

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕКСПРЕС ЕАД

ФИНАНСОВА ГОДИНА 2019

СЪДЪРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ.....	7
БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ	9
БИЗНЕС.....	9
1.1 Въведение	9
1.2 Надзорен орган	11
1.3 Външни одитори	11
1.4 Основна дейност и обхват	11
1.5 Оперативни акценти	12
РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ	13
РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	14
1.6 Разбивка на инвестициите по основни категории активи	14
1.7 Резултат от инвестиции по категории активи	15
1.7.1 Нетен инвестиционен доход по категория активи	15
1.7.2 Реализирани печалби и загуби по категории активи	15
1.7.3 Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви	16
1.8 Нереализирани печалби и загуби по категории активи	16
1.9 Инвестиции в секюритизация	16
Инвестиционният портфейл на Дружеството не включва инвестиции за секюритизация в края на 2018 година.	16
РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ	16
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	17
СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ	17
1 - ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ.....	17
1.1 Органи на управление и ключови функции.....	17
1.1.1 Система на управление на Дружеството	17
1.1.2 След придобиване на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД, Дружеството разполага с един Прокурист – Владимир Ралчев, като действащите до този момент прокуристи на Дружеството са заличени в търговския регистър. Съвет на директорите	18
1.1.3 Ръководство и ключови функции	19
1.2 Политика за възнагражденията и практики	22
ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ	23
СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ВКЛ. СОБСТВЕНАТА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА	24
1.3 СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	24
1.3.1 Основно представяне	24
1.3.2 Изпълнение на системата за управление на риска	24
1.4 СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА (СОРП)	27
СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ.....	28
1.5 ОБЩА ПРЕЗЕНТАЦИЯ НА СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	28
1.5.1 Основна презентация	28
1.5.2 Организация	28
1.6 ПРИЛОЖЕНИЕ НА СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	29

1.6.1 Комитети	29
1.6.2 Инструменти на системата за вътрешен контрол	29
ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ	31
1.7 ПРЕГЛЕД НА ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ	31
1.7.1 Отговорности	31
1.7.2 Организация на ангажиментите на вътрешния одит	32
1.7.3 Отчитане на заключенията и проследяване на резултатите	32
1.8 НЕЗАВИСИМОСТ И ОБЕКТИВНОСТ НА ВЪТРЕШНИЯ ОДИТ	32
АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ.....	32
1.9 ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКТЮЕРСКАТА ФУНКЦИЯ	32
1.10 ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АКТЮЕРСКАТА ФУНКЦИЯ	32
ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЕЙНОСТ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ.....	33
1.11 ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ.....	33
1.12 ПРОЦЕДУРА ПО ПРЕХВЪРЛЯНЕТО	33
1.13 ВАЖНА ИЛИ КРИТИЧНА ДЕЙНОСТ ИЛИ ФУНКЦИЯ, ПРЕХВЪРЛЕНИ НА ВЪНШЕН ИЗПЪЛНИТЕЛ.....	34
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	34
РИСКОВ ПРОФИЛ	35
1 - ВЪВЕДЕНИЕ	35
2 - ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК	36
2.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК.....	36
2.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК	37
2.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСВАЧЕСКИЯ РИСК.....	37
2.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК	37
3 - ПАЗАРЕН РИСК	37
3.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ПАЗАРЕН РИСК	38
3.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПАЗАРЕН РИСК	38
3.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ПАЗАРНИЯТ РИСК	39
3.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ПАЗАРЕН РИСК	39
4 - КРЕДИТЕН РИСК	39
4.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТЕН РИСК	39
4.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА КРЕДИТЕН РИСК.....	40
4.3 НАМАЛЯВАНЕ НА КРЕДИТНИЯТ РИСК.....	40
4.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК	40
5 - ЛИКВИДЕН РИСК.....	40
5.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ЛИКВИДЕН РИСК	40
5.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ЛИКВИДЕН РИСК	40
5.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК	41
5.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ЛИКВИДЕН РИСК.....	41
6 - ОПЕРАТИВЕН РИСК	41
7 - ДРУГИ РИСКОВЕ	41
ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II.....	42
1 - АКТИВИ	44
1.1 Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на активите	44
1.1.1 Нематериални активи	45
1.1.2 Отстрочени данъчни активи.....	45
1.1.3 Материални активи и имущество за собствено ползване	45

1.1.4 Инвестиции, включително активи по договори застраховка „живот“, свързани с инвестиционни фондове	45
1.1.5 Финансови инвестиции, покриващи договори, свързани с дялове.....	47
1.1.6 Дял на презастрахователя в техническите резерви	47
1.1.7 Застрахователни и презастрахователни вземания	47
1.1.8 Други вземания.....	47
1.1.9 Парични средства в брой и парични еквиваленти	48
1.1.10 Други активи	48
ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ.....	48
1.2 Принципи, методи и основни допускания използвани за оценката на техническите провизии.....	49
1.2.1 Принципи за оценка на техническите задължения по Платежоспособност 2.....	49
1.2.2 Най-добра прогнозна оценка.....	50
1.2.3 Добавка за риск	50
1.2.3.1 Изчисление на най-добрата прогнозна оценка за Спестовни продукти.....	50
1.2.3.2 Изчисляване на най-добра прогнозна оценка за Рискова застраховка живот (животозастраховане освен обвързано с участие в печалбата и застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси).....	51
1.2.3.3 Изчисляване на добавката за риск (за целия бизнес)	52
1.2.4 Степен на несигурност свързана с нивото на техническите провизии.....	52
1.2.5 Описание на цедираните технически провизии.....	52
1.2.6 Въздействие на дългосрочните гарантирани преходни мерки използвани от Дружеството.....	52
ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	53
1.3 Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на други пасиви	53
1.3.1 Условни пасиви.....	53
1.3.2 Провизии за рискове и разходи	53
1.3.3 Задължения, свързани с пенсии.....	53
1.3.4 Отсрочени данъчни пасиви.....	54
1.3.5 Задължения към кредитни институции	54
1.3.6 Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.....	54
1.3.7 Задължения за застраховане, към посредници и към презастрахователи	54
1.3.8 Други задължения	55
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	55
УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	55
1 - СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	55
1.1 Политика за управление на собствените средства	55
1.2 Състав на наличните собствени средства	55
1.3 Равнение между собствените средства в баланса на дружеството и Платежоспособност II	56
1.4 Елементи, отчислени от собствени средства.....	57
1.5 Допустими собствени средства за покритие на капиталовите изисквания.....	57
1.5.1 Прагове по ред, приложими за собствени средства	57
1.5.2 Допустими собствени средства за покриване на КИП	57
1.5.3 Собствени средства за покритие на МКИ	58
КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ	59
1.6 Капиталови изисквания и коефициент на покритие.....	59
1.7 Принципи за изчисление на капиталовите изисквания.....	59
1.7.1 Обща рамка.....	59
1.7.2 Избрани методи за изчисление на КИП.....	60
1.7.3 Принципи за изчисление на минимално капиталово изискване	60
1.8 Капиталови изисквания за платежоспособност по рисков модул	61
1.9 Минимално капиталово изискване	62
ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА ЗА РИСК, БАЗИРАН НА СРОКА.....	62

НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ В ИЗЧИСЛЕНИЕТО НА КАПИТАЛОВТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	62
РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНА ФОРМУЛА И ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ	62
НЕСЪОТВЕТСТВИЯ В МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	63
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	63
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	64

СПИСЪК С ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

Таблицата по-долу обобщава основните съкращения, използвани в отчета

Съкращение	Описание
УАП	Управление на активите и пасивите
НО	Най-добра оценка
БКИП	Базисно капиталово изискване за платежоспособност
ДИК	Допълнителен идентификационен код: Код от ЕІОРА за класификация на финансови актив
ЕОЗППО	Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване
КФН	Комисия за финансов надзор
ОСП	Общоприети счетоводни принципи
МСС/МСФО	Международни счетоводни стандарти / Международни стандарти за финансово отчитане
РВНП	Резерв за възникнали но непредявени претенции
ТДР	Тест за достатъчност на резервите
ЛБ	Линия бизнес, съгласно определението в Директива „Платежоспособност“ II
МКИ	Минимално капиталово изискване
СОРП	Собствена оценка на риска и платежоспособността
КПЦ	Котирана пазарна цена
КОФ	Количествени отчетни форми
ДР	Добавка за риск
КИП	Капиталово изискване за платежоспособност
ПСТ	Платежоспособност и стрес тест
ПІІ	Платежоспособност 2
ЗЖИФ	Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд
КВ	Корекция на волатилността

РЕЗЮМЕ

Европейската директива "Платежоспособност 2" влезе в сила на 1 януари 2016 г. и се прилага за всички дружества и застрахователни групи, установени в рамките на Европейския съюз. Доклада за платежоспособност и финансово състояние има за цел да представи цялата необходима обществена информация и се състои от пет части, предписани от регламента.

БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ

„Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД с ЕИК 175294549 (наричано по-долу за краткост „Дружеството“) е застрахователно акционерно дружество, регистрирано в Република България. То е създадено през 2007 г. от френското застрахователно дружество Сожекап СА и Сосиете Женерал Експресбанк АД и до 15.01.2019 г. извършва дейност под името ЗАД „Сожелайф България“ АД. През 2019 г. двукратно бяха извършени промени в контрола и акционерната структура на Дружеството, подробности за тези промени са представени в следващата част. През 2019г компанията продължи да развива своя бизнес в двата сегмента животозастрахователни спестовни и рискови продукти.

Таблицата по-долу представя основните индикатори от финансовите отчети:

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
<i>Брутни записани премии</i>	12 731	15,009
<i>Нетен технически резултат</i>	629	127
<i>Нетен резултат след данъци</i>	929	139
<i>Финансови инвестиции (пазарна цена)</i>	18 524	24,435
<i>Собствени средства</i>	12 411	11,632
<i>Налични собствени средства по Платежоспособност 2</i>	13 463	13,746

УПРАВЛЕНИЕ

Ръководството на Дружеството е отговорно за имплементирането на стратегията, одобрена от Съвета на директорите в съответствие с принципите на системата на управление на рисковете. За постигане на тези цели, ръководството на Дружеството е подпомагано от ключовите функции, които са задължителни съгласно Платежоспособност 2 и взимат участие в различните комитети.

Въвеждането на система за управление на рисковете и системата за вътрешен контрол дава възможност на Дружеството да въведе контрол за откриване на значителни рискове на регулярна база и възможно най-скоро. Това се основа на информация и системи за анализиране и управление на тези рискове по подходящ начин.

РИСКОВ ПРОФИЛ

Системата за управление на риска чрез своите различни компоненти е изградена, за да може Дружеството да изпълнява задълженията си по всяко време, когато възникне непредсказуем риск. Тази цел предполага идентифициране, оценка, мониторинг, проследяване и докладване на риска, на който компанията е или може да бъде изложена, заедно с прилагането на подходящи техники за намаляване на риска.

- Основните рискове, на които Дружеството е изложено:
- **Рискове свързани с управлението на активите и пасивите**, от които пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.
- **Технически рискове**, от които подписваческите рискове и по специално подписваческия риск в животозастраховането чрез бизнес линиите спестовни застраховки Живот и рискова защита. Тези рискове могат да бъдат от биометричен характер (неработоспособност, смъртност) или свързани с поведението на притежателя на полиците (прекратяване).
- **Оперативни рискове и други рискове**, от които стратегическите рискове, рисковете за репутацията и риска от загуби или санкции, дължащи се на несъответствия или грешки в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка при външни събития.

ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

Общите принципи за оценяване на активите и пасивите са тези, определени в разпоредбите на Директивата за платежоспособност 2 и на делегиращия регламент 2015/35. Активите и пасивите се оценяват по тяхната пазарна стойност, т.е. сумата, за която могат да бъдат заменени, прехвърляни или уреждани в контекста на сделка, при нормални условия на конкуренция и между опитни и желаещи страни.

Икономическият баланс, базиран на счетоводен баланс, е основния елемент на платежоспособната среда "Платежоспособност" 2. Това е основата за изчисляване на пруденциалните собствени средства и капиталови изисквания (КИП и МКИ). Разликата между нетните активи в икономическия баланс и нетната стойност в счетоводния баланс съответства главно на разликите в оценката на техническите резерви, вземанията и нематериалните активи.

УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Дружеството управлява своето ниво на собствени средства по Платежоспособност 2, за да спазва изискуемото капиталово изискване за платежоспособност по всяко време. За да оцени капиталовите си изисквания (КИП и МКИ), Дружеството използва стандартната формула на ЕОЗППО.

В края на 2019г. както и в края на 2018г. собствените средства на Дружеството се състоят изключително от неограничени елементи от първи ред. В тази връзка всички налични елементи отговарят на условията за покриване на необходимия капитал за платежоспособност и минималния капитал, който се изисква:

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
Допустими собствени средства за покриване на КИП	13,463	13,746
КИП	7,796	4,734
Коефициент за покриване на КИП	172.70%	290.33%
Допустими собствени средства за покриване на МКИ	13,463	13,746

МКИ	12,400	12,400
Коефициент за покриване на МКИ	108.57%	110,85%

Минималното капиталово изискване при Експрес Животозастраховане е по-голямо от капиталовото изискване за платежоспособност и то е определящо за дефиниране на минималното ниво на платежоспособност. Минималното капиталово изискване към края на 2019г. е 108.57% и Дружеството отговаря на регулаторните изисквания по отношение на платежоспособността.

БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ

БИЗНЕС

1.1 Въведение

„Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД с предишно наименование Застрахователно акционерно дружество Експрес Животозастраховане и ЗАД „Сожелайф България“ АД, е създадено през май 2007 г. от Френската застрахователна компания SOGECAP SA и Сосиете Женерал Експресбанк АД. То е вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК 175294549.

Дружеството предоставя на Експресбанк АД (предишно наименование Сосиете Женерал Експресбанк АД) пълна гама от животозастрахователни продукти и продукти злополука, предназначени за клиенти на дребно, корпоративни клиенти и свободни професии.

Застрахователното дружество се представлява от две лица - изпълнителен директор и прокурист, а седалището и адреса на управление е гр. София, п.к. 1124, бул. "Цариградско шосе" No 47A, бл. В, ет. 3. Дружеството има разрешение за извършване на застрахователна дейност № 619-ЖЗ от 04 май 2007 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

Лицензът на Дружеството предоставя възможността за предлагане и на презастрахователни продукти. Въз основа на подписан презастрахователен договор Дружеството предоставя активно презастраховане на Граве Македония. Клиентите на Охридска банка (дъщерно дружество на Групата Сосиете Женерал в Македония) се застраховат в Граве Македония. Тези застраховки след това се презастраховат в Дружеството съгласно подписани договори от 2012 година.

На 15.01.2019 г. „Банка ДСК“ ЕАД, с ЕИК 121830616 придоби пряко и косвено участие в капитала на дружеството, а именно:

а) пряко от Сожекап СА 42 082 (четиридесет и две хиляди и осемдесет и две) обикновени, безналични, поименни акции, с номинална стойност 100 (сто) лева всяка и с обща стойност от 4 208 200 (четири милиона двеста и осем хиляди и двеста) лева и равняващи се на прикл. 58.45% (петдесет и осем цяло точка четиридесет и пет процента) от акционерния капитал и правата на глас в дружеството; и

б) косвено, чрез придобиване на 99.7352 % от акционерния капитал и правата на глас в Общото събрание на „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД, ЕИК 813071350, акционер в дружеството, притежаващ 29 918 (двадесет и девет хиляди и деветстотин и осемнадесет) обикновени, безналични, поименни акции от капитала с номинална стойност 100 (сто) лева всяка и с обща стойност от 2,991,800 (два милиона деветстотин деветдесет и една хиляди и осемстотин) лева и равняващи се на прикл. 41.55% (четиридесет и едно цяло точка петдесет и пет процента) от акционерния капитал и правата на глас в дружеството.

В резултат на извършеното придобиване бяха направени следните промени:

- Променено бе името на дружеството на „Застрахователно акционерно дружество Експрес Животозастраховане“ АД;
- Променен бе съставът на съвета на директорите на дружеството, както следва: Диана Митева, Владимир Ралчев, Ицван Сенди, Михаил Комитски, Деян Денев – независим член, Петър Жотев – независим член;
- За изпълнителен директор на дружеството бе избран Владимир Ралчев.

Независимо, че решенията за извършването на тези промени бяха взети от компетентните органи на дружеството през 2018 г., действието им бе поставено под условие, че сделката по прехвърлянето на акциите на дружеството приключи успешно. Промените бяха вписани в търговския регистър на 23.01.2019 г. На 16.01.2019 г. в търговския регистър бе вписан и нов прокурист на дружеството – г-жа Добринка Георгиева.

На 01.07.2019 г. между „Банка ДСК“ ЕАД, с ЕИК 121830616 и „Експресбанк“ АД, с ЕИК 813071350, от една страна, и „Групама Животозастраховане“ ЕАД с ЕИК 131273330 бе сключен договор за прехвърляне на 100% от акциите на „Експрес Животозастраховане“ АД на „Групама Животозастраховане“ ЕАД, а именно:

а) от „БАНКА ДСК“ ЕАД - 42 082 /четиридесет и две хиляди осемдесет и две/ обикновени поименни безналични акции от капитала на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕКСПРЕС ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ" АД, ЕИК 175294549, вписани при „Централен депозитар“ АД под ISIN BG1100057071, с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка и обща стойност от 4 208 200 /четири милиона двеста и осем хиляди и двеста/ лева и равняващи се на прикл. 58,45% /петдесет и осем цяло и четиридесет и пет десети процента/ от акционерния капитал и правата на глас в "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕКСПРЕС ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ" АД, ЕИК 175294549;

б) от „ЕКСПРЕСБАНК“ АД - 29 918 /двадесет и девет хиляди деветстотин и осемнадесет/ обикновени безналични поименни акции от капитала на "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕКСПРЕС ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ" АД, ЕИК 175294549, вписани при „Централен депозитар“ АД под ISIN BG1100057071, с номинална стойност 100 /сто/ лева всяка и обща стойност от 2 991 800 /два милиона деветстотин деветдесет и една хиляди и осемстотин/ лева и равняващи се на прикл. 41,55 % /четиридесет и едно цяло и петдесет и пет десети процента/ от акционерния капитал и правата на глас в "ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕКСПРЕС ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ" АД, ЕИК 175294549.

С Решение на КФН №1109-ЖЗ/10.10.2019 г. КФН даде разрешение „Групама Животозастраховане“ ЕАД да придобие пряко 100% квалифицирано участие в ЗАД „Експрес Животозастраховане“ АД.

С Решение на КЗК № Акт-1129/17.10.2019 бе разрешена концентрацията чрез придобиване на контрол от „Групама Животозастраховане“ ЕАД върху „Застрахователно акционерно дружество „Експрес Животозастраховане“.

Общото събрание на акционерите на дружеството, проведено на 2.10.2019 г. взе следните решения, чието действие бе поставено под отлагателно условие - придобиването на 100% от акциите на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД:

- Промяна на фирменото име на Дружеството от „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО ЕКСПРЕС ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ" АД на "ГРУПАМА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ ЕКСПРЕС" ЕАД;
- Промяна на адреса на управление на Дружеството на гр. София, пк 1124, Район Средец, бул. "Цариградско шосе" № 47А, бл. В, ет. 3;
- Прие нов устав на Дружеството;
- Прие промени в съвета на директорите на Дружеството, както следва:
 - о Освобождава следните членове на съвета на директорите: г-жа Диана Митева, г-н Михаил Комитски и г-н Владимир Ралчев
 - о Избира г-жа Селин Едит Болар и г-н Оливие Луис Жорж Пекьо за членове на съвета на директорите.

Прехвърлянето на 100% от акциите на Дружеството на „Групама Животозастраховане“ ЕАД се извърши на 31.10.2019 г. На същата дата, съветът на директорите на Дружеството избра Селин Болар за изпълнителен директор на Дружеството, а на Владимир Ралчев бе възложено да изпълнява функциите на Прокурор на Дружеството.

Промените бяха вписани в търговския регистър на 7.11.2019 г. На 11.12.2019 Съветите на директорите на „Групама Животозастраховане“ ЕАД и „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД взеха решение да се предприемат действия по започване на процедура за преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД.

На 16.12. 2019 г. участващите в преобразуването дружества подадоха в КФН искане за получаване на разрешение за вливане. В съответствие с изискването на чл. 262к от ТЗ, договорът за преобразуване бе обявен в Търговския регистър на 30.12.2019, а на 31.01.2020 бе взето решение и от едноличните собственици на двете дружества за преобразуване чрез вливане и на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД.

На 14 май 2020 КФН разрешава преобразуване чрез вливане на „Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. На 15 май 2020 е въведено на заявление в търговския регистър, след което на 18 май 2020 длъжностното лице по вписванията се е произнесло със статус „изчаква 14 дневен срок“. Очаквана дата на вписване на вливането е 01.06.2020 г.

1.2 Надзорен орган

Дружеството е обект на надзор, осъществен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН), отговарящ за застрахователния надзор и самата Комисия за финансов надзор. Адресът на КФН е София 1000, ул. "Будапеща" № 16.

1.3 Външни одитори

Финансовите отчети на Дружеството се одитират от

Мазарс ООД с ЕИК 204638408, бул. Цар Освободител 2, офис сграда БНП Париба 1000 София, България и

Ейч Ел Би България ООД с ЕИК 121871342, бул. Константин Величков 149-151, 1309 София, България.

1.4 Основна дейност и обхват

Дружеството предлага диверсифицирана гама от застрахователни продукти на два основни сегмента – спестовни застраховки и рискови застраховки, за да удовлетвори нуждите на своите физически и корпоративни клиенти.

Спестовни



Рискови



▪ Спестовни

- ⇒ Смесена застраховка „Живот“
- ⇒ Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд

▪ Рискови за защита

- ⇒ Рискова застраховка „Живот“
- ⇒ Злополука

▪ Застраховка „Живот“ на кредитополучатели и груповая рискова застраховка

- ⇒ Застраховка „Живот“ на кредитополучатели
- ⇒ Груповая рискова застраховка „Живот“

Като приложение е оповестена таблица за сегменти и линии на бизнес, съгласно Платежоспособност II.

(В хил. лв, без %)	2019г.		2018г.	
Брутни записани премии	12 731	100%	15,009	100%
Директен бизнес	11 810	93%	13,160	88%
-Спестовни продукти	773	6%	2,585	17%
Смесена застраховка „Живот“	696	5%	865	6%
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	77	1%	1,720	11%
-Рискови	11 037	87%	10,576	71%
Защита на доходите	1 574	12%	1,693	11%
Друго животозастраховане	9 463	74%	8,883	59%
-Активно презастраховане*	921	7%	1,827	12%

В горната таблица са дадени брутните записани премии на Дружеството по основни сегменти за текущата и предходна години.

* Активното Презастраховане се състои от приет бизнес в Македония съгласно презастрахователни договори.

1.5 Оперативни акценти

Икономическа среда

Според предварителните данни, публикувани от НСИ за 2019 г. брутният вътрешен продукт (БВП) възлиза на 118 669 млн. лв. като на човек от населението се падат 4 544 лв. Сезонно изгладените данни¹ показват растеж от 3.7% на БВП през третото тримесечие на 2019 г. в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и 0.8% спрямо второто тримесечие на 2019 година.

1. Индивидуално потребление

Общата оценка на потребителите за настоящото развитие на икономическата ситуация в страната през последните дванадесет месеца се запазва на равнището от предходното наблюдение.

През октомври 2019 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, нараства с 1.2% в сравнение със същия месец на предходната година. За индивидуално потребление на населението през третото тримесечие на 2019 г. са изразходвани 60.6% от произведения БВП. Реалното увеличение на показателя спрямо съответното тримесечие на 2018 г. е 5.1% (според сезонно изгладените данни).

2. Пазар на труда

През третото тримесечие на 2019 г. общият брой на заетите лица на възраст 15 и повече навършени години е 3 299.2 хил., от които 1 771.3 хил. мъже и 1 527.9 хил. жени. Относителният дял на заетите лица от населението на възраст 15 и повече навършени години е 55.3%, като при мъжете този дял е 61.9%, а при жените - 49.2%.

През третото тримесечие на 2019 г. броят на безработните лица е 125.4 хил., от които 70.9 хил. (56.5%) са мъже и 54.5 хил. (43.5%) - жени. Коефициентът на безработица е 3.7% и в сравнение с третото тримесечие на 2018 г. намалява с 1.3 процентни пункта. Коефициентът на безработица за мъжете е 3.8%, а за жените - 3.4%.

3. Международни трансакции

Преките чуждестранни инвестиции¹ в страната (отчетени в съответствие с принципа на първоначалната посока на инвестицията) по предварителни данни нарастват със 141.1 млн. евро за октомври 2019 г., при увеличение със 116.1 млн. евро за октомври 2018 година. Външнотърговското салдо от стоки и услуги през третото тримесечие на 2019 г. е положително. Износът на стоки и услуги нараства с 1.3%, а вносът на стоки и услуги - с 1.2% (според сезонно изгладените данни).

4. Цени

През ноември 2019 г. хармонизираният индекс на потребителските цени се увеличава с 2.2% в сравнение със същия месец на 2018 година. Най-голямо увеличение на цените е регистрирано в група „Хранителни продукти и безалкохолни напитки“ - с 5.8%. Най-голямо намаление на цените е регистрирано в групата „Съобщения“ – с 3.1%.

През третото тримесечие на 2019 г. индексът на цените на жилищата нараства с 5.4% в сравнение със същото тримесечие на 2018 година.

Индексът на цените на производител на вътрешния пазар през ноември 2019 г. нараства с 4.0% в сравнение със същия месец на 2018 година.

Източник: https://www.nsi.bg/sites/default/files/files/pressreleases/KeyInd2019-12_7FZSVLN.pdf

РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ

Следващата таблица представя нетния технически резултат на Дружеството, както е представен във формуляр за количествено отчитане S.05.01.

(В хил. лв)	2019г.	2018г.	Абс. разлика
-------------	--------	--------	-----------------

Брутни записани премии	12 731	15 009	(2 278)
Резултат от презастраховане	(317)	(571)	254
Възникнали претенции	(3 058)	(2 614)	(444)
Промяна в други технически резерви	(561)	(1 300)	739
Доходи от инвестиции технически отчет	65	(180)	245
Административни и аквизационни разходи	(8 231)	(10 217)	1 986
Нетен технически резултат	629	127	502

През 2019 година Дружеството отчита нетен технически резултат от 629 хил.лв, което представлява увеличение от 502 хил.лв в сравнение с 2018г., дължащо се най-вече на лимитираното увеличение на техническите резерви.

Намалението в размера на аквизационните разходите е в съответствие с общото намеление на записните премии.

РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

1.6 Разбивка на инвестициите по основни категории активи

Таблица по-долу представя общ преглед на инвестициите, притежавани от Дружеството по основни категории активи (ДИК-Допълнителен идентификационен код) както са отразени в счетоводния баланс на финансовия отчет и в баланса на Платежоспособност II (двете съгласно справедлива стойност), за текущата и предходната година:

(В хил.лв)		2019г.			2018г.		
		Стойност Платежоспособност II	Балансова стойност	% Балансова стойност	Стойност Платежоспособност II	Балансова стойност	% Балансова стойност
Инвестирани активи							
1	Държавни ценни книжа	8 297	8 297	28%	7,520	7,520	26%
4	Парични средства в брой и депозити	15 452	15 452	52%	15,595	15,595	54%
7	Инвестиционни фондове	230	230	1%	133	133	0%
Инвестирани активи, с изключение на активи по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд		23 979	23 979	81%	23,115	23,115	80%
7	Инвестиционни фондове	5 707	5 707	19%	5,695	5,695	20%

Общо активи, включително активи по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд	29 686	29 686	100%	28,810	28,810	100%
---	--------	--------	------	--------	--------	------

1.7 Резултат от инвестиции по категории активи

Приходите и разходите, допринесли за резултата от инвестиции (включително разходите за лихви) на Дружеството, отчетени в сметка печалби и загуби (в технически отчет по животозастраховане и в нетехнически отчет) за текущата и предходна година са представени в следната таблица:

(в хил.лв.)	2019г.	2018г.
Нетен доход от инвестиции	461	(313)
<i>Печалби и загуби от реализацията на инвестициите</i>	(10)	0
<i>Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви</i>	(5)	(7)
Резултат от инвестиции	446	(320)
<i>От които в технически отчет по животозастраховане</i>	65	(140)
<i>От които в нетехнически отчет</i>	381	(180)

1.7.1 Нетен инвестиционен доход по категория активи

Инвестиционните приходи се състоят от паричните потоци, получени през годината и свързани с инвестициите, държани от дружеството. Те се състоят предимно от купонни плащания от държавни облигации и лихви от депозити.

(в хил.лв.)	2019г.	2018г.
<i>Държавни ценни книжа</i>	72	140
<i>Инвестиционни фондове</i>	378	-465
<i>Парични средства в брой и депозити</i>	-4	5
Общо	446	320

1.7.2 Реализирани печалби и загуби по категории активи

Следващата таблица описва реализираните печалби и загуби, признати в резултат на продажбата на инвестициите или падежи през текущия период.

(в хил.лв.)	2019г.	2018г.
<i>Държавни ценни книжа</i>	(9)	-

<i>Инвестиционни фондове</i>	-	-
<i>Парични средства в брой и депозити</i>	-	5
Общо	(9)	5

1.7.3 Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви

Разходите за управление на инвестициите и разходите за лихви се състоят основно от такси, свързани с инвестиционни транзакции.

1.8 Нереализирани печалби и загуби по категории активи

Към края на 2019 година, инвестициите на Дружеството (с изключение на инвестициите покриващи договори по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд) имат обща нереализирана печалба в размер на (150) хил.лв. Следващата таблица представя нереализираните печалби и загуби по категории активи при приключване на текущата и предходна година.

(в хил.лв.)	2019г.	2018г.
<i>Държавни ценни книжа</i>	(150)	(158)
<i>Инвестиционни фондове</i>		
<i>Депозити и парични ср-ва в брой</i>		
Общо	(150)	(158)

1.9 Инвестиции в секюритизация

Инвестиционният портфейл на Дружеството не включва инвестиции за секюритизация в края на 2018 година.

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Таблицата по-долу представя нетехнически приходи и разходи от отчетите на Дружеството за текущата и предходна година:

(В хил.лв.)	2019г.	2018г.
Нетен технически резултат	629	127
<i>Нетен резултат от инвестиции – нетехнически отчет</i>	381	(140)
<i>Други приходи</i>	3	161
<i>Корпоративен данък</i>	(84)	(9)
Нетен резултат след данъци	929	139

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Няма

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

1 - ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ

1.1 Органи на управление и ключови функции

1.1.1 Система на управление на Дружеството

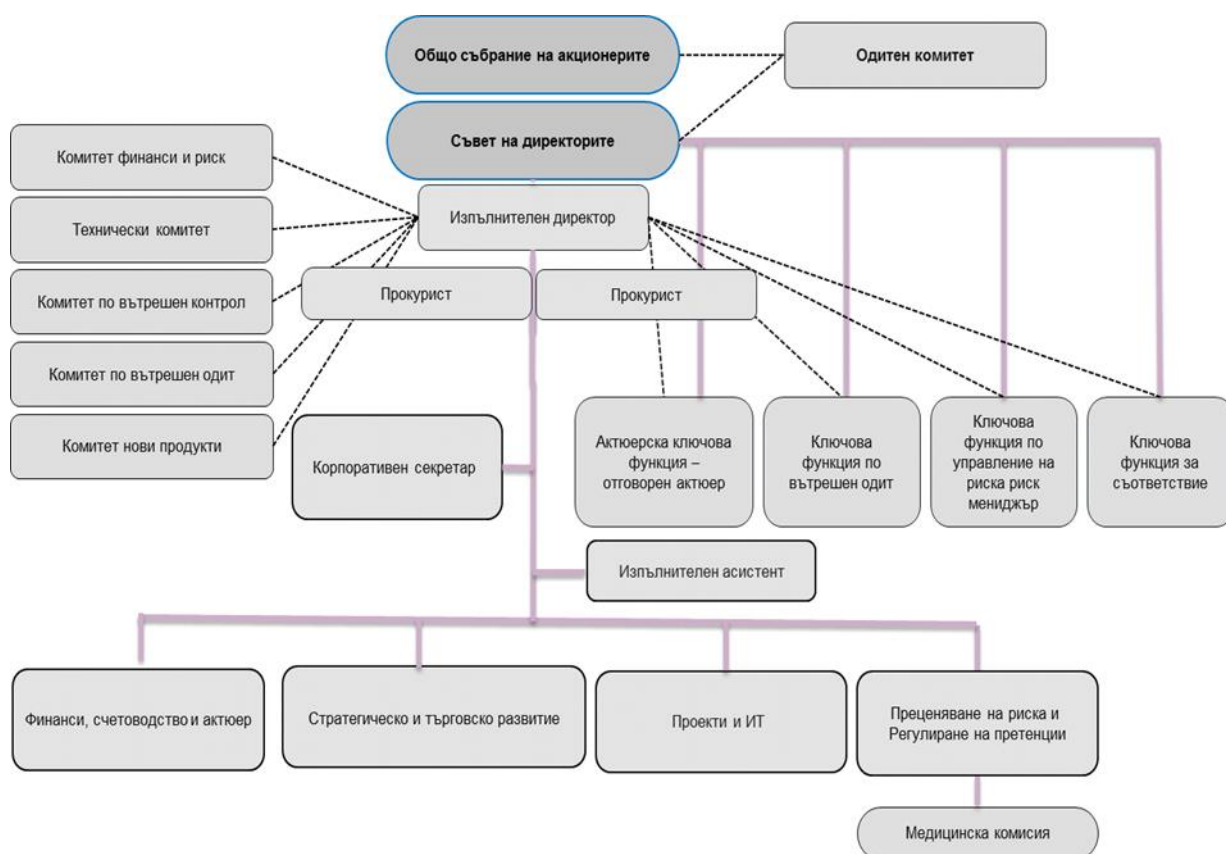
Дружеството има едностепенна система на управление, при която органи на Дружеството са общото събрание на акционерите и Съвета на Директорите. В съответствие с изискванията на чл.79, ал.3 от Кодекса за застраховането, Дружеството се представлява заедно от поне две физически лица – Изпълнителен директор и Прокуристи, наричани по-долу “Ръководство”.

Правомощията на общото събрание на акционерите са изброени в чл.221 от Търговския закон и в устава на Дружеството и обхващат основно следното: увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството, назначаване на членовете на Съвета на директорите, вземане на решения за сливане, разделяне, отделяне и ликвидация на Дружеството, одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството, назначаване на външни одитори на Дружеството и др. След придобиване на 100% от акциите на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД и трансформирането му в еднолично акционерно дружество, функциите на общо събрание се изпълняват от едноличния собственик на капитала.

Съветът на директорите определя управленските стратегии на Дружеството и контролира тяхното осъществяване. В съответствие с чл.40ж (в сила от 2008 до 2016 г.) от Закона за независимия финансов одит, (отменен Дв № 95/2016) Съветът на директорите изпълняваше функциите и на Одитен комитет на Дружеството. В съответствие с изискванията на §8 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за независимия финансов одит (Дв.бр.95/2016) , през 2017 г., Дружеството промени структурата на Одитния комитет. През 2019 г. мнозинството от членовете на одитния комитет, състоящ се от трима члена, са външни и независими за Дружеството лица.

Ръководството на Дружеството отговаря за осъществяването на съобразените с принципите на управление и контрол на риска стратегически насоки на дейността на Дружеството, определени от Съвета на директорите. При осъществяването на тази мисия, ръководството на Дружеството се подпомага от корпоративния секретар, ръководителите на отдели на Дружеството (Финанси, Счетоводство и актюери, Стратегическо и търговско развитие, Управление на проекти и информационни технологии, Преценяване на риска и регулиране на застрахователни претенции и от лицата заемащи четирите ключови функции, съгласно Кодекса за застраховането и Европейската директива Платежоспособност 2. Всички те са включени в различни комитети, чиято цел е да подпомагат Съвета на директорите и Ръководството при вземането на решения.

В края на 2018 г. в съответствие с измененията в Кодекса за застраховането, свързани с транспонирането на Директивата за разпространение на застрахователни продукти, бе взето решение за създаването на нова ключова функция – ключова функция по разпространение на застрахователни продукти. Основна задача на тази функция е да следи за осъществяването на разпространението на застрахователни продукти, както от дружеството, така и от другите дистрибуционни канали на дружеството. Тя започна да функционира в началото на 2019 г.



1.1.2 След придобиване на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД, Дружеството разполага с един Прокурист – Владимир Ралчев, като действащите до този момент прокуристи на Дружеството са заличени в търговския регистър. Съвет на директорите

Роли и отговорности

Съветът на директорите определя стратегическите насоки за развитие на Дружеството и контролира осъществяването им от Ръководството на Дружеството.

В съответствие с правомощията, предоставени му от закона и общото събрание, Съветът на директорите осъществява всички въпроси свързани с управлението на Дружеството, вземайки след обсъждане, необходимите решения. По конкретно, Съветът на директорите взема решения по следните въпроси:

- Назначаване на Изпълнителен директор;
- Изготвяне на годишния финансов отчет на дружеството;
- Преглед и одобрение на годишните отчети по Платежоспособност II;
- Свикване на общо събрание на акционерите на Дружеството;
- Преглед и одобрение на Доклада за собствената оценка на риска и платежоспособността;
- Преглед и одобрение на политиките на Дружеството и техните промени.

Процедури за работа

Съветът на директорите на Дружеството заседава, толкова, често, колкото намери за необходимо, но не по-малко от четири пъти годишно. Освен задължителните заседания, на които

се одобряват годишните финансови отчети и отчетите по Платежоспособност 2, се провеждат и други заседания на които се наблюдава и проследява развитието на дейността на Дружеството.

На заседанията на Съвета на директорите Ръководството на Дружеството докладва на членовете на Съвета на директорите на Дружеството стратегията, развитието и резултатите.

Поканата за свикване на заседанията на Съвета на директорите, включваща дневния ред на заседанието се изпраща до членовете на Съвета на директорите. Всеки участник в заседанието получава документите, свързани с точките от дневния ред.

Всички протоколи се подписват от членовете на Съвета на директорите, присъствали на заседанието. Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Всички протоколи се регистрират с поредни номера и се съхраняват.

Членство

Към 31 декември 2019г., Съветът на директорите се състои от 4 члена, физически лица. В съответствие с изискванията на чл.81 от Кодекса за застраховането, една трета от тях (т.е. двама) са независими членове. Мандатът на членовете на Съвета на директорите е три години. През 2019 г. в Дружеството имаше три състава на съвета на директорите, съвет на директорите до 15.01.2019 г., (г-жа Марлен Прадей, г-н Жан-Франсоа Жабуле, г-жа Живка Сарачинова, г-н Михаил Комитски, г-н Петър Жотев и г-н Деян Денев) съвет на директорите в периода от 15.01.2019 г. до 31.10.2019 г. (г-жа Диана Митева, г-н Михаил Комитски, г-н Владимир Ралчев, г-н Петър Жотев, г-н Деян Денев и г-н Ищван Сенди – освободен с решение на общото събрание на акционерите от 21.08.2019 г) и съвет на директорите от 31.10.2019 г. до настоящия момент (г-жа Селин Болар, г-н Оливие Пекьо, г-н Петър Жотев и г-н Деян Денев).

1.1.3 Ръководство и ключови функции

Ръководство

През 2019 г. Ръководството на дружеството се състои от:

- **Изпълнителен директор (Г-н Жан-Франсоа Жабуле до 16.01.2019 г.; Владимир Ралчев – до 6.11.2019 г.; от 07.11.2019 до настоящия момент – г-жа Селин Болар),** който осигурява управлението на Дружеството. Изпълнителният директор, заедно с Прокуриста представлява Дружеството пред трети лица.
- **Прокуристи (Г-жа Йорданка Шаприна и г-жа Добринка Георгиева до 6.11.2019 г. и г-н Владимир Ралчев от 07.11.2019),** разполага с правомощията по чл.22 от Търговския закон и не може да отчуждава или обременява с тежести недвижими имоти на Дружеството, освен ако не са изрично упълномощени за това. Прокуристът заедно с изпълнителния директор, представлява Дружеството.

При изпълнението на задълженията си, изпълнителният директор и прокуриста се подпомагат от:

- **Корпоративен секретар (Г-жа Милена Василева),** чиито отговорности включват правното обслужване и процесуалното представителство на дружеството, наблюдение на съответствието с регулаторните изисквания, разработване на планове при извънредни ситуации, човешките ресурси, координиране на изискванията, свързани с Платежоспособност II, други дейности изискващи правно и регулаторно съгласуване.
- **Ръководителите на отдели на Дружеството –** Всеки от ръководителите на отдели ръководи някой от отделите, създадени в Дружеството, т.е. Стратегическо и търговско развитие, Преценяване на риска и регулиране на застрахователни претенции,

Управление на проекти и информационни технологии, и Финанси, Счетоводство и актюери.

Ключови функции

През 2019г, Дружеството бе прехвърлило на външни изпълнители осъществяването на някои основни ключови функции, а именно – актюерската ключова функция, ключовата функция по управление на риска и функцията по вътрешен одит.

Съществен елемент от системата на управление и в съответствие с изискванията на Платежоспособност II и Кодекса за застраховането, лицата, които осъществяват ключовите функции в Дружеството се назначават от Съвета на директорите, като се взимат предвид професионални изисквания. Така, ключовите функции разполагат с ресурс и оперативна независимост да изпълняват техните задачи. Осъществяването на ключовата функция може да бъде възложено на служители на Дружеството (такъв е случаят с ключовата функция за съответствие от Соня Найденова) или да бъде прехвърлено на външен изпълнител (такива са случаите с актюерската функция, с функцията по управление на риска и с вътрешния одит, които до 31.10.2019 г. бяха възложени съответно на „МОБС актюерско консултиране“ ООД, „Мазарс Консълтинг“ ЕООД, ЕИК 205016601 и на „Банка ДСК“ ЕАД. Отговорен актюер на Дружеството, който подписва от името на „МОБС актюерско консултиране“ ООД е г-н Детелин Койчев. Ключовата функция по управление на риска бе възложена на „Мазарс Консълтинг“ ЕООД, ЕИК 205016601. За лице, което осъществява тази ключова функция от името на „Мазарс Консълтинг“ бе определен г-н Маргарит Арnaudов.

Ключовата функция по вътрешен одит бе прехвърлена на Банка ДСК ЕАД. За лице, което ще ръководи ключовата функция бе определен г-н Стефан Памукчиев. Той бе одобрен от КФН на 4.12.2018 г. На основание чл. 111, ал.4 от КЗ договорът за прехвърляне на ключовата функция бе предоставен на КФН преди неговото сключване. Той бе сключен на 14.01. 2019 г. и приведен в изпълнение от 15.01.2018 г.

В съответствие с изискванията на чл.319 от КЗ (в сила от 7.12.2018) бе определено и лице, служител на дружеството, което да изпълнява ключовата функция за разпространение на застрахователни продукти.

В резултат на придобиването на 100% от капитала на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД, извършено на 31.10.2019 г., ключовите функции по управление на риска, вътрешен одит и актюерската функция бяха прехвърлени съответно на г-жа Светла Панчева, г-н Свилен Стоянов, г-жа Мария Генова, които изпълняват тези функции в „Групама Животозастраховане“ ЕАД. Те бяха одобрени от Комисията за финансов надзор, а договорите, с които им бе прехвърлена тази дейност бяха предоставени на КФН като не бяха констатирани пречки за тяхното сключване.

Лицата отговарящи за осъществяването на ключовите функции участват в работата на комитетите на Дружеството, създадени от Съвета на директорите и Ръководството на Дружеството. Те участват и в заседанията на Съвета на директорите, ако се обсъждат доклади за които те отговарят.

Таблицата по-долу описва основните задачи, възложени на ключовите функции.

Актюерска функция

Функция за управление на риска

- Изразява мнение относно общата подписваческа политика.
- Изразява мнение относно адекватността на взетите мерки по отношение на презастраховането и рисковия профил.
- Координира изчисляването на техническите резерви.
- Изготвя доклад за дейността на актюерската функция и поне веднъж годишно го предоставя на Съвета на директорите.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
- Оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви.

- Подпомага Съвета на директорите при осъществяването, организирането, координирането и наблюдението на системата по управление на риска.
- Подготвя подробни доклади за рисковете, на които е изложено Дружеството.
- Осигурява наблюдението на рисковия профил на Дружеството.
- Организира процеса по Собствена оценка на риска и платежоспособността и включва резултатите на Собствена оценка на риска и платежоспособността в общия преглед на риска, докладван на Съвета на директорите.
- Идентифицира и оценява неотложните рискове.

Ключова функция за вътрешен одит	Ключова функция за съответствие
▪ Изготвя годишен (най-малко годишен) план за вътрешен одит ▪ Координира дейността по вътрешен одит в Дружеството и осигурява съответствието с изискванията за вътрешен одит на ниво Група. ▪ Представя заключенията на одитните проверки на органите на Дружеството и ги уведомява за крайните срокове за коригиране на идентифицираните несъответствия. ▪ Наблюдава осъществяването на препоръките от предишния одит.	▪ Осъществява широко обхванат преглед на стандартите на застрахователната дейност. ▪ Идентифицира и оценява рискът от несъответствие с изискванията (изготвя карта на рисковете от несъответствие с изискванията). ▪ Ръководи функцията по съответствие (подготвя план, действия и мерки за предотвратяване на извънредни ситуации). ▪ Съветва Съвета на директорите и Ръководството.

Комитети към Ръководството

Към Ръководството на Дружеството са създадени пет комитета със специфични познания, които формират съществена част от системата по управление на риска. В тези комитети представители на Ръководството, ключовите функции и други лица с ръководни функции в Дружеството редовно обсъждат различни рискови въпроси, съществени за дейността на Дружеството. Тези комитети са:

- Комитет по финанси и риск

- Технически комитет
- Комитет нови продукти
- Комитет вътрешен контрол
- Комитет вътрешен одит

Ролите на различните комитети са описани по-детайлно при представянето на Системата по управление на риска (Виж 3.1.2 и 4.2.1).

1.2 Политика за възнагражденията и практики

В съответствие с Делегирания регламент No 2015/35, Насоките на ЕОЗППО за Системата на управление, Наредба № 48, издадена от Комисия за Финансов Надзор (КФН) от 20 март 2013г., за изискванията към възнагражденията обнародвана Дв. 32 от 2 април 2013г. (наричана по-долу "Наредбата"), Съветът на директорите на Дружеството прие Политика за определяне на възнагражденията в Дружеството.

В съответствие с чл.77, ал.2 от КЗ през 2019г тази политика бе прегледана и бе установено, че тя отговаря на нормативните изисквания и затова не е необходимо да бъде променена.

Целта на политиката е посредством възнагражденията да се стимулират лоялността и атрактивността на дружеството, да се постигат неговите дългосрочните интереси и резултати, да се осигури прилагането на практиките по управлението на риска и съответствието.

Политиката е в съответствие с изискванията на Платежоспособност 2. Тя изисква политиката и практиките за възнагражденията да бъдат установени, прилагани и поддържани съгласно бизнес стратегията и стратегията за управлението на риска на дружеството, да включват мерки, целящи предотвратяването на конфликти на интереси, насърчава доброто и ефективно управление на риска и не поощрява поемането на риск над одобрените от дружеството ограничения. Политиката определя баланса между фиксирани и променливи компоненти на възнаграждението.

По-специално тя цели да:

- Определи основните положения и принципи за предоставяне на възнаграждение и други социални облаги;
- Определя ролите и отговорностите, прозрачността и ефективността на правилата за получаване на възнагражденията;
- Определя принципите за получаване на възнаграждение с цел предотвратяване на прекомерното поемане на риск, повишаване на съответствието между личните цели на служителите и дългосрочното развитие на дружеството.

В съответствие с изискванията на Наредбата, политиката се прилага за:

1. Ръководството на Дружеството;
2. служителите на ръководни длъжности по смисъла на чл. 85, ал.1, от КЗ;
3. всички други служители, чиито дейности (индивидуални или на звеното, в което работят) оказват влияние за поемането на риск;
4. всички други служители, невключени в т. 1 - 3, чиято дейност може да доведе до необосновано поемане на риск от Дружеството;
5. служителите, осъществяващи контролни функции;
6. отговорният актьор и актьорите.

ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

Политиката за квалификация и надеждност, прилагана от Дружеството се отнася за лицата, които действително управляват Дружеството, в това число и лицата, заемащи ръководни позиции по смисъла на чл.85 от Кодекса за застраховането и ключовите функции. Тя гарантира че, тези лица:

- Имат професионални умения, познания и опит, необходими за благоразумното управление на дейността на Дружеството;
- Отговарят на изискванията за надеждност.

Тази политика се прилага за лицата, ангажирани с управлението на Дружеството (членовете на Съвета на директорите, изпълнителния директор, прокуристи, лицата, заемащи ръководни длъжности (т.е. корпоративния секретар, ръководителите на отдели), както и за ключовите функции. През 2019 г. тази политика бе актуализирана с въвеждането на изисквания за ключовата функция по разпространение на застрахователни продукти..

Корпоративният секретар преглежда документите на лицето, номинирано за ръководна позиция, неговата надеждност, професионална квалификация и умения, опит, отговорности, преди представянето на кандидатурата пред компетентния орган на Дружеството и КФН.

СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ВКЛ. СОБСТВЕНАТА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

1.3 Система за управление на риска

1.3.1 Основно представяне

Системата за управление на риска редовно установява, оценява, контролира, управлява и докладва основните рискове, на индивидуална и съвкупна база, на които дружеството е или може да бъде изложено докато се стреми да постигне стратегическите си цели, както и всякакви взаимозависимости между тези основни рискове.

Системата за управление на риска се основава на следните принципи:

- Управителни органи: Съвет на директорите, Ръководство и ключови функции (по-конкретно Актюерска функция и функция по управление на риска). Тяхна мисия е да осигурят подходящо управление и надлежно отчитане на рисковете и възможността за съдържателно вземане на решения;
- Инструменти за управление на риска, които подпомагат вземането на решения: картографиране на рисковете, писмени политики, наблюдение на индикатори, процеси по управление на риска, собствена оценка на риска и платежоспособността.

Системата за управлението на риска е внедрена в организационната структура и процедурите за вземане на решения. Тя е базирана на следните принципи:

- Активно участие на Ръководството и на Съвета на директорите;
- Участие на ключовите функции, и по-специално тясно сътрудничество между ключовата функция по управлението на риска и актюерската ключова функция;
- Интегриране на системата в рамките на организационната структура и процедурите за вземане на решения;
- Тясно сътрудничество със системата за вътрешен контрол;
- Ясно разделение на ролите и отговорностите така че да се избягват потенциални конфликти на интереси: „Тези които са отговорни за изпълнението на задачата не са отговорни за нейното наблюдение и контролиране”;
- Хомогенно имплементиране на тези принципи на индивидуално и групово ниво;
- Тясно сътрудничество между системите за управление на риска на индивидуално и групово ниво.

1.3.2 Изпълнение на системата за управление на риска

Изпълнението на системата за управление на риска е отговорност на управителните органи на Дружеството и ключовите функции чрез използването на инструменти за управление на риска и вземането на решения от различни комитети. Този параграф представя задачите възложени на управителните органи, както и основните писмени политики свързани с управлението на рисковете.

Собствена оценка на риска и платежоспособността е представена в следващият параграф 3.2.

Комитет по финанси и риск

Комитетът заседава 2 пъти годишно и при необходимост. Основните му задачи са:

- Одобрение на Политиката за риска по управление на активите и пасивите и политиката за инвестиционния и ликвиден риск;
- Мониторинг на политиката за риска по управление на активите и пасивите и политиката за инвестиционния и ликвиден риск;

- Преглед и одобрение на икономически и финансови насоки;
- Преглед и одобрение на подробното целево разпределение във връзка със стратегическо разпределение;
- Преглед и одобрение на всяко едно инвестиционно предложение, заедно с отчети свързани с ново реализирани инвестиции;
- Преглед на нивото на сигурност, качество, ликвидност и доходност на портфолиото от активи;
- Преглед и одобрение на експозицията на активите вземайки предвид лимити заложи от Техническият комитет и Комитета по финанси и риск;
- Одобрение на процедури свързани с инвестирането на активи;
- Преглед на проучвания свързани с управлението на активите и пасивите;
- Всякакви други задачи свързани с управлението на активите и пасивите, инвестиционни лимити и икономически и финансови перспективи отразяващи се върху управлението на активите;
- Преглед на основните елементи на собствената оценка на риска и платежоспособността (рисков профил, склонност за поемане на риск, стрес сценарии, резултати от симулации).

Технически комитет

Комитетът заседава 2 пъти годишно и при необходимост. Основните му задачи са:

- Одобрение на политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите;
- Мониторинг на изпълнението на политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите;
- Одобрение на техническите резерви;
- Мониторинг на риск индикаторите описани в политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите.

Инструменти за управление на риска

Инструменти свързани с риска при управлението на активите и пасивите

Дружеството, с подкрепата на отделът по Финансово управление и риска по управление на активите и пасивите на ниво група Сожекап, използва детерминистичен модел за управление на активите и пасивите за изчислението на капиталовите изисквания.

Инструменти свързани с управлението на риска

Дружеството използва инструменти, които са общи за системите за управление на риска и вътрешен контрол, по специално:

- Рискови референции;
- Картографиране на рискове;
- Политика свързани с управление на риска;
- Процесите по управлението на рискове и контрол.

Писмени политики

Основните рискове присъщи на бизнеса на Дружеството се покриват от писмените политики свързани с управлението на риска. Тези политики формализират принципите, процесите и процедурите изпълнявани от компанията за контрол на рисковете.

Политиките се преглеждат и актуализират поне веднъж годишно, за да бъдат адаптирани към вътрешните и външни фактори влияещи на рисковете, към които компанията е изложена.

Политиките включени в системата за управление на риска са следните:

Политики свързани с управлението на риска

Политика за инвестиционния и ликвиден риск

Политиката определя принципите, които трябва да се спазват по отношение на инвестициите. Всички прагове и граници, валидирани от управляващите органи за този риск, също са подробно описани. Целта на всички тези разпоредби е да се спазва принципът на "разумен инвеститор".

Политиката за риска по управление на активите и пасивите

Политиката описва принципите и праговете, които трябва да се спазват, проучванията и отчетите, които трябва да бъдат изготвени за дългосрочното управление на дружеството, включително управлението на капитала.

Политика за подписваческия риск

Подписваческият риск се регулира от правила, обхващащи дефинирането на условията за разработване на продукт (рискове, гаранции, продуктови семейства), условия при подписване (процес на подписване, прагове и лимити, които трябва да се спазват), отчитане и наблюдение на подписваческите рискове и контрола.

Политика за риска свързан с формирането на резервите

Целта на политиката за риска свързан с формирането на резервите е да се гарантира, че Дружеството представя вярна и честна представа за поетите ангажименти по всички покрити рискове в съответствие със законови, МСФО и счетоводните стандарти. Политиката определя рамката за изчисляване на техническите резерви в различните стандарти, в които те трябва да бъдат определени.

Политика за презастрахователния риск

Тази политика описва глобалния процес на изпълнение на плана за презастраховане (израз на необходимостта, прагове и лимити и избор на презастрахователя, включително изискваните критерии за финансова стабилност ...) и процедурите за докладване и мониторинг.

Политика за собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП)

Тази политика описва процеса и процедурите, прилагани, за да се ръководи вътрешната оценка на риска и платежоспособността във връзка с рисковия профил на Дружеството, ограниченията за допустимост на риска и общото изискване за платежоспособност. Тя също така включва описание на методите и методологиите, прилагани в Дружеството за провеждане на СОРП.

Политика за управлението на оперативния риск

Политиката описва системата, която следва да улесни идентифицирането на оперативните рискове, измерването на потенциалните въздействия върху финансовите резултати, прилагането на механизми за контрол или устройства за тяхното намаляване и да провери тяхната ефективност.

1.4 Собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП)

Оценката на цялостната платежоспособност се извършва в рамката, определена от ръководството на Дружеството.

Тази оценка се основава на изчисляването на капиталовите изисквания за платежоспособност и на финансовите резултати за всяка една година от бизнес плана на компанията. Тези изчисления се извършват в рамките на централен сценарий и няколко неблагоприятни сценария.

СОРП резултатите позволяват на ръководството и съвета на директорите да разполагат с бъдеща оценка на рисковете, на които компанията е изложена за постигането на своите краткосрочни и средносрочни стратегически цели.

Собствената оценка на риска и платежоспособността е стратегически инструмент за вземане на решения от страна на ръководството.

СОРП докладът се представя на съвета на директорите за одобрение от функцията за управление на риска, преди да бъде представен на регулатора.

Основните стъпки при изпълнението на СОРП процеса са следните:

- Дефиниране на рисковият профил;
- Анализ на адекватността на рисковият профил към стандартната формула;
- Дефиниране на рисковият апетит;
- Дефиниране на стрес сценариите;
- Цялостна оценка на платежоспособността;
- Дефиниране на управленски действия;
- Представяне на СОРП доклада на съвета на директорите;
- Подаване на доклада в надзорния орган.

Честота

Общото изискване за платежоспособност се изчислява поне веднъж годишно. Ако е необходимо, в случай на неблагоприятна промяна в платежоспособността, открита от системата за наблюдение на коефициента на капиталовата адекватност или в случай на значително придобиване или прехвърляне на дейност, може да се извърши специфична "ad hoc" СОРП.

Изискване за платежоспособност

Изискването за платежоспособност се измерва по перспективен начин като минимум в хоризонта на бизнес плана чрез няколко сценария (централен и неблагоприятен), определени въз основа на рисковия профил.

Рисковият профил идентифицира основните рискове, на които компанията е изложена. Анализът на рисковия профил на Дружеството показва неговата адекватност към стандартната формула за изчисляване на капиталовите изисквания. Следователно Дружеството запазва регулаторното капиталово изискване като мярка за общото изискване за платежоспособност.

СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

1.5 Обща презентация на системата за вътрешен контрол

1.5.1 Основна презентация

Съгласно чл. 92 от Кодекса за застраховането, системата за вътрешен контрол на застрахователя включва следното:

- Административни и счетоводни процедури;
- Уредба за осъществяване на вътрешния контрол;
- Подходящи правила за отчитане на всички равнища;
- Функция за съответствия;
- Други елементи по преценка на застрахователя.

Вътрешния контрол се дефинира като всички средства, прилагани с цел да се гарантира, че операциите на Дружеството, организацията и вътрешните процедури съответстват на законовите и подзаконовите разпоредби, професионалните и етичните практики и вътрешните правила и насоки, определени от изпълнителния орган на Дружеството.

В частност, вътрешния контрол цели:

- предотвратява неизправности;
- осигуряване на адекватност и ефективност на вътрешните процеси, особено тези, които спомагат за опазването на активите;
- да гарантира надеждността, целостта и наличието на финансова и управленска информация;
- проверява качеството на информационната система и системата за комуникация.

Системата за контрол в рамките на дружеството се основава на модела "три линии на защита".

Системата за вътрешен контрол представлява първите две линии на защита:

- Първата линия на защита е гарантирана от вътрешния контрол ниво 1, изпълняван от бизнес линиите и оперативните отдели;
- Втората линия на защита се състои от:
 - Вътрешен контрол на ниво 2, упражняван от специализиран отдел, независим от бизнеса и оперативните отдели, който постоянно контролира адекватността и ефективността на вътрешния контрол на ниво 1 с организацията и процесите;
 - Специални функции за контрол и поддържащи функции, отговарящи в специфични области на компетентност.

За да постигне тези цели, системата за вътрешен контрол на дружеството се основава на:

- силно участие на Ръководството на Дружеството и на Съвета на директорите;
- внедряване на ключовата функция за съответствие и сътрудничество с други ключови функции, особено функцията за управление на риска;
- тясно сътрудничество между функцията за съответствие и правната функция.

1.5.2 Организация

Организацията и управлението на системата за вътрешен контрол са отговорност на функцията за съответствие на дружеството.

Докладите за различните вътрешни проверки (управленски, одитни) се разглеждат периодично от ръководството на дружеството по време на специализираните комитети (Комитет за вътрешен контрол и Комитет за вътрешен одит).

Независимостта и ефективността на вътрешния контрол се оценяват и гарантират от комитетите по вътрешен контрол и вътрешен одит.

1.6 Приложение на система за вътрешен контрол

1.6.1 Комитети

Комитет за вътрешен одит

Комитетът заседава два пъти годишно. Основните му задачи са:

- Мониторинг на финансовата и пруденциалната информация;
- Мониторинг на вътрешния контрол;
- Мониторинг на управлението на оперативния риск;
- Проследяване на одита на годишните счетоводни отчети и независимостта на одиторите;
- Преглед на програмата за периодични инспекции на дружеството.

Комитет за вътрешен контрол

Комитетът заседава два пъти годишно и събира изпълнителния съвет и ключовите функции на Дружеството с цел:

- Осигуряване на напречна последователност и ефикасност на вътрешния контрол;
- Анализ на основните установени неизправности;
- Утвърждаване и координиране действията с цел отстраняване на неизправностите или подобряване ефективността на вътрешния контрол.

1.6.2 Инструменти на системата за вътрешен контрол

Писмени политики

Политиките, свързани със системата за вътрешен контрол, формализират принципите и процесите, прилагани от Дружеството.

С цел адаптацията на тези политики към вътрешните и външните рискови фактори, те се актуализират поне веднъж годишно.

Политиките, интегрирани в системата за вътрешен контрол, са следните:

Политики за вътрешен контрол

Политика за вътрешен контрол

Политиката описва системата за вътрешен контрол на дружеството и конкретизира условията за изпълнение, принципите, инструментите, отговорностите и мисиите.

Политика на Ключова функция по съответствие

Политиката дефинира управлението на риска от несъответствие:

- отговорностите и мисиите на Ключова функция за Съответствие
- инструментите за съответствие

Политика по аутсорсинг

Политиката определя принципите, свързани с аутсорсинга (по време на проучването на проекта за подизпълнение както и проследяването на възложените услуги), особено за важни дейности или критични оперативни функции.

Политика за квалификация и надеждност

Политиката има главно за цел да гарантира, че всички лица, които ефективно управляват Сожелайф или изпълняват ключови функции, отговарят на изискванията за компетентност и солидна репутация (квалификация, знания, професионален опит, репутация, почтеност).

Вътрешни контроли от първо ниво

Вътрешният контрол от ниво 1 се определя като набор от мерки, които се прилагат постоянно, за да се гарантира редовността, валидността и сигурността на операциите на оперативно равнище.

Тя се отнася до всички служители и се основава на:

- постоянното спазване на действащите правила и процедури за всички операции;
- редовната проверка на спазването на тези процедури от йерархията.

В съответствие с тези практики при вътрешен контрол на ниво 1 могат да се разграничат два вида контроли:

- оперативен контрол, интегриран в политиките и изпълняван от всеки служител като част от ежедневните дейности;
- управленски надзор, който е формализирана проверка от страна на мениджмънта на правилното функциониране на оперативния контрол.

Контроли от второ ниво

Мисията на постоянния контрол на ниво 2 е да осигури сигурността и управление на риска на операциите и ефективността на вътрешния контрол на ниво 1.

Прегледът се извършва чрез количествен и качествен анализ на вътрешния контрол на ниво 1, включително и на управленския надзор (уместност, определяне на оперативни процедури, качество на проверките, прилежаща документация, последващи коригиращи действия).

След проверките от Ниво 2 се формулира квалифицирано становище относно ефективността на вътрешния контрол от ниво 1, а при необходимост и на препоръки.

Вътрешният контрол на ниво 2 се осъществява от Ключовата функция по съответствие.

Политика за одобрение на нови продукти

Процесът на одобрение на новите продукти е пирамидален, с различни нива на оценяване в зависимост от стратегическите и рисковите въпроси.

Мониторинг на мисиите и връзки с регулаторите

Мисиите на регулаторите и отношенията с тях се наблюдават отблизо. Препоръките, издадени от регулаторните органи, също подлежат на проследяване и отчитане.

Мерки срещу изпирането на пари и борбата с финансирането на тероризма

Системата за борба срещу финансиране на тероризма и срещу прането на пари на дружеството е адаптирана към разпоредбите на Четвъртата директива и се основава на:

- система за проследяване на операции с цел откриване на нетипични трансакции
- обучение на персонала и кампании за повишаване на осведомеността

ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ

1.7 Преглед на Функция вътрешен одит

1.7.1 Отговорности

Дейността на вътрешния одит, под отговорността на Ключова функция вътрешен одит, бе възложена на външни изпълнители. От 15.01.2019 г до 31.10.2019 г функцията по вътрешен одит бе прехвърлена на Банка ДСК ЕАД, а лицето, което я ръководеше бе г-н Стефан Памукчиев.

Предвид осъществената през месец октомври 2019 сделка по прехвърляне на акциите на дружеството на "Групама Животозастраховане" ЕАД, съветът на директорите на дружеството взе решение ключовата функция по вътрешен одит да бъде прехвърлена на физическо лице - служител на "Групама Животозастраховане" ЕАД, което изпълнява тези функции в "Групама Животозастраховане" ЕАД.

Лицето, което изпълнява тази функции, и договора за прехвърляне на ключовата функция бяха одобрени, съответно приети без възражения от КФН.

През 2019 бе извършен пълен одит на дейността на ЗАД „Експрес Животозастраховане“.

Целта на одита е:

- Анализ и оценка на дейността на Дружеството ;
- Установяване организационното и финансово състояние на Дружеството, оценка и анализ на организацията на финансовата и счетоводна дейност, правното обезпечаване на дейността, методология, цени и ценообразуване на продуктите, предлагани от дружеството, ефективност и пазарен дял, инвестициите и управлението на финансовите активи на дружеството. Анализ на спазването на вътрешната нормативна уредба, изводи и предложения;
- Предложение за корективни мерки, когато вътрешната нормативна уредба не регулира в достатъчна степен съответната дейност.

Одитната оценка на нивото на риск дружеството е „Приемливо“.

1.7.2 Организация на ангажиментите на вътрешния одит

Одитния план на Дружеството се изготвя на многогодишна база. Одитните мисии се определят след оценка на риска на всеки отдел и необходимото време за одит. Тази оценка се допълва от последната мисия и датата на нейното завършване.

Специални мисии или извънплановите мисии може да бъдат осъществявани по искане на ръководство на дружеството.

1.7.3 Отчитане на заключенията и проследяване на резултатите

Годишния одитен план в детайли се представя на комитета по вътрешен одит на дружеството. Заключенията на периодичния контрол и на последващите изпълнения на препоръките от предишни одити се представят на сесията на комитета по вътрешен одит.

1.8 Независимост и обективност на вътрешния одит

Ключова функция вътрешен одит, която отговаря за вътрешния контрол, е отделен от постоянния контрол и се отчита директно на изпълнителния директор на дружеството, което гарантира обективност и независимост.

АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

1.9 Задължения на актюерската функция

Актюерската функция е ключова в системата за управление на риска имплементирана в Дружеството. Благодарение на своят опит, Актюерската функция допринася за управлението на техническите застрахователни рискове, които са значителен компонент от рисковия профил на компанията. Задачата възложена на Актюерската функция се фокусира върху 3 основни теми:

- Координиране на изчислението на застрахователните технически резерви;
- Преглеждане на подписваческата политика и презастрахователната програма взимайки в предвид рисковия профил на компанията;
- Допринасяне за прилагането на системата за управление на рискове и на Собствената оценка на риска и платежоспособността.

От организационна гледна точка, Актюерската функция няма йерархична връзка с отделите, изпълняващи дейностите в обхвата на нейния надзор. Тази позиция му осигурява необходимата независимост за да изпълнява ефективно своите задължения.

1.10 Изпълнение на актюерската функция

За да може да упражнява своите задължения, Актюерската функция има пълен достъп до всички ресурси свързани с техническите рискове на Дружеството. Изпълняващият Актюерската функция взима участие в различни комитети свързани с управлението, по въпроси свързани с размера на отговорност.

До придобиването на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД, изчисленията по Платежоспособност 2, включително изчисленията на техническите резерви по Платежоспособност 2, се извършваха от отдел „Финансово управление и риска по управление на активите и пасивите“ на ниво група Сожекап .

Актюерската функция е ангажирана и в проследяването на техническите рискове, в частност в проверката на техническите провизии, включително наблюдаването за качеството на данните, следенето на подписваческите рискове и адекватността на презастрахователната политика спрямо рисковия профил на компанията.

В резултат той допринася за прилагането на системата за управление чрез анализ и контрол на тези технически рискове но също така и чрез прилагането на процеса по Собствената оценка на риска и платежоспособността.

Работата, извършвана от Актюерската функция в обхвата на по-горе споменатите цели и последващите от нея заключения и препоръки, се формализират в годишен актюерски доклад, който се представя на Ръководството на компанията и пред Съвета на Директорите на Дружеството.

ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЕЙНОСТ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ

Принципите за прехвърляне на дейност на външни изпълнители са залегнали в Политиката за прехвърляне на дейност на външни изпълнители на Дружеството, приета от Съвета на директорите.

1.11 Основни принципи

Прехвърлянето на дейности и/или функции на външни лица, е стандартна практика. Една от последиците на такова прехвърляне е промяната на „рисковия профил“, свързан с тези услуги.

Действително, прехвърлянето на дейности:

- включва специфични рискове, като зависимост от трета страна – особено, когато някои специфични дейности се концентрират в ограничен брой изпълнители;
- може да увеличи оперативния риск, когато дейността се прехвърля на трети лица, чиято система за вътрешен контрол не е толкова надеждна колкото е системата за вътрешен контрол на Дружеството или не се надзирава в такава степен от регулаторни органи;
- може, в някои случаи да създаде регулаторен риск от несъответствие за Дружеството.

От друга страна, прехвърлянето на дейности и/или функции може да допринесе за по-доброто управление на риска. Такъв обикновено е случаят, когато функцията или дейността са прехвърлени на лице с по-голям опит или с ресурс за осъществяване на по-добър контрол. В допълнение, прехвърлянето на дейност на лица, осъществяващи тези функции в „Групама Животозастраховане“ ЕАД, извършено след придобиването на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ ЕАД ще допринесе за процеса на интеграция на ключовите функции на Дружеството в „Групама Животозастраховане“ ЕАД, с оглед на предстоящото вливане.

Във всички случаи, лицето, което прехвърля дейност на външен изпълнител, носи отговорността за качеството на прехвърлената дейност.

Ето защо прехвърлянето на дейности и/или функция се наблюдава от системата за вътрешен контрол на Дружеството. То не води до дерогиране на управлението на риска.

1.12 Процедура по прехвърлянето

Всеки проект за прехвърляне на дейност или функция се подлага на предварителен анализ на риска, за да се оцени дали той засяга критични или важни оперативни функции или дейности и дали се отнася за ключови функции.

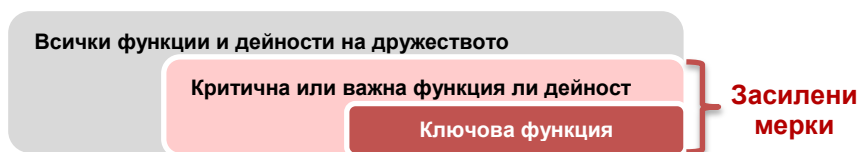
Дейностите, извършвани от изпълнителите трябва да бъдат наблюдавани. Събраната информация трябва да дава възможност за идентифициране на потенциалните слабости и предизвикателства, да се предлагат планове за действия и да се проследява тяхното осъществяване (в рамките на уговореното в договорите за прехвърляне).

Както бе отбелязано, Дружеството носи отговорност за прехвърлената функция, следователно тя, както и функциите, осъществявани вътре в дружеството, е в обхвата на вътрешния одит.

Засилени мерки се прилагат, ако възложената функция или дейност засяга:

- Функция или дейност, квалифицирана като "важна или критична";

- Ключова функция по смисъла на системата за управление, установена с Платежоспособност 2.



В тези случаи, специалните мерки са свързани с:

- Предоставянето на информация на надзорните органи,
- Установяването на специфични договорни задължения,
- Отчетността.

1.13 Важна или критична дейност или функция, прехвърлени на външен изпълнител

Важни или критични дейности или функции, прехвърлени или извършвани външни лица са следните:

- Ключовата функция по вътрешен одит (Банка ДСК ЕАД, а от 31.10.2019 г. -Свилен Стоянов – ръководител на функцията по вътрешен одит)
- Актюерската ключова функция (МОБС Актюерско консултиране, а от 31.10.2019 г. – г-жа Мария Генова, изпълняваща тази функция в „Групама Животозастраховане“ ЕАД)
- Ключовата функция по управление на риска („Мазарс Консълтинг“ ЕООД, а от 31.10.2019 г. на Светла Панчева, изпълняваща тази ключова функция в „Групама Животозастраховане“ ЕАД);
- ИТ услуги (Експресбанк)

В съответствие с взетото през месец септември 2018 решение на Съвета на директорите и на основание чл.111, ал.4 от КЗ договора за прехвърляне на бе предоставен на КФН преди неговото сключване.

Както бе отбелязано по-горе, в резултат на придобиването на пряко и непряко акционерно участие от „Банка ДСК“ ЕАД в Дружеството, считано от 15.01. 2019 г. бе прекратен договора за прехвърляне на ключовата функция по вътрешен одит към Сожекап СА и тя бе прехвърлена за изпълнение от „Банка ДСК“ ЕАД. Г-н Стефан Памукчиев бе определен за неин ръководител.

Лицата, на които е прехвърлена ключова или друга важна за Дружеството дейност се наблюдават от системата за вътрешен контрол, с цел преди всичко да се осигури тяхната благонадежност, финансова стабилност и възможност за непрекъснатост в предоставяне на услугите дори в случай на извънредни ситуации. В съответствие с нормативната уредба по "Платежоспособност 2" Съветът на директорите назначи лица в компанията, които ще отговарят за възложените функции на външни изпълнители. Това са: Корпоративен секретар за ключовата функция на вътрешния одит, Финансов мениджър за ключова функция Актюер и мениджър ИТ Ръководител на проекти за ИТ услуги, Ръководителят на отдел „Преценяване на риска и регулиране на претенции“ за ключовата функция по управление на риска. В съответствие с изискванията на кодекс за застраховане договорите за прехвърляне на дейности за всички горепосочени функции са предоставени на КФН преди сключването им.

От 15.01.2019 г. до придобиването на Дружеството от „Групама Животозастраховане“ бе в сила и договор за прехвърляне на дейността по изготвяне на финансови отчети по Платежоспособност 2 от Сожекап СА. За лице, което отговаря за изпълнението на тази съществена за Дружеството дейност бе определен г-н Владимир Ралчев.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Необходимата информация за системата на управление на Дружеството е описана в секции Б1 до Б7.

РИСКОВ ПРОФИЛ

1 - ВЪВЕДЕНИЕ

Дружеството осъществява дейността си по животозастраховане чрез дистрибуция и активно презастраховане на широк спектър от животозастрахователни продукти - както спестовни, така и рискови застраховки. Тъй като застраховките живот на кредитополучатели и спестовните застраховки са преобладаващи в дейността и в счетоводния баланс, финансовите и застрахователните рискове представляват най-значителната рискова експозиция.

В рамките на пазарните рискове Дружеството е изложен основно на риск от концентрация. Във връзка с дейността по животозастраховане, рисковете от прекратяване и от смъртност, в рамките на застрахователните рискове, също са значителни.

Системата за управление на риска чрез своите различни компоненти е изградена, за да може дружеството да изпълнява задълженията си по всяко време, когато възникне непредсказуем риск. Тази цел предполага идентифициране, оценка, мониторинг, проследяване и докладване на риска, на който компанията е или може да бъде изложена, заедно с прилагането на подходящи техники за намаляване на риска.

Писмените политики се утвърждават от Съвета на директорите и определят рамката за управление на риска, включваща както управление, така и ключови показатели, специфични за всеки риск.

Според бизнес линиите управлението на риска се основава на три основни категории рискове. Всеки от тях е вероятно да повлияе на нивото на бизнес дейността, финансовото представяне или финансовата стабилност.

Основните рискове, на които компанията е изложена:

- **Рискове свързани с управлението на активите и пасивите**, от които пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.
- **Технически рискове**, от които подписваческите рискове и по специално подписваческия риск в животозастраховането чрез бизнес линиите Живот и рискови за защита. Тези рискове могат да бъдат от биометричен характер (неработоспособност, смъртност) или свързани с поведението на притежателя на полиците (прекратяване). В по-малка степен Сожелайф също е изложен на подписвачески рискове по здравното застраховане поради гаранции, залегнали в застраховките свързани с личната защита. Тези рискове могат да произхождат от ценообразуване на застраховките, избор на риск, управление на обработката на претенции или рискова катастрофа.
- **Оперативни рискове и други рискове**, от които стратегическите рискове, рисковете за репутацията и риска от загуби или санкции, дължащи се на несъответствия или грешки в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка при външни събития.

Рисковият профил на Дружеството се адаптира към използването на стандартна формула, за да се определи капиталовото изискване за платежоспособност в рамките на Платежоспособност 2.

Следващите раздели от 2 до 7 разясняват от гледна точка на КИП модулите рисковия профил на компанията по отношение на експозиции, концентрации и чувствителност и дават общ преглед на прилаганите техники за ограничаване на рисковете.

Следващата таблица представя обобщение на основните рискови експозиции измерени чрез нетното капиталово изискване за платежоспособност (КИП) за текущата година:

(в хил.лв.)	2019г.	2018г.
<i>Пазарен риск</i>	2 184	2,570
<i>Риск от неизпълнение от страна на контрагента</i>	1 121	933
<i>Подписвачески риск в животозастраховането</i>	5 398	1,823
<i>Подписвачески риск в здравното застраховане</i>	1 466	1,158
<i>Диверсификация</i>	(2 832)	(2,055)
<i>Базово капиталово изискване за платежоспособност</i>	7 337	4,430
<i>Операционен риск</i>	551	531
<i>Способността за покриване на загуби на отложените данъци</i>	(93)	(266)
<i>Капиталово изискване за платежоспособност</i>	7 795	4,734

2 - ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

2.1 Излагане и измерване на подписвачески риск

Подписваческият риск е рискът от загуба на собствен капитал в резултат на разликата между разходите свързани с претенции или обезщетения и действителните разходи за претенции или обезщетения, дължащи се на отрицателни промени в един или няколко рискови фактора (прекратяване, смъртност, пандемия, разходи).

Подписваческите рискове се наблюдават в рамките на Техническия комитет, председателстван от ръководство.

Този комитет контролира изпълнението на политиката за подписваческият риск и свързаните с нея ключови показатели. Всички нови продукти или съществени промени на съществуващ продукт трябва да минат през процес на валидиране преди пускането им (процес по пускането на нов продукт).

Основните рискове присъщи на дейностите на компанията са обобщени в следващата таблица:

Подписвачески рискове	Описание на рисковете
Прекратяване	Рискът от прекратяване отразява промяната в нивото или в чувствителността на коефициента на прекратяване, влияейки върху финансовите резултати и върху разходите, удържани по застраховките.
Смъртност	Рискът от смъртност се отразява при спестовни застраховки и застраховки за лична защита чрез риска от подценяване и / или промяна в нивото, тенденцията или чувствителността на смъртността.

Заболеваемост	Рискът от заболяемост се отразява при застраховки за лична защита чрез риска от подценяване и / или промяна в нивото на претенциите, свързани с неработоспособност.
Пандемия	Рискът от пандемия се отразява при спестовни застраховки и застраховки за лична защита, като се увеличава интензивно риска от смъртност и заболяемост.
Разходи	Рискът от разходи отразява подценяването на оперативните разходи.

2.2 Концентрация на подписвачески риск

Дружеството се излага предимно на риск от прекратяване и смъртност поради преобладаващите застраховки Живот за кредитополучатели и застраховки за лична защита.

2.3 Намаляване на подписваческия риск

Дружеството има одобрена презастрахователна програма с цел намаляване на потенциалното отклонение на риска от смъртност и заболяемост, които се покриват от договори за застраховка "Живот".

Презастрахователната програма на Дружеството се състои от пропорционални презастрахователни договори (договор за квотна подялба (quota share) и договор за превишение (surplus)) и непропорционален презастрахователен договор за катастрофично покритие за превишение на катастрофични щети (CAT XL).

Чрез договора за превишение, покриващ предлаганите продукти, свързани със застраховки „Живот“ на кредитополучатели, Дружеството презастрахова всички суми, които превишават фиксираната част от всеки риск над лимита на самозадържане. Лимитът на самозадържане адекватно отговаря на изискванията на Дружеството. Използвайки този вид договор, частта от застрахователните претенции, за които седантът носи отговорност е нейният лимит на самозадържане.

Застрахователните продукти, които не са презастраховани са предимно продукти с ниска застрахователна сума и такива, за които броя на застрахованите позволява адекватна рисково покритие.

Подписваческият риск е ограничен също така от ограниченията, заложиени в политика за подписваческия риск.

2.4 Чувствителност към подписвачески риск

В рамките на ORSA сценариите основните стресови фактори свързани с подписваческия риск се стресират едновременно. При този неблагоприятен сценарий коефициента на покритие на платежоспособността остава по-висок от 100% през първите две години от проекцията.

3 - ПАЗАРЕН РИСК

3.1 Излагане и измерване на пазарен риск

Пазарният риск представлява риск от загуба на собствени средства, произтичаща от промените в пазарните параметри, нестабилността на тези параметри и корелациите между тях. Тези параметри включват, но не се ограничават до обменните курсове, лихвените проценти и цената на ценните книжа (главно облигации и депозити).

Разбивката на инвестираните активи на Дружеството е представена в частта - "Оценка за целите на платежоспособността".

Пазарният риск се наблюдава от Комитета по финанси и риск, председателстван от ръководство. Като се има предвид инвестиционният портфейл, Дружеството е изложено на почти всички категории пазарен риск, включени в стандартната формула (лихвени проценти, капитал, валута, концентрация и спред).

Основните пазарни рискове присъщи на профила на компанията са обобщени в следващата таблица:

Пазарни рискове	Описание на рисковете
Лихвени проценти	Рискът свързан с лихвените проценти е рискът, че номиналната крива на доходността генерира несъответствие между активите и пасивите, което води до финансови загуби.
Капитал	Капиталовият риск е рискът от финансови загуби, произтичащи от нивото или нестабилността на фондовите пазари.
Валута	Валутният риск е рискът от финансови загуби, произтичащи от развитието на обменните курсове между инвестициите, деноминирани в лева и в чуждестранна валута, притежавани от Сожелайф.
Концентрация ⁽¹⁾	Рискът от концентрация възниква, когато инвестиционният портфейл не е достатъчно добре диверсифициран. Тази ситуация може да доведе до значителни финансови загуби в случай на неизпълнение от страна на контрагента.
Спред ⁽¹⁾	Спред рискът е рискът от финансови загуби, произтичащи от увеличаване на кредитния риск, дължащо се на понижаване на кредитния рейтинг или неизпълнение от страна на контрагента.

(1) Рискът е включен в кредитният риск представен в точка 4.

3.2 Концентрация на пазарен риск

Дружеството инвестира в редица финансови активи, като спазва правилата на инвестиционната политика, основаващи се на принципа на разумния инвеститор. Изпълнението на тази политика се осъществява чрез дефинирането на прагове, лимити и ограничения. Основните концентрации на пазарните рискове се следват от Комитета по финанси и риск и се обхващат от стандартната формула чрез подмодула за риск от концентрация на КИП (вижте точка 4 по-долу).

Основните инвестиции на Дружеството се състоят от депозити в банковата група (Сосиете Женерал Експресбанк), който акцентира върху синергията с нашия дистрибутор, и от държавни облигации.

3.3 Намаляване на пазарният риск

В среда с ниски лихвени проценти целите са дефинирани с цел диверсификация на финансовите инвестиции в рамките на инвестиционната политика.

Политиките за управление на риска на Дружеството обхващат всички рискове, свързани с инвестициите, включително пазарен риск. Тези рискове се наблюдават от Комитета по финанси и риск, прилагайки принципа на разумния инвеститор. Изпълнението на тази политика се осъществява чрез определяне на прагове, лимити и ограничения в съответствие с рисковия профил на Дружеството.

3.4 Чувствителност към пазарен риск

Дружеството измерва чувствителността си въз основа на влиянието си върху коефициента за МКИ, което се основава на изискването за абсолютно МКИ, което е фиксирана стойност, независима от развитието на пазарните рискове (които влияят само върху КИП и в по-малка степен върху бъдещия марж, включен в собствените средства по Платежоспособност 2).

Вследствие на това компанията измерва чувствителността си на базата на покритието на коефициента за МКИ и е много малко чувствителна към пазарните рискове (влияние върху коефициента на покритие е по-малко от 2% за +/- 50 базови точки при безрисков процент).

4 - КРЕДИТЕН РИСК

4.1 Излагане и измерване на кредитен риск

Кредитният риск се определя като риск от загуба на собствени средства, произтичащ от невъзможността на емитентите или други контрагенти на Дружеството да изпълнят своите финансови ангажименти. Кредитният риск включва спред риск, както и риска от понижаване на кредитния рейтинг на емитента.

Освен това кредитният риск може допълнително да се увеличи чрез риск от концентрация, който произтича от голямо излагане на даден риск, на един или повече контрагенти или на една или повече хомогенни групи контрагенти.

Политиките за управление на риска се основават на принципа, че всеки ангажимент, носещ кредитен риск, трябва да бъде оценен въз основа на задълбочени познания за контрагента и вид сделка (инвестиции, презастраховане). Ограниченията се определят в зависимост от качеството на контрагентите и категориите активи.

В стандартната формула, прилагана от Дружеството, се използват два вида експозиции за оценка на риска от контрагента:

- **Експозиция тип 1** които са свързани с договори за намаляване на риска (презастраховане), парични средства в банка, депозити на цеденти, както и правни ограничаващи ангажименти на дружеството, които вероятно ще доведат до парични изходящи потоци във връзка с кредитно качество и неизпълнение от страна на контрагента.
- **Експозиция тип 2** отговарящи на всички кредитни рискове, които не са вложени в подмодула на спред риска и които не са експозиции тип 1, по-специално вземания от посредници и застраховани лица.

4.2 Концентрация на кредитен риск

Концентрацията на кредитния риск се определя от граници и лимити, които се следят внимателно. Всяко нарушение по отношение на концентрацията на кредитен риск се отчита пред Комитета по финанси и риск, ръководен от ръководството на Дружеството.

4.3 Намаляване на кредитният риск

Прилагането на граници и лимити от страна на контрагента намалява риска от финансови загуби, произтичащи от неизпълнение от страна на контрагента.

Рискът от неизпълнение на презастрахователите се намалява благодарение на гаранциите, получени от презастрахователите, които представляват парични депозити.

4.4 Чувствителност към кредитен риск

Както е описано в точка 3.4, Дружеството измерва чувствителността си въз основа на покритието на минималното капиталово изискване (МКИ) и е много малко чувствително към кредитния риск (влияние върху съотношението на покритие под 2% за стрес върху спред от +75 базисни пункта).

5 - ЛИКВИДЕН РИСК

5.1 Излагане и измерване на ликвиден риск

В случай на застрахователни операции ликвидният риск съответства на невъзможността на застрахователя да изпълни договорните си задължения и да плати възникнали претенции (потенциални финансови загуби в случай на необходимост от продажба на активи, когато финансовите активи са инвестирани на по-малко ликвидни пазари).

Ликвидният риск се определя от политиката за инвестиционния риск и политиката за риска от управлението на активите и пасивите, одобрени от Съвета на директорите. Тези политики са установени в съответствие с принципа на „разумния инвеститор“ и по-специално в съответствие с принципа, че всяка инвестиция се прави, като се отчита въздействието ѝ върху качеството, ликвидността и доходността на общия инвестиционен портфейл. В допълнение, позиционирането на притежаваните финансови активи трябва да гарантира тяхната постоянна наличност. Политиката за риска от управлението на активите и пасивите включва проучвания за риска от ликвидност (оценка на адекватността на паричните потоци, произтичащи от активи и пасиви, сравнение на продължителността на активите и пасивите ...). Освен това политиката за инвестиционния риск осигурява рамка за ликвидните рискове по отношение на праговете и лимитите. Комитетът по финанси и риск отговаря за одобряването на стратегическото разпределение на активите.

5.2 Концентрация на ликвиден риск

Разпределянето на стратегически активи се осъществява предимно върху ликвидни активи (държавни облигации и депозити).

5.3 Намаляване на ликвидният риск

Ликвидният риск се наблюдава чрез проучвания свързани с управлението на активите и пасивите, за да се гарантира, че инвестиционната структура на Дружеството е в съответствие на поетите застрахователни задължения. Разпределянето на стратегически активи също допринася за ограничаване на този риск.

5.4 Чувствителност към ликвиден риск

Ликвидният риск се наблюдава конкретно в рамките на Комитета по финанси и риск въз основа на проучвания свързани с управлението на активите и пасивите, които се състоят главно в контролиране на адекватността на продължителността на активите и пасивите.

6 - ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативният риск се определя като риск от загуби или санкции, по-специално поради пропуски в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка или външни събития. За тази цел Дружеството има активна политика за превенция, която се състои в подsigуряване на оперативни процеси и насърчаване на културата на риска в рамките на организацията.

Целта на системата за вътрешен контрол е да осигури съответствието на процедурите, методите и мерките, предписани с приложимите закони и разпоредби. Освен това гарантира ефективността и ефикасността на операциите, както и наличието, надеждността и точността на финансовата и нефинансовата информация. Функцията за съответствие на Дружеството отговаря за разработването и поддържането на рамката за вътрешен контрол. Практиките за вътрешен контрол на Дружеството са описани в раздел „Система за вътрешен контрол“ част от системата за управление.

Дружеството прилага стандартната формула на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за оценка на операционния риск.

7 - ДРУГИ РИСКОВЕ

Всички значителни рискове, на които компанията е изложена бяха представени в предшестващите параграфи.

ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II

Общите принципи за оценяване на активите и пасивите са тези, определени в разпоредбите на Директивата за платежоспособност 2 и на делегирания регламент 2015/35. Активите и пасивите се оценяват по тяхната пазарна стойност, т.е. сумата, за която могат да бъдат заменени, прехвърляни или уреждани в контекста на сделка, при нормални условия на конкуренция и между опитни и желаещи страни.

Икономическият баланс, базиран на счетоводен баланс, е основния елемент на платежоспособната среда съгласно "Платежоспособност" 2. Това е основата за изчисляване на пруденциалните собствени средства и капиталови изисквания (КИП и МКИ). Разликата между нетните активи в икономическия баланс и нетната стойност в счетоводния баланс съответства главно на разликите в оценката на техническите резерви, вземанията и нематериалните активи.

Баланс:

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
<i>Материални активи за собствено ползване</i>	47	49
<i>Инвестиции (различни от активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове)</i>	17 405	21,040
<i>Активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове</i>	5 937	5,694
<i>Заеми</i>	-	-
<i>Презастрахователни вземания</i>	337	(47)
<i>Депозити в цеденти</i>	-	-
<i>Вземания по застраховане и към посредници</i>	95	372
<i>Презастрахователни вземания</i>	268	222
<i>Вземания (търговски)</i>	24	47
<i>Парични средства в брой и парични еквиваленти</i>	6 344	2,208
<i>Други активи, непосочени другаде</i>	25	75
<i>Общо активи</i>	30 482	29,662
	2019г.	2018г.
<i>Технически резерви – Общо застраховане</i>	1 575	-
<i>Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравно, свързано с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд)</i>	6 476	6,150
<i>Технически резерви – свързани с индекс и свързани с дялове в инвестиционен фонд</i>	5 624	5,432
<i>Други технически резерви</i>	-	-
<i>Провизии, различни от техническите резерви</i>	-	155
<i>Задължения, свързани с пенсии</i>	89	180
<i>Депозити от презастрахователи</i>	333	573
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>	92	226
<i>Деривати</i>	-	-
<i>Задължения към кредитни институции</i>	-	-

Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	-	-
Задължения по застраховане и към посредници	2 216	-
Презастрахователни задължения	361	
Други задължения	251	3,199
Подчинени задължения	-	-
Други пасиви, непосочени другаде	2	-
Общо пасиви	17 019	15,916
Превишение на активите над пасивите:	13 463	13,746

1 - АКТИВИ

(В хил.лв)	Стойност по Платежоспособност 2	Стойност съгласно Счетовооде баланс	Разлика	Бележки
<i>Нематериални активи</i>	0	454	(454)	Д 1.1.1
<i>Активи по отсрочени данъци</i>	0	0	0	Д 1.1.2
<i>Материални активи за собствено ползване</i>	47	47	0	Д 1.1.3
<i>Инвестиции (различни от активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси)</i>	17 405	17 635	(230)	Д 1.1.4
в т.ч. Имуществено (различно от имуществото за собствено ползване)	0	0	0	N/A
в т.ч. Участия в свързани предприятия	0	0	0	N/A
в т.ч. Акции	0	0	0	N/A
в т.ч. Облигации	8 297	8 297	0	Д 1.1.4
в т.ч. Инвестиционни фондове	0	230	(230)	Д 1.1.4
в т.ч. Деривати	0	0	0	N/A
в т.ч. Депозити, различни от парични еквиваленти	9 108	9 108	0	Д 1.1.4
<i>Активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове</i>	5 937	5 707	230	Д 1.1.5
<i>Възстановими суми по презастрахователни договори от техническите резерви</i>	337	337	0	Д 1.1.6
<i>Вземания по застраховане и от посредници</i>	95	809	(714)	Д 1.1.7
<i>Презастрахователни вземания</i>	268	268	0	Д 1.1.7
<i>Вземания (търговски, незастрахователни)</i>	24	24	0	Д 1.1.8
<i>Парични средства в брой и парични еквиваленти</i>	6 344	6 344	0	Д 1.1.9
<i>Други активи, непосочени другаде</i>	25	25	0	Д 1.1.10
Общо активи	30 482	31 650	(1 168)	

1.1 Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на активите

Този раздел представя принципите, методите и основните допускания при определяне на справедливата стойност на всеки актив в баланса по Платежоспособност II. Когато са съществени, разликите между стойностите в баланса по Платежоспособност II и стойностите в баланса на дружеството, те се обясняват по-подробно.

1.1.1 Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуери или софтуерни лицензи, съобразени с профила и нуждите на компанията, които не могат да бъдат търгувани на активен пазар. По този начин те се признават с нулева икономическа стойност в баланса "Платежоспособност II" (чрез преизчисляване на техните стойности). Тези корекции водят до признаване на отсрочен данък.

Значими разлики в оценката	Платежоспособност II	Баланс
	0	454хил.лв

Тъй като нематериалните активи не могат да бъдат търгувани на активен пазар, те се признават с нулева икономическа стойност в баланса по „Платежоспособност II“.

1.1.2 Отсрочени данъчни активи

Дружеството има отсрочени данъчни пасиви (виж параграф 3.1.4 Отсрочени данъчни пасиви).

1.1.3 Материални активи и имущество за собствено ползване

Материалните активи в употреба се признават по тяхната амортизируема стойност, което се счита за най-доброто изчисление на цената (приближение до справедливата им стойност, съгласно изискванията на Директива 2009/138), по която биха могли да бъдат продадени и няма разлика със стойностите съгласно баланса на Дружеството.

1.1.4 Инвестиции, включително активи по договори застраховка „живот“, свързани с инвестиционни фондове

В баланса "Платежоспособност II" финансовите инвестиции се отчитат по справедлива стойност, който съвпада с методите за оценка по МСФО, използвани за изготвянето на отчетите на Дружеството.

Метод за оценка

Ако финансовият инструмент се търгува на активен пазар, справедливата стойност, която се използва за оценка, е търгуваната цена. Ако не съществува активен пазар, справедливата стойност се определя, като се използват техники за оценка.

Един финансов инструмент се счита за търгуван на активен пазар, ако цените са лесно и регулярно достъпни от фондовата борса, брокер, търговец, бизнес сектор, ценови или регулаторни агенции и ако тези цени са текущи и регулярни, настъпили при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни.

Един пазар се счита за неактивен на базата на показатели като значителен спад на търгуемите обеми и нивото на активност, широка дисперсия на цените както във времето и между пазарните страни, споменати по-горе, така и в продължителността при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия.

Ако финансовият инструмент се търгува на различни пазари и Дружеството има директен достъп до тези пазари, справедливата стойност на финансовия инструмент ще представлява най-благоприятната пазарна цена. Ако даден финансов инструмент не се търгува, но компоненти от този инструмент се търгуват, тогава справедливата стойност се изчислява като сума от различните компоненти, включително цена продава и цена купува на нетното състояние, вземайки в предвид посоката.

Ако пазарът на даден финансов инструмент не е или вече не се счита за активен, справедливата стойност се определя чрез използването на техники за оценка (вътрешен модел за оценка). В зависимост от финансовия инструмент те включват използване на данни при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия, справедлива стойност на сходни финансови инструменти, дисконтиране на парични потоци или опции за оценка на параметри и модели.

Ако към момента някои от тези техники се използват за оценка на инструменти от участниците на пазара и ако е доказано, че определят надеждна прогнозна оценка на цените на активният пазар, Сожелайф също може да използва тези техники.

Разрешено е използването на вътрешни допускания, свързани с бъдещи парични потоци и претеглени дисконтови проценти, които взимат под внимание рисковете, които всички пазарни страни ще поемат. Тези корекции са направени по справедлив и подходящ начин след разглеждане на наличната информация. Вътрешните допускания взимат под внимание заедно с другите и, когато е приложимо, риск свързан с неизпълнение от страна на контрагента, риск от неизпълнение, ликвиден риск и рискът при създаването на модели.

"Наблюдаваните данни" трябва да отговарят на следните критерии: да не са от частен източник (т.е. да са независими), да са на разположение, публично разпространени данни на базата на малки консенсус и подsigурени от цените на сделките. Например, консенсусни данни, предоставени от външни контрагенти, се наблюдават, ако базовия пазар е ликвиден и цената на доставката е потвърдена от действителните сделки.

В количествените отчетни форми (QRTs), представящи списъка с финансовите активи (S.06.02), финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в баланса, се оценяват съгласно изискванията на Директива 2009/1358/ЕИО

Следващата таблица описва инвестициите на Дружеството (включително тези, покриващи договори за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове) в зависимост от метода на оценка, използван за баланса съгласно Платежоспособност II:

(В хил.лв.)	Метод за оценка по платежоспособност II**	Стойности по платежоспособност II	Стойности съгласно баланса	Разлика
Инвестиции (без активи, държани в обезързани с индекс и обезързани с дялове инвестиционни фондове)*		17 405	17 635	(230)
Държавни ценни книжа	КПЦ	8 297	8 297	0
Депозити и други парични еквиваленти	КПЦ	9 108	9 108	0
Инвестиционни фондове	КПЦ	0	230	(230)
Активи, държани в обезързани с индекс и обезързани с дялове инвестиционни фондове		5 937	5 707	230
Активи, държани в обезързани с индекс и обезързани с дялове инвестиционни фондове	КПЦ	5 937	5 707	230
Общо инвестиции*		23 342	23 342	0

**КПЦ: Котирана пазарна цена

1.1.5 Финансови инвестиции, покриващи договори, свързани с дялове

Инвестициите, покриващи застрахователни договори, при които риска се поема от притежателите на полиците, се отчитат по справедлива стойност в специален ред в баланса по Платежоспособност II. В отчетите на Дружеството, тези активи също се отчитат по справедлива стойност и няма разлика между Стойности по двете отчетни рамки.

1.1.6 Дял на презастрахователя в техническите резерви

Отстъпените технически резерви се определят въз основа на изчисление за най-добра оценка като се използва статистически подход, който включва потенциални загуби в случай на несъстоятелност на презастрахователя.

Програмата за презастраховане се отнася основно до покрития за рискове за защита, залегнали в договори за застраховка "Живот" на кредитополучатели. Договорите за презастраховане са квотни презастрахователни договори и дял от излишъци плюс защита от прекомерна загуба в случай на катастрофално събитие

Методите за изчисление са описани в раздел С.2.1, свързан с актюерските технически изчисления.

1.1.7 Застрахователни и презастрахователни вземания

В зависимост от срочността, вземанията се оценяват по амортизируема стойност (дължими до една година) или чрез дисконтиране на бъдещи парични потоци (дължими след една година). За Дружеството частта от вземанията, дължими след една година е незначителна. Застрахователни, вземания от посредници и презастрахователни вземания се оценяват по амортизируема стойност.

Спечелените премии, които все още не са записани по застраховки живот на кредитополучатели се елиминират, защото те са включени при изчислението на най-добрата оценка, което се показва в баланса по Платежоспособност II.

Значими разлики в оценката	Платежоспособност II	Баланс
	363 хил.лв	1 077хил.лв

- В баланса на Дружеството всички тези позиции се отчитат по тяхната амортизирана стойност, намалена с обезценка на вземанията, която се счита за приблизително равна на тяхната асправедлива стойност, съгласно на Рамката на Платежоспособността 2. Разликата в размер на 714хил. лева между стойността по П2 и баланса съответства на отмяната на провизиите за непризнати премии, които са включени в най-добрата приблизителна оценка в баланса по "Платежоспособност II".

1.1.8 Други вземания

В зависимост от срочността, другите вземания се оценяват по амортизируема стойност (изискуеми до една година) или по дисконтирани бъдещи парични потоци (изискуеми след една година). За Дружеството дела на вземанията, дължими след една година е незначителен. Различните такива вземания се оценяват по амортизирана стойност.

1.1.9 Парични средства в брой и парични еквиваленти

Паричните средства в брой се състоят от налични пари в брой и в разплащателни сметки на Дружеството. Паричните еквиваленти се състоят от парични наличности в банкови сметки, оценени по тяхната номинална стойност. Подобен метод на оценяване се използва както в баланса на Дружеството, така и в баланса по Платежоспособност II.

1.1.10 Други активи

Частта Други активи от баланса по Платежоспособност II се състои от предплатени разходи и депозити. Стойността на тези активи е еднаква.

ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ

(в хил. лева)	Стойности по платежоспособност II	Стойности съгласно баланса	Разлика	Бележка
Технически провизии – общо застраховане	1 575	1 554	21	Д 2.1.1
Технически провизии – общо застраховане (без здравно)	0	0	0	N/A
Технически провизии – здравно (подобно на общо застраховане)	1 575	1 554	21	Д 2.1.1
Технически провизии – животозастраховане (без обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд)	6 476	8 643	(2 167)	Д 2.1.1
Технически провизии – здравно (подобно на животозастраховане)	0	0	0	N/A
Технически провизии – животозастраховане (без обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд)	6 476	8 643	(2 167)	Д 2.1.1
Технически провизии – обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд	5 624	5 791	(167)	Д 2.1.1
Други технически резерви	0	0	0	N/A
Общи технически Резерви	13 675	15 988	(2 313)	Д 2.1.1

1.2 Принципи, методи и основни допускания използвани за оценката на техническите провизии

1.2.1 Принципи за оценка на техническите задължения по Платежоспособност 2

За изготвянето на баланс по Платежоспособност 2, техническите резерви изчислени за целите на финансовите отчети на компанията (математически резерв, провизии за претенции и пренос-премиен резерв) трябва да бъдат отменени и заменени с най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.

Техническите провизии по Платежоспособност 2 са сумата на най-добрата прогнозна оценка на бъдещите парични потоци (най-добра прогнозна оценка) и добавката за риск.

Най-добрата прогнозна оценка съответства на вероятният размер на бъдещите парични потоци (входящи и изходящи) по застрахователни договори в сила, дисконтирана използвайки безрисков лихвен процент. Добавката за риск представлява цената на капитала, над най-добрата прогнозна оценка, която приобретателя ще има нужда за да изпълнява застрахователните задължения за целия период на активност на портфейла.

Под Платежоспособност 2, техническите резерви се изчисляват съгласно естеството на застрахователните покрития, класифицирани в хомогенни рискови групи, и поне по линия на бизнес, съгласно списък дефиниран в Делегирания акт. Покритията по смърт от Злополука в най-добрата прогнозна оценка се изчисляват използвайки таблица вместо триъгълник и в резултат най-добрите прогнозни оценки по смърт от злополука се показват в технически провизии по Животозастраховане, а са отчитани като общозастрахователни технически провизии в законоустановените сметки.

Разпределение на брутни и цедирани технически провизии по линия на бизнес по Платежоспособност 2 (в хиляди лева)

Линия на бизнес	Естество на покритието	Брутни технически провизии*		Цедирани технически провизии	
Платежоспособност 2		П2	Баланс	П2	Баланс
Здравнозастраховане (подобно на общото застраховане)	Медицински разходи	1 575	1 554	-	-
Животозастраховане (без здравно, обвързано с индекс и свързано с инвестиционен фонд)	Спестявания необвързани с инвестиционен фонд Покрития: смърт, преживяване, загуба на автономност	6 476	8 643	337	337
Животозастраховане (без здравно, обвързано с индекс и свързано с инвестиционен фонд)	Спестявания необвързани с инвестиционен фонд Покрития: смърт, преживяване, загуба на автономност	5 624	791	-	-
Общо		13 675	10 988	337	337

* П2 : включително добавка за риск

1.2.2 Най-добра прогнозна оценка

Изчисленията на най-добрата прогнозна оценка се базират на актюерски и статистически методи, които са консистентни с естеството на застрахователните договори. Проекциите се правят за период, който отговаря на продължителността на договора или на практика за период над който оставащите парични потоци не са материални.

Проектираните парични потоци съдържат в частност:

- Плащания към застрахованите лица и бенефициенти;
- Бъдещите разходи и комисионни;
- Премии, в лимита на съществуващите договори (например премии по договори сключени в бъдещи изчисления не се взимат предвид).

1.2.3 Добавка за риск

Изчислението на добавката за риск се прави нетно от презастраховане и съгласно подхода за цената на капитала. Изчислението се състои от проекция на капиталовото изискване за платежоспособност свързано с подписвачески риск, операционен риск и риск на контрагента.

Бъдещото капиталово изискване за платежоспособност е оценено съгласно най-адекватните определящи фактори за различните рискове. Ефекта от диверсификацията между рисковете е взета под внимание при оценката на добавката за риск.

Стойността на цената на бъдещото капиталово изискване за платежоспособност, задържано за оценката на цената на капитала е фиксирано на 6 % в Делегиран Акт 2015/35.

1.2.3.1 Изчисление на най-добрата прогнозна оценка за Спестовни продукти

Тази част засяга линиите на бизнес „Животозастраховане с участие в дохода“ и „свързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд договори“.

Използван модел

Изчислителните модели се реализират с Excel и Visual Basic.

Най-добрите прогнозни оценки се изчисляват полица по полица прилагайки реалистични и подходящи допускания за да отразят рисковете които въздействат върху съответните парични потоци.

За многогодишни договори като спестовните застраховки живот, където тарифата е гарантирана, бъдещите премии се взимат под внимание до края на покритието на договора.

Изчисляване на най-добрата прогнозна оценка

Всички парични потоци свързани със задълженията на компанията по договори са проектирани за 30 години.

За проектираният сценарии, най-добрата прогнозна оценка съответства на дисконтираната сума от следните парични потоци:

Входящ поток	Записани премии
Изходящ поток	Комисионна Щети Откупи/Падежи Разходи

Дисконтирането се осъществява с безрисков лихвен процент за България в български лева.

Допускания и параметри за изчисление

Основните допускания необходими за изчисление на спестовната най-добра прогнозна оценка вариат според типа на продукта:

- Нива на смъртност;
- Степен на предсрочно отпадане;
- Разходи.

1.2.3.2 Изчисляване на най-добра прогнозна оценка за Рискова застраховка живот (животозастраховане освен обвързано с участие в печалбата и застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси)

Използван модел

Изчислителните модели се реализират с Excel и Visual Basic.

Най-добрите прогнозни оценки се изчисляват полица по полица прилагайки реалистични и подходящи допускания за да отразят рисковете които въздействат върху съответните парични потоци.

За многогодишни застрахователни договори по застраховка живот на кредитополучатели, бъдещите премии се взимат впредвид. С издаването на договора, застрахователят поема да покрива различните застрахователни рискове срещу предварително определена премия. Премията не може да бъде променяна.

Ако един продукт защитава застрахования от настъпването на различни рискове (смърт, неспособност и т.н.), договорите са сегментирани така че всеки риск е категоризиран под съответната линия на бизнес.

Всички от по-горните продукти са групирани по продуктови фамилии. Всяка фамилия представлява еднотипни рискови застрахователни договори („ипотечна застраховка", "застраховка живот на кредитополучатели, различна от ипотека (вкл. револвиращи)", "презастраховане" и "временно застраховане при смърт").

Изчисляване на най-добра прогнозна оценка

Всички парични потоци свързани със задълженията по рискови полици на компанията са проектирани за 30 години.

За проектираният сценарии, най-добрата прогнозна оценка съответства на дисконтираната прогнозна оценка на следните парични потоци:

Входящ поток	Записани премии
Изходящ поток	Комисионна Щети Предсрочни прекратявания Разходи

Отстъпката се реализира с безрисков лихвен процент в български лева и чешки крони за презастрахования бизнес от Чехия.

За платените щети, провизиите са използвани за най-добра прогнозна оценка освен за продукти, за които оценката не може да бъде изчислена статистически.

Допускания на изчислението и параметри

Основните допускания изисквани за изчислението на най-добрата прогнозна оценка на рискови застраховки зависи в зависимост от вида на продукта:

- Коефициенти на смъртност;
- Степени на предсрочно прекратяване;
- Разходи.

1.2.3.3 Изчисляване на добавката за риск (за целия бизнес)

Изчислението на добавката за риск се прави нетно от презастраховане и съгласно подхода на цена на капитала. Изчислението се състои от проекция на капиталовото изискване за платежоспособност за подписвачески риск, операционен риск и риск на контрагента.

Бъдещото капиталово изискване за платежоспособност е оценено съгласно най-адекватните определящи фактори за различните рискове. Ефекта от диверсификацията между рисковете е взета под внимание при оценката на добавката за риск.

Стойността на цената на бъдещото капиталово изискване за платежоспособност, задържано за оценката на цената на капитала е фиксирано на 6 % в Делегиран Акт 2015/35.

1.2.4 Степен на несигурност свързана с нивото на техническите провизии

Допускания запазени за оценка на най-добрата прогнозна оценка са дефинирани на базата на налична статистика върху цялото портфолио на Дружеството и следователно отразяват правилно поведението на застрахования.

1.2.5 Описание на цедирани технически провизии

Цедираните технически провизии се оценяват на базата на бъдещите парични потоци свързани с презастраховането и взимайки под внимание естеството на презастрахователния договор и вероятността за неизпълнение на задълженията от страна на презастрахователя (в зависимост от неговия рейтинг).

1.2.6 Въздействие на дългосрочните гарантирани преходни мерки използвани от Дружеството

Дружеството не прилага нито едно от гарантираните дългосрочни преходни мерки, одобрени от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(В хил.лв.)	Стойност по Платежоспособност 2	Стойност съгласно баланс	Разлика	Бележки
<i>Условни пасиви</i>	0	0	0	Д 3.1.1
<i>Провизии, различни от технически резерви</i>	0	0	0	Д 3.1.2
<i>Задължения, свързани с пенсии</i>	89	89	0	Д 3.1.3
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>	92	0	92	Д 3.1.4
<i>Задължения към кредитни институции</i>	0	0	0	Д 3.1.5
<i>Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции</i>	0	0	0	Д 3.1.6
<i>Задължения за застраховане и към посредници</i>	2 216	2 216	0	Д 3.1.7
<i>Задължения по презастраховане</i>	361	361	0	Д 3.1.7
<i>Задължения (търговски, не застрахователни)</i>	251	251	0	Д 3.1.8
<i>Падчинени задължения</i>	0	0	0	N/A
<i>Други пасиви, които не са посочени по- горе</i>	2	0	2	Д 3.1.8
<i>Общо пасиви (с изключение на технически пасиви)</i>	3 011	2 917	94	

1.3 Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на други пасиви

1.3.1 Условни пасиви

Значими условни пасиви (Платежоспособност II споделя определението, дадено от МСС 37) следва да се признават в баланса въз основа на вероятни бъдещи парични потоци, необходими за уреждането им, дисконтирани с помощта на безрисков лихвен процент.

Дружеството няма значими условни пасиви, затова при изготвянето на икономическия баланс не се прави преизчисление.

1.3.2 Провизии за рискове и разходи

Провизиите за рискове и разходи се отчитат в баланса на Платежоспособност II ако вероятността за паричен поток за уреждане на тези пасиви е по-голяма от 50%.

Те се оценяват по икономическата им стойност, на базата на дисконтирани вероятни бъдещи парични потоци с безрисков лихвен процент, коригиран със специфичния риск на провизия.

С оглед на методите за оценка на финансови отчети, не се прави преизчисление при изготвяне на баланса.

1.3.3 Задължения, свързани с пенсии

Дружеството работи по план за дефинирани доходи, произтичащ от изискванията на българското трудово законодателство, и изплаща две или шест брутни месечни заплати на служителите си при пенсиониране в зависимост от продължителността на тяхната служба. Ако служител е работил 10 години в Дружеството, обезщетението при пенсиониране възлиза на 6 брутни месечни заплати, а в противен случай две. Тези пенсионни доходи не се финансират. Разходите

за тези доходи при пенсиониране се определят като се използва метода на прогнозен кредитен лимит. Преизчисляването, състоящо се от актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние със съответния дебит или кредит към неразпределената печалба чрез друг всеобхватен доход в периода, в който те възникват. Преизчисленията не се прекласифицират в печалба или загуба през следващите периоди. Разходите за трудов стаж се признават в печалба или загуба при по-ранното от:

- Датата на изменението или съкращението на плана, и
- Датата, на която Дружеството признава разходите, свързани с реструктурирането.

Разходите за лихви се изчисляват, като се прилага дисконтовия процент към задължението за дефинирани доходи. Дружеството признава следните промени в задължението за изплащане на дефинирани доходи в печалба или загуба за периода:

- Разходи за услуги, включващи текущи разходи за услуги, разходи за услуги в минали периоди, печалби и загуби от съкращения и извънредни преводи в рамките на „Административни разходи“.
- Разходи за лихви в рамките на „Административни разходи“.

1.3.4 Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци, отчетени в баланса на Платежоспособност II, трябва да бъдат оценявани съгласно принципите на МСС 12.

Отсрочените данъци се определят като се използват последните известни данъчни ставки, прилагайки променливия метод за отсрочване напред, базиран на временните разлики между стойностите в Платежоспособност II и стойностите за данъчни цели на активите и пасивите.

Оценяването на отсрочените данъчни активи и пасиви следва да отразява данъчните последици, които биха възникнали от начина, по който Дружеството очаква (към датата на баланса) да възстанови или уреди пренесената стойност на своите активи и пасиви.

Значими разлики в оценката	Платежоспособност II	Баланс
	92 хил.лв	0 хил.лв
Всички преизчисления, свързани с коригиране на справедливата стойност на активите и пасивите водят до промяна в отсрочения данък. В резултат на това, дружеството е с отсрочени данъчни пасиви в размер на 92 хил. лева в баланса на Платежоспособност II.		

1.3.5 Задължения към кредитни институции

Задължението включва текущи овърдрафти по банкови сметки. Този дълг се отчита в баланса на Платежоспособност II въз основа на стойността им в отчетите на Дружеството.

1.3.6 Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции

Дружеството няма финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.

1.3.7 Задължения за застраховане, към посредници и към презастрахователи

Задълженията за застраховане, към посредници и към презастрахователи се отчитат по амортизирана стойност (стойността във финансовите отчети), тъй като са със срочност по-малка от една година. Затова не е необходимо да се оценяват по икономическа стойност (зависеща от очакваните дисконтирани парични потоци при безрисков лихвен процент). Задълженията с матуритет повече от година не са значителни и поради това се оценяват по амортизирана стойност.

1.3.8 Други задължения

Други задължения в баланса по Платежоспособност II съответстват на нефинансови сметки. По отношение на метода на оценка, използван в баланса за тези сметки, в баланса на Платежоспособност II няма направени преизчисления.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Всяка значима информация, свързана с оценката на баланса, е посочена в изложените по-горе параграфи.

УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

1 - СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Собствените средства представляват наличните ресурси на застрахователната компания. Според Платежоспособност II, собствените средства са равни на превишението на активите над пасивите. Дружеството не планира изплащане на дивиденди през 2020, нито е изплащало дивиденди 2019 г.

Платежоспособност II класифицира собствените средства на 3 нива. Тази класификация се основава на качеството на собствените средства, оценени по отношение на тяхната способност да покриват загубите, степента им на зависимост и матуритета. Собствените средства от първи ред са със най-високо качество.

Освен това, количествените ограничения следва да се прилагат по подразбиране, за да се получи сумата на собствените средства, които да покрият капиталовите изисквания, съответно КИП – Капиталово изискване за платежоспособност и МКИ – Минимално капиталово изискване.

1.1 Политика за управление на собствените средства

Всички процеси и политики, описани в раздел Б на настоящия отчет – Система за управление – допринасят за управлението на рисковете, които имат значително влияние върху платежоспособността на дружеството, като се взима в предвид рисковият му профил. Това се отнася по-специално за процеса на собствена оценка на риска и платежоспособността, осъществяван от дружеството, който позволява да се оцени през процеса на бизнес планиране въздействието на стратегическите насоки върху платежоспособността, както и развитието на платежоспособността в зависимост от развитието на финансовите пазари и ефектите от вътрешни или външни фактори.

Периодът за бизнес планиране на Дружеството е 3 години. Този период позволява на компанията да предвиди необходимите си собствени средства за поддържане и развитие на дейността. Оценките се актуализират ежегодно.

1.2 Състав на наличните собствени средства

В края на 2018г. собствените средства по Платежоспособност II се равняват на 13,593 хил. лв. Таблиците по-долу представят разбивка на структурата на наличните собствени средства по естество и ред:

(В хил.лв)	2019			
	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3

<i>Записан акционерен капитал</i>	7 200	7 200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>	766	766		
<i>Изравнителен резерв</i>	5 497	5 497		
<i>Сума на наличните собствени средства по П2</i>	13 463	13 463		

(В хил.лв)

2018г.

	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
<i>Записан акционерен капитал</i>	7,200	7,200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>	766	766		
<i>Изравнителен резерв</i>	5,780	5,780		
<i>Сума на наличните собствени средства по П2</i>	13,746	13,746		

Всички наличните собствени средства на Дружеството за Платежоспособност 2 са класифицирани в ред 1.

Записан акционерен капитал, е изцяло внесен и се равнява на 7,200 хил. лв. към края на 2019г., и в сравнение с края на 2018г. остава без промяна. Акционерният капитал отговаря на всички необходими критерии за класифициране в Ред 1.

Допълнителен резерв премия емисии се равнява на 766 хил. лв., без промяна в сравнение с края на 2018 г. и отговаря на всички необходими изисквания за класифициране в Ред 1.

Изравнителният резерв се равнява на 5,497 хил. лв. в края на 2019 г. и в сравнение с 2017г. е намалял с 283 хил.лева. Елементите, включени в резерва за изравняване са класифицирани в Ред 1, без ограничение и са както следва:

- Бъдещи добавки за риск, произтичащи от корекциите в справедливата стойност на активите и пасивите, нетно от отсрочени данъци. Тези разлики представляват 6,008 хил. лв. към 31 Декември 2018;
- Останалата част от разликата между акционерния капитал и превишението на активите над пасивите, е в резултат от анулиране на нематериални активи, които не могат да бъдат търгувани на активен пазар -454 хил. лв. за 2019;
- Всички тези преизчисления довеждат до признаване на отсрочени данъчни пасиви, които дават отражение от 92хил. лв. за 2019г.

1.3 Равнение между собствените средства в баланса на дружеството и Платежоспособност II

В баланса на Дружеството, превишението на активите над пасивите (представено в раздел Д) се равнява на 13,463 хил. лв. към 31 Декември 2019г. Следната таблица представя изравняването между собствените средства на Дружеството, превишението на активите над пасивите по Платежоспособност II и наличните собствени средства по Платежоспособност II:

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
<i>Регистриран капитал и допълнителен резерв емисии</i>	7 966	7,966

Други резерви	4 668	3,784
Друг всеобхватен доход	(223)	(149)
Собствени средства	12 411	11,601
Икономическа стойност на технически резерви	2 313	3,960
Анулиране на нематериални активи и други	(1 169)	-1,596
Ефект от отсрочен данък	(92)	(219)
Превизишение на активи над пасиви	13 463	13,746
Предвидени дивиденди	0	0
Налични собствени средства по Платежоспособност II	13 463	13,746

1.4 Елементи, отчислени от собствени средства

Чл. 70 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 изисква изтеглянето на няколко елемента от изравнителния резерв, ограничавайки наличието и прехвърляемостта на собствените средства в рамките на дружеството. Дружеството не притежава такива елементи.

1.5 Допустими собствени средства за покритие на капиталовите изисквания

1.5.1 Прагове по ред, приложими за собствени средства

Размерът на допустимите собствени средства по Платежоспособност II се получава след прилагане на ограничения по ред на наличните собствени средства. Таблицата по-долу представя общ преглед на приложимите ограничения по ред за покриване на МКИ и КИП:

	Елементи на собствени средства	МКИ	КИП
Ред 1	- Акционерен капитал - Допълнителен резерв премия емисии - Изравнителен резерв - Подчинени пасиви	>80%	>50%
Ред 1 ограничени	Подчинени пасиви	Макс. 20% от общо ред 1	Макс. 20% от общо ред 1
Ред 2	Подчинени пасиви	<20%	<50% P2+P3 < 50%
Ред 3	Нетни отсрочени данъци	Не са допустими	?15%

1.5.2 Допустими собствени средства за покриване на КИП

Допустимите собствени средства за покритие на КИП отговарят без ограничение на критериите за Ред 1 и възлизат на 13,463 хил.лева към края на 2019г. в сравнение с 13,746 хил лева към края на 2018 година.

Таблиците по-долу показват собствените средства за покритие на КИП въз основа на критериите за редове към края на 2019г. и 2018г.

(В хил.лв)		2019г.			
		Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
<i>Записан акционерен капитал</i>		7 200	7 200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>		766	766		
<i>Изравнителен резерв</i>		5 497	5 497		
<i>Подчинени пасиви</i>					
Общо собствени средства / КИП		13 463	13 463	0	0

(В хил.лв)		2018г.			
		Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
<i>Записан акционерен капитал</i>		7,200	7,200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>		766	766		
<i>Изравнителен резерв</i>		5,780	5,780		
<i>Подчинени пасиви</i>					
Общо собствени средства / КИП		13,746	13,746		

Към края на 2019 и 2018 година, всички собствени средства за покритие на КИП са класифицирани в ред 1 и са допустими за покритие на КИП.

1.5.3 Собствени средства за покритие на МКИ

Допустимите собствени средства за покритие на МКИ, чрез прилагането на редове, възлизат на 13,463 хил.лева към края на 2019 година, в сравнение с 13.746 хил.лева към края на 2018 година. Таблиците по-долу показват собствените средства за покритие на МКИ въз основа на критериите за редове към края на 2019г. и 2018г.

(В хил.лв)		2019г.			
		Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
<i>Записан акционерен капитал</i>		7 200	7 200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>		766	766		
<i>Изравнителен резерв</i>		5 497	5 497		
<i>Подчинени пасиви</i>					
Общо собствени средства / МКИ		13 463	13 463	0	0

(В хил.лв)		2018г.			
		Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
<i>Записан акционерен капитал</i>		7,200	7,200		
<i>Допълнителен резерв премия емисии</i>		766	766		

<i>Изравнителен резерв</i>	5,780	5,780		
<i>Подчинени пасиви</i>				
Общо собствени средства / МКИ	13,746	13,746		

КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

1.6 Капиталови изисквания и коефициент на покритие

Таблиците по-долу представят капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване за 2019г. и 2018г. и тяхното покритие с допустими собствени средства:

Покритие на КИП

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
<i>Допустими собствени средства за покриване на КИП</i>	13 463	13,746
<i>КИП</i>	7 796	4,734
Коефициент за покриване на КИП	173%	290%

Покритие на МКИ

(В хил.лв)	2019г.	2018г.
<i>Допустими собствени средства за покриване на МКИ</i>	13 463	13,746
<i>МКИ</i>	12 400	12,400
Коефициент за покриване на МКИ	109%	111%

КИП, така както е изчислен съгласно баланса по Платежоспособност 2 към 31 декември 2019г. одина, възлиза на 7, 796 хил.лева. Коефициентът на покритие на КИП с допустими собствени средства възлиза на 173% (в сравнение с 290% предходна година).

МКИ остава непроменен към 31 декември 2019 година и възлиза на 12,400 хил.лева. Коефициентът на покритие на МКИ с допустими собствени средства възлиза на 119% (в сравнение с 111% предходна година).

1.7 Принципи за изчисление на капиталовите изисквания

1.7.1 Обща рамка

Според Платежоспособност II, капиталовите изисквания за платежоспособност представляват сумата на собствените средства, които предприятието трябва да задържи, за да ограничи

вероятността за загуби през следващата година до 0.5%. КИП се основават на рисковия профил на компанията и се изчисляват по стандартна формула за целия европейски пазар. КИП се изчислява като се използва модулен подход, който се състои от оценка на възникналите загуби в случай на нежелано събитие, включващо около 30 рискови фактора. За да се вземе предвид ниската вероятност от едновременно възникване на тези рискови фактори, стандартната формула използва взаимовръзки между тях и създава последователно различни ползи.

Брутна загуба, получена в резултат на изчислението (базов КИП или Основен КИП), се намалява от два фактора, за да се получи КИП: от една страна възможността на компанията застрахованите лица да поемат част от прогнозираните загуби чрез по-ниско участие на застрахованите лица сравнено с оцененото преди настъпилия риск (капацитет за поемане на загуби от резерва за участие на застрахованите лица) и от друга страна, разпределянето на загубата в данъчния резултат води до начисление на по-нисък данък в бъдеще, сравнен с отсрочения данък в рамките на баланса по Платежоспособност II (капацитет на поемане на загубите от условия отсрочен данък).

Определянето на капиталовото изискване за платежоспособност се състои в представянето в баланса по Платежоспособност II на възникналите рискове в активите и пасивите, за да се оцени тяхното въздействие върху собствените средства.

Изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност се извършва чрез стандартна формула, която разграничава основните рискове по модули:

- Модул пазарен риск – включва рисковете, които влияят върху оценката на финансовите инвестиции (акции, лихвени проценти, недвижимо имущество, валута и др.);
- Модул застрахователен риск – отчита несигурността, свързана с оценката на поетите от предприятието ангажменти по животозастраховане, здравно и общо застраховане;
- Модул риск от неизпълнени на контрагенти – свързан е с риска от несъстоятелност или кредитно неизпълнение на трети страни (вкл. презастрахователи).

Промените в капитала, възникващи от тези рискове се агрегират след използване на корелационна матрица, предоставена съгласно нормативна уредба, за да се изчисли КИП.

Минималното капиталово изискване представлява абсолютната минимална стойност на собствените средства, които дружеството трябва да притежава. МКИ се изчислява с помощта на факториални формули, специално за животозастраховането и общото застраховане. МКИ не трябва да бъде по-малко от 25% от КИП и не повече от 45% от КИП.

1.7.2 Избрани методи за изчисление на КИП

За изчисление на КИП, Дружеството използва стандартна формула, която е адаптирана към рисковия профил на Дружеството.

1.7.3 Принципи за изчисление на минимално капиталово изискване

Изчисляването на МКИ се основава на принципите на стандартна формула, определени от Делегирани актове. МКИ съответства на най-високата сума от комбинирания МКИ и абсолютната стойност на МКИ.

Тъй като премията по застраховки Злополука на Дружеството е надвишава 10% към края на 2019г., абсолютният МКИ е равен на пълния размер на МКИ за застрахователи, които извършват както животозастрахователна, така и общозастрахователна дейност и се равнява на 12,400 хил. лв.

По отношение на големината и профила на Дружеството, е избрана абсолютната стойност на МКИ.

Комбинираният МКИ се определя от изчислението на линейния МКИ живот и крайната стойност е между 25% и 45% от КИП.

Линейният МКИ е съставен от линеен МКИ за общо застраховане и линеен МКИ за животозастраховане:

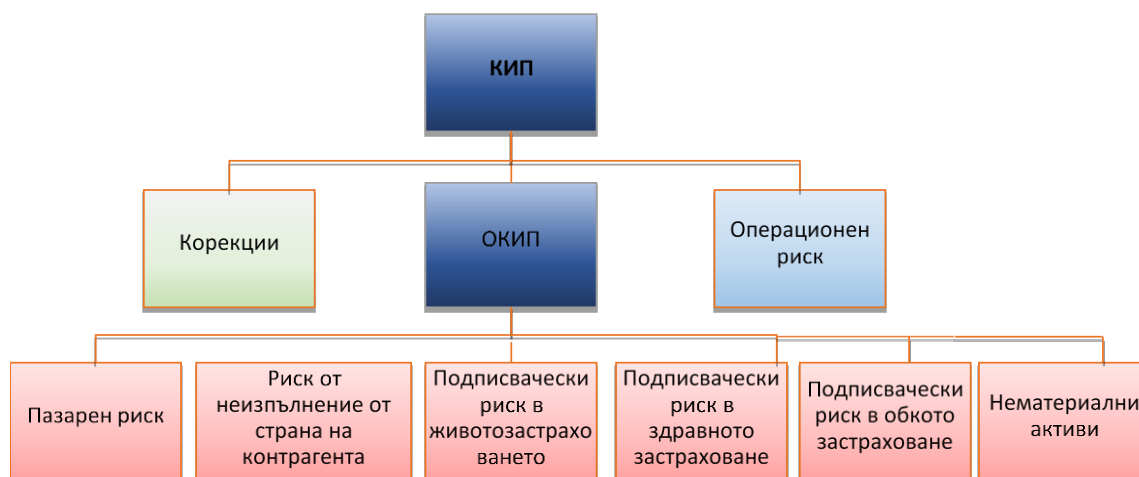
- Линейният МКИ за общо застраховане се получава чрез прилагане на фактори (подбрани от ЕОЗППО) до най-добра оценка на пасивите, без презастраховане, по вид дейност, както и за бъдещи премии в рамките на ограничените принципи на договорите. Що се отнася до Сожелайф, линейният МКИ за общо застраховане е равен на 0.
- Линейният МКИ за застраховки Живот се получава чрез прилагане на фактори (подбрани от ЕОЗППО) за най-добра оценка на пасивите, без презастраховане, по вид на дейността, както и рисковият капитал на всички дейности взети заедно.

1.8 Капиталови изисквания за платежоспособност по рисков модул

Този раздел представя разбивка на КИП на Дружеството по рисков модул на стандартната формула, както и участието на капацитета за поемане на загуби от техническите резерви и отсрочения данък.

Тази разбивка маркира основните рискове, на които Дружеството е изложено по отношение на неговата дейност, а именно пазарния риск и в по-малка степен животозастрахователния риск. Тези рискове са представени подробно в раздела „Рисков профил“ на настоящия отчет.

Следната опростена схема описва изчислителната структура на КИП, включваща основните рискови модули на стандартната формула. За Дружеството модулите за риск по и нематериални активи са извън обхват.



Следващата таблица представя разбивка на КИП на Дружеството по рискови модули към текущо приключване.

	(в хил. лв.)	2019г.	2018г.
Пазарен риск		2 184	2,571
Риск от несъстоятелност на контрагент		1 121	935
Животозастрахователен риск		5 398	1,824
Здравнозастрахователен риск		1 466	1,158
Диверсификация		(2 832)	(2,055)
Базово капиталово изискване за платежоспособност		7 337	4,430
Оперативен риск		551	531

Капацитет за поемане на загуби от отсрочени данъци	(93)	(227)
Капиталово изискване за платежоспособност	7 795	4,734

По отношение на рисковия профил на Дружеството, КИП по отношение на животозастрахователния подписвачески риск е основният двигател на капиталовото изискване и се равнява на 5,398 хил. лв. към 31 декември 2019 г., което е по-високо с 3,574 хил.лева в сравнение с предходната година.

Ефектът от диверсификация се равнява на (2,832) хил. лв. и води до базово капиталово изискване за платежоспособност в размер на 7,337 хил.лева към 31 декември 2019г.

Оперативният риск КИП е 551 хил. лв. и капацитет за покриване на загуби от отсрочени данъци е (93) хил- лв. което води до краен КИП от 7,795 хил. лв. към края на 2019 г.

1.9 Минимално капиталово изискване

Следната таблица детайлизира МКИ в края на 2019 и 2018г, изчислена с помощта на комбинирана МКИ формула:

- Линейното МКИ възлиза на 3 220 хил. лева в края на 2019г.
- Като се има предвид, че линейното МКИ е между $[25\% * \text{КИП}, 45\% * \text{КИП}]$, комбинираното МКИ е равно на 3 220 хил.лева към края на 2019 година.
- Най-накрая, след прилагане на абсолютния минимум на МКИ, крайният МКИ възлиза на 12,400 хил. лева.

(В хил. лв)	2019г.	2018г.
Линеен МКИ	3 220	2,980
Минимум 25% от КИП	1 949	1,184
Максимум 45% от КИП	3 508	2,130
Комбиниран КИП	3 220	2,130
Абсолютен минимум от МКИ	12 400	12,400
Минимално капиталово изискване	12 400	12,400

ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА ЗА РИСК, БАЗИРАН НА СРОКА

НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ В ИЗЧИСЛЕНИЕТО НА КАПИТАЛОВТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Дружеството не използва под-модула за риск на собствения капитал.

РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНА ФОРМУЛА И ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ

Не е приложимо за Дружеството, тъй като се прилага само стандартната формула.

НЕСЪОТВЕТСТВИЯ В МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

За Дружеството не е неприложимо. Няма констатирани нарушения относно капиталовите изисквания през текущата и предходната година.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Всяка значима информация, свързана с управлението на капитала, е посочена в изложените по-горе параграфи.

„Групама Животозастраховане Експрес“ ЕАД разглежда ситуацията на обявена пандемия от СЗО, обявено Извънредно положение, заменено от Извънредна епидемична обстановка в страната и прогнозираната икономическа криза като „значително събитие“, както е посочено в член 54, параграф 1 от Директивата „Платежоспособност II“, и публикува едновременно с публикуването на информацията, отнасяща се до края на годината, настъпваща на 31 декември 2019 г. или след това, всяка подходяща информация за ефекта на корона вируса/COVID-19 в публикуваната информация.

Към 27.05.2020 г. дружеството е задействало кризисния си план за сценарий на световна пандемия и е предприело мерки за осигуряване безопасността на служителите, клиентите и партньорите си и гарантиране непрекъснатост на бизнес процесите си и обслужването на клиентите си.

Ръководството заедно с функцията по съответствие и функцията по управление на рисковете наблюдават промяната на обстановката и оценяват различни сценарии и предприемат действия за минимизиране на финансовите, подписваческите и оперативните рискове с цел запазване на стабилността на коефициентите собствени средства спрямо минимално капиталово изискване и собствени средства спрямо капиталово изискване за платежоспособност в рамките на рисковия апетит одобрен от акционера.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Таблица за продукти на Експрес Животозастраховане и линии на бизнес съгласно Платежоспособност II

		N2	L17	L18	L19	L22	L23	L24
		Защита на доходите	Застраховка „живот“ с участие в доходите	Застраховка „живот“ свързана с инвестиционен фонд	Всички други застраховки „живот“	Презастрахователни задължения	Здравно	Здравно презастраховане
Спестовни продукти	Сейвинг утре-смесена застраховка „живот“		X					
	Застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд			X				
Рискови	Рискова застраховка „живот“				X			
	Застраховка „живот“ на кредитополучатели				X	X	X	X
	Групова рискова застраховка „живот“	X			X	X	X	X

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019

Валута : k BGN

S.02.01.02

Счетоводен баланс

		Стойност по „Платежоспособност II“ C0010
Активи		
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	47
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвест	R0070	17 405
Облигации	R0130	8 297
Държавни облигации	R0140	8 297
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	9 108
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	5 937
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	337
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с из	R0310	337
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвърза	R0330	337
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	95
Презастрахователни вземания	R0370	268
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	24
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	6 344
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	25
Общо активи	R0500	30 482
Пасиви		
Технически резерви - общо застраховане	R0510	1 575
Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	1 575
Най-добра прогнозна оценка	R0580	1 527
Добавка за риск	R0590	47
Технически резерви - животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с	R0600	6 476
Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и за	R0650	6 476
Най-добра прогнозна оценка	R0670	5 399
Добавка за риск	R0680	1 077
Технически резерви - застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен ф	R0690	5 624
Най-добра прогнозна оценка	R0710	5 565
Добавка за риск	R0720	60
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	89
Депозити от презастрахователи	R0770	333
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	2 216
Презастрахователни задължения	R0830	361
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	251
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	2
Общо пасиви	R0900	17 019
Превишение на активите над пасивите	R1000	13 463

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019
Валута : k BGN

S.05.01.02 - 01

Премии, претенции и разходи по вид дейност

		Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)		Total
		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	
		C0010	C0020	C0200

Записани премии

Брутни - пряка дейност	R0110	0	1 574	1 574
Брутни - прието пропорционално презастраховане	R0120	0	0	0
Брутни - прието непропорционално презастраховане	R0130			0
Дял на презастрахователи	R0140	0	0	0
Нетни	R0200	0	1 574	1 574

Получени премии

Брутни - пряка дейност	R0210	0	1 576	1 576
Брутни - прието пропорционално презастраховане	R0220	0	0	0
Брутни - прието непропорционално презастраховане	R0230			0
Дял на презастрахователи	R0240	0	0	0
Нетни	R0300	0	1 576	1 576

Възникнали претенции

Брутни - пряка дейност	R0310	0	48	48
Брутни - прието пропорционално презастраховане	R0320	0	0	0
Брутни - прието непропорционално презастраховане	R0330			0
Дял на презастрахователи	R0340	0	0	0
Нетни	R0400	0	48	48

Промени в други технически резерви

Брутни - пряка дейност	R0410	0	0	0
Брутни - прието пропорционално презастраховане	R0420	0	0	0
Брутни - прието непропорционално презастраховане	R0430			0
Дял на презастрахователи	R0440	0	0	0
Нетни	R0500	0	0	0
Възникнали разходи	R0550	0	982	982
Други разходи	R1200			
Общо разходи	R1300			982

Премии, претензии и разходи по вид дейност

		Вид дейност за: животозастрахователни задължения					Презастрахователни задължения в животозастраховането		Total
		Застраховане с участие в печалбата	Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	Друго животозастраховане	Анюитети, произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със здравнозастрахователни задължения	Анюитети, произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със застрахователни задължения, различни от здравнозастрахователни задължения	Здравно презастраховане	Презастраховане в животозастраховането	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Записани премии									
Брутни	R1410	696	78	9 462	0	0	0	921	11 157
Дял на презастрахователи	R1420	0	0	380	0	0	0	6	386
Нетни	R1500	696	78	9 082	0	0	0	915	10 771
Получени премии									
Брутни	R1510	696	78	9 451	0	0	0	921	11 146
Дял на презастрахователи	R1520	0	0	387	0	0	0	6	393
Нетни	R1600	696	78	9 064	0	0	0	915	10 753
Възникнали претенции									
Брутни	R1610	375	376	2 011	0	0	0	248	3 010
Дял на презастрахователи	R1620	0	0	66	0	0	0	0	66
Нетни	R1700	375	376	1 945	0	0	0	248	2 944
Промени в други технически резерви									
Брутни	R1710	282	-18	0	0	0	0	0	264
Дял на презастрахователи	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Нетни	R1800	282	-18	0	0	0	0	0	264
Възникнали разходи	R1900	15	105	4 897	0	0	0	198	5 215
Други разходи	R2500								
Общо разходи	R2600								5 215

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019
Валута : k BGN

S.12.01.02

Технически резерви в животозастраховането и здравното застраховане, подоб

		Застраховане с участие в печалбата	Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд			Друго животозастраховане			Прието презастраховане	Общо (животозастрахова не, различно от здравното застраховане, включително обвързано с дялове в инвестиционен фонд)	
			Договори без опции и гаранции	Договори с опции или гаранции		Договори без опции и гаранции	Договори с опции или гаранции				
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070			C0080
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска											
Най-добра прогнозна оценка											
Брутна най-добра прогнозна оценка	R0030	5 527		5 565	0		-1 039	0	911	10 964	
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0080	0		0	0		333	0	4	337	
Най-добра прогнозна оценка минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск - общо	R0090	5 527		5 565	0		-1 372	0	907	10 627	
Добавка за риск	R0100	98	60			975			3	1 136	
Размер на преходната мярка за техническите резерви											
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0110	0	0			0			0	0	
Най-добра прогнозна оценка	R0120	0		0	0		0	0	0	0	
Добавка за риск	R0130	0	0			0			0	0	
Технически резерви - общо	R0200	5 626	5 624			-65			915	12 100	

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019						
Валута : k BGN						
S.22.01.21						
Въздействие на дългосрочни гаранционни мерки и преходни мерки						
		Размер с дългосрочни гаранционни мерки и преходни мерки	Въздействие на преходната мярка за технически резерви	Въздействие на преходната мярка за лихвен процент	Въздействие от задаване на нулева стойност на корекцията за променливост	Въздействие от задаване на нулева стойност на изравнителната корекция
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Технически резерви	R0010	13 675	-13 675			
Основни собствени средства	R0020	13 463	-13 463			
Допустими собствени средства за покриване на капиталово изискване	R0050	13 463	-13 463			
Капиталово изискване за платежоспособност	R0090	7 796	-7 796			
Допустими собствени средства за покриване на минимално капиталово изискване	R0100	13 463	-13 463			
Минимално капиталово изискване	R0110	12 400	-12 400			

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019						
Валута : k BGN						
S.23.01.01 - 01						
Собствени средства						
		Общо	Първи ред - неограничен	Първи ред - ограничен	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35						
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	7 200	7 200			
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030	766	766			
Резерв за равняване	R0130	5 497	5 497			
Приспадания						
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	13 463	13 463	0	0	0
Налични и допустими собствени средства						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	13 463	13 463	0	0	0
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	13 463	13 463	0	0	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	13 463	13 463	0	0	0
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	13 463	13 463	0	0	
КИП	R0580	7 796				
МКИ	R0600	12 400				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	173%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	109%				

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019		
Валута : k BGN		
S.23.01.01 - 02		
Собствени средства		
		C0060
Резерв за равняване		
Превишение на активите над пасивите	R0700	13 463
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	0
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	0
Други позиции от основни собствени средства	R0730	7 966
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изр	R0740	0
Резерв за равняване	R0760	5 497
Очаквани печалби		
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - Животозастрахователна дейност	R0770	1 890
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - Общозастрахователна дейност	R0780	0
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	1 890

Име на Юридическото лице : Groupama Zhivotozastrahovane Express, Дата на приключване : 31/12/2019

Валута : k BGN

S.25.01.21

Капиталово изискване за платежоспособност - за предприятия по стандартната формула

		Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Опростявания	Специфични параметри на предприятието (СПП)
		C0110	C0120	C0090
Пазарен риск	R0010	2 184		
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	1 122		
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	5 398		Няма
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	1 466		Няма
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	0		Няма
Диверсификация	R0060	-2 832		
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0		
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	7 337		
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		C0100		
Операционен риск	R0130	551		
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140	0		
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150	-92		
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	R0160	0		
Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал	R0200	7 796		
Вече определен добавен капитал	R0210	0		
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220	7 796		

Друга информация относно КИП		
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	R0410	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове	R0420	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	0
диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за	R0440	0
Подход към данъчната ставка		C0109
Подход въз основа на средната данъчна ставка	R0590	2
Изчисляване на корекцията за способността на отсрочените данъци да покриват загуби		C0130
СОТПЗ	R0640	0

S.28.02.01								
Минимално капиталово изискване - Животозастрахователна и общозастрахователна дейност								
		Общозастрахователни дейности	Животозастрахователни дейности					
		MCR(NL,NL) Result	MCR(NL,L) Result					
		C0010	C0020					
Елемент от линейната формула за общозастрахователни и общопрезастрахователни задължения	R0010	334	0					
					Общозастрахователни дейности		Животозастрахователни дейности	
					Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца	Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
					C0030	C0040	C0050	C0060
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	R0020	0	0			0	0	0
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030	1 527	1 574			0	0	0

		Общозастрахователни дейности	Животозастрахователни дейности					
		MCR(L,NL) Result	MCR(L,L) Result					
		C0070	C0080					
Елемент от линейната формула за животозастрахователни и животопрезастрахователни задължения	R0200	1 329	1 557					
					Общозастрахователни дейности		Животозастрахователни дейности	
					Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) общ рисков капитал	Нетна (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презастраховане/ССЦАПЗ Р) общ рисков капитал
					C0090	C0100	C0110	C0120
Задължения с участие в печалбата - гарантирани плащания	R0210				0		5 527	
Задължения с участие в печалбата - бъдещи дискреционни плащания	R0220				0		0	
Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни задължения	R0230				0		5 565	
Други (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане и здравно застраховане	R0240				0		0	
Общ рисков капитал за всички (пре-)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане	R0250					1 898 466		1 876 519



Общо изчисляване на МКИ			
		C0130	
Линейно МКИ	R0300	3 220	
КИП	R0310	7 796	
МКИ - горна граница	R0320	3 508	
МКИ - долна граница	R0330	1 949	
Комбинирано МКИ	R0340	3 220	
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350	12 400	
Минимално капиталово изискване	R0400	12 400	
Изчисляване на абстрактно общозастрахователно и животозастрахователно М			
		Общозастрахователни дейности	Животозастрахователни дейности
		C0140	C0150
Абстрактно линейно МКИ	R0500	1 663	1 557
Абстрактно КИП, без добавяне на капитал (годишно или най-актуално изчисляване)	R0510	4 026	3 770
Абстрактно МКИ - горна граница	R0520	1 812	1 696
Абстрактно МКИ - долна граница	R0530	1 006	942
Абстрактно комбинирано МКИ	R0540	1 663	1 557
Абсолютна долна граница на абстрактното МКИ	R0550	5 000	7 400
Абстрактно МКИ	R0560	5 000	7 400