

„ЗД ЕВРОИНС” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021 г.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА 2021 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА 2021 г.

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

“ЗД Евроинс” АД, гр. София

за 2021 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.....	5
3.1. Предлагани продукти.....	5
3.2. Дистрибуционни канали и разпространение на застрахователни продукти.....	5
3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2021 г.....	6
3.4. Избрани финансови показатели.....	7
4. Основни рискове, пред които е изправено Дружеството.....	9
А. Систематични рискове.....	9
4.1. Политически риск.....	10
4.2. Макроикономически рискове.....	11
4.2.1. Валутен риск.....	12
4.2.2. Инфлационен риск.....	12
4.2.3. Лихвен риск.....	13
Б. Несистематични рискове.....	13
4.3. Секторен риск.....	13
4.4. Фирмен риск.....	15
4.4.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи претенции.....	15
4.4.2. Ликвиден риск.....	16
4.4.3. Оперативни рискове.....	17
4.4.4. Финансов риск.....	18
4.5. Други рискове.....	19
4.6. Презастраховане.....	21
4.7. Управление на риска на ниво индивидуален застрахователен продукт и клиент.....	21
4.7.1. Лимити по пласментни нива.....	22
4.7.2. Информационна система.....	22
4.8. Система за вътрешен контрол.....	22
4.9. Съответствие и бизнес процеси.....	23
5. Значими събития, настъпили през 2021 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2021 г.....	25
6. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството.....	31
7. Продуктова и развойна дейност.....	32
8. Информация, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон.....	35
9. Информация за промените в Управителните и Надзорните органи през 2021 г.....	42
10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2021 г.....	42
11. Значителни договори.....	42
12. Информация за притежаваните акции от членовете на СД, прокурист и висшия ръководен състав.....	42

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 Устав 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 една от водещите застрахователни компании в сферата на общото застраховане с пазарен дял от 12,9% (според данни към 31.12.2021 г., публикувани от Комисията за финансов надзор), като за 2021 г. дружеството е лидер общозастрахователния пазар. през отчетния период, освен в Република България, Дружеството оперира в съответствие с европейското законодателство както следва: линия, и по силата на временен разрешителен режим в следните държави:

- Гърция – право на свобода на установяване;
- Полша – на свобода на предоставяне на услуги;
- Испания – на свобода на предоставяне на услуги;
- Италия – на свобода на предоставяне на услуги;
- Нидерландия – на свобода на предоставяне на услуги;
- Германия – на 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 предосавена 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.

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 застрахователния холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД (ЕИГ/Групата). Към края на 2021 г. застрахователна група ЕИГ обхваща териториално, както България и други страни-членки на ЕС, така и дъщерни дружества в трети страни.

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 2021 г. Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) подписа споразумение с „Еврохолд България“ АД за придобиване на миноритарен дял в дъщерното на холдинга ЕИГ, една от водещите независими застрахователни групи в Централна, Източна и Югоизточна Европа. Инвестицията на ЕБВР ще допринесе за подобряване на корпоративното управление, дигитализация и диверсификация на продуктовото портфолио на застрахователните дружествата на ЕИГ в посока от задължителните автомобилни застраховки към здравни и имуществени такива, както и полици, свързани със злополуки и пожари.

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 IT 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 осигуриха финансиране на „Еврохолд България“ АД за придобиването на бизнеса на „ЧЕЗ Груп“ в България.

През 2021 г. най-големият автомобилен холдинг в България – „Авто Юнион“ АД, част от „Еврохолд България“ АД, подписа предварителен договор за продажбата на дъщерното си

дружество „Стар Моторс“ ЕООД, официален вносител на автомобили с марка Mazda за България и Република Северна Македония.

Сделката е част от стратегията за развитие на „Еврохолд България“ АД, която предвижда продажба на автомобилния и лизинговия бизнес на групата и фокусиране върху енергийния и застрахователния бизнес след придобиването на дружествата на „ЧЕЗ Груп“ в България. През юни 2021 г. „Авто Юнион“ АД продаде дъщерната си „Н Ауто София“ ЕАД, основен дилър на автомобили с марка Nissan и мажоритарен собственик на „Еспас Ауто“, най-големият дистрибутор в България на автомобилите с марка Renault и Dacia.

При осъществяване на основната си дейност през 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД продължи успешно да работи в сътрудничество с останалите дружества в Холдинга с цел оптимизация на общата дейност и постигане на синергичен ефект.

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 2021 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 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД разполага с фронт офис, 88 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, предлагащи застрахователни продукти като допълнителна дейност и с посредничество на застрахователни брокери.

През 2021 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 и непосредствено предоставяне на услуги – основно чрез представителство от застрахователни посредници, опериращи на съответния пазар на територията на ЕС, както и чрез собствен клон, регистриран на територията на Република Гърция и неговите посредници.

3.3 Състояние на пазара по общо застраховане през 2021 г.

За 2021 г. (съгласно данни към 31.12.2021 г., публикувани от КФН) записаните премии в общото застраховане са в размер на 2,639,467 хил. лв., а в животозастраховането – 607,469 хил. лв. Спрямо същия период на предходната година брутният премиен приход от общо застраховане се увеличава с 8.2%, а от животозастраховането – с 37.6%. Общо застрахователният пазар в България отбелязва ръст с 23.9%.

Пазарът на общо застраховане остава стабилен, въпреки продължилата и през отчетната година икономическата стагнация вследствие на COVID-19, сочат данните на КФН за месец декември 2021 г.

Към 31.12.2021 г. увеличението на премиения приход за целия общозастрахователен сектор спрямо 31.12.2020 г. в абсолютна стойност възлиза на 200,737 хил.лв. Като това е вследствие на ръст по различни линии бизнес, като застраховка „Помощ при пътуване“ – 96.3%, „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати“ – 66.3%, „Релсови превозни средства“ – 66.7%, „Разни финансови загуби“ – 38.9%, „Земеделски застраховки“ – 37.8%, „Плавателни съдове“ – 37.0%, „Злополука“ – 14.4%, „Заболяване“ – 12.5%, „Товари по време на превоз“ 11.6%, „Пожар и природни бедствия“ – 9.4%, „Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)“ – 8.6%, „Други щети на имущество“ – 7.0%, „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ – 7.7% и т.н.. В абсолютна стойност с най-висок ръст е „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“ – 83,470 хил.лв.

Структурата на застрахователния портфейл се запазва почти същата: относителният дял на застраховка „Каско на МПС“ в brutните начислени (записани) премии по общо застраховане леко намалява своя дял на 26.86% през 2021 г. спрямо 26.77% за 2020 г. Делът на „Гражданска отговорност на автомобилистите“ се изменя съответно от 44.28% през 2020 г. на 44.08% през 2021 г., а делът на застраховка „Пожар и природни бедствия“ съответно е 11.98% през 2021 г. спрямо 11.85% за 2020 г.

Застраховката „Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС“, генерира най-голям обем приходи и в портфейла на „ЗД Евроинс“ АД през 2021 г. – 51.9% спрямо 44.1% отчетени за пазара.

3.4. Избрани финансови показатели

Премийният приход на „ЗД Евроинс“ АД за 2021 г. възлиза на 344,042 хил.лв. Дружеството отбелязва повишение по този показател с 15.2% спрямо 2020 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 2021 г. с близо 28%. Това се дължи основно на ръст на продажбите в Полша, Нидерландия и Великобритания.

Най-висок дял в общия премиен приход заема застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ с 178,649 хил.лв., съответстващи на 51.9% от всички brutни записани премии. Следват застраховките „Злополука“ и „Заболяване“ с 74,654 хил.лв. (21.7% дял), „Каско на МПС“ с 37,844 хил.лв. (11% дял), застраховки „Кредити и гаранции“ с 24,808 хил.лв. (7.2% дял), застраховки „Имущество“ с 11,142 хил.лв. (3.2% дял) и други. Общо автомобилните застраховки съставляват 62.9% от портфейла на Дружеството през 2021 г. срещу 66.4% през 2020 г.

По показателя „Премиен приход“ най-висок е ръстът (и през 2021 г) на застраховки „Злополука“ и „Заболяване“ от 88.0% и други застраховки – 91.3% (ръстът е основно по застраховка „Каско на плавателни съдове“, която нараства близо осем пъти от 269 хил.лв. през 2020 г. на 2,410 хил.лв. през 2021 г.). Спадът по „Имущество“ 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 2021	Премиен приход за 2020	Дял за 2021 в %	Изменение премиен приход в %
Каско на МПС	37,844	36,752	11.0%	3.0%
ГО на автомобилистите и Зелена карта	178,649	161,319	51.9%	10.7%
Имущество	11,142	18,736	3.2%	(40.5%)
Селскостопанско застраховане	2,872	2,497	0.8%	15.0%
Злополука	74,654	39,703	21.7%	88.0%
Карго	5,662	6,543	1.7%	(13.5%)
Отговорности	3,322	2,949	1.0%	12.6%
Кредити и гаранции	24,808	27,359	7.2%	(9.3%)
Други	5,089	2,660	1.5%	91.3%
Общо:	344 042	298,518	100.0%	15.2%

Брутната сума на изплатените обезщетения, нетно от регреси, възлиза на 148,329 хил.лв., 19,599 хил.лв. от които са по застраховка „Каско на МПС“ и 103,313 хил.лв. – по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Зелена карта“.

Вид застраховки (в хил.лв.)	Изплатени щети за 2021	Изплатени щети за 2020	Дял за 2021 в %	Изменение изплатени щети в %
Каско на МПС	19,599	17,774	13.2%	10.3%
ГО на автомобилистите и Зелена карта	103,313	71,360	69.6%	44.8%
Имущество	3,999	2,476	2.7%	61.5%
Селскостопанско застраховане	1,866	2,451	1.3%	(23.9%)
Злополука	14,691	7,441	9.9%	97.4%
Карго	3,274	1,747	2.2%	87.4%
Отговорности	577	175	0.4%	229.7%
Кредити и гаранции	593	5,412	0.4%	(89.4%)
Други	417	150	0.3%	178.0%
Общо:	148,329	108,986	100.0%	36.1%

В структурата на изплатените обезщетения основен дял през 2021 г. заемат автомобилните застраховки – 82.7%, от които 13.2% по застраховка „Каско на МПС“ и 69.6% - по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите и „Зелена карта“. За сравнение, през 2020 г. делът на автомобилните застраховки в изплатените обезщетения е бил 81.8%, от които 16.3% по застраховка „Каско на МПС“ и 65.5% 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 58.5% и бележи ръст в сравнение с 2020 г., когато е била 51.5%. В абсолютна стойност административните разходи растат, но реално като процент от нетните спечелени премии има подобрение от 13.4% през 2020 г. на 13.3% през 2021 г.

Дружеството реализира нетна печалба от инвестиции в размер на 2,261 хил.лв., като основно това се дължи на отчетения положителен резултат от преоценка на активи по справедлива стойност както и на приходите от лихви.

Нетният финансов резултат, реализиран през 2021 г. е печалба след данъци в размер на 2,714 хил.лв. За сравнение нетният финансов резултат за 2020 г. е печалба в размер на 6,394 хил. лв.

Финансови показатели	2021 г.	2020 г.
Премиен приход (хил.лв.)	344,042	298,518
Настъпили щети, нетни от презастраховане (хил.лв.)	(83,528)	(65,361)
Финансов резултат след данъци (хил.лв.)	2,714	6,394
Пазарен дял (%)	12.9%*	10.9%
Нетна квота на щетимост (%)	58.5%	51.5%
Собствен капитал (хил.лв.)	46,524	43,810
Брутни застрахователни резерви (хил.лв.)	384,545	330,667
Рентабилност на собствения капитал (%)	5.83%	14.59%

* По данни по към края на IV-тото тримесечие на 2021 г.

Към 31.12.2021 г. собственият капитал на Дружеството е 46,524 хил.лв. и е с 5,554 хил.лв. над размера на регистрирания капитал.

Към същата дата ЕИГ притежава 40 410 204 безналични, поименни, непривилигирани акции с право на глас, което представлява 9863 % от целия капитал на „ЗД Евроинс“ АД.

Сумата на нетните технически резерви към края на 2021 г. е увеличена с 11,378 хил.лв. до 131,697 хил.лв., което представлява увеличение от близо 9.46% спрямо 2020 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 амортизируема 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, например президентските избори в САЩ, Brexit, предизвикателствата в Евроразоната, 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.

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 Европейка комисия за ревизия на Директива 138/2009/ЕО – Платежоспособност II).

Основен системен риск, със значимост на глобално ниво е възникналия и силно разпространен през 2020 г. и 2021 г. novel coronavirus (2019-nCoV/COVID-19).

В началото на 2020 г., във връзка със заболяване установено в Китай, Световната здравна организация (СЗО) започва наблюдение върху силно заразен вирус и на 12.03.2020 г. СЗО обявява COVID-19 за пандемия. Като следствие, световната икономика вече е с най-слабите темпове след световната финансова криза и има редица сигнали, сочещи повишен риск от рецесия. Този риск значително се увеличи след 24.02.2022 г. – началото на военни действия в Украйна от Руската федерация и последващите от това санкции, ограничения и тяхното отражения в икономиката на България и световен мащаб.

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 г. нямаше съществено отражение като цяло. В частност, Дружеството не отчита 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, със съществено проявление през 2021 г. и началото на 2022 г. 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:

19. 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;

20. оценяване на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на „ЗД Евроинс“ АД;

21. 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 отчита искането на българските власти, финансовите министри на държавите-членки от Евроразона, президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и управителите на централните банки на Дания и България, българския лев да бъде включен във Валутен механизъм II (VM II). Решението е взето единодушно, при централният курс на българския лев фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева (около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15%). 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. и липсата на ефективно и назначено от редовен парламент 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 европейска валута.

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, след почти седем месеца на политическа нестабилност на фона на здравна и икономическа криза, се сформира новото редовно коалиционно правителство. От изключителна важност през 2022 г., с оглед цялостното положително въздействие върху 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.

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.

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 2021 г. е нараснал с 4,6% спрямо същия период година по-рано. Това показват предварителните данни на Националния статистически институт (НСИ). Това представлява забавяне спрямо ръста от 9.9% през предходното второ тримесечие на 2021 г.

Публикуваните в средата на ноември експресни оценки показват значително по-слаб ръст на българската икономика от 0.4% на годишна основа.

Спрямо второто тримесечие на 2021 г., повишението на БВП е с 0.6%, а според изчисленията на националната статистика в експресната оценка тримесечният ръст е 0.9%.

Въпреки забавянето в икономиката, като е описано в предходния раздел, сектор застраховане отчита като цяло съществен ръст през 2021 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 Евроразоната. 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, индексът на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100,9%, т.е. месечната инфлация е 0,9%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 7,8%. Средногодишната инфлация за периода януари – декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 3,3%. Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100,8%, т.е. месечната инфлация е 0,8%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 6,6%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 2,8%. Индексът на цените за малката кошница за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100,9%, а от началото на годината (декември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 107,4%.

Инфлацията се увеличава от началото на отчетната годината от високите цени на енергоносителите и горивата. Средногодишната инфлация се повишава и се очаква да продължи да се увеличава. По индекса на потребителските цени средногодишната инфлация за периода февруари 2021 – януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 – януари 2021 г. е 4,1%. По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за периода февруари 2021 – януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 – януари 2021 г. е 3,5%. През следващите две години инфлацията ще бъде повлияна от започналите 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 brutния 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.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си, чрез поддържане на богата гама от застрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене. Дружеството прилага специални мерки за управление и контрол на съответствието на продуктите на целите на пазара и потребителите на застрахователни услуги. От края на 2006 г. „ЗД Евроинс“ АД притежава лиценз за всички видове застраховки по общо застраховане, съгласно раздел II на приложение № 1 към КЗ, като непрекъснато актуализира и обновява гамата на предлаганите застрахователни продукти. В същото време Дружеството води гъвкава ценова политика, съобразена с рисковия профил и потребностите на индивидуалния клиент.

Въведената извънредна обстановка, правителствените мерки и заповеди на Министъра на здравеопазването наложиха ограничения в много сектори на икономиката и в ежедневието на хората, но не повлия на продажбите на доброволните застраховки.

Наложените рестрикции и други мероприятия (зелен сертификат и ваксиниране) за преустановяване на разпространението с COVID-19 наложи потребност от нови застрахователни покрития, свързани със здравето и пътуванията.

През 2021 г., Дружеството отчита следните основни събития като секторни рискове, проявяващи се в съществено изменение на правната и регулаторна среда, със съществено значение за неговата дейност:

- Публикуване в официален вестник на ЕС и подготовка за въвеждането на Международен стандарт за финансово отчитане 17 /МСФО 17 „Застрахователни договори“ – стандартът изцяло променя логиката на отчитане и оповестяване на информацията за застрахователната дейност. През годината и в тази връзка Дружеството участва и работни срещи между секторната асоциация (Асоциация на българските застрахователи – АБЗ) и надзорния орган – КФН с цел обсъждане на необходимите промени в счетоводната наредба – Наредба № 53 на КФН / към края на 2021 г. промените не са обнародвани, очаква се същите да влязат в сила през 2022 г.
- Публикуване в официален вестник на ЕС на т.нар. Таксономия на ЕС, част от зелената сделка – регламентът определя посекторно информацията, която дружествата следва да изследват в посока влияние върху климатичните промени и спазване на принципа „do not harm“. През 2021 г., ЕИОРА като секторен представител на европейския надзорен механизъм в сектор застраховане, също бе активен във връзка с отчитането на т.нар. ESG, в това число публикува risk dashboard за катастрофични рискове, предизвикани от природни сили.
- През 2021 г., застрахователите в България се наложи да преразгледат своите системи за управление и да ги изменят за целите на постигане на съответствие с подзаконов нормативен акт – Наредба № 71 на КФН относно изискванията към системите на управление на застрахователите и презастрахователите. В дадени области, надзорният орган съществено разширява своите изисквания и очаквания.
- Във връзка с подготовката и депозирането на документи за целите на получаване на одорение за регистрация на клон, записващ бизнес на територията на Великобритания, Дружеството отчете, че освен различния механизъм за извършване на надзор, както и различната основа на нормативната база, в резултат на BREXIT предстои промяна и в регулаторната среда. Всички актуализации на двата надзорни органа се взеха предвид при подготовката на документите, като риска се идентифицира като несъществен към настоящия момент.

През 2021 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 202 г. обхваща:

- 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;
- 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 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.

През 2021 г. е разработена и приета в началото на 2022 г. 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.

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. „аккумуляционни зони“ или зони по CRESTA.

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.
 1. 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.
 2. 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.
 3. Проблеми в работата на единната управленска информационна система.
 4. 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 компанията.

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:

6. Случайни или преднамерени действия на физически и/или юридически лица насочени срещу интересите на Дружеството.
7. Повреда или прекъсване в работата на системи и оборудване, които са извън контрола на Дружеството.
8. Неблагоприятни външни обстоятелства, които са извън контрола на Дружеството.
9. 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 През 2021 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 2021 г. най-голям дял в инвестиционния портфейл имат корпоративните облигации и инвестициите в колективни инвестиционни схеми. През 2021 г. инвестициите в акции са се увеличили, като техният дял към края на годината е 7% в сравнение с 5.8% през 2020 г.

През 2021 г. Дружеството продължава да е последователно в стратегията приета през 2020 г., а именно цели позиции от инвестиции бяха продадени, като те бяха заменени от инвестиции в колективни инвестиционни схеми. Поради спецификата на този инструмент да намалява несистематичните рискове, в момента за Дружеството той е по-разумната инвестиция.

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.

4.5. Други рискове

Обща информация

COVID-19

В началото на 2020 г., във връзка със заболяване установено в Китай, Световната здравна организация (СЗО) започва наблюдение върху силно заразен вирус - novel coronavirus (2019-nCoV/COVID-19), обявен за пандемия от СЗО на 11.03.2020 г.

През 2021 г. продължава необходимостта от налагането на мерки за управление на риска във връзка с новите щамове на COVID-19 на национално ниво и ниво ЕС.

- На 14 юни 2021 г. е приет Регламент (ЕС) 2021/953 на Европейския парламент на Съвета относно рамка за издаването, проверката и приемането на оперативно съвместими сертификати за ваксинация срещу направено изследване за и преболедуване на COVID-19 (Цифров COVID сертификат на ЕС) с цел улесняване на свободното движение по време на пандемията от COVID-19. Съгласно посочения Регламент, улесняването на свободата на движението е една от ключовите предпоставки за започване на икономическото възстановяване.
- С решение № 518 от 15 юли 2021 г. на Министерски съвет на Република България е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2.
- конкретни рестрикции на национално и регионално ниво и през 2021 г. се определят със заповеди на Министъра на здравеопазването.

Въпреки динамичните промени при прилаганите протиепидемични мерки, Дружеството се придържа към адекватно управление при спазване на всички предписания и изисквания, като част от мерките обхващат:

- Периодичен инструктаж на служителите.
- Регулярно измерване и управление на риска.
- Организация, контрол и мониторинг на работния процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”.

Въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на Дружеството, в това число дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител контактен с болен от корона вирус и конкретни действия в такава ситуация.

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, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с COVID-2019.

	Исторически Данни						Прогноза
	2017	2018	2019	2020 (преди COVID-19)	2020 (COVID- 19)	2021	2022 – 2026 (след COVID-19)
Икономически ръст на БВП	3.50%	3.10%	3.40%	3.20%	(4.15)%	2.80%	3.60%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Евронзоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с COVID-2019.

	Исторически Данни						Прогноза
	2017	2018	2019	2020 (преди COVID-19)	2020 (COVID- 19)	2021	2022 – 2026 (след COVID-19)
Икономически ръст на БВП	2.63%	1.85%	1.50%	1.40%	(6.34)%	5.04%	2.14%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори. На някои от пазарите очакваното намаление на брутния вътрешен продукт би било значително, но Ръководството на Дружеството взема предвид и общите очаквания за възстановяване в периода след 2021г. с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди COVID-19 от 2019 г., вследствие на предприетите мерки от страна на правителствата за ваксинация и мерки стимулиращи икономическата активност.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информацията за кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch Ratings на Република България.

	Преди COVID-19		След COVID-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB	Позитивна	BBB	Позитивна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг на множество държави, Ръководството счита, че преди изтичане на по-дълъг период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който COVID-2019 може да окаже.

4.6. Презастраховане

Съгласно КЗ „ЗД Евроинс“ АД 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 разширяване на застрахователния капацитет, увеличаване на самозадържането в 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 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, предлагачи 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 Централно управление (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

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 регламентирант 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).

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.

4.9. Съответствие и бизнес процеси

През 2021 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 Централно управление (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.

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.

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).

През последните години, следствие засилване на динамиката в регулаторната среда, функцията за съответствие разшири доклада, като в добавения раздел „Други“ отчита съществена за сектора информация (публикации на АБЗ, Insurance Europe, Комисия за защита на личните данни), а през 2019 г. е добавена и актуална информация от EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) във връзка с въвеждането на новия стандарт за отчитане IFRS 17/ МСФО 17. През 2020 г. не е отчетена необходимост от допълване на периодичния доклад. Създаденият от функцията през 2019 г. допълнителен доклад – „Правен и регулационен календар 2019 г.“ е продължен и в началото на 2020 г. и 2021 г., като е се проследяват събитията от предходния календар и се гарантира приемственост и последователност на информацията.

Мениджър „Съответствие“ участва активно и при изготвянето на проекти на вътрешни документи на Застрахователя, като гарантира координация с груповите политики. Политиката за съответствие през 2021 г. се изпълнява чрез план, изготвен след консултации с ръководството на „ЗД Евроинс“ АД. 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.

Основни направления в работата на функцията за съответствие през 2021 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 – основно в сферата на новото докладване на екологични, социални и управленски въпроси.
- Съвети и съдействие за подобряване на системата за управление на риска
- Интегриран проект по преглед на системата на управление и съответствие с нов подзаконов нормативен акт – Наредба № 71 на КФН
- Подготовка на документация за целите на кандидатстване за регистрация на клон в трета държава – Великобритания.

През 2021 г., функцията активно следи и участва в мероприятия, свързани с ESG и нефинансовото докладване.

През 2021 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 2021 г. е изпълнила основните си задачи и е постигнала резултатите, заложили в плана си и в годишния план на дейностите на Застрахователя. Подробно описание на изпълнените задачи, функцията оповестява с годишен отчет, приложен към материалите за Общо събрание на акционерите.

5. Значими събития, настъпили през 2021 г. и след датата на съставяне на Годишния финансов отчет за 2021 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.

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

www.euroins.bg

е подала документи за регистрация на клон в трета държава – Великобритания, където след BREXIT Дружеството записва бизнес по линия на предоставения временен режим. Дружеството 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 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 застрахователни дружества и на т.нар. Friendly Settlement Agreement между застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите на територията на Република Гърция.

През 2021 г. търговската практика и бизнес процесите в Клона вече са установени, като бизнеса се записва чрез застрахователни посредници. Бизнес моделът, както и липсата на административни пречки в процеса на издаване на полици, осигури непрекъснатост на бизнес операциите и подкрепа на клиентите и служителите на Клона въпреки неблагоприятното въздействие на наложените правителствени мерки срещу COVID-19 в Гърция и ефекта от самата пандемия. За поредна година Клонът отчита ръст в премийния приход. Клонът е записал 67,038 хил.лв. премиен приход (55,118 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – ръст от 21.6%.

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 година, 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 2021 г. Дружеството е записало премии в размер на 79,510 хил. лв. (63,140 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – ръст от 25.9%.

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 фронтаращ партньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронтараща 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. и 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 2021 г. са 17,019 хил.лв. в Испания (24,191 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – спад с 29,6% и 8,900 хил.лв. в Италия (12,484 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – спад с 28,7%, който се дължи на изчистване на портфела от щетими клиенти.

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). През 2021 г. Дружеството е записало брутни премии в размер на 42,442 хил.лв. (13,559 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – ръст от 212,1%, основно по застраховки „Помощ при пътуване“, като това е първата година за този бизнес. Той е фронтинг, т.е. „ЗД Евроинс“ АД е директният застраховател и,

действайки като фронтраш парньор, отстъпва изцяло поетия риск, за което получава фронтраща комисионна.

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 2021 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,626 хил.лв. (1,812 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – спад с 10,3%. 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 2021 г. бяха записани брутни премии в размер на 1,931 хил.лв. (2,079 хил.лв. премиен приход за 2020 г.) – спад с 7,1%. Предлага се застраховка на домашно имущество „Пожар и други природни бедствия“ и „Обща гражданска отговорност“.

Промени в регулаторната и счетоводната рамка

Най-съществените промени и събития, касаещи правната и регулаторна среда през 2021 г., могат да се определят като:

- Публикуване в Официален вестник на ЕС на МСФО 17
- Обнародване на нов подзаконов нормативен акт, касаещ системата на управление – Наредба № 71 на КФН
- Изменения в Директивата за гражданска отговорност на автомобилистите – срокът за транспониране е края на 2023 г.
- Новата таксономия на ЕС, във връзка с мерките за климата /част от Зелената сделка.

Най-съществените промени и събития, касаещи вътрешната правна и регулаторна среда на Дружеството, могат да се определят като:

- Цялостен преглед на системата на управление, в това число изпълнение на проект за съответствие с нов 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 и контрол/ схема на операциите, както и модел на организационна структура, подадени като част от регулаторния бизнес план за получавена на разрешение за опериране чрез клон на територията на Великобритания, в това число Дружеството получи необходимите одобрения на лица, на които ще се възложат ръководни функции (Senior management function – SMF).
- Промяна в организационната структура насочена към подобряване на обслужването на клиенти на „ЗД Евроинс“ АД.
- Приключен е проект по подобряване на корпоративната култура и актуализация на правата и задълженията на служителите на „ЗД Евроинс“ АД – в началото на 2021 г., СД прие пакет от вътрешни документи, регламентиращ етичните стандарти, правилата за работа на служителите, както и обнови своята Политика за възнагражденията.
- Създадени са и са приети нови Правила и Инструкция за социални медии и мрежи, чрез които се формализира мониторинга, оценката и управлението на репутационния риск в 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 продължи да прилата необходимите мерки за управление на риска свързан с новите щабове на коронавирус / nCov-19/ COVID-19, като се придържа към предписанията на властите.

Като съществено, Дружеството отчита и регулярните срещи организирани между отделни отговорни структурни звена в процеса по администриране и осчетоводяване на операции, свързани със застрахователни договори. Дискусиите, допринасят, както за ефективното въвеждане на МСФО 17, така и за установяване и корекция на неефективни или неточни процеси, в това число с оглед характеристиките на информацията, необходима в отделните структури. Активно участие в тези срещи взе, както Председателя на СД на Дружеството, така и актюерската функция, представители на отдела по рипортинг, както и ресорните членове на СД, в отделните направления на дискусиата.

В резултат на изпълнените мероприятия, Ръководството на Дружеството отчита:

- 18 броя вътрешни документи, внесени за изменение и одобрение;
- 7 броя нови вътрешни документи, представени и одобрени от СД;
- 1 брой успешно изготвен и депозиран в надзорния орган бизнес план на дейността в Кралство Великобритания
- 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.

Други значими събития през отчетната 2021 г.

Съществено за сектор „Застраховане“ е ефективното прилагане на Регламента за оповестяванията (SFDR) от 10.03.2021 г. „ЗД Евроинс“ АД не е участник на финансовите пазари по смисъла на Регламента за оповестяванията и неговите общо-застрахователни продукти не попадат в обхвата му. Въпреки това Дружеството отчита събитието като съществено с оглед дългосрочното изграждане на устойчива и зелена икономика, както и прозрачността, която ще допринесе за по-точното и надеждно отчитане на нефинансовите показатели, свързани с екологичните, социалните въпроси, както и с въпроси свързани с правата на човека, борбата с корупцията и подкупите.

В края на 2021 г. се публикува и Таксономията на ЕС, както и делегирания регламент за допълнение във връзка с оповестяванията по отношение на екологично устойчивите икономически дейности. Дружеството, активно работи в посока обработване на тази информация и нейното адекватно интегриране в отчетните процеси. Към настоящия отчетен период, стратегията за оповестяване на информация, отнасяща се до екологичните и социалните въпроси и въпросите, свързани със служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите се осъществява на групово ниво, под формата на консолидирана нефинансова декларация (съгласно чл. 50 от Закон за счетоводството).

През 2021 г. продължава необходимостта от налагането на мерки за управление на риска във връзка с новите щамове на COVID-19 на национално ниво и ниво ЕС.

- На 14 юни 2021 г. е приет Регламент (ЕС) 2021/953 на Европейския парламент на Съвета относно рамка за издаването, проверката и приемането на оперативно съвместими сертификати за ваксинация срещу направено изследване за и преболедуване на COVID-19 (Цифров COVID сертификат на ЕС) с цел улесняване на свободното движение по време на пандемията от COVID-19. Съгласно посочения Регламент, улесняването на свободата на движението е една от ключовите предпоставки за започване на икономическото възстановяване.
- С решение № 518 от 15 юли 2021 г. на Министерски съвет на Република България е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2.
- конкретни рестрикции на национално и регионално ниво и през 2021 г. се определят със заповеди на Министъра на здравеопазването.

Въпреки динамичните промени при прилаганите протиепидемични мерки, Дружеството се придържа към адекватно управление при спазване на всички предписания и изисквания, като част от мерките обхващат:

- Периодичен инструктаж на служителите.
- Регулярно измерване и управление на риска.
- Организация, контрол и мониторинг на работния процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”.
- Въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на Дружеството, в това число дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител контактен с болен от корона вирус и конкретни действия в такава ситуация.

Събития след датата на Годишния финансов отчет

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 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 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), „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 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 предприемане на подходящи,

внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсират нарастващите разходи за живот.

Развитието на конфликта и въздействието му върху общата икономическа ситуация обаче може да изисква преразглеждане на някои от направените от ръководството допускания и преценки по отношение на очаквано бъдещо развитие, парични потоци и резултати от дейността. Същевременно инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини се очаква допълнително да го усилят. Покачване на покупните цени на стоките и услугите ще доведе до намаляване на доходите на населението, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната.

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. Към датата на приемане на финансовия отчет, Дружеството няма взаимоотношения и разчети с руски и беларуски контрагенти.

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 2022 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.

В началото на 2022 г. се завърши и проектът по привеждане в съответствие с разширените изисквания на КФН към системата на управление – привеждане в съответствие с Наредба № 71.

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 2022 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 ми 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 отчетната година се подадоха необходимите документи за разкриване на клон във Великобритания.

ЗД Евроинс“ АД с предприел 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 2021 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 2021 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 пандемията, бе обърнато внимание на запазване на клиентите и съхранение на търговската мрежа и служителите при осигуряване на условия за поддържане своята активност. При поставяне на плановете за 2021 г. Дружеството постави реалистично изпълними цели, съответстващи на промените през 2020 г в национален и световен мащаб, които бяха отразени и в Програмата на Дружеството за 2021 – 2025 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. Въвежданите ограничения във връзка с пандемията през 2021 г не се отразиха, като намаление на използването на личните МПС, или спад на заведените щети. Дружеството постигна нива по-високи от 2020 г по моторните застраховки, въпреки че се усеща влиянието от ограничаване на дейността във връзка с пандемията на туристическия бранш и многото отрасли на икономиката свързани с него. Това пряко рефлектира върху бюджета на хората и се прояви в ограничаване на сключването на доброволните застраховки.

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 2021 г. Дружеството реализира ръст в дела на продажби чрез брокери с около 6%, което е и в резултат на ръста на продажбите на европейските пазари. Делът на продажбите чрез агенти е на нивата от 2020, г, което се дължи на съхранената мрежа от агенти на български 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 2021 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 2021 г. са организирани и проведени вътрешни обучения на служителите и посредниците на „ЗД Евроинс“ АД. Формата на провеждане е дистанционна и присъствена. Проведени са следните:

- Въвеждащи обучения на новоназначени служители и застрахователни агенти.
- Продуктови обучения по застраховки „Отмяна на пътуване“ и „Туризм в България“.
- Обучения, свързани със софтуери, които ползва Дружеството – въвеждане на нови функционалности в информационната система „Инакс“ и деловодната система „Архимед“.
- Въвеждане на нов софтуер за Callflow специализиран софтуер за обучения, който осигурява възможност за дистанционно провеждане на индивидуални обучения.
- Други вътрешни обучения – Защита на личните данни, Данъчно облагане на агенти, Техническо обучение – IFRS17, Правила за ползване на социални мрежи, Регулярно методическо обучение на служителите от направление „Ликвидация на щети“.

Служители на Дружеството са изпратени на външни обучения, проведени в дистанционна форма. Темите са Киберсигурност, Azure Security/IT, Управление на договорни рискове. Електронни договори. Клаузи във връзка с Ковид 19, Интегрирани системи за защита на лични данни и други.

През 2021 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 в направление „Информационни технологии“, като Политика за допустимо използване на активи в „ЗД Евроинс“ АД; Процедура за архивиране и възстановяване на данни от информационна система на „ЗД Евроинс“ АД; Процедура за работа в контактен център на „ЗД Евроинс“ АД; Процедура за управление на заявки, инциденти и проблеми за FoS Полша към „ЗД Евроинс“ АД. Промените бяха необходими за актуализация на дейността, процесите и нивата на сигурност в Дружеството.

„ЗД Евроинс“ АД, като социално отговорно Дружество, ежегодно подпомага провеждането на редица благотворителни каузи и инициативи (спортни, културни и бизнес събития). (Подробна информация (www.euroins.bg)

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица спортни федерации и клубове за деца и възрастни като някои от тях са: Българска федерация по художествена гимнастика, „София Екиден (щафетен) Маратон“; „Обиколка на Витоша – 100 км“; „ фондация „Светът на Мария“, Национален алианс за социална отговорност в партньорство със Сдружение „Аутизъм днес“, БАЛИЗ – Българска асоциация за лица с интелектуални затруднения , изграждане на бюст-паметник на Св. Климент Охридски на СУ „Св. Климент Охридски“ гр. Костенец по случай 50-та годишнина от основаването

През годината Дружеството подкрепи благотворителни инициативи и обществени събития като някои от тях са: национална кампания „Доброто никога не е достатъчно“ конференция TEDxVitosha COUNTDOWN 2021, част от глобалната инициатива на неправителствена организация TED –обединяваща събития под надслов „Идеите, които си струва да бъдат споделяни“; национален конкурс „Будител на годината 2021“, оперен фестивал „Опера на върховете“ – Белоградчишки скали.

„ЗД Евроинс“ АД бе определено за едно от 100-те най-добри работодатели в България за 2021 г. според престижната класация Career Show Index 2021. Класацията е съставена на база

спечелени от компаниите, български и международни, отличия през последните 3 (три) години.

„ЗД Евроинс“ АД ежегодно дарява средства на национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи и настанени в социални домове на територията на цялата страна

Дружеството поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество с фондация „Благотворител“ и работи успешно по два проекта, а именно:

- Стипендиантска програма „Постигам по-висок успех“;
- Национален конкурс „Млад благотворител“ 2021 г.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество и с фондация „Светът на Мария“. Фондацията 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 2021 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 годината се дариха средства за издаване на две книги за историята и развитието на българския спорт – „Българската спортна слава“ и „Маратонът и всичко за него“, издания на колективи от изтъкнати спортисти и спортни журналисти.

„ЗД Евроинс“ АД е дългогодишен партньор и подпомага „Национална търговско-банкова гимназия“ – София; фондация „Годишни награди за пътна безопасност“; Български Червен Кръст; Българско дружество за връзки с обществеността; Международния фестивал за операторско майсторство в памет на Димо Коларов „Златното око“ и много други.

„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 2021 г. като някои от тях са:

- Chamogelo tou Paidiou“ (Усмивката на детето):
- Дарение за технологична инфраструктура и оборудване, за Оперативния център за незабавна социална и медицинска интервенция в Агия Параскеви, Атина, Гърция и
- Официален спонсор на световния шампион по колоездене на писта Христос Воликакис за Олимпийските игри в ТОКИО 2021 г.
- Спонсорство на гръцкия шампион по бягане (100 м.) Йоанис Нифантопулос.

Награди:

През 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД получи благодарствени грамоти за голям корпоративен дарител от фондация „Благотворител“. Дружеството бе отличено за подкрепата си за програмата „Постигам по-висок успех“ и националния конкурс „Млад благотворител“.

Дружеството получи благодарствена грамота за дългогодишното си партньорство с „Национален център по трансфузионна хематология“ и регулярните кампании за безвъзмездно даряване на кръв от служителите на Дружеството.

През 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД бе отличено с две награди в конкурса „b2b Media Awards 2021“ – в категория „Благотворителна инициатива“ за осигуряване на средства за рехабилитационен лагер на деца лишени от родителски грижи, пребиваващи в „Комплекс за социални услуги за деца с увреждания“ гр. Долня Баня, и в категория „Социално-отговорна кампания на годината (CSR кампания)“ за подкрепа провеждането на национален конкурс „Млад благотворител“ съвместно с фондация „Благотворител“.

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

Брунтните възнаграждения изплатени от „ЗД Евроинс“ АД на членовете на СД и прокуриста за 2021 г. са в размер 683 хил. лв. (изплатените през 2020 г. са 703 хил. лв. – с 2.8% по-малко основно в резултат на промяна във възнагражденията).

Членове на СД към 31.12.2021 г. са:

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

Прокурист на Дружеството към 31.12.2021 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 съдружник през последните 5 години	<ul style="list-style-type: none"> • „Капитал – 3000“ АД – член на Съвет на директорите; • „Кейбъл Нетуърк“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – 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	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,

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.	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 им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<u>Настоящи:</u> <ul style="list-style-type: none"> • „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала; • „Ведея“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала • „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите; • „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД –Член на Надзорния съвет; • „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	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,

<p>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.</p>	<p>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..</p>
<p>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.</p>	<p>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..</p>
<p>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</p>	<p>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.</p>

Име	Румяна Бетова
<p>Длъжност 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</p>	<p>Изпълнителен директор <ul style="list-style-type: none"> „Кю Би И Иншурънс (Юрп) Лимитид – Клон София“ КЧТ–управител (клонът е заличен в ТРРЮЛНЦ на 30.12.2021 г.); „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД – изпълнителен член на Управителния съвет; “Застрахователно дружество ЕВРОИНС ЖИВОТ“ ЕАД – член на Съвета на директорите. </p>
<p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>	<p>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</p>
<p>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</p>	<p>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</p>

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	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	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

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		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	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	

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.

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; „Криейтив Софтуеър Солюшънс“ ЕООД – управител и едноличен собственик на капитала до юли 2021 г.; „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.
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	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

несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	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.

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, като са отчетени спецификите и нуждите на Дружеството. През 2019 г. с решение на УС е определена още една функция в съответствие с изискванията на промените в КЗ от края на 2018 г. – функция за текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация (функция по чл. 293 от КЗ). За номинираното и одобрено от УС лице по надлежен ред е уведомен регулатора.

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 2019 г. Политика относно изискванията за квалификация и надеждност. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване в случаите, когато такава 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 2021 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 2021 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 2021 г. няма промени в състава на СД на Дружеството.

10. Информация за сключени големи сделки между свързани лица през 2021 г.

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

11. Значителни договори

През 2021 г. Дружеството няма новосключени значителни договори. 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.

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

Настоящият Годишен доклад за дейността е приет от СД на Дружеството на 28.03.2022 г. и подписан на 21.04.2022 г.

Йоанна Цонева

Председател на СД на
„ЗД Евроинс“ АД

Румяна Бетова

Изпълнителен директор на
„ЗД Евроинс“ АД



**„Застрахователно дружество
Евроинс“ АД**

**Декларация за
корпоративно управление за 2021 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 2021 г. няма други 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 информацията.
- 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.

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.

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 продължи да прилага необходимите мерки за управление на риска свързан с новите щабове на коронавирус/nCov-19/COVID-19, като се придържа към предписанията на властите.

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 – обновени последно през отчетната 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 общия 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 2021 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:

- Цялостен преглед на системата на управление, в това число изпълнение на проект за съответствие с нов подзаконен 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 и контрол/схема на операциите, както и модел на организационна структура, подадени като част от регулаторния бизнес план за получаване на разрешение за опериране чрез клон на територията на Великобритания, в това число Дружеството получи необходимите одобрения на лица, на които ще се възложат ръководни функции (Senior management function – SMF).
- Промяна в организационната структура насочена към подобряване на обслужването на клиенти на „ЗД Евроинс“ АД.
- Приключен е проект по подобряване на корпоративната култура и актуализация на правата и задълженията на служителите на „ЗД Евроинс“ АД – в началото на 2021 г., СД прие пакет от вътрешни документи, регламентиращ етичните стандарти, правилата за работа на служителите, както и обнови своята Политика за възнагражденията.
- Създадени са и са приети нови Правила и Инstrukция за социални медии и мрежи, чрез които се формализира мониторинга, оценката и управлението на репутационния риск в Дружеството.

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 2021 г., няма промени в одобрения през 2017 г. 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) предстои преглед и актуализация на Статута и правила за работа на одитния комитет през 2022 г. Правните промени от 2020 г. са взети предвид в процеса на работа на Одитния комитет, в това число е създадена необходимата организация по регистрация и докладване в системата на КПНРО.

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 постигане 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, през 2021 г. СД прие нов 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. Формализира се проследяването на версиите на вътрешните документи, като целта е информирано последващо проследяване и контрол от страна на АУНО на тяхното изменение и допълнение. С новите 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.) 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, в това число

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. нов **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 новия Етичен кодекс е въведена като етичен стандарт Политика за разнообразие, като изпълнението на нейните цели се гарантират с отчитане и оповестяване на информация 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.

Приетата в началото на 2021 г. нова Политика 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 Методология се определят като съизмерими с определени лица.

Изменен е **Правилникът за вътрешния трудов ред** на „ЗД Евроинс“ АД. В него 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 2021 г.;
- Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност на „ЗД Евроинс“ АД – нова, приета през 2022 г.;
- Етичен кодекс на „ЗД Евроинс“ АД – нов приет през 2021 г.;
- Правилник за вътрешния трудов ред на „ЗД Евроинс“ АД – обновен 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 й 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.

В началото на 2020 г., във връзка със заболяване установено в Китай, Световната здравна организация (СЗО) започва наблюдение върху силно заразен вирус - novel coronavirus (2019-nCoV/COVID-19), обявен за пандемия от СЗО на 11.03.2020 г.

През 2021 г. продължава необходимостта от налагането на мерки за управление на риска във връзка с новите щамове на COVID-19 на национално ниво и ниво ЕС.

- На 14 юни 2021 г. е приет Регламент (ЕС) 2021/953 на Европейския парламент на Съвета относно рамка за издаването, проверката и приемането на оперативно съвместими сертификати за ваксинация срещу направено изследване за и преболедуване на COVID-19 (Цифров COVID сертификат на ЕС) с цел улесняване на свободното движение по време на пандемията от COVID-19. Съгласно посочения Регламент, улесняването на свободата на

движението е една от ключовите предпоставки за започване на икономическото възстановяване.

- С решение № 518 от 15 юли 2021 г. на Министерски съвет на Република България е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2.

- конкретни рестрикции на национално и регионално ниво и през 2021 г. се определят със заповеди на Министъра на здравеопазването.

Въпреки динамичните промени при прилаганите протиепидемични мерки, Дружеството се придържа към адекватно управление при спазване на всички предписания и изисквания, като част от мерките обхващат:

- Периодичен инструктаж на служителите.
- Регулярно измерване и управление на риска.
- Организация, контрол и мониторинг на работния процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”.
- Въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на Дружеството, в това число дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител контактен с болен от корона вирус и конкретни действия в такава ситуация.

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

През 2021 г., като социално отговорно Дружество, „ЗД Евроинс“ АД получи следните награди:

- Благодарствени грамоти за голям корпоративен дарител от фондация „Благотворител“. Дружеството бе отличено за подкрепата си за програмата „Постигам по-висок успех“ и националния конкурс „Млад благотворител“.

- Благодарствена грамота за дългогодишното си партньорство с „Национален център по трансфузионна хематология“ и регулярните кампании за безвъзмездно даряване на кръв от служителите на Дружеството.

- „ЗД Евроинс“ АД бе отличено с две награди в конкурса „b2b Media Awards 2021“ – в категория „Благотворителна инициатива“ за осигуряване на средства за рехабилитационен лагер на деца лишени от родителски грижи, пребиваващи в „Комплекс за социални услуги за деца с увреждания“ гр. Долна Баня, и в категория „Социално-отговорна кампания на годината (CSR кампания)“ за подкрепа провеждането на национален конкурс „Млад благотворител“ съвместно с фондация „Благотворител“.

„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.

- Вътрешно групови 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 обновените в началото на 2021 г. документи 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 на групово ниво.

„ЗД Евроинс“ АД, като социално отговорно Дружество, ежегодно подпомага провеждането на редица благотворителни каузи и инициативи (спортни, културни и бизнес събития).

Дружеството поддържа дългогодишно ползотворно сътрудничество и подпомага редица спортни федерации и клубове за деца и възрастни като: Българска федерация по художествена гимнастика, Национална картинг асоциация – организатор на международното картинг състезание „Еко 24 часа на България“, Гръцкия Бизнес Съвет в България; Младежки спортен клуб „София – Европа“ – организатор на „София Екиден (щафетен) Маратон“; Български ски клуб на журналистите; Българска федерация по баскетбол, Българска федерация по тенис, Българска федерация по лека атлетика, Сдружение „Алпийски клуб Витоша“ – организатор на състезанието „Обиколка на Витоша – 100 км“; Сдружение „Адвенчър Скай Рън“, организатор на „Мальовица Скайрън“ – едно от най-екстремните състезания по планинско бягане в българския спортен календар; баскетболен клуб „Марек“ – гр. Дупница; „Арт ваканция на Витоша“ – летен арт лагер за деца, организиран от „Мюзик Плей Скул“; благотворително автомобилно шоу „Луда надпревара – спри агресията по пътищата“; маратон за деца и родители – „FUN RUN KIDS“ – събитието се организира от едни от най-големите и активни неправителствени организации (НПО), сдружения и социални предприятия в страната: JAMBA (Фондация „Сошъл Фючър“), фондация „Светът на Мария“, социално предприятие „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.

„ЗД Евроинс“ АД през 2021 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, културизъм и художествена гимнастика.

През годината Дружеството подкрепи редица благотворителни инициативи и обществени събития като: национална кампания „Доброто никога не е достатъчно“ – кампания на „Български дарителски форум“, която разказва за добавената стойност от партньорството между бизнеса и гражданските организации; 21-то издание на конкурса PR Приз 2021: „Комуникациите са ни в природата“ (конкурсът отличи постиженията на PR специалистите в България, повлияли обществото през годината на безпрецедентни трансформации); първото в историята на България Европейско първенство по художествена гимнастика, както и Световното първенство по художествена гимнастика; музикалните фестивали SPICE Music Festival и ARTE Feastival; конференция TEDxVitosha COUNTDOWN 2021, част от глобалната инициатива на TED – неправителствена организация посветена на технологии, иновации и дизайн и обединяваща събития под надслов „Идеите, които си струва да бъдат споделяни“; национален конкурс „Будител на годината 2021“, организиран от Българско национално радио (БНР); международен форум Making Global Goals Local Business – организиран от българската мрежа на Глобалният договор към ООН и офиса на Глобалния договор в Ню Йорк (събитието бе в хибриден формат и постави на дневен ред темата за човешкото измерение на целите за устойчиво развитие и превеждането им на езика на компаниите и обществото); оперен фестивал „Опера на върховете“ – Белоградчишки скали.

„ЗД Евроинс“ АД бе определено за едно от 100-те най-добри работодатели в България за 2021 г. според престижната класация Career Show Index 2021. Класацията е съставена на база спечелени от компаниите, български и международни, отличия през последните 3 (три) години.

„ЗД Евроинс“ АД ежегодно дарява средства на национален фонд „Свети Никола“ в помощ на деца с физически увреждания, лишени от родителски грижи и настанени в социални домове на територията на цялата страна. Дариха се на фонда, както следва: учебни помагала, раници, пъзели и игри на стойност над 22 000 (двадесет и две хиляди) лева. Дарението бе разпределено между два центъра за настаняване от семеен тип за деца, лишени от родителски грижи в гр. Велико Търново; 2 220 (две хиляди двеста и двацет) лева за традиционен летен лагер на деца в неравностойно положение и физически увреждания, настанени в социален дом в гр. Долна баня; учебни помагала, книги, настолни игри и пособия за бита на стойност над 5 000 (пет хиляди) лева, които бяха разпределени между социални домове за отглеждане на деца, лишени от родителски грижи на територията на цялата страна. Дружеството поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество с фондация „Благотворител“ и работи успешно по два проекта, а именно:

- Стипендиантска програма „Постигам по-висок успех“ – с цел да стимулира усилията и стремежа към знания на ученици, лишени от родителски грижи, с висок успех (над 5.50) от 8-и до 12-и клас и студенти 1-ви курс. Стипендиите се получават след конкурс в два етапа: 1-ви етап – служебна бележка за успех, отсъствия и автобиография; 2-ри етап – есе по зададена тема и лично интервю. Стипендиите са сериозен мотив, младите хора да повишат успеха си с повече от единица. През 2021 г. две момичета студентки преминаха стаж в компания, част от Еврохолд.

- Национален конкурс „Млад благотворител“ 2021 г. – с цел да стимулира 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; Подкрепа за деца или възрастни хора в нужда. Първите пет проекта, отличени с най-високи оценки от журито, получават финансиране за реализация. През годината Дружеството, заедно ЕИГ, дари 20 000 (двадесет хиляди) лева за гореописаните проекти.

„ЗД Евроинс“ АД поддържа ползотворно, дългосрочно сътрудничество и с фондация „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 2021 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 2021 г. „ЗД Евроинс“ АД дари хранителни продукти и пособия за бита на стойност над 3 000 (три хиляди) лева на защитено жилище за възрастни хора в с. Ветрино. Дарени бяха 2 000 (две хиляди) лева за изграждане на бюст-паметник на Св. Климент Охридски на СУ „Св. Климент Охридски“ гр. Костенец по случай 50-та годишнина от основаването на училището.

През годината се дариха средства за издаване на две книги за историята и развитието на българския спорт – „Българската спортна слава“ и „Маратонът и всичко за него“, издания на колективи от изтъкнати спортисти и спортни журналисти.

„ЗД Евроинс“ АД е дългогодишен партньор и подпомага „Национална търговско-банкова гимназия“ – София; фондация „Годишни награди за пътна безопасност“; Български Червен Кръст; Българско дружество за връзки с обществеността; Община Попово за провеждането на Международния фестивал за операторско майсторство в памет на Димо Коларов „Златното око“ и много други.

„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 2021 г.:

- Chamogelo tou Paidiou“ (Усмивката на детето):
 - Годишно дарение за технологична инфраструктура и оборудване, за Оперативния център за незабавна социална и медицинска интервенция в Агия Параскеви, Атина, Гърция и
 - Дарение на застрахователни полици за автомобили за служители, по време на годишното им новогодишно събитие на фондацията.
- Партньорство на ACROPOLIS RALLY 2021 състезател г-н Ефтимииос Халкиас и неговия екип.
- Официален спонсор на световния шампион по колоездене на писта Христос Воликакис за Олимпийските игри в ТОКИО 2021 г.
- Годишно спонсорство на гръцкия шампион по бягане (100 м.) Йоанис Нифантопулос.

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).

През отчетната 2021 г., като елемент от проект за съответствие с нов поднормативен акт – Наредба № 71, се извърши цялостен преглед на системата, която се обнови и адаптира към размера, обхвата и вида на рисковете, към които Дружеството е изложено. Основните характеристики на системата за управление на риска към края на 2021 г. обхващат:

- 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.

Описание и основни характеристики на системата за вътрешен контрол

През 2021 г. е разработена и приета в началото на 2022 г. 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;
- функция 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, заложи 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, 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).

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	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

	дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа.	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 принципа 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

- 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.

През 2021 г., с оглед бизнес целите на Дружеството за развитие на международната дейност чрез откриване на клонове в други юрисдикции и във връзка с изготвените документи за регулаторния орган във Великобритания е определен упълномощен представител – управител за регистрираното местно представителство на Дружеството. Кандидатурата е утвърдена след оценка от страна на СД на „ЗД Евроинс“ АД и е получила необходимото одобрение от страна на местния регулаторен орган. Съгласно одобрения модел за управление при стартиране дейността на Клона, управителят е част от състава на създаден изпълнителен комитет за управление. Другите членове на комитета са мениджъри от ЦУ и представители от състава на СД на Дружеството.

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 прокурист. 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-техническия 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 преценка 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 й, 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.

Декларация за корпоративно управление за 2021 г.
съгласно Закон за счетоводството

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. В този случай той разполага и 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 на подчинените ресорни структури така, че да получават необходимите доклади в обем и срокове, предвидени в одобрените вътрешно-организационни актове.

В съответствие с приетата политика за взаимодействие, структурните единици на Дружеството са задължени:

- да докладват за дейността си в обема и сроковете, предвидени в конкретните вътрешно-организационни актове, в които е уредена дейността им;
- да сезират СД във всеки един момент, в който констатират възникнал проблем в обхвата на тяхната компетентност и да поискат свикване на извънредно заседание на СД, съгласно вътрешните правила.

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 31.12.2021 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 предприятието“ - 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.
Румяна Бетова	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 актьор – член на Българско актьорско дружество (БАД), пълноправен член на Международната актьорска асоциация (ИАА) 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 актьор. 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.
Евгени Игнатов	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.
Ирена Лалова	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.
Димитър Димитров	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.

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 необходимите одобрения.

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:

- функция за управление на риска;
- функция за съответствие;
- функция по вътрешен одит;
- актюерска функция;
- 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:

Актьорска функция	Основните задачи са свързани 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 5 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 20 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/регистрирани 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). С

промени в правната среда от 2020 г. – приети и обнародвани Наредба № 1 и Наредба № 2 на КПНРО, както и публикувани Насоки за дейността на Одитните комитети в ПОИ, се създаде електронен регистър и се регулираха изискванията към формата и съдържанието на годишните доклади на Одитните комитети, като се създаде и необходимата организация за тяхното електронно подаване към 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
<p>Застрахователна експертна комисия за определяне на обезщетения по административен ред по задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите</p>	<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.
<p>Комисия за обсъждане на действия и насоки по съдебни претенции във връзка със застрахователните договори сключени от „ЗД Евроинс“ АД</p>	<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.
<p>Презастрахователна комисия</p>	<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. • Състав: ресорен изпълнителен директор, представител от дирекция „Презастраховане“, представител от „Правен“ отдел, представител от направление „Ликвидация на щети“.
<p>Аквизиционен комитет</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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 юрисконсулт 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

	<p>Дружеството;</p> <ul style="list-style-type: none">• 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 юрисконсулт.
<p>Експертни съвети</p> <p>Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове</p>	<p>• Работят ресорно и дейността им е свързана с вземането на експертно становище относно възникнали казуси /ad hoc.</p> <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 спазване на местното законодателство; изпълнение на определените планове и бюджети; управление на капитала, риска и финансовата стабилност на Клона.</p>

С решение на СД от 16.07.2021 г. се създаде Комисия за оценка на репутационните, стратегическите и оперативните рискове в „ЗД Евроинс“ АД. Целта ѝ е да извършва оценка на риска по всеки идентифициран и записан в Риск регистъра риск съгласно утвърдена методика.

Създаденият през 2021 г. Изпълнителен комитет за управление на клон Великобритания докладва на СД на Дружеството за: изпълнението на плана; състояние на разпространението на продуктите и посредниците, с които работи; промяна в законодателството; финансови отчети за разходите, събираемост на премиите, редовността на плащанията на разходите; големи щети; наличие на оперативни събития; предложения за развитие; участие в годишните продуктови анализи, чрез представяне на анализ на портфейла на Клона; доклади за контрол на дейности възлагани на външни контрагенти; жалби; всички установени рискове, които могат да засегнат дейността на Клона, рисковия профил, пруденциалните въпроси или всякакъв друг риск от несъответствие.

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 2020 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 28.03.2022 г. и подписана на 21.04.2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на СД

.....

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

.....

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

<i>в хиляди лева</i>	Пояснение	2021	2020
Записани бруто премии	6	344,042	298,518
Отстъпени премии на презастрахователи	6	(180,054)	(145,443)
Нетни премии		163,988	153,075
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	6	(9,828)	(20,540)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийния резерв	6	10,780	13,397
Нетни спечелени премии		164,940	145,932
Приходи от такси и комисиони	7	59,487	39,929
Финансови приходи	8	5,319	3,805
Други оперативни приходи	9	2,508	2,328
Нетни приходи		232,254	191,994
Настъпили щети, нетни от презастраховане	10	(83,528)	(65,361)
(Загуба от) / Възстановена обезценка на застрахователни вземания / (Отписани вземания по застрахователни полици)	11	(17,895)	(14,800)
Аквизиционни разходи	12	(99,448)	(77,144)
Административни разходи	13	(18,930)	(17,025)
Финансови разходи	14	(3,058)	(3,296)
Други оперативни разходи	15	(6,861)	(6,449)
Печалба от оперативна дейност		2,534	7,919
Други приходи/(разходи), нетно	16	602	(405)
Печалба преди данъци		3,136	7,514
Разходи за данъци върху дохода	17	(422)	(1,120)
Печалба за годината		2,714	6,394
Общо всеобхватен доход за годината		2,714	6,394

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2022 г. и подписан на 21 април 2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

<i>в хиляди лева</i>	Пояснение	31.12.2021	31.12.2020
АКТИВИ			
Нематериални активи	18	59	84
Имоти, машини и съоръжения	19	10,648	12,0388
Финансови активи	21	121,822	111,592
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	25	252,848	210,348
Активи по отсрочени данъци, нетно	17	115	105
Застрахователни и презастрахователни вземания	22	80,638	76,792
Други вземания и активи	23	15,273	13,088
Парични средства и парични еквиваленти	24	8,032	6,677
ОБЩО АКТИВИ		489,435	430,724
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	25	384,545	330,667
Застрахователни и презастрахователни задължения	27	19,707	21,485
Задължения по лизингови договори	19.2	9,750	10,828
Други задължения	28	28,909	23,934
ОБЩО ПАСИВИ		442,911	386,914
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ			
Акционерен капитал	29	40,970	40,970
Премийни и други капиталови резерви	29	10,864	10,864
Натрупана загуба	29	(5,310)	(8,024)
ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		46,524	43,810
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		489,435	430,724

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2022 г. и подписан на 21 април 2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на
директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

в хиляди лева

Пояснение	2021	2020
Оперативна дейност		
Печалба за годината	2,714	6,394
Разходи за данъци върху дохода	422	1,120
Печалба преди данъци	3,136	7,514
Корекция по отношение на:		
• Увеличение в пренос-премийния резерв и резерв за неизтекли рискове, нетно от презастраховане	(952)	7,143
• Увеличение в резерва за предстоящи плащания, нетно от презастраховане	12,330	16,102
• (Отписани вземания)/ Отписани задължения и Увеличение/ (намаление) в обезценката/ очакваните кредитни загуби	1,430	6,168
• Начислена амортизация за периода, вкл. за активи с право на ползване	2,602	2,608
• Нетна Преоценка на инвестиции, инвестиционни имоти и лихви	(2,663)	73
• Загуба от продажби на инвестиции	474	824
• Нетен доход от лихви	(1,734)	(314)
• Други финансови разходи	919	-
• Приходи от продажба на ДМА	(215)	-
• Други приходи/разходи, нетни	(387)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност, преди промени в активите и пасивите	14,940	40,118
Увеличение на вземанията	(7,461)	(22,685)
Намаление на задълженията	3,197	19,236
Нетен паричен поток от оперативна дейност	10,676	36,669
Инвестиционна дейност		
Покупка на финансови активи	(20,714)	(107,960)
Продажба на финансови активи	11,000	55,792
Продажба на инвестиционни имоти, нетно	-	5,960
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(384)	(866)
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения	272	-
Получени лихви	2,911	1,540
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(6,915)	(45,534)

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2022 г. и подписан на 21 април 2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на
директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

в хиляди лева

	Пояснение	2021	2020
Финансова дейност			
Нетни парични постъпления от заеми		-	(8,500)
Увеличение на капитала		-	8,500
Плащания по договори за лизинг, вкл. лихви		(2,406)	(2,053)
Нетен паричен поток от финансова дейност		(2,406)	(2,053)
Нетна промяна в парични средства и парични еквиваленти		1,355	(10,918)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	22	6,677	17,595
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	22	8,032	6,677

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2022 г. и подписан на 21 април 2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на
директорите

Румяна Бегова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Общи резерви	Премиен резерв	Нагрупана загуба	Общо
Салдо към 1 януари 2020	32,470	1,309	9,555	(14,418)	28,916
Печалба за годината	-	-	-	6,394	6,394
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	6,394	6,394
Сделки със собствениците:					
Увеличение на капитала	8,500	-	-	-	8,500
Салдо към 31 декември 2020	40,970	1,309	9,555	(8,024)	43,810
Салдо към 31 декември 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

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на „ЗД Евроинс“ АД на 28 март 2022 г. и подписан на 21 април 2022 г.

Йоанна Цонева
Председател на Съвета на
директорите

Румяна Бетова
Изпълнителен директор

Людмила Драгоева
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад на независимите одитори от:

„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Богданка Соколова
Регистриран одитор, отговорен за одита

„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

Марий Апостолов
Управител

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

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 31.12.2021 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).

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 2021 г. е, както следва:

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

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

- 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 2021 г. е 494 души (към 31 декември 2020 г. - 509 души).

98.63% 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. 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 2020 г.), 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 2021 г.:

- Изменения в МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари

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

2021, приети от ЕС.

Измененията доведоха до отлагане на датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години, т.е. за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г. и промяна във фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 Застрахователни договори от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, така че дружествата да бъдат задължени да прилагат МСФО 9 за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2023 г.

- Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 4, МСФО 7 и МСФО 16 Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС. Измененията включват елементи, които засягат финансовото отчитане след реформата на референтния лихвен процент, включително замяната му с алтернативни референтни лихвени проценти. Публикуваните изменения разглеждат въпроси, които могат да засегнат финансовото отчитане, когато съществуващия референтен лихвен процент действително бъде заменен.
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Намаления на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС.

Изменението от май 2020 г., което предоставяше на лизингополучателите освобождаване от необходимостта да третираат свързаната с Covid-19 отстъпка в наема като модификация на лизинговия договор, вече ще може да се прилага до 30 юни 2022 г. Измененията в свързаните с Covid-19 намаления на наемите след 30 юни 2021 г. имат за цел:

- да позволят на лизингополучателите да прилагат практически целесъобразната мярка за намаленията в наемите, свързани с Covid-19 и по-специално плащанията, първоначално дължими на или преди 30 юни 2021 г.
- да изисква от лизингополучателите, прилагащ изменението да го направят за годишни финансови периоди започващи на или след 1 април 2021 г.
- лизингополучателите, прилагащи изменението, да го направят ретроспективно, признавайки кумулативния ефект от първоначалното прилагане на изменението като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) в началото на годишния отчетен период, в който лизингополучателите за първи път прилагат изменението
- да посочат, че през отчетния период, в който лизингополучателите за първи път прилагат изменението, от тях не се изисква да оповестяват информацията, изисквана от параграф 28(е) от МСС 8.

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат съществен ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

(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 2021 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 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.

- 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,

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

които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори. Стандартът изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:
 - дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
 - изрична корекция за риск, и
 - надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.
- 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., все още не са приети от ЕС.
- От предприятията се изисква да оповестяват 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., все още не са 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 МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са 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 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.

Следните нови стандарти и изменения, които са публикувани, но не са влезли в сила и не се очаква да имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството са:

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

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

ЕС

- 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. все още не са приети от ЕС

(в) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС:

- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС.

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.

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.

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

С цел постигане на представяне във финансовия отчет, даващо по-уместна информация за характера на застрахователната дейност и ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството, някои от елементите са представени по различен начин в сравнение с финансовия отчет за 2020 г.

Промените в отчета за финансово състояние се отнасят до следните позиции:

- Позицията Вземания и други активи е разделена на Застрахователни и презастрахователни вземания и Други вземания и активи, така както са оповестени съответно в пояснения 22 и 23.
- Позицията Задължения по презастрахователни договори и други задължения е разделена на Застрахователни и презастрахователни задължения, Задължения по лизингови договори и Други задължения, така както са оповестени съответно в пояснения 27, 19.2 и 28.

Съществените промени в отчета за печалбата или загубата и други всеобхватен доход се отнасят до следните позиции:

- Добавена е позиция (Загуба от) / Възстановена обезценка на застрахователни вземания / (Отписани вземания по застрахователни полици), така както са оповестени в пояснения 11 и 22.

Съществените промени в отчета за паричните потоци се отнасят до следните позиции:

- Позицията Нетно увеличение на финансовите активи от инвестиционна дейност е разделена на Покупка на финансови активи и Постъпления от продажба на финансови активи.

Промяната касае единствено начина на представяне на отделни позиции за 2020 г. и не се отнася до начина на тяхното оценяване.

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

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

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. Оценяване 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 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.

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 разноси, 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 исквете заедно с дължимите лихви и известните разноси по делата се коригират с коефициент. Към края на 2021 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.

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 31.12.2021 г. е определена на база верижно-стълбов метод при използване на триъгълник на платените претенции за периода от 2011 до 2021 години. Най-голям дял в резерва

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

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.

Към 31 декември 2021 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: 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, презастрахователите 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

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

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.

3.4.4. Дял на презастрахователите в техническите резерви

Както е оповестено в пояснение 3.9. Дружеството е страна по квотни 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 специфичния характер 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 квотни 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 2020 година Дружеството има два нови пропорционални презастрахователни договора за моторен бизнес:

- пропорционален квотен договор с нова схема за прехвърляне на риск по моторен бизнес (Гражданска отговорност на автомобилистите и Каско), която замества предходния пропорционалният договор. Договорът е обвързан с други непропорционални договори и предоставя покритие на нетното самозадържане (след прилагане на действащите непропорционални договори) при квота от 50%;
- пропорционален квотен договор с варираща квота, който предоставя покритие по застраховка Гражданска отговорност на автомобилистите в Полша, разделен на брутна секция с квота от 50% и нетна секция с варираща квота, която е провизирана в размер от 10%.

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 канцелира и 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

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

презастрахователни договори (т.н. excess of loss договори), които имат за цел да възстановят на Дружеството претърпени загуби по отношение на единични събития, чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг. 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 трудносъбираеми и несъбираеми вземания от застраховани лица на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за 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 2021 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата натрупана обезценка на застрахователни вземания възлиза на 9,285 хил. лв. (2020 г.: 7,539 хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в пояснение 22.

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

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

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).

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 2020 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. 3.28.4 Ползена живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния 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 2021 г. възлизат на 528 хил.

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

лв. (31 декември 2020 г.: 398 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 2021 г., нито към 31 декември 2020 г. Дружеството е било страна на подобен тип 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 комисиони 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-премийният 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-премийния резерв стойността на аквизиционните разходи се приспада от размера на начисления по съответния договор премиен приход. Тоест, пренос-премийният резерв се определя нетен от комисионите към посредници, рекламни и други аквизиционни разходи.

3.8. Обезщетения, възникнали от общо застраховане и резерви за висящи 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

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

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.

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 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 ефектът 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 2021 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.

Процесът, използван за определяне на допусканията, се изразява в изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени, като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени 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 брутният 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

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

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 брутни 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.

3.9.2. Дял на презастрахователи в резервите

Резервите за начислени, но непредадени 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 квотен 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 непредадени щети и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г. Дружеството е страна по квотни 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 2021 г., и към 31 декември 2020 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 единични събития, чието общо обезщетение надвишава дефиниран в договорите праг. 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

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

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.

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..

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

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 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 свързани 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

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

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 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 на като част от позиция „Други

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

приходи/(разходи)“

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

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).

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

Приложими диференциални ставки:

	Офиси площи	Автомобили
Диференциален лихвен процент	4.05 %	5.34 %

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.

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

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.

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. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и /или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се преоценяват на годишна база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата по позиция „Финансови приходи“ или по позиция „Финансови разходи“.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

3.21. Финансови инструменти

3.21.1. 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.

3.21.2. 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;
- 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.

3.21.3. 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.

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

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котира 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 котираните цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

3.21.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към 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 този 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.

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

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 дискантирана 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.

3.21.5. 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).

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.

3.21.6. 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 (заменяйки 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 припокрития резерв в другия всеобхватен доход.

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

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.

3.22. Парични средства 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.

3.23. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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.

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

3.24. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми 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 плановете с дефинирани вноски. Вноските по плановете 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 плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период, намалена със справедливата стойност на активите по плана.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи 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 доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Други задължения“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

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

3.25. 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.

3.26. 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 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,

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

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 2021 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 2021. 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 2021 година Дружеството класифицира тук корпоративни облигации и инвестиции в колективни инвестиционни схеми (КИС). Оценката на облигации, които не са публично търгувани, е по метода на дисконтираните парични потоци, 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 отчетните периоди Дружеството няма финансови инструменти, които да са класифицирани в тази група.

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 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

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

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 2021 г. и 31 декември 2020 г.:

	Ниво 1	Ниво 2	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

	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Към 31 декември 2020			
<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	218	43,110	43,328
Дялове във взаимни фондове		31,575	31,575
Акции	6,455	-	6,455
Общо	6,673	74,685	81,358

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.

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

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.

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 подписваческите рискове в общото застраховане имат дял от 36.98%, което ги нарежда на първо място. Рискът, свързан с премии и резерви, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, нараства с 3,174 хил.лв. в сравнение с миналата година и достига до 35,424 хил.лв. Катастрофичните рискове, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, намаляват с 1,059 хил.лв. в сравнение с миналата година до 4,807 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 щетите, размера на аквизиционните разходи и размера на административните разходи по следния начин:

- Настъпили щети, нетни от презастраховане +/-5% (за 2020 г. +/- 5%);
- Аквизиционни разходи (+/- 5%) (за 2020 г. +/- 5%);
- Административни разходи (+/- 5%) (за 2020 г. +/- 5%).

Всички други параметри са приети за константни.

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

Анализът на чувствителността се базира на резултатите на Дружеството от неговата дейността, вземайки предвид приходите и разходите през отчетния период.

31 декември 2021 г.	Повишение на разходите		Понижение на разходите	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
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
31 декември 2020 г.	Повишение на разходите		Понижение на разходите	
	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.	Нетен финансов резултат хил. лв.	Собствен капитал хил. лв.
Настъпили щети нетни от презастраховане (+/- 5%)	3,126	40,542	9,662	47,078
Аквизиционни разходи (+/- 5%)	2,537	39,953	10,251	47,667
Административни разходи (+/- 5%)	5,543	42,959	7,245	44,641

5.2. Стратегия по сключване на полиците

Стратегията на Дружеството за сключване на полиците 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 полиците се определя в годишен бизнес план, който включва класовете бизнеси, които се застраховат. Тази стратегия се прилага към отделните застрахователни посредници посредством подробни инструкции за сключване на полиците, 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,

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

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.

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.

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

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

застраховките следователно се класифицира като „краткосрочен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите се определят като несъществени. Това контрастира с „дългосрочните“ (дългоопашати) 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 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 искиове 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

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

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.

Събитие, 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 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 имуществена, 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 2021 г. и към 31 декември 2020 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

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

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 претекции, включени във финансовия отчет, в контекст, което позволява 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 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	446,842	47,770	57,253	65,574	97,348	93,273	121,196	155,191	201,961	201,961
1 година по - късно	327,370	53,039	50,507	60,516	89,926	80,263	116,067	142,538		142,538
2 година по - късно	369,237	57,010	46,327	62,445	89,254	83,042	113,245			113,245
3 година по - късно	387,259	57,545	46,160	62,295	92,632	84,904				84,904
4 година по - късно	408,990	57,791	47,492	61,566	84,970					84,970
5 година по - късно	418,618	57,011	47,718	65,776						65,776
6 година по - късно	421,676	56,484	48,051							48,051
7 година по - късно	419,560	57,129								57,129
8 година по -	427,158									427,158

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

Година на събитие	Преди 2014	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Общо
късно										
Текуща оценка	427,158	57,129	48,051	65,776	84,970	84,904	113,245	142,538	201,961	1,225,732
Натрупани плащания	(414,706)	(55,575)	(45,688)	(60,699)	(71,459)	(70,616)	(77,779)	(89,053)	(78,496)	(964,071)
Оценка на натрупани щети	12,452	1,554	2,363	5,077	13,511	14,288	35,466	53,485	123,465	261,661
* Стойност на задължението в отчета за финансовото състояние към 31.12.2021 г.	12,452	1,554	2,363	5,077	13,511	14,288	35,466	53,485	123,465	261,661

* 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 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 2021 г. извършените изчисления не показват необходимост от образуване на резерв за неизтекли рискове.

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.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**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 2021 г. е както следва:

Към 31 декември 2021 в хил. лв.	Фиксирана		Общо
	лихва	Безлихвени	
Парични средства и парични еквиваленти	3,219	4,813	8,032
Депозити във финансови институции	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
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 активи	15,181	-	15,181
Общо	65,011	160,754	225,765

Разпределението на финансовите активи според тяхната чувствителност към лихвен риск към 31 декември 2020 г. е както следва:

Към 31 декември 2020 в хил. лв.	Фиксирана		Общо
	лихва	Безлихвени	
Парични средства и парични еквиваленти	1,510	5,167	6,677
Депозити във финансови институции	4,092	-	4,092
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	43,328	-	43,328
Дялове в колективни инвестиционни схеми	-	31,575	31,575
Акции	-	6,455	6,455
Вземания по директно застраховане	-	70,409	70,409
Вземания по презастраховане	-	2,063	2,063
Вземания от регреси	-	4,320	4,320

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**Към 31 декември 2020**

в хил. лв.

Други вземания
Други финансови активи**Общо**

	Фиксирана		
	лихва	Безлихвени	Общо
	-	13,088	13,088
	24,904	1,238	26,142
Общо	73,834	134,315	208,149

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 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 2021 в хил. лв.						Общо
	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	
Парични средства и парични еквиваленти	6,275	1,743	5	7	2	8,032
Депозити във финансови институции	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
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

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 резерви	191,786	84,001	-	74,004	34,754	384,545
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
Общо пасиви	235,811	98,129	-	74,217	34,754	442,911

Към 31 декември 2020 в хил. лв.	Лева	Евро	Щатски долари	Полски злоти	Британски лири	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	5,087	654	1	903	32	6,677
Депозити във финансови институции	2,460	1,632	-	-	-	4,092
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	883	42,445	-	-	-	43,328
Дялове в колективни инвестиционни схеми	6,383	25,192	-	-	-	31,575
Акции	4,543	1,912	-	-	-	6,455
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	2,006	208,342	-	-	-	210,348
Застрахователни и презастрахователни вземания	49,953	8,083	-	18,756	-	76,792
Други вземания и активи	8,180	2,806	-	2,102	-	13,088
Други финансови активи	24,904	1,238	-	-	-	26,142
Общо активи	104,399	292,304	1	21,761	32	418,497
Застрахователни резерви	188,537	84,942	-	44,807	12,381	330,667
Застрахователни и презастрахователни задължения	165	21,320	-	-	-	21,485
Задължения по лизингови договори и други задължения	25,911	8,851	-	-	-	34,762
Общо пасиви	214,613	115,113	-	44,807	12,381	386,914

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 2020 г. +/- 10%)
- Британски лири (+/- 10%) (за 2020 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.

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

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

31 декември 2020 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%)	5,862	43,278	7,044	44,460
Британски лири (+/- 10%)	6,366	43,782	6,422	43,838

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.

Концентрацията на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност по отношение на емитентите е както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Люксембург	34,587	25,192
Ирландия	33,720	-
България	21,379	54,254
Малта	12,700	-
Германия	125	1,911
Австралия	1	1
Обща	102,512	81,358

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, депозирание на средства, инвестиции в облигации и други.

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

Максималната експозиция на кредитен риск представлява балансовата стойност на финансовите активи.

	Пояснение	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Финансови и застрахователни активи			
Акции	21	8,539	6,455
Корпоративни облигации	21	42,482	43,328
Открити инвестиционни фондове	21	51,491	31,575
Депозити в банки	21	4,129	4,092
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги	21	13,810	24,904
Предоставен целеви заем	21	1,371	1,238
Застрахователни и презастрахователни вземания	22	80,638	76,792
Други вземания и активи	23	15,273	13,088
Парични средства и парични еквиваленти	24	8,032	6,677
Обща експозиция към кредитен риск		225,765	208,149

Представената по-долу таблица, предоставя информация относно експозицията към кредитен риск на Дружеството към 31 декември 2021, 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.

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Финансови и застрахователни активи и рейтинг		
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата:		
Корпоративни облигации		
Рейтинг BVB	5,823	42,609
Без рейтинг	36,659	719
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми		
Рейтинг BVB	8,160	4,710
Рейтинг BV	37	29
Без рейтинг	51,833	33,291
Финансови активи по амортизирана стойност:		
Депозити в банки		
Рейтинг BVB	1,607	1,607
Рейтинг B	2,522	2,485
Други финансови активи		
Рейтинг BVB	-	1,803
Без рейтинг	15,181	24,339
Застрахователни и презастрахователни вземания		
Рейтинг AA	2,793	1,784
Рейтинг A	923	270
Без рейтинг	76,922	74,738
Други вземания и активи		
Без рейтинг	15,273	13,088

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

Финансови и застрахователни активи и рейтинг	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства и парични еквиваленти		
Рейтинг AA	45	20
Рейтинг A	508	-
Рейтинг BVB	3,998	3,195
Рейтинг BB	1	14
Рейтинг B	1,483	468
Без рейтинг	1,997	2,980
Общо	225,765	208,149

В таблицата по-долу е представена обезценка съгласно МСФО 9 на активите в горната таблица.

Обезценка по МСФО 9 в хил.лв.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
*Депозити в банки		
Рейтинг BVB	6	6
Рейтинг B	48	46
Други финансови активи		
Рейтинг BVB	-	1
Без рейтинг	57	62
Парични средства в банки		
Рейтинг A	1	-
Рейтинг BVB	11	10
Рейтинг B	57	18
Общо	180	143

Концентрацията на корпоративни облигации, емитирани от свързани лица към 31 декември 2021 г. представлява 13% от стойността на корпоративните облигации.

Експозиция към държавен дълг

Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 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 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

Към 31 декември 2020 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	38,321	17,344	6,713	2,272	5,759	70,409

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

Към 31 декември 2020 в хил. лв.	С					Общо
	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	просрочие над 90 дни	
Вземания по презастраховане	-	2,063	-	-	-	2,063
Вземания от регреси	-	648	100	539	3,033	4,320
Общо	38,321	20,055	6,813	2,811	8,792	76,792

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 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 2021 в хил. лв.	До							Общо
	1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	
Парични средства и парични еквиваленти	8,032	-	-	-	-	-	-	8,032
Депозити във финансови институции	-	34	908	2,730	457	-	-	4,129
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	4,228	38,254	-	42,482
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	51,491	51,491
Акции	-	-	-	-	-	-	8,539	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

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 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Други вземания	7,037	2,956	4,677	603	-	-	-	15,273
Общо	41,368	14,346	33,181	23,559	12,067	41,214	60,030	225,765
Към 31 декември 2020 в хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	Над 3 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	6,677	-	-	-	-	-	-	6,677
Депозити във финансови институции	-	34	909	2,692	457	-	-	4,092
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	937	42,391	-	43,328
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	31,575	31,575
Акции	-	-	-	-	-	-	6,455	6,455
Други финансови активи	5,929	6,665	12,310	-	1,238	-	-	26,142
Вземания по директно застраховане	34,608	13,607	10,909	10,885	220	180	-	70,409
Вземания по презастраховане	2,063	-	-	-	-	-	-	2,063
Вземания от регреси	648	639	929	552	1,309	243	-	4,320
Други вземания	6,460	4,546	1,365	717	-	-	-	13,088
Общо	56,385	25,491	26,422	14,846	4,161	42,814	38,030	208,149

Матуритетна структура на пасивите

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията на база оставащ срок до падеж:

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
Общо	49,271	1,224	928	6,943	58,366

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

Към 31 декември 2020 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Задължения по директно застраховане	7	-	-	-	7
Задължения по презастрахователни договори	21,478	-	-	-	21,478
Задължения по лизингови договори – финансов лизинг	313	343	-	-	656
Задължения по лизингови договори оперативен лизинг	203	547	1,843	7,579	10,172
Други задължения	23,934	-	-	-	23,934
Общо	45,935	890	1,843	7,579	56,247

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 2021 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
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

Към 31 декември 2020 в хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	112,577	338	-	-	112,915
Резерв за предявени, но неплатени щети	61,267	45,676	12,318	7,342	126,603
Резерв за възникнали, но необявени щети	41,585	33,658	11,085	4,680	91,008
Други технически резерви	-	-	-	141	141
Общо застрахователни резерви	215,429	79,672	23,403	12,163	330,667
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	137,041	50,682	14,888	7,737	210,348
Общо дял на презастрахователите в застрахователните резерви	137,041	50,682	14,888	7,737	210,348

В таблицата по-долу отчетът за финансово състояние се представя на база краткосрочни и дългосрочни активи и пасиви.

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

в хиляди лева

АКТИВИ	Краткосрочни 31.12.2021	Дългосрочни 31.12.2021	Общо 31.12.2021
Нематериални активи	-	59	59
Имоти, машини и съоръжения	-	10,648	10,648
Финансови активи	17,482	104,340	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	277,184	212,251	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
ОБЩО ПАСИВИ	295,014	147,897	442,911

в хиляди лева

АКТИВИ	Краткосрочни 31.12.2020	Дългосрочни 31.12.2020	Общо 31.12.2020
Нематериални активи	-	84	84
Имоти, машини и съоръжения	-	12,038	12,038
Финансови активи	28,539	83,053	111,592
Дял на презастрахователите в застрахователните резерви	137,041	73,307	210,348
Активи по отсрочени данъци, нетно	-	105	105
Застрахователни и презастрахователни вземания	74,840	1,952	76,792
Други вземания и активи	13,088	-	13,088
Парични средства и парични еквиваленти	6,677	-	6,677
ОБЩО АКТИВИ	260,185	170,539	430,724
ПАСИВИ			
Застрахователни резерви	215,429	115,238	330,667
Застрахователни и презастрахователни задължения	21,485	-	21,485
Задължения по лизингови договори	516	10,312	10,828
Други задължения	23,934	-	23,934
ОБЩО ПАСИВИ	261,364	125,550	386,914

5.9.6. Други Рискове – Ковид-19**Обща информация**

През 2020 г. Световната здравна организация (СЗО) обяви наличието на „Пандемия“ от развилия се в края на 2019 г., нов коронавирус COVID-2019 (Ковид-19, Коронавирус), който бързо се пренесе в целия свят, като Европа бе силно засегната. В резултат на това Република България обяви извънредно положение на територията на страната за периода от 13 март 2020 до 13 май 2020 г., а впоследствие беше обявена и извънредна епидемиологична обстановка, която продължава и към 31 декември 2021 г., като към момента на издаване на настоящия отчет тя е отменена. По време на извънредното положение и извънредна епидемиологична обстановка бяха въведени строги противоепидемиологични мерки и ограничения, имащи за цел да ограничат социалните контакти и разпространението на вируса.

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

Поради пандемията от Ковид-19, голяма част от световната икономика се забави, а дейността в някои сектори беше почти пълно преустановена. В резултат от наложените мерки от страна на правителствата, значителна част от международната търговия беше възпрепятствана. На глобално ниво последвалите резултати за бизнеса от икономическите смущения причинени от пандемията са - влошени икономически перспективи, значително увеличение на очакваните кредитни загуби и други обезценки, както и намаление на приходите породени от по-ниските обеми и намалена активност на клиентите.

През 2021 г. активността на населението се засилва, хората започват да пътуват отново, което повлиява положително върху някои от застрахователните продукти, които предлага Дружеството. Това от своя страна води и до скок на щетимостта.

За 2021 г. Дружеството отчита ръст на brutните записани премии с 15%.

Във връзка с горното в ЗД „Евроинс“ АД се предприеха и бяха въведени адекватни и навременни мерки, необходими за защита на служителите и превенция срещу разпространението на Ковид-19 като:

- организация, контрол и мониторинг на работен процес – екипи, графици, в това число и обезпечаване на режим на работа “home office”;
- периодичен инструктаж на служителите;
- въвеждане на необходимите мерки за защита в точките на присъствие на дружествата, в това число указания за дезинфекция на работното място, както и мерки/план за работа при информация за служител контактен с болен от коронавирус и конкретни действия в такава ситуация.

Към датата на изготвяне на отчета остават несигурности при оценката на продължителността на разпространението на коронавируса и неговото въздействие. През четвърто тримесечие на 2021 г. настъпи пета вълна на заразата след известно затишие през летните месеци, което наложи приемането на нови мерки и ограничения от правителствата, довели до ново ограничаване на социалния живот и цели сектори на икономиката и до понижаване на икономическата активност. Към датата на изготвяне на отчета силата на заболяемостта намалява и в повечето държави постепенно отхлабиха мерките основаващо се на започналото ваксиниране на населението.

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, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Ковид-19 (Коронавирус).

	Исторически Данни						Прогноза 2022 – 2026 (след Covid-19)
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	2021	
Ръст на БВП	3.50%	3.10%	3.40%	3.20%	(4.15)%	2.80%	3.6%

В таблицата по-долу е представена информацията относно очакванията за икономически ръст на държавите от Еврозоната (представляващи основния външен пазар на Република България), съгласно данните на Международния валутен фонд, включително прогнозни данни след настъпването на пандемичната обстановка, свързана с Ковид-19.

	Исторически Данни						Прогноза 2022 – 2026 (след Covid-19)
	2017	2018	2019	2020 (преди Covid-19)	2020 (Covid-19)	2021	
Ръст на БВП	2.63%	1.85%	1.50%	1.40%	(6.34)%	5.04%	2.14%

Видно от горните данни, Ръководството отчита възможните краткосрочни рискове върху общото

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

развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори. На някои от пазарите очакваното намаление на brutния вътрешен продукт би било значително, но Ръководството на Дружеството взема предвид и общите очаквания за възстановяване след 2021 г. с очаквания за завръщане до средните прогнозираните нива на растеж преди Ковид-19, вследствие на предприетите мерки от страна на правителствата за ваксинация и мерки стимулиращи икономическата активност.

Ефект върху кредитните рейтинги

В резултат от очакваните икономически ефекти от забавената обща активност, част от рейтинговите агенции влошиха своите перспективи по дългосрочните дългови позиции, както по отношение на суверенния дълг, така и по отношение на корпоративните дългови позиции. В таблицата по-долу е представена информация за промяната в кредитния рейтинг (включително перспективата), присъден от Fitch Ratings на Република България.

	Преди Covid-19		След Covid-19	
	Рейтинг	Перспектива	Рейтинг	Перспектива
Република България	BBB+	Позитивна	BBB+	Позитивна

Към настоящия момент, въпреки цялостното намаление на перспективите и ограничените случаи на влошаване на кредитния рейтинг на множество държави, ръководството счита, че преди изтичане на по-дълъг период от време, през който може да проличат симптоми на влошаване в общото кредитно качество, както на инвестициите, така и в общата среда, в която Дружеството оперира, не може да извърши достатъчно устойчива и сигурна оценка за ефекта, който Ковид-19 може да окаже.

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, бяха актуализирани по сегменти и влияние на местно ниво върху компанията някои от очакванията, като се повиши 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 от ефектите на COVID-19 върху бизнесите ни до нормализиране на икономическите условия.

Във връзка с динамичната обстановка и вземаните от правителствата на засегнатите държави нови мерки за справяне с епидемията, към датата на изготвяне на настоящия доклад ЗД „Евроинс“ АД не е в състояние да направи дългосрочни оценки на въздействието на пандемията, върху развитието на дейността му и финансовото му състояние. Като цяло настоящата криза поражда значителна неизвестност за бъдещите процеси в световната макроикономика през 2021 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 възвращаемост 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,

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

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 2021 г. и 31 декември 2020 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 46,524 хил. лв. и 43,810 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 неаудирани данни и 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 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, вече е приключила. В следващата таблица са представени следните заверени позиции на Дружеството към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020: 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			коefficient	коefficient
	покриване	покриване				
	на КИП	на МКИ				
31 Декември 2021	74,509	74,509	67,951	20,350	109.65	366.14%
31 Декември 2020	61,681	61,681	58,901	21,099	104.72	292.35

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 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Каско на МПС	37,844	36,752
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>1,221</i>	<i>-</i>
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	178,649	161,319
Имуществени застраховки	11,142	18,736
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>106</i>	<i>1,001</i>
Селскостопанско застраховане	2,872	2,497
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>425</i>	<i>412</i>
Злополука и заболяване	74,654	39,703
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>2,145</i>	<i>-</i>
Карго	5,662	6,543
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>(11)</i>	<i>348</i>
Отговорности	3,322	2,949
Кредити и гаранции	24,808	27,359
Други	5,089	2,660
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>-</i>	<i>10</i>
Записани бруто премии - общо застраховане	344,042	298,518
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	(9,828)	(20,540)
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	<i>(2)</i>	<i>886</i>
Брутни спечелени премии	334,214	277,978
Отстъпени премии на презастрахователи	(180,054)	(145,443)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	10,780	13,397
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(169,274)	(132,046)
Нетни спечелени премии	164,940	145,932

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 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)

Техническият резултат на Дружеството по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2020 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	36,752	37,087	(17,774)	(19,039)	(7,832)	(1,396)	(7,623)	1,197
Гражданска отговорност и Зелена карта	161,319	149,992	(71,360)	(98,633)	(26,504)	(13,990)	(13,627)	(2,762)
Имуществени застраховки	18,736	12,546	(2,476)	(4,217)	(3,590)	(120)	(2,451)	2,168
Селскостопанско застраховане	2,497	2,613	(2,451)	(678)	(1,138)	(127)	-	670
Злополука	39,703	34,128	(7,441)	(14,296)	(7,648)	(1,426)	(7,392)	3,366
Карго	6,543	6,517	(1,747)	(2,359)	(1,378)	(326)	(2,264)	190
Отговорности	2,949	3,004	(175)	(308)	(864)	(50)	(782)	1,000
Кредити и гаранции	27,359	29,331	(5,412)	(18,249)	(4,458)	(1,580)	(4,513)	531
Други	2,660	2,760	(150)	(368)	(828)	(206)	(609)	749
Общо	298,518	277,978	(108,986)	(158,147)	(54,240)	(19,221)	(39,261)	7,109

*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 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Комисиони получени по пасивно презастраховане	58,922	39,469
Приходи от участие в резултата при пасивно презастраховане	565	460
Общо приходи от такси и комисионни	59,487	39,929

8. Финансови приходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Промяна в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,663	2,265
Приходи от лихви от инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	826	759
Общо приходи и печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност	3,489	3,024
Приходи от лихви от инвестиции по амортизирана стойност	1,437	548
Общо приходи от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	1,437	548
Други финансови приходи	393	233
Общо финансови приходи	5,319	3,805

9. Други оперативни приходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи от наеми от инвестиции в имоти	-	168
Други приходи	2,508	2,160
Общо други оперативни приходи	2,508	2,328

Други оперативни приходи включват приходи от издаване на удостоверения за стойност на автомобили и приходи от посредничество по ликвидация на щети Зелена Карта.

10. Настъпили претенции нетни от презастраховане

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Изплатени претенции през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на претенции	(149,542)	(111,575)
- в т.ч. Изплатени претенции по директно застраховане	(133,503)	(99,764)
- в т.ч. Изплатени претенции по активно презастраховане	(5,303)	(4,052)
- в т.ч. Разходи за обработка на претенции	(8,007)	(5,405)
- в т.ч. Други разходи за обработка на претенции	(2,729)	(2,354)
Промяна в резерв за висящи щети	(44,050)	(49,161)
в т.ч. по активно презастраховане	1,335	244
Получени обезщетения от презастрахователи	77,132	59,727
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	31,720	33,059
Приходи от регреси	3,792	4,077
Разходи за регреси	(2,580)	(1,488)
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(83,528)	(65,361)

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 на застрахователни вземания и отписани вземания по застрахователни полици

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Отписани вземания по застрахователни полици	(16,465)	(9,019)
Разходи за начислена обезценка на застрахователни вземания	(7,137)	(6,182)
Освободена обезценка на застрахователни вземания	5,707	401
Общо обезценка на застрахователни вземания и отписани вземания по застрахователни полици	(17,895)	(14,800)

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 22.

12. Аквизиционни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Комисиони и участие в резултата	(86,654)	(66,393)
- в т.ч. разходи за комисионни по директно застраховане	(83,064)	(62,001)
- в т.ч. разходи за превантивни мероприятия по директно застраховане	(1,156)	(1,930)
- в т.ч. разходи за комисионни по активно презастраховане	(2,154)	(2,230)
- в т.ч. разходи за участие в резултата	(280)	(232)
Разходи за реклама и маркетинг	(1,113)	(749)
Други аквизиционни разходи	(11,681)	(10,002)
Общо аквизиционни разходи	(99,448)	(77,144)

Други аквизиционни разходи включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността на отдела за продажби на Дружеството.

13. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за материали	(375)	(348)
Разходи за външни услуги	(8,992)	(8,479)
Разходи за амортизация	(2,602)	(2,608)
- в т.ч. разходи за амортизация на активи с право на ползване	(1,797)	(1,770)
Възнаграждения на персонала	(6,279)	(5,145)
Други	(682)	(445)
Общо административни разходи	(18,930)	(17,025)

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 280 хил. лв. (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 88 хил. лв. и Грант Торнтон ООД: 192 хил. лв.

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

Възнаграждението за независим финансов одит за 2020 г. е в размер на 123 хил. лв. (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 74 хил. лв. и Захаринова Нексия ООД: 49 хил. лв.

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. (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 34 хил. лв. (3 хил. лв. за проверка на годишните справки по Наредба 53 и 31 хил. лв. за проверка на годишните справки за целите на Платежоспособност II) и Грант Торнтон ООД: 19 хил. лв. (4 хил. лв. за проверка на годишните справки по Наредба 53 и 15 хил. лв. за проверка на годишните справки за целите на Платежоспособност II).

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2020 г. е в размер на 47 хил. лв. (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 30 хил. лв. (4 хил. лв. за проверка на годишните справки по Наредба 53 и 26 хил. лв. за проверка на годишните справки за целите на Платежоспособност II) и Захаринова Нексия ООД: 17 хил. лв. (5 хил. лв. за проверка на годишните справки по Наредба 53 и 12 хил. лв. за проверка на годишните справки за целите на Платежоспособност II).

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 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Загуба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(474)	(824)
Общо загуби от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(474)	(824)
Разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(127)	(99)
Общо разходи за лихви по финансови задължения, отчитани по амортизирана стойност	(127)	(99)
Разходи за лихви МСФО 16	(402)	(386)
Разходи за управление на инвестициите	(560)	(350)
Разходи / Приходи от очаквани кредитни загуби, свързани с прилагането на МСФО 9, нетно	(138)	14
Загуба от валутни курсови разлики	(781)	(1,442)
Други финансови разходи	(576)	(209)
Общо финансови разходи	(3,058)	(3,296)

Другите финансови разходи включват банкови такси и комисиони.

15. Други оперативни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за Гаранционен фонд	(530)	(458)
Разходи за закупуване на стикери и сертификати Зелена карта	(1,341)	(1,357)
Разходи за данък добавена стойност	(3,143)	(2,214)
Технически разходи свързани с дейността в Испания	(1,423)	(2,068)
Разходи за надзорни такси	(270)	(260)

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

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за други непреки данъци	(154)	(92)
Общо други оперативни разходи	(6,861)	(6,449)

Техническите разходи за дейността са свързани със застрахователната дейност на Дружеството на територията на Кралство Испания съгласно правото за свобода на предоставяне на услуги в Европейския съюз.

16. Други приходи/ (разходи), нетно

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Печалба от продажба на активи	215	170
Други приходи	1,010	517
Други разходи	(623)	(1,092)
Общо други приходи/ (разходи), нетно	602	(405)

Печалбата от продажба на активи е свързан с продажбата на нефинансови активи.

Другите приходи включват приходи от отписани незастрахователни задължения, по които законната давност е изтекла в размер на 1,008 хил. лв. (2020 г.: 480 хил. лв.). Другите разходи, включват отписани незастрахователни вземания, по които законната давност е изтекла в размер на 261 хил. лв. (2020 г. : 465 хил. лв.).

17. Данъци върху дохода

Разходите за данъци са представени, както следва:

в хил. лв.	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Текущи данъци	(432)	(1,159)
Отсрочени данъци	10	39
Общо данъци	(422)	(1,120)

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 2021 г. и 2020 г.

Салдата на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетни активи / пасиви	
	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(2)	(2)	(2)	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	101	69	-	-	101	69
Начислени приходи на физически лица	16	38	-	-	16	38
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	117	107	(2)	(2)	115	105

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 2021	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2021
Имоти, машини, съоръжения и оборудване и инвестиционни имоти	(2)	-	(2)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	69	32	101
Начислени доходи на физически лица	38	(22)	16
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	105	10	115

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*в хил. лв.***Отчетна стойност**

Салдо към 1 януари 2020

Софтуер
1,610

Придобити

26

Отписани активи

-

Салдо към 31 декември 2020

1,636**Амортизация**

Салдо към 1 януари 2020

(1,526)

Амортизация за годината

(26)

Салдо към 31 декември 2020

(1,552)**Балансова стойност**

Салдо към 1 януари 2020

84

Салдо към 31 декември 2020

84**Отчетна стойност**

Салдо към 1 януари 2021

1,636

Салдо към 31 декември 2021

1,636**Амортизация**

Салдо към 1 януари 2021

(1,552)

Амортизация за годината

(25)

Салдо към 31 декември 2021

(1,577)**Балансова стойност**

Салдо към 1 януари 2021

84

Салдо към 31 декември 2021

59

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Административни разходи.

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало напълно амортизирани към датата на отчета за финансовото състояние програмни продукти с отчетна стойност и набрана амортизация в размер на 1,514 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 1,449 хил. лв.)

Към 31 декември 2021 г. дружеството е направило преглед на нематериалните си активи, в резултат на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2021 г. или 31 декември 2020 г.

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 2020	12,622	2,765	3,712	63	602	19,764
Придобивания	663	195	-	53	36	947
Излезли от употреба	(88)	-	(1,317)	-	-	(1,405)
Към 31 декември 2020	13,197	2,960	2,395	116	638	19,306
Амортизация						
Към 1 януари 2020	(1,746)	(1,462)	(2,196)	(23)	(557)	(5,984)
Амортизация през годината	(1,736)	(255)	(529)	(34)	(28)	(2,582)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	1,298	-	-	1,298
Към 31 декември 2020	(3,482)	(1,717)	(1,427)	(57)	(585)	(7,268)
Нетна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2020	10,876	1,303	1,516	40	45	13,780
Салдо към 31 декември 2020	9,715	1,243	968	59	53	12,038
Отчетна стойност						
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

През текущия отчетен период Дружеството е ползвало напълно амортизирани към датата на отчета за финансовото състояние машини и оборудване с отчетна стойност и набрана амортизация в размер 2,199 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 1,945 хил. лв.), разпределени, както следва:

- Машини и съоръжения - 1,359 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 1,260 хил. лв.)
- Транспортни средства - 291 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 291 хил. лв.)
- Стопански инвентар - 549 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 394 хил. лв.)

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

Към 31 декември 2021 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 2021 г. Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2022 г.

Към 31 декември 2020 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

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 2021 г. са в размер на 1,006 хил. лв. (2020 г.: 716 хил. лв.), от които по новосключени договори – 800 хил. лв. Отписаните активи с право на ползване през 2021 г. са в размер на 244 хил. лв. (2020 г.: 88 хил. лв.), като резултат от сключени анекси за промяна на наемната цена.

<i>хил. лв.</i>	Нетна балансова стойност към 31.12.2021	Нетна балансова стойност към 31.12.2020
Имоти, машини и оборудване в т.ч.		
- Права на ползване – Сгради	8,778	9,715
- Права на ползване – Автомобили	59	59
	8,837	9,774
Задължения по лизинг – права на ползване		
- Текущи	303	203
- Нетекущи	9,022	9,969
	9,325	10,172
Задължения по финансов лизинг	425	656
Общо задължения по лизингови договори	9,750	10,828

19.2.2. Суми, признати в отчета за печалбата или загубата / отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

<i>хил. лв.</i>	31.12.2021	31.12.2020
Разходи за наем - включени в административни разходи	(78)	(99)
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(1,797)	(1,770)
• Офиси	(1,731)	(1,736)
• Автомобили	(66)	(34)
Разходи за лихви - включени в Други приходи / (Други разходи)	(402)	(386)

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

19.2.3. Общият паричен поток за лизинг през 2021 година е както следва:

Плащания във връзка с лизингови договори – права на ползване – 2,131 хил. лв. (2020 г.: 1,793 хил. лв.)

Плащания във връзка с лизингови договори – договори за финансов лизинг – 275 хил. лв. (2020 г.: 260 хил. лв.).

20. Инвестиционни имоти

в хил. лв.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Салдо към 1 януари	-	5,823
Продажби / отписвания	-	(5,823)
Салдо към 31 декември	-	-

На 28 януари 2020 г. Дружеството е продало инвестиционния си имот на продажна цена от 5,960 хил. лв., като цената е изплатена изцяло на два транша на 13 януари 2020 г. и 28 януари 2020 г.

21. Финансови активи

в хил. лв.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Акции, регистрирани за търгуване на борсата	8,539	6,455
Капиталови инвестиции, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	8,539	6,455
Корпоративни облигации	42,482	43,328
Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	42,482	43,328
Открити инвестиционни фондове	51,491	31,575
Инвестиционни фондове, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	51,491	31,575
Общи финансови активи по справедлива стойност през печалби и загуби	102,512	81,358
Депозити в банки	4,129	4,092
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги	13,810	24,904
Предоставен целеви заем	1,371	1,238
Общо финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	19,310	30,234
Общо финансови активи	121,822	111,592

Ценни книжа (капиталови инструменти) с балансова стойност в размер на 2,901 хил. лв., служат за обезпечение по репо сделки към 31 декември 2021 (към 31 декември 2020 г.: 1,469 хил. лв.)

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита предоставен целеви заем в размер на 1,371 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 1,238 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 принципа на Свободата за предоставяне на услуги (Freedom of Services) в рамките на Европейския съюз.

Финансовите активи на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност, а именно „Депозити в банки“, „Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги“ и

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

„Предоставен целеви заем“ са представени в таблицата по-горе на нетна база, като информация за начислените очаквани кредитни загуби е представена по-долу и в Пояснение 26 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

Справедлива стойност

Над 98% от акциите, притежавани от Дружеството, се търгуват основно на БФБ, като тези акции са 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).

Около 12% от притежаваните от Дружеството корпоративни облигации се търгуват на БФБ. Дружеството притежава корпоративни облигации издадени от свързани лица в размер на 5,364 хил. лв.

Депозитите на Дружеството към 31 декември 2021 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	(18)
Депозит 2	Лева	24/10/2022	2,096	2,096	(30)
Депозит 3	Евро	30/06/2022	303	592	(2)
Депозит 4	Лева	24/02/2022	34	34	-
Депозит 5	Евро	03/08/2022	300	587	(2)
Депозит 6	Лева	20/04/2022	20	20	-
Депозит 7	Лева	29/12/2022	80	80	(1)
Депозит 8	Лева	30/06/2022	300	300	(1)
Общо				4,183	(54)

Освен описаните в Пояснение 31 „Условни задължения“, блокирани като обезпечение, парични средства в размер на 845 хил. евро (1,653 хил. лв.) (към 31 декември 2020 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 законово възбрани за използване на депозитите на Дружеството.

Договорите за обратно изкупуване на ценни книги са общо 11 на брой и са отпуснати съгласно Политиката за отпускане на заеми от Дружеството. Всички договори са подписани през декември 2021 г., падежират през юни 2022 г. и 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 18 хил. лв.

Предоставеният целеви заем е отпуснат съобразно Политиката за отпускане на заеми от Дружеството. Неговата главница е 700 хил. евро, а лихвата е 3% годишно. Изплащането на заема ще започне през 2023 година съгласно договорен погасителен план. Заемът не е обезпечен. Обезценка за очаквани кредитни загуби на вземането по този договор е 39 хил. лв.

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**22. Застрахователни и презастрахователни вземания**

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Вземания от директно застраховане	81,460	77,948
Вземания по презастраховане	3,750	2,063
Вземания от регреси	5,536	5,459
Обезценка	(10,108)	(8,678)
Общо вземания и други активи	80,638	76,792

Вземанията по директно застраховане включват вземанията от застраховани лица, вземания по съзастраховане и вземания по активно презастраховане.

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 2021 г. начислената обезценка е както следва: на вземания от директно застраховане обезценката е 9,285 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 7,539 хил. лв.), на вземанията от регреси – 823 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 1,139 хил. лв.).

Възрастов анализ на застрахователните и презастрахователните вземания

Възрастовият анализ на застрахователните и презастрахователните вземания е, както следва:

Към 31 декември 2021 <i>в хил. лв.</i>	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	Общо
					просрочие над 90 дни	
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

Към 31 декември 2020 <i>в хил. лв.</i>	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С	Общо
					просрочие над 90 дни	
Вземания по директно застраховане	38,321	17,344	6,713	2,272	5,759	70,409
Вземания по презастраховане	-	2,063	-	-	-	2,063
Вземания от регреси	-	648	100	539	3,033	4,320
Общо	38,321	20,055	6,813	2,811	8,792	76,792

В таблицата по-долу е представена информация за движението в обезценката на застрахователните и презастрахователните вземания.

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
В началото на годината	8,678	2,897
Начислена през годината	7,137	6,182
Възстановена през годината	(5,707)	(401)
В края на годината	10,108	8,678

Пояснения към финансовия отчет (всички суми са в хил. лева освен ако не е посочено друго)**23. Други вземания и активи**

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Други вземания	15,471	13,184
Обезценка	(198)	(96)
Общо вземания и други активи	15,273	13,088

Другите вземания на Дружеството включват множество и разнородни по своя характер вземания, като най-значимото към 31 декември 2021 г. е с брутна стойност от 1,380 хил. лв. (нетна стойност от 1,370 хил. лв.) и е свързано с извършена операция по продажба на ценни книги със свързаното лице „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД. Основна част от останалите Други вземания са 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 198 хил. лв. към 31 декември 2021 г. (към 31 декември 2020 г.: 96 хил. лв.). Движението в обезценката на другите вземания, както и на движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството са представени в Пояснение 26 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

24. Парични средства и парични еквиваленти

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства в каса	1,997	2,980
Парични средства в разплащателни сметки	2,816	2,187
Депозити до 90 дни	3,219	1,510
Общо парични средства и парични еквиваленти	8,032	6,677

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 26 „Обезценка и очаквани кредитни загуби“.

Обезценка по МСФО 9 в хил. лв.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства в каса	-	-
Парични средства в разплащателни сметки	61	22
Депозити до 90 дни	8	6
Общо	69	28

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 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства в каса	1,997	2,980
Парични средства в разплащателни сметки	2,877	2,209
Депозити до 90 дни	3,227	1,516
Общо	8,101	6,705

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

25. Застрахователни резерви

в хил. лв.	Към 31 декември 2021		
	Бруто	Пасивно 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

в хил. лв.	Към 31 декември 2020		
	Бруто	Пасивно презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	112,915	(68,921)	43,994
в т.ч. по активно презастраховане	524	-	524
Резерв за предстоящи плащания			
• Резерв за възникнали, но непредявени претенции	91,008	(56,458)	34,550
• Резерв за предявени, но неплатени претенции	126,603	(84,969)	41,634
в т.ч. по активно презастраховане	2,641	-	2,641
Общо	217,611	(141,427)	76,184
Други технически резерви	141	-	141
Общо застрахователни резерви	330,667	(210,348)	120,319

(1) Пренос-премиен резерв

в хил. лв.	2021			2020		
	Пренос-премиен резерв, брутно	Презастраховане	Нетно	Пренос-премиен резерв, брутно	Презастраховане	Нетно
Към 1 януари	112,915	(68,921)	43,994	92,375	(55,524)	36,851
Записани премии през годината	344,042	(180,054)	163,988	298,518	(145,443)	153,075
Спечелени премии през годината	(334,214)	169,274	(164,940)	(277,978)	132,046	(145,932)
Към 31 декември	122,743	(79,701)	43,042	112,915	(68,921)	43,994

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

(2) Резерв за предявени, но неплатени претенции

<i>в хил. лв.</i>	Резерв за предявени, но неизплатени претенции, брутно, 2021	Резерв за предявени, но неизплатени претенции, брутно, 2020
Към 1 януари	126,603	99,219
Претенции възникнали през настоящата година	145,166	110,549
Изменения в претенциите, възникнали през предходни години	10,570	22,139
Изплатени през годината претенции	(141,386)	(105,304)
Към 31 декември	140,953	126,603

26. 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:

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Парични средства и парични еквиваленти	8,101	6,705
Начислена очаквана кредитна загуба по отношение на паричните средства и паричните еквиваленти	(69)	(28)
Нетна стойност на парични средства и парични еквиваленти	8,032	6,677
Финансови активи (депозити и вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги), отчитани по амортизирана стойност	19,421	30,350
Начислена очаквана кредитна загуба за финансови активи (заеми и депозити), отчитани по амортизирана стойност	(111)	(116)
Нетна стойност на финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	19,310	30,234
Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	15,471	13,184
Начислена очаквана кредитна загуба за Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	(198)	(96)
Нетна стойност на други вземания, отчитани по амортизирана стойност	15,273	13,088

В таблицата по-долу е представена информация за движението в очакваните кредитни загуби на Дружеството през 2021 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>	2021	2020
Начислена очаквана кредитна загуба към 1 януари	240	254
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба по отношение на парични средства и парични еквиваленти	41	8
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба по отношение на Други финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	(5)	95
Увеличение/(Намаление) на очакваната кредитна загуба по отношение на Други вземания, отчитани по амортизирана стойност	102	(117)
Начислена очаквана кредитна загуба към 31 декември	378	240

По отношение на паричните средства и финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството е използвало пълния модел за изчисление на очакваните кредитни загуби, като

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

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.

27. Застрахователни и презастрахователни задължения

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Задължения по активно презастраховане	2,186	7
Задължения към презастрахователи	17,521	21,478
Общо задължения	19,707	21,485

28. Други задължения

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Задължения към доставчици	6,375	2,733
Задължения към персонал	1,997	1,535
Задължения за данъци и осигуровки	10,624	9,429
Други задължения	9,913	10,237
Общо задължения	28,909	23,934

Другите задължения на Дружеството включват и задължения към Гаранционните фондове на различните държави, в които то оперира, като към 31 декември 2021 г. те са в размер на 2,100 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 2,065 хил. лв.). Допълнително в позицията Други задължения към 31 декември 2021 г. са включени получени депозити в размер на 4,250 хил. лв. (към 31 декември 2020 г. - 4,280 хил. лв.) по застраховки „Гаранции“.

29. Акционерен капитал и резерви

<i>в хил. лв.</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Акционерен капитал	40,970	40,970
Законови резерви	1,309	1,309
Премиен резерв	9,555	9,555
Натрупана загуба	(5,310)	(8,024)
Общо капитал и резерви	46,524	43,810

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.

Увеличението в акционерния капитал на Дружеството през 2020 г. в размер на 8,500 хил. лв. е свързано с плана за реструктуриране на капиталовата структура и на 13 януари 2020 г. Дружеството погасява изцяло подчинения дълг в размер на 8,500 хил. лв., а на 21 януари 2020 г. е вписано в Търговския регистър увеличение на капитала на „ЗД Евроинс“ АД с 8,500 хил. лв., изцяло изплатени от „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Законовите резерви включват законовия резерв, определен съгласно изискванията на Търговския закон. Премийният резерв се образува като разлика между емисионната и номиналната стойност на новоemitираните акции на Дружеството. В резултат на успешните емисии през годините този резерв достига 9,555 хил. лв. (към 31 декември 2020 г.: 9,555 хил. лв.). Дружеството не е

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

изплащало дивиденди през 2021 г. и 2020 г.

Към 31 декември 2021 г. собственият капитал на Дружеството е над размера на регистрирания с 5,554 хил. лв.

В таблицата по-долу е представена акционерната структура на Дружеството:

Акционерна структура	Към 31 декември 2021		Към 31 декември 2020	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Евроинс Иншурънс Груп“ ЕАД	40,410,204	98.63	40,410,204	98.63
Други	559,796	1.37	559,796	1.37
	40,970,000	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.

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 2021 г. и към 31 декември 2020 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

30.1 Сделки с ключов управленски персонал

Плащания към директори и изпълнителни директори през 2021 г. и 2020 г. са 683 хил. лв. и 703 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

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

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Сделки със собственици в хил. лв.		
Приходи от застрахователни премии	114	-
Приходи от лихви	793	141
Разходи за управленски услуги	(2,071)	(1,526)
Разходи за външни услуги	(406)	(306)
Разходи за лихви	-	(12)
Общо сделки със собственици	(1,570)	(1,703)
Сделки с други свързани лица под общ контрол в хил. лв.		
Приходи от застрахователни премии	200	235
Приходи по договори за активно презастраховане	1,818	3,347
Приходи по договори за пасивно презастраховане	5,498	2,497
Приходи от лихви	19	80
Други приходи	121	115
Разходи за обезщетения	(4,715)	(5,433)
Разходи за ликвидационна дейност	(3,351)	(3,209)
Разходи за застрахователни комисионни възнаграждения и участие в резултата	(655)	(1,010)
Разходи по договор за активно презастраховане	(2,176)	(3,606)
Разходи по договор за пасивно презастраховане	(6,083)	(2,464)
Разходи за външни услуги	(1,178)	(828)
Разходи за управление на инвестиции	(860)	(347)
Разходи за оперативен лизинг	(9)	(10)
Разходи за лихви	(23)	(32)
Обща балансова стойност на притежавани корпоративни облигации на свързани лица	(11,394)	(10,665)
30.3. Салда със свързани лица		
Вземания от свързани лица в хил. лв.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Собственици	1,328	51
Други свързани лица под общ контрол	7,070	4,933
Общо вземания от свързани	8,398	4,984
Балансова стойност на притежавани корпоративни облигации на свързани лица в хил. лв.		
Собственици	5,125	42,445
Други свързани лица под общ контрол	237	710
Обща балансова стойност на притежавани корпоративни облигации на свързани лица	5,362	43,155
Задължения към свързани лица в хил. лв.		
Собственици	(222)	(206)
Други свързани лица под общ контрол	(7,172)	(6,483)
Общо задължения към свързани лица	(7,394)	(6,689)

Вземането от собственици в размер на 1,328 хил.лв. е свързано с продажба на финансови инструменти. Падежът на вземането е 30.06.2022 г. Начислената обезценка за очаквани кредитни загуби е 10 хил.лв.

Вземането от свързани лица под общ контрол в размер на 1,380 хил.лв. е свързано с продажба на финансови инструменти. Падежът на вземането е 31.12.2022 г. Начислената обезценка за очаквани кредитни загуби е 10 хил.лв.

Останалите вземания са свързани със застрахователната дейност на Дружеството и представляват

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

или вземания по застрахователни полици или дял на презастрахователя в техническите резерви.

Задълженията към собственици и свързани лица под общо контрол представляват или задължения 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.

31. Условни задължения

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 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 автомобилистите на територията на Република Гърция, е учредена банкова гаранция в полза на Асоциацията на гръцките застрахователи. Към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 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.

32. Събития след края на отчетния период

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 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 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).

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

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 предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Развитието на конфликта и въздействието му върху общата икономическа ситуация обаче може да изисква преразглеждане на някои от направените от ръководството допускания и преценки по отношение на очаквано бъдещо развитие, парични потоци и резултати от дейността. Същевременно инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини се очаква допълнително да го усилят. Покачване на покупните цени на стоките и услугите ще доведе до намаляване на доходите на населението, свиване на потребителското търсене и ограничаване растежа на икономиката на страната.

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. Към датата на приемане на финансовия отчет, Дружеството няма взаимоотношения и разчети с руски и беларуски контрагенти.

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 2022 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.

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърден от Съвета на Директорите на 28 март 2022 г.