(162)
Злополука	149,365	145,954	(57,388)	(57,700)	(10,343)	(1,111)	(65,524)	11,276
Карго	24,809	23,549	(2,454)	(4,194)	(7,727)	143	(3,855)	7,916
Отговорности	3,764	3,582	(427)	(359)	(1,041)	42	(76)	2,148
Кредити и гаранции	38,335	35,432	(1,221)	(7,736)	(6,649)	(645)	(19,718)	684
Други	7,389	6,742	(314)	(309)	(1,382)	(292)	(2,817)	1,942
Общо	453,589	449,938	(200,463)	(241,009)	(68,785)	(18,476)	(114,269)	7,399

*Други технически приходи (разходи) включват разходи за отписани премии, обезценка на застрахователни вземания, разходи Гаранционен фонд и други нетни застрахователни разходи.

Техническият резултат на Дружеството по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. е представен в таблицата по-долу:

в хил. лв.	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, нетно от регреси	Възникнали претенции, вкл. от изменение на техническите резерви	Аквизиционни и административни и разходи, нетно от приходи от комисиони	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	37,844	37,565	(19,599)	(17,612)	(4,123)	9	(10,908)	4,931
Гражданска отговорност и Зелена карта	178,649	174,278	(103,313)	(125,556)	(21,414)	(15,981)	(10,830)	497
Имуществени застраховки	11,142	13,381	(3,999)	(5,919)	(3,328)	(284)	(3,376)	474
Селскостопанско застраховане	2,872	2,955	(1,866)	(1,917)	(1,052)	35	-	21
Злополука	74,654	66,927	(14,691)	(37,027)	(9,357)	(612)	(14,864)	5,067
Карго	5,662	5,987	(3,274)	(3,740)	(990)	(523)	(1,494)	(760)
Отговорности	3,322	3,206	(577)	(631)	(860)	65	(621)	1,159
Кредити и гаранции	24,808	25,985	(593)	1,229	(16,828)	(4,959)	(18,379)	(12,952)
Други	5,089	3,930	(417)	(1,207)	(939)	2	50	1,836
Общо	344,042	334,214	(148,329)	(192,380)	(58,891)	(22,248)	(60,422)	273

*Други технически приходи (разходи) включват разходи за отписани премии, обезценка на застрахователни вземания, разходи Гаранционен фонд и други нетни застрахователни разходи.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**7. Приходи от такси и комисиони**

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Комисиони получени по пасивно презастраховане	96,313	58,922
Приходи от участие в резултата при пасивно презастраховане	421	565
Общо приходи от такси и комисионни	96,734	59,487

8. Финансови приходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	2,663
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	527	826
Общо приходи и печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	527	3,489
Приходи от лихви от инвестиции по амортизирана стойност	1,654	1,437
Общо приходи от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	1,654	1,437
Други финансови приходи	19	393
Общо финансови приходи	2,200	5,319

9. Други оперативни приходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Други приходи	8,477	2,508
Общо други оперативни приходи	8,477	2,508

Други оперативни приходи включват приходи от издаване на удостоверения за стойност на автомобили, приходи от посредничество по ликвидация на щети Зелена Карта, както и приходи от анулирани полици, по които през предходен период е бил отчетен разход за цедиране на премия към презастраховател.

10. Настъпили щети, нетни от презастраховане

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Изплатени претенции през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на претенции	(204,372)	(149,542)
- в т.ч. изплатени претенции по директно застраховане	(189,570)	(133,503)
- в т.ч. изплатени претенции по активно презастраховане	(1,210)	(5,303)
- в т.ч. разходи за обработка на претенции	(10,540)	(8,007)
- в т.ч. други разходи за обработка на претенции	(3,052)	(2,729)
Промяна в резерв за висящи щети	(40,545)	(44,050)
в т.ч. по активно презастраховане	478	1,335
Получени обезщетения от презастрахователи	125,513	77,132
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	34,610	31,720
Приходи от регреси	6,381	3,792
Разходи за регреси	(2,472)	(2,580)
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(80,885)	(83,528)

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Разходите за обработка на претенции включват непреките разходи за обработка на претенции като част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността по ликвидация на Дружеството.

11. Обезценка и отписване на застрахователни вземания , нетно

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Отписани вземания по застрахователни полици	(17,239)	(16,465)
Разходи за начислена обезценка на застрахователни вземания	(7,905)	(7,137)
Разходи за начислена обезценка на вземания по регреси	(319)	-
Възстановена обезценка на застрахователни вземания	5,500	5,707
Общо обезценка на застрахователни вземания и отписани вземания по застрахователни полици	(19,963)	(17,895)

Промяната в обезценката на застрахователните вземания е изчислена съгласно счетоводната политика на Дружеството на базата на дните просрочие на вноските по застрахователните полици. Допълнителни оповестявания за обезценката на застрахователни вземания са представени в пояснение 21.

12. Аквизиционни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Комисиони и участие в резултата	(130,453)	(86,654)
- в т.ч. разходи за комисионни по директно застраховане	(129,040)	(83,064)
- в т.ч. разходи за превантивни мероприятия по директно застраховане	(757)	(1,156)
- в т.ч. разходи за комисионни по активно презастраховане	(159)	(2,154)
- в т.ч. разходи за участие в резултата	(497)	(280)
Разходи за реклама и маркетинг	(1,083)	(1,113)
Други аквизиционни разходи	(13,057)	(11,681)
Общо аквизиционни разходи	(144,593)	(99,448)

Други аквизиционни разходи включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността по аквизиране на нов бизнес и подновяване на съществуващ.

13. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Разходи за материали	(661)	(375)
Разходи за външни услуги	(9,703)	(8,992)
Разходи за амортизация	(2,862)	(2,602)
- в т.ч. разходи за амортизация на активи с право на ползване	(2,238)	(1,797)
Възнаграждения на персонала	(7,147)	(6,279)
Други	(553)	(682)
Общо административни разходи	(20,926)	(18,930)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2022 г. е в размер на 323 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 102 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 221 хил. лв. с ДДС

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 280 хил. лв. с ДДС (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД:

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

88 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД; 192 хил. лв. с ДДС.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2022 г. е в размер на 63 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 41 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 22 хил. лв. с ДДС.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2021 г. е в размер на 53 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 34 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 19 хил. лв. с ДДС.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита, с изключение на договорени процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 1 и 2 от КЗ, като стойността на предоставените услуги са включени в посочените по-горе разходи за независим финансов одит и договорни процедури. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

14. Финансови разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Загуба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(2,013)	(474)
Загуба от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	(1,339)	-
Общо загуби от операции с финансови активи по справедлива стойност	(3,352)	(474)
Разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(522)	(127)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(522)	(127)
Разходи за лихви МСФО 16	(407)	(402)
Разходи за управление на инвестициите	(324)	(560)
Очаквани кредитни загуби	(1,592)	(138)
Загуба от валутни курсови разлики	(2,006)	(781)
Други финансови разходи	(412)	(576)
Общо финансови разходи	(8,615)	(3,058)

Другите финансови разходи включват банкови такси и комисиони.

15. Други оперативни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Разходи за Гаранционен фонд	(1,066)	(530)
Разходи за закупуване на стикери и сертификати Зелена карта	(1,274)	(1,341)
Разходи за данък добавена стойност	(2,146)	(3,143)
Технически разходи свързани с дейността съгласно Директивата за свобода на предоставяне на услуги в Европейския съюз	(1,403)	(1,423)
Разходи за надзорни такси	(246)	(270)
Разходи за други непреки данъци	(294)	(154)
Други оперативни разходи	(561)	-
Общо други оперативни разходи	(6,990)	(6,861)

Техническите разходи за дейността са свързани със застрахователната дейност на Дружеството извън България съгласно правото за свобода на предоставяне на услуги в Европейския съюз.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Другите оперативни разходи включват разходи по отписани незастрахователни вземания в размер на 324 хил. лв.

16. Други приходи/ (разходи), нетно

<i>в хил. лв.</i>	Годината,	Годината,
	приключваща на 31.12.2022	приключваща на 31.12.2021
Печалба от продажба на активи	261	215
Други приходи	1,377	1,010
Други разходи	(284)	(623)
Общо други приходи/ (разходи), нетно	1,354	602

Печалбата от продажба на активи е свързан с продажбата на нефинансови активи.

Другите неоперативни приходи включват отписани незастрахователни задължения, по които законната давност е изтекла в размер на 1,003 хил. лв. (2021 г.: 1,008 хил. лв.), както и корекции по МСФО 16 в размер на 253 хил. лв. (2021 г.: 10 хил. лв.).

Другите неоперативни разходи включат отписани незастрахователни вземания, по които законната давност е изтекла в размер на 89 хил. лв. (2021 г.: 261 хил. лв.).

17. Данъци върху дохода

Разходите за данъци са представени, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Годината,	Годината,
	приключваща на 31.12.2022	приключваща на 31.12.2021
Текущи данъци	(834)	(432)
Отсрочени данъци	(4)	10
Общо данъци	(838)	(422)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското и гръцкото законодателство на база данъчни ставки от 10% и 24% съответно за България и Гърция за 2022 г. и 2021 г.

Салдата на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетни активи / пасиви	
	Към	Към	Към	Към	Към	Към
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(2)	(2)	(2)	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	111	101	-	-	111	101
Начислени приходи на физически лица	2	16	-	-	2	16
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	113	117	(2)	(2)	111	115

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви е, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Салдо към 1 януари 2022	Промени в печалби и загуби 31 декември 2022	Салдо към 31 декември 2022
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	(2)	-	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	101	10	111
Начислени доходи на физически лица	16	(14)	2
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	115	(4)	111

Няма приспадащи се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в отчета за финансовото състояние да не е бил признат отсрочен данъчен актив.

18. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Софтуер	Разходи за придобиване на софтуери	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2021	1,636	-	1,636
Салдо към 31 декември 2021	1,636	-	1,636
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2021	(1,552)	-	(1,552)
Амортизация за годината	(25)	-	(25)
Салдо към 31 декември 2021	(1,577)	-	(1,577)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2021	84	-	84
Салдо към 31 декември 2021	59	-	59
Отчетна стойност			
Салдо към 1 януари 2022	1,636	-	1,636
Придобити през годината	-	496	496
Салдо към 31 декември 2022	1,636	496	2,132
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2022	(1,577)	-	(1,577)
Амортизация за годината	(18)	-	(18)
Салдо към 31 декември 2022	(1,595)	-	(1,595)
Балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2022	59	-	59
Салдо към 31 декември 2022	41	496	537

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2022 г. дружеството е направило преглед на нематериалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Разходите за придобиване на софтуери към 31 декември 2022 г. включват разходи по проекти за разработване на клиентски портали, застрахователни портали, здравен портал, както и за придобиване на лиценз за софтуер, използван за осчетоводяване по МСФО 17.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството има договорни задължения по изброените по-горе проекти в общ размер на 797 хил. лв.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

19. Имоти, машини и съоръжения

19.1. Имоти, машини и съоръжения

в хил. лв.	Активи с право на ползване – Офиси	Машини и оборудване	Транспортни средства	Транспортни средства с право на ползване	Стопански инвентар	Общо
Към 1 януари 2021	13,197	2,960	2,395	116	638	19,306
Придобивания	940	280	88	66	16	1,390
Излезли от употреба	(244)	(7)	(126)	-	(14)	(391)
Към 31 декември 2021	13,893	3,233	2,357	182	640	20,305
Амортизация						
Към 1 януари 2021	(3,482)	(1,717)	(1,427)	(57)	(585)	(7,268)
Амортизация през годината	(1,731)	(231)	(538)	(66)	(11)	(2,577)
Отписана амортизация на излезли от употреба	98	7	69	-	14	188
Към 31 декември 2021	(5,115)	(1,941)	(1,896)	(123)	(582)	(9,657)
Нетна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2021	9,715	1,243	968	59	53	12,038
Салдо към 31 декември 2021	8,778	1,292	461	59	58	10,648
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2022	13,893	3,233	2,357	182	640	20,305
Придобивания	4,088	507	183	247	2	5,027
Излезли от употреба	(214)	-	(203)	(52)	-	(469)
Към 31 декември 2022	17,767	3,740	2,337	377	642	24,863
Амортизация						
Към 1 януари 2022	(5,115)	(1,941)	(1,896)	(123)	(582)	(9,657)
Амортизация през годината	(2,190)	(328)	(269)	(48)	(9)	(2,844)
Отписана амортизация на излезли от употреба	119	-	203	-	-	322
Към 31 декември 2022	(7,186)	(2,269)	(1,962)	(171)	(591)	(12,179)
Нетна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2022	8,778	1,292	461	59	58	10,648
Салдо към 31 декември 2022	10,581	1,471	375	206	51	12,684

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е направило преглед на материалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

следва да се реализира през 2023 г.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

19.2. Лизинг**19.2.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние**

Дружеството наема офис сграда и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи, се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинга.

Дружеството е избрало да представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчети.

Придобитите активи с право на ползване през 2022 г. са в размер на 4,335 хил. лв. (2021 г.: 1,006 хил. лв.), от които по новосключени договори – 3,948 хил. лв. Отписаните активи с право на ползване през 2022 г. са в размер на 266 хил. лв. (2021 г.: 244 хил. лв.), като резултат от сключени анекси за промяна на наемната цена.

<i>хил. лв.</i>	Нетна балансова стойност към 31.12.2022	Нетна балансова стойност към 31.12.2021
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Права на ползване – Сгради	10,581	8,778
- Права на ползване – Автомобили	206	59
	10,787	8,837
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	2,350	303
- Нетекущи	8,628	9,022
	10,978	9,325
Задължения по финансов лизинг	280	425
- Текущи	232	352
- Нетекущи	48	73
Общо задължения по лизингови договори	11,258	9,750

19.2.2. Суми, признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>хил. лв.</i>	31.12.2022	31.12.2021
Разходи за наем - включени в административни разходи	(125)	(78)
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(2,238)	(1,797)
• офиси	(2,190)	(1,731)
• автомобили	(48)	(66)
Разходи за лихви - включени във финансови разходи	(407)	(402)

19.2.3. Общият паричен поток за лизинг през 2022 г. е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – 2,118 хил. лв. (2021 г.: 2,131 хил. лв.), а плащания във връзка с лизингови договори – договори за финансов лизинг – 309 хил. лв. (2021 г.: 275 хил. лв.).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**20. Финансови активи**

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби		
Капиталови инструменти - акции, регистрирани за търгуване на борсата	15,271	8,539
Дългови ценни книжа - корпоративни облигации	27,683	42,482
Дялове в колективни инвестиционни схеми	48,284	51,491
Общи финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби	91,238	102,512
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност		
Депозити в банки с падеж над 90 дни	29,008	4,129
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	22,017	13,810
Предоставени заеми	5,533	1,371
Общо финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	56,558	19,310
Общо финансови активи	147,796	121,822

Ценни книжа (капиталови инструменти) с балансова стойност в размер на 4,720 хил. лв., служат за обезпечение по репо сделки към 31 декември 2022 г. (към 31 декември 2021 г.: 2,901 хил. лв.)

Към 31 декември 2022 г. Дружеството отчита два предоставени заема в размер на общо 5,533 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 1,371 хил. лв.). Единият е целеви заем в размер на 1,101 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 1,371 хил. лв.) отпуснат на ексклузивния представител на Дружеството в Република Полша и свързан с първоначалния процес на стартиране на операциите по предоставяне на застрахователни услуги съгласно Директивата за свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в рамките на Европейския съюз.

Предоставените целеви заеми са отпуснати съобразно Политиката за отпускане на заеми от Дружеството. Общо тяхната главница е 700 хил. евро, а лихвата е 3% годишно. Изплащането на заема ще започне през 2023 година съгласно договорен погасителен план. Заемите не са обезпечени.

Другият заем в размер на 4,432 хил. лв. е отпуснат на „Еврохолд България“ АД под формата на договор за заем на финансови инструменти от 13 януари 2022 г. Заемът е с падеж 5 декември 2023 г. и годишна лихва от 7%.

Финансовите активи на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност, а именно „Депозити в банки с падеж над 90 дни“, „Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжи“ и „Предоставени заеми“ са представени в таблицата по-горе на нетно от обезценка, като информация за начислените очаквани кредитни загуби е представена в пояснение 25 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

Справедлива стойност

Над 65% от акциите, притежавани от Дружеството, се търгуват основно на БФБ, като тези акции са на дружества, регистрирани в България. Останалата част от акциите са на две дружества регистрирани, в Германия и Австралия. Техните акции се търгуват на борсите във Франкфурт (Börse Frankfurt) и Берлин (Börse Berlin), а на австралийско дружество – и на австралийската фондова борса (Australian Securities Exchange).

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Около 32% от притежаваните от Дружеството корпоративни облигации се търгуват на БФБ, а останалата част от облигациите са нетъргуеми. Дружеството притежава корпоративни облигации, издадени от свързани лица в размер на 11,518 хил. лв.

Депозитите на Дружеството към 31 декември 2022 г. са както следва:

	Валута	Падеж	Стойност в оригинална валута в хиляди	Стойност в хиляди лева	Обезценка за очаквани кредитни загуби в хиляди лева
Депозит 1	Евро	31/12/2023	243	474	(7)
Депозит 2	Лева	26/04/2023	2,138	2,138	(31)
Депозит 3	Евро	30/06/2023	303	592	(2)
Депозит 4	Лева	24/02/2023	34	34	-
Депозит 5	Евро	03/08/2023	300	587	(2)
Депозит 6	Лева	20/04/2023	20	20	-
Депозит 7	Лева	29/12/2023	80	80	(1)
Депозит 8	Лева	30/06/2023	300	300	(1)
Депозит 8	Лева	05/10/2027	25,197	25,197	(370)
Общо				29,422	(414)

Освен описаните в пояснение 31 „Условни задължения“, блокирани като обезпечение са парични средства в размер на 845 хил. евро (1,653 хил. лв.) (към 31 декември 2021 г.: 845 хил. евро (1,653 хил. лв.) във връзка с две издадени банкови гаранции, по които Дружеството е наредител. Не са налични други тежести и/или законови възбрани за използване на депозитите на Дружеството.

Договорите за обратно изкупуване на ценни книги са общо 15 на брой и са отпуснати съгласно Политиката за отпускане на заеми от Дружеството. Всички договори са подписани през декември 2022 г., падежират през юни 2023 г., като периодът им е точно шест месеца. Договорите са обезпечени с акции, които се търгуват на БФБ. Общата обезценка за очаквани кредитни загуби на вземанията по тези договори е 123 хил. лв.

През 2022 г. Дружеството е открило депозит в българска търговска банка в размер на 25 млн. лв. Депозитът съобразно неговите характеристики, условия по представяне, ползване и връщане се третира като подчинено приемливо задължение, което отговаря на изискванията на чл. 72а - 72б от Регламент (ЕС) №575/2013 и се предоставя от Дружеството на банката. Депозитът е с падеж 05.10.2027 г. Годишният лихвен процент е 3.31%

Обезценка за очаквани кредитни загуби на вземането по договори за предоставени заеми е 358 хил. лв.

21. Застрахователни и презастрахователни вземания

в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Вземания от директно застраховане	74,807	81,460
Вземания по презастраховане	1,479	3,750
Вземания от регреси	6,826	5,536
Обезценка	(12,832)	(10,108)
Общо вземания и други активи	70,280	80,638

Вземанията по директно застраховане включват вземанията от застраховани лица, вземания по съзастраховане и вземания по активно презастраховане.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Всички застрахователни и презастрахователни вземания са обект на обезценка съгласно счетоводната политика на Дружеството на база на дните просрочие на вноските по застрахователните полици. Към 31 декември 2022 г. начислената обезценка е както следва: на вземания от директно застраховане обезценката е 11,691 хил. лв. (към 31 декември 2021г.: 9,285 хил. лв.), на вземанията от регреси – 1,141 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 823 хил. лв.).

Възрастов анализ на застрахователните и презастрахователните вземания

Възрастовият анализ на застрахователните и презастрахователните вземания е, както следва:

Към 31 декември 2022 в хил. лв.	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	
					просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	51,918	2,781	1,269	1,507	5,641	63,116
Вземания по презастраховане	-	1,479	-	-	-	1,479
Вземания от регреси	-	807	79	880	3,919	5,685
Общо	51,918	5,067	1,348	2,387	9,560	70,280

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	
					просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	55,930	11,628	946	907	2,764	72,175
Вземания по презастраховане	-	3,750	-	-	-	3,750
Вземания от регреси	-	1,015	415	395	2,888	4,713
Общо	55,930	16,393	1,361	1,302	5,652	80,638

В таблицата по-долу е представена информация за движението в обезценката на застрахователните и презастрахователните вземания.

в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
В началото на годината	10,108	8,678
Начислена през годината	8,224	7,137
Възстановена през годината	(5,500)	(5,707)
В края на годината	12,832	10,108

22. Други вземания и активи

в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Предоставени аванси за придобиване на финансови инструменти	22,820	-
Вземания във връзка с продажба на ценни книжа	702	5,017
Вътрешни разчети с и FoS	4,239	2,495
Предоставени депозити по търговски договори и търгове	500	1,169
Други вземания	5,542	6,790
Обезценка	(1,038)	(198)
Общо вземания и други активи	32,765	15,273

Другите вземания на Дружеството включват множество и разнородни по своя характер вземания, като най-значимите към 31 декември 2022 г. са с брутна стойност от 22,820 хил. лв. (нетна стойност от 20,250 хил. лв.) и са свързани с предоставени аванси за покупка на ценни книги. Друга

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

съществена част са вземанията по разчети с партньорите на Дружеството във връзка с дейността съгласно европейската директива за Свободата на предоставяне на услуги. Отнасят се за авансови плащания, които Дружеството прави към тези партньори като част от ликвидационната дейност.

Начислената обезценка за очаквани кредитни загуби на Други вземания е 1,038 хил. лв. към 31 декември 2022 г. (към 31 декември 2021 г.: 198 хил. лв.). Движението в обезценката на другите вземания, както и на движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството са представени в пояснение 25 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

23. Пари и парични еквиваленти

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Парични средства в каса	1,011	1,997
Парични средства в разплащателни сметки	2,840	2,816
Депозити до 90 дни	6,487	3,219
Общо пари средства и парични еквиваленти	10,338	8,032

Не са налични други тежести и/или законово възбрани за използване на паричните средства и паричните еквиваленти на Дружеството.

Паричните средства в разплащателни сметки и депозитите до 90 дни се отчитат по амортизирана стойност, като в таблицата по-горе са представени на нетна база. Информация за начислените очаквани кредитни загуби е представена по-долу, както и в Пояснение 25 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

Обезценка по МСФО 9 в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Парични средства в разплащателни сметки	15	61
Депозити до 90 дни	22	8
Общо	37	69

Паричните средства и паричните еквиваленти брутно от обезценка за очаквани кредитни загуби са представени в следната таблица:

Парични средства и парични еквиваленти, брутно от обезценка по МСФО 9 в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Парични средства в каса	1,011	1,997
Парични средства в разплащателни сметки	2,855	2,877
Депозити до 90 дни	6,509	3,227
Общо	10,375	8,101

24. Застрахователни резерви

<i>в хил. лв.</i>	Към 31 декември 2022		
	Бруто	Пасивно презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	126,395	(80,027)	46,368
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	135	-	135
Резерв за предстоящи плащания			
• Резерв за възникнали, но непредявени претенции	138,286	(101,575)	36,711
• Резерв за предявени, но неплатени претенции	163,920	(106,182)	57,738
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	828	-	828
Общо	302,206	(207,757)	94,449
Други технически резерви	141	-	141
Общо застрахователни резерви	428,742	(287,784)	140,958

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

в хил. лв.	Към 31 декември 2021		
	Бруто	презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	122,743	(79,701)	43,042
в т.ч. по активно презастраховане	527	-	527
Резерв за предстоящи плащания			
• Резерв за възникнали, но непредявени претенции	120,708	(81,707)	39,001
• Резерв за предявени, но неплатени претенции	140,953	(91,440)	49,513
в т.ч. по активно презастраховане	1,306	-	1,306
Общо	261,661	(173,147)	88,514
Други технически резерви	141	-	141
Общо застрахователни резерви	384,545	(252,848)	131,697

(1) Пренос-премиен резерв

в хил. лв.	2022			2021		
	Пренос-премиен резерв, брутно	Презастраховане	Нетно	Пренос-премиен резерв, брутно	Презастраховане	Нетно
Към 1 януари	122,743	(79,701)	43,042	112,915	(68,921)	43,994
Записани премии през годината	453,589	(274,719)	178,870	344,042	(180,054)	163,988
Спечелени премии през годината	(449,937)	274,393	(175,544)	(334,214)	169,274	(164,940)
Към 31 декември	126,395	(80,027)	46,368	122,743	(79,701)	43,042

(2) Резерв за предявени, но неплатени претенции

в хил. лв.	Резерв за предявени, но неизплатени претенции, брутно, 2022	Резерв за предявени, но неизплатени претенции, брутно, 2021
	Към 1 януари	140,953
Претенции възникнали през настоящата година	211,573	145,166
Изменения в претенциите, възникнали през предходни години	4,646	10,570
Изплатени през годината претенции	(193,252)	(141,386)
Към 31 декември	163,920	140,953

25. Обезценка и очаквани кредитни загуби

В таблицата по-долу е представена информация за начислените, очаквани кредитни загуби на Дружеството по отношение на всички активи, които са в обхвата на модела на Дружеството по МСФО 9:

в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Пари и парични еквиваленти	10,375	8,101
Начислена очаквана кредитна загуба за пари и паричните еквиваленти	(37)	(69)
Нетна стойност на пари и парични еквиваленти	10,338	8,032
Финансови активи (депозити и предоставени заеми), отчитани по амортизирана стойност	57,453	19,421
Начислена очаквана кредитна загуба за финансови активи (заеми и депозити), отчитани по амортизирана стойност	(895)	(111)

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Нетна стойност на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	56,558	19,310
Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	33,803	15,471
Начислена очаквана кредитна загуба за Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	(1,038)	(198)
Нетна стойност на други вземания, отчитани по амортизирана стойност	32,765	15,273

В таблицата по-долу е представена информация за движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството през 2022 г., по отношение на активите, които се отчитат по амортизирана стойност и са в обхвата на модела на Дружеството по МСФО 9.

<i>в хил лв.</i>	2022	2021
Начислена очаквана кредитна загуба към 1 януари	378	240
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба за пари и парични еквиваленти	(32)	41
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	784	(5)
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба за Други финансови вземания, отчитани по амортизирана стойност	840	102
Начислена очаквана кредитна загуба към 31 декември	1,970	378

По отношение на паричните средства и финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството е използвало пълния модел за изчисление на очакваните кредитни загуби, като поради липса на влошаващи кредитното качество събития, всички са класифицирани във Фаза 1.

По отношение на другите вземания, Дружеството използва опростения модел за изчисление на очакваната кредитна загуба.

26. Застрахователни и презастрахователни задължения

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Задължения по активно презастраховане	1,224	2,186
Задължения към презастрахователи	5,576	17,521
Общо задължения	6,800	19,707

27. Други задължения

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Задължения към доставчици	5,752	6,375
Задължения към персонал	2,315	1,997
Задължения за данъци и осигуровки	11,277	10,624
Задължения по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	4,720	2,901
Получени депозити	4,250	4,250
Вътрешни разчети с клонове и FoS	1,211	979
Други задължения	563	1,783
Общо задължения	30,088	28,909

Задълженията по договори за обратно изкупени ценни книжа са дължими до 30 юни 2023 г. с договорена годишна лихва в рамките на 4.4%. Задълженията са обезпечени с акции, и облигации,

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

чиято справедлива стойност към датата на финансовия отчет е 7,024 хил. лв.

Задължения за данъци и осигуровки включват и задължения към Гаранционните фондове на различните държави, в които Дружеството оперира, като към 31 декември 2022 г. те са в размер на 3,108 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 2,100 хил. лв.).

Получените депозити в размер на 4,250 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. - 4,250 хил. лв.) са по застраховки „Гаранции“ в съответствие с условията на предлагания продукт.

28. Подчинен срочен дълг

Подчиненият срочен дълг на Дружеството е възникнал във връзка със споразумение за предоставяне на паричен заем под формата на подчинен безсрочен дълг от „Старком Финанс“ АД на „ЗД Евроинс“ АД. Споразумението е сключено на 28 юни 2022 г. за 25 млн. лв. Падежът на главницата е 28 юни 2032 г., като предсрочна изискуемост на главницата или предсрочно изплащане на част или цялата сума преди датата на падежа не се допуска. Заемът е необезпечен. Лихвата е в размер на 6% годишно върху привлечената парична сума. Към 31 декември 2022 г. задължението по заем се състои от задължение по главница в размер на 25,000 хил. лв. и задължение за лихва в размер на 383 хил. лв.

29. Акционерен капитал и резерв и

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Акционерен капитал	40,971	40,970
Общи (законови) резерви	1,309	1,309
Премиен резерв	21,554	9,555
Нагрупана загуба от минали години	(5,310)	(8,024))
Печалба за текущата година	1,500	2,714
Общо капитал и резерви	60,024	46,524

Към 31 декември 2021 г. акционерният капитал е в размер на 40,970 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 40,970 хил. лв.), разпределен в 40,970,000 (към 31 декември 2020 г.: 40,970,000) обикновени акции с номинал 1 лев всяка. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

На 29 юни 2022 г. Съветът на директорите на „ЗД Евроинс“ АД взе решение за увеличаване на акционерния капитал на Дружеството от 40,970,000 лв. на 40,971,200 лв. посредством издаването на 1,200 броя акции, с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 10,000 (десет хиляди) лева, като всяка една е от същия клас и вид като съществуващата емисия акции, а именно обикновени, поименни, безналични, непривилегирвани акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял. Разликата между емисионната и номиналната стойност в размер на 11,998,800 лв. е призната като премиен резерв на Дружеството, който към 31 декември 2022 г. достига 21,554 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 9,555 хил. лв.).

Емисионната стойност по новоиздадените акции в размер на 12,000,000 лв. е постъпила по банкова сметка на Дружеството на 19 декември 2022 г. Регистрирането на увеличението в акционерния капитал е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 12 януари 2023 г.

Общите резерви включват законовия резерв, заделен от печалби за минали години съгласно изискванията на Търговския закон.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Към 31 декември 2022 г. собственият капитал на Дружеството е над размера на регистрирания с 19,053 хил. лв.

В таблицата по-долу е представена акционерната структура на Дружеството:

Акционерна структура	Към 31 декември 2022		Към 31 декември 2021	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД	40,411,970	98.64	40,410,204	98.63
Други	559,230	1.36	559,796	1.37
	40,971,200	100.00	40,970,000	100.00

„Евроинс Иншурънс Груп“ ЕАД е дъщерно дружество на „Еврохолд България“ АД. Крайна компания-майка е „Старком Холдинг“ АД.

Към 31 декември 2022 г. 12,291,000 акции на „ЗД Евроинс“ АД, притежавани от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД са обект на особен залог във връзка с предоставени заемни средства на „Еврохолд България“ АД.

30. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на Дружеството.

Всички значими вътрешнофирмени сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и с директори, се класифицират като сделки със свързани лица.

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

30.1 Сделки с ключов управленски персонал

Плащания към директори и изпълнителни директори през 2022 г. и 2021 г. са 766 хил. лв. и 683 хил. лв. съответно.

30.2. Сделки със свързани лица

През периода Дружеството има сделки със следните свързани лица:

- Евроинс Иншурънс Груп АД - дружество-майка
- Еврохолд България АД – основен акционер на Евроинс Иншурънс Груп АД
- Старком Холдинг АД – краен собственик
- Дружества под общ контрол

Сделки със собственици в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2022	Годината, приключваща на 31.12.2021
Приходи от застрахователни премии	933	114
Приходи от лихви	384	793
Разходи за управленски услуги	(2,041)	(2,071)
Разходи за външни услуги	(492)	(406)
Предоставен заем	4,432	-
Предоставен заем по репо-сделка	4,911	-

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Покупка на облигации, издадени от собственик	56,887	52,937
Продажба на облигации, издадени от собственик	(48,114)	(89,466)

Сделки с други свързани лица под общ контрол в хил. лв.

Приходи от застрахователни премии	6,573	200
Приходи по договори за активно презастраховане	310	1,818
Приходи по договори за пасивно презастраховане	6,496	5,498
Приходи от лихви	4	19
Други приходи	95	121
Разходи за обезщетения	(2,464)	(4,715)
Разходи за ликвидационна дейност	(3,771)	(3,351)
Разходи за застрахователни комисионни възнаграждения и участие в резултата	(327)	(655)
Разходи по договор за активно презастраховане	(111)	(2,176)
Разходи по договор за пасивно презастраховане	(11,475)	(6,083)
Разходи за външни услуги	(738)	(1,178)
Разходи за управление на инвестиции	(295)	(860)
Разходи за оперативен лизинг	(202)	(9)
Разходи за лихви	(393)	(23)
Получен заем	25,000	-

30.3. Салда със свързани лица

в хил. лв.	Към 31.12.2022	Към 31.12.2021
Вземания от свързани лица		
Собственици	356	1,328
Други свързани лица под общ контрол	11,188	7,070
Общо вземания от свързани лица	11,544	8,398
Предоставени заеми на свързани лица вкл. по договори за обратно изкупуване на ценни книги сделки в хил. лв.		
Собственици	9,343	-
Общо предоставени заеми на свързани лица	9,343	-
Балансова стойност на притежавани корпоративни облигации на свързани лица в хил. лв.		
Собственици	11,518	5,125
Други свързани лица под общ контрол	-	237
Обща балансова стойност на притежавани корпоративни облигации на свързани лица	11,518	5,362
Задължения към свързани лица в хил. лв.		
Собственици	(148)	(222)
Други свързани лица под общ контрол	(7,285)	(7,172)
Общо задължения към свързани лица	(7,433)	(7,394)
Получени заеми от свързани лица в хил. лв.		
Други свързани лица под общ контрол	25,383	-
Общо получени заеми от свързани лица в хил. лв.	25,383	-

Вземания, свързани със застрахователната дейност на Дружеството представляват или вземания по застрахователни полици или дял на презастрахователя в техническите резерви.

Задълженията към собственици и свързани лица под общо контрол представляват или задължения

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

по фактури по договори за услуги, или са свързани със застрахователната дейност и представляват задължения по застрахователни обезщетения, както е заделен резерв за предстоящи плащания по щети.

Загубите от обезценка и очаквани кредитни загуби по вземания от свързани лица са на стойност 3 хил. лв. (2021 г.: 27 хил. лв.).

Детайлна информация за представения заем на свързано лице е представена в пояснение 20 Финансови активи.

Детайлна информация за получения заем от свързано лице е представена в пояснение 28 Подчинен срочен дълг.

31. Условни задължения

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. Дружеството е наредител по банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (1,173 хил. лв.) в полза на НББАЗ, като средствата са блокирани по две депозитни сметки на Дружеството.

Във връзка с участието на Дружеството чрез своя клон в Република Гърция в т.нар. friendly settlement agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите на територията на Република Гърция, е учредена банкова гаранция в полза на Асоциацията на гръцките застрахователи. Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството чрез своя клон в Република Гърция е наредител по банкова гаранция в размер на 243 хил. евро (474 хил. лв.) в полза на Асоциацията на гръцките застрахователи, като средствата са блокирани по една депозитна сметка на Клона.

Срещу Дружеството има заведени правни иски от застраховани лица във връзка с предявени застрахователни обезщетения по възникнали застрахователни събития. Предявените по съдебен ред претенции са включени в Резерва за предявени, но неизплатени претенции със сумата на заведените частични или пълни иски, като за тях се начислява и дължима лихва към очакваната дата за уреждане на съответния иск.

Дружеството не е страна по съдебни дела или други процесуални действия, извън тези, свързани с обичайната застрахователна дейност.

32. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е придобило нетекущи активи по договори за лизинг в размер на 4,335 хил. лв. (2021 г.: 1,006 хил. лв.).
- През 2022 Дружеството е предоставило заем на свързано лице под формата на облигация в размер на 4,158 хил. лв.

33. Събития след края на отчетния период

На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) отнема лиценза за застрахователна дейност на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД, част от застрахователната група ЕИГ.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)

Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguraților) за временен администратор на дружеството.

След обявяване на решението на румънския регулаторен орган, ръководството на „Еврохолд България“ АД, мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят в обичайния си ход на дейност, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 17 март 2023 г. на интернет страницата на Комисията за финансов надзор се публикува уведомление, че Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. не извършва застрахователна дейност в Република България. Решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат на осъществявания от КФН надзор не са констатирани проблеми с платежоспособността нито на индивидуалните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, нито на групата като цяло. ЗД Евроинс АД е част от застрахователната група ЕИГ.

С оглед на горепосоченото ЗД Евроинс АД остава стабилно и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

34. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 28 март 2023 г.