



„Евроинс Иншурънс Груп” АД

ГРУПОВ ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД



Резюме 4

— А —

Дейност и резултати 6

А.1 Дейност	7
А.2 Резултати от подписваческа дейност	11
А.3 Резултати от инвестиции	13

— Б —

Система на управление 15

Б.1 Обща информация относно системата на управление	16
Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност	24
Б.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността. Система за вътрешен контрол	28
Б.4 Функция за вътрешен одит	30
Б.5 Актюерска функция	31
Б.6 Възлагане на дейности на външни изпълнители	32
Б.7 Друга информация	32

В	
Рисков профил	34
В.1 Подписвачески риск	37
В.2 Пазарен риск	37
В.3 Кредитен риск	38
В.4 Ликвиден риск	38
В.5 Операционен риск	38
В.6 Други значителни рискове	39
В.7 Друга информация	40

Г	
Оценка за целите на платежоспособността	41
Г.1 Активи	42
Г.2 Технически резерви	46
Г.3 Други пасиви	48
Г.4 Оценка на други пасиви	48
Г.5 Алтернативни методи за оценка	50

Д	
Управление на капитала	51
Д.1 Собствени средства	52
Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване	55
Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност	56
Д.4 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност	57
Д.5 Друга информация	57
ДЕКЛАРАЦИИ	58
Приложение 1	
Приложение 2	

ГРУПОВ ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД

Резюме

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД (групата, ЕИГ,) е една от най-големите независими групи, действащи на застрахователните пазари в Централна, Източна и Югоизточна Европа. Фокусът на групата е върху предоставянето на пълен набор от застрахователни продукти в общото застраховане, здравното осигуряване и животозастраховането. Базирата в София група оперира в седем европейски страни и има над 7% пазарен дял в България, Румъния и Македония. През 2014 г. ЕИГ стартира дейност в Гърция съгласно Директивата за Свободата на предоставяне на услуги в Европейския съюз, и през 2016 г. работи вече и на украинския пазар след придобиването на HDI Strakhuvannya от базираната в Хановер Talanx International AG. Към края на 2016 г. групата има над 200 регионални офиса, 2,5 милиона клиенти, 1 600 служители, а размерът на brutните застрахователни премии надхвърля 270 млн. евро.

Настъпили промени в дейността на групата:

Към 31 декември 2016 г. ЕИГ реализира:

- брутен премиен приход от 528 млн. лв., което представлява ръст с 17% спрямо 2015 г.;
- квотата на щетимост намалява спрямо преходната година с 24,8 пункта до 65,8%;
- печалба след данъци в размер на 9 млн. лв.;
- административните разходи намаляват със 7% спрямо преходната година, което води до 16,6 пункта спад в изменението на квотата на административните разходи до 8.4%.

Управлението на капитала

Към 31 декември 2016 г. групата има следните капиталови изисквания за платежоспособност:

- Покритието на капиталовото изискване за платежоспособност е 123.10 %.
- Покритието на минималното капиталово изискване е 262.51 %.

Една от основните политики на групата е да поддържа стабилни нива, както на капиталовото изискване за платежоспособност, така и на минималното капиталово изискване.

Система на управление

Системата на управление на ЕИГ е изготвена в съответствие и при спазване на изискванията на европейското законодателство.

- Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г.
- Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент.
- Кодекс за застраховане (КЗ).
- EIOPA - BoS 14/253 -относно насоки в системата на управление.
- Други документи засягащи дейността на дружеството

Системата на управление на застрахователната група е в съответствие с естеството и сложността на обема на дейност. Тя се прилага хармонизирано и последователно в групата, като подлежи на периодичен преглед от страна на ръководния орган.

Рисков профил

Една от основните цели на изградената система за управление на риска на ЕИГ е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни в постигането на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, прилагането на нормативните и регулаторни изисквания, надеждността на финансовите отчети на групата.

Като неразделна част от своята бизнес стратегия, ЕИГ извършва своя оценка на риска и платежоспособността.

Оценката на риска, включва:

- изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, както и на минималното капиталово изискване;
- контрол по спазване на изискванията относно капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване и техническите резерви;
- степен на отклонение на рисковия профил – отклонение на капиталовото изискване за платежоспособност от стойността под риск на основните собствени средства, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

Основните цели, които ЕИГ си поставя са:

- разширяване на пазарите, на които работи;
- увеличаване на пазарния дял на всяка една от дъщерните компании;
- намаляване на комбинираната квота на разходите;
- увеличаване на обема на продажбите и запазване на положителния обществен образ на компанията.

A

ДЕЙНОСТ И РЕЗУЛТАТИ

А.1. Дейност

Наименование и правна форма на дружеството – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е учредена в края на 2007 г. като 100% дъщерна компания на „Еврохолд България“ АД, в която се концентрира целият застрахователен бизнес на холдинга. Компанията е вписана в Търговския регистър, ЕИК: 175394058.

Седалище и адрес на управление:

Бизнес адрес:	гр. София 1592, бул. Христофор Колумб №43
Телефон	02/ 9651 500
Факс	02/ 9651 652
Електронен адрес	eig@euroins.bg
Електронна страница	www.eig.bg

Надзор на група

Орган за надзор на група в съответствие с Глава двадесет и пета от Кодекса за застраховането е Комисия за финансов надзор (КФН) / www.fsc.bg

Адрес: Република България, гр. София, ул. „Будапеща“ № 16

Тел. 02/ 94 04 999

E-mail: bg_fsc@fsc.bg

Външен одитор

Външен одитор на дружеството: „БДО България“ ООД, ЕИК 831255576

Седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „България“ № 51Б, ет. 4

Тел.: 02/ 421 06 57

E-mail: bdo@bdo.bg

www.bdo.bg

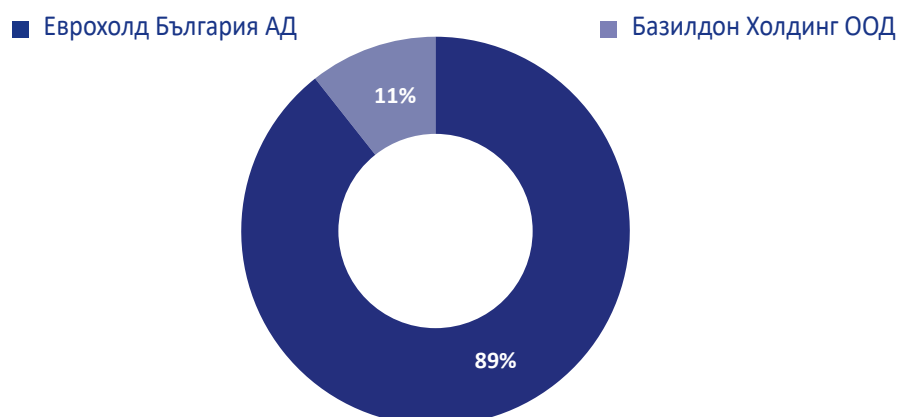
Избраният от Общо събрание на акционерите външен одитор на дружеството е регистриран, съгласно Закона за независимия финансов одит, с регистрационен № 016/1998 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

Акционерна структура

Мажоритарен собственик на капитала на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е публичното дружество „Еврохолд България“ АД, притежаващо 89,36% от капитала.

Квалифицираните участия в акционерната структура на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД са:

Акционерна структура на “Евроинс Иншурънс Груп” АД



Дъщерни дружества, дейност и основни географски области на групата

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД е холдингово акционерно дружество. Предметът на дейност на дружеството-майка е: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които дружеството участва; финансиране на дружества, в които дружеството участва.

През момента от създаването си досега ЕИГ непрекъснато разширява своята дейност като придобива застрахователни компании както в България, така и в Румъния, Македония и Украйна. Застрахователните дружества в групата имат над 200 регионални офиса и близо 2,5 милион клиента към края на периода. ЕИГ няма лиценз за извършване на застрахователна дейност, респективно няма качеството на застраховател. По смисъла на чл. 233, ал. 8 от Кодекса за застраховането, „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е застрахователен холдинг.

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД притежава инвестиции в няколко дъщерни дружества, опериращи в областта на застраховането и предлагащи следните услуги:

- Застрахователни услуги;
- Здравноосигурителни услуги;
- Животозастраховане.

Инвестиции в дъщерни предприятия	Държава	Дял в капитала	
		Към 31.12.2016 г.	Към 31.12.2015 г.
„Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД	Румъния	98.15%	96.54%
„ЗД Евроинс“ АД	България	80.92%	79.82%
„Евроинс Осигуряване“ АД, Скопие	Македония	93.36%	93.36%
„Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД	България	100.00%	100.00%
„ЗД Евроинс Живот“ ЕАД	България	100.00%	100.00%
„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД (предишно наименование ХДИ Застраховане АД)	България	100.00%	94.00%
„ПАД ЗК Евроинс Украйна“, Украйна	Украйна	99.316658%	-

Съществени събития в застрахователната група

С протокол на Съвета на директорите на ЕИГ от 28.10.2016 г. е взето решение за вливането на „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЗЕАД в „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. На 31.01.2017 г. в КФН, в качеството на надзорен орган на двата застрахователя, са входирани необходимите документи за получаване на разрешение за вливане. Разрешението на регулатора е получено преди датата на настоящия отчет. През отчетната 2016 г., ЕИГ предоставя вноска за увеличение на капитала на „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД в размер на 43 251 хил. лв. Увеличението е одобрено на 20 Февруари 2017 г. от надзорния орган в Румъния и сумата е вписана в Търговския регистър през март 2017 г. В началото на следващата 2017 г. е одобрено от общото събрание на акционерите подписване на договор за изкупуване на портфейла от застрахователни полици на АТЕ Иншурънс Румъния. Прехвърлянето е предоставено за одобрение на надзорния орган в Румъния.

С Решение № 359/14.03.2017 г. на румънския застрахователен надзор „Евроинс Румъния Застраховане-Презастраховане“ АД получава одобрение за успешно приключване на процедурата по Плана за финансово оздравяване.

Друго съществено стопанско събитие за застрахователната група е сключения договор и последвал анекс за предоставяне на парични средства по формата на подчинен срочен дълг от „Россгаз Инженеринг“ ЕООД. Договорът е сключен на 27.06.2016 г. Съгласно анекс от 16.01.2017 г. „Россгаз Инженеринг“ ЕООД ще предостави допълнителна парична сума под формата на подчинен срочен дълг в размер на 6 млн. лв. Към датата на изготвяне на отчета на едно от дъщерните дружества – „ЗД

Евроинс“ АД, са предоставени 2,5 млн. лв., като съгласно анекса останалите 3,5 млн. лв. ще бъдат отпуснати при поискване от страна на „ЗД Евроинс“ АД.

Сред отчетените като съществени други събития за застрахователната група през отчетния период, основно значение има промяната в правната среда, а именно влизане в сила от 01.01.2016 г. на нов режим за регулиране в сферата на застраховането на територията на Европейското икономическо пространство – режим „Платежоспособност II“, заложен в Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25.11.2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II). Той се прилага аналогично при надзор на ниво застрахователна група (групово ниво), предвид обстоятелството, че седалището на дружеството-майка е в страна-членка на ЕС – Република България. С новите изисквания се въвеждат редица промени в структурата и организацията на работата; предвидени са завишени изисквания и е въведен нов метод за изчисляване и отчитане на финансовото състояние, както и нови задължения, свързани с отчитането пред регулаторния орган. Във връзка с делегираните на Европейската комисия правомощия по Директива 2009/138/ЕО от 01.01.2016 г. се прилагат редица пряко приложими актове на Европейския съюз – регламенти, свързани с новите регулации. Основни актове са: Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35 на Комисията от 10.10.2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25.11.2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II) и Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2450 на Комисията от 02.12.2015 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение по отношение на образците за предоставяне на информация на надзорните органи, съгласно Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.

През годината са отчетени изменения в правната среда за застрахователите на Европейско ниво, във връзка с приемането и на следните актове:

- Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1376 на Комисията от 08.08.2016 г. за определяне на техническата информация, необходима за изчисляването на техническите резерви и основните собствени средства за целите на отчитането, чиито референтни дати попадат в периода от 30 юни до 29 септември 2016 г., в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност;
- Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1868 на Комисията от 20.10.2016 г. за изменение и поправка на Регламент за изпълнение (ЕС) 2015/2450 за определяне на технически стандарти за изпълнение по отношение на образците за предоставяне на информация на надзорните органи съгласно Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (текст от значение за ЕИП);
- Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1800 на Комисията от 11.10.2016 г. за определяне на технически стандарти за изпълнение относно разпределянето на кредитните оценки на агенциите за външна кредитна оценка по обективна скала на степените на кредитно качество в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (текст от значение за ЕИП);
- Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/1976 на Комисията от 10.11.2016 г. за определяне на техническата информация, необходима за изчисляването на техническите резерви и основните собствени средства за целите на отчитането, чиито референтни дати попадат в периода от 30 септември до 30 декември 2016 г., в съответствие с Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност;
- Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията;
- нов Регламент (ЕС) 2016/679 от 27.04.2016 г. за защита на личните данни, обнародван на 04.05.2016 г. и приложен от 25.05.2018 г. – същият въвежда редица промени в действащата правна рамка относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на личните им данни, като поставя завишени изисквания към администраторите на лични данни.

С оглед седалището на дружеството-майка – „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, на местно ниво освен новия Кодекс за застраховане, транспониращ разпоредбите на Директива 2009/138/ЕО, са отчетени и следните относими изменения в правната среда, настъпили през 2016 г.:

- приет поднормативен законов акт на Комисия за финансов надзор – Наредба № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи, с която се отменя Наредба № 21 от 16.03.2005 г. за собствените средства и границата на платежоспособност на застрахователите и презастрахователите;
- приет е нов Закон за независимия финансов одит - на 29.11.2016 г. е обнародван нов Закон за независимия финансов одит, който изцяло отменя стария. В същия се съдържат разпоредби, относими към дейността на застрахователите по отношение изискванията към одитния комитет на предприятията от обществен интерес, както и към процедурата за избор на одитор за извършване на задължителния, годишен финансов отчет на посочените предприятия.

През отчетната 2016 г., сред същественията събития, отразили се на дейността в групата е организиран от Комисия за финансов надзор (КФН) Преглед на балансите на застрахователите от независими външни експерти на основание § 10 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

С Решение на КФН за извършване на Прегледа на балансите на българските застрахователни дружества (Прегледа) в групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се назначи „РСМ България“ ООД, в качеството на одобрен и включен в списъка на регулатора независими външни експерти, определени да извършат прегледа. По време на изпълнението на Прегледа, регулатора отмени решението за назначаване на „РСМ България“ ООД и замени независимия външен експерт за всички дружества в групата с Mazars SA, Франция. В рамките на проекта е извършен цялостен преглед и анализ на дейността на застрахователните дружества със седалище в Република България на индивидуално ниво, както и на групово ниво. Прегледът приключи успешно в началото на 2017 г. с доклад по отношение на всички аспекти на дейността, корпоративното управление и капиталовите изисквания, на база новия режим на регулация приложим от 01.01.2016 г.

През отчетната 2016 г. на дружествата в групата, опериращи на територията на Европейския съюз се проведе и стрес-тест, организиран от надзорните органи.

А.2 Резултати от подписваческа дейност

Дружествата в застрахователната група на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, постигнаха добри финансови резултати през отчетната 2016 г., в условията на силна конкуренция, ценови дъмпинг, нестабилна политическа и икономическа обстановка, ведно с въведения нов режим по Платежоспособност II.

За 2016 г. на консолидирано ниво са записани премии на стойност 527 733 хил.лв., като е отчетена печалба от 8 356 хил.лв.

Основни показатели	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Записани бруто премии	527 733	452 815
Отстъпени премии на презастрахователи	(231 937)	(184 741)
Нетни премии	295 796	268 074
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	(15 729)	(29 170)
Дял на презастрахователя в промяната на пренос-премийният резерв	12 883	20 721
Нетни спечелени премии	292 950	259 625
Приходи от такси и комисионни	66 142	5 614
Финансови приходи	17 023	18 507
Други оперативни приходи	37 793	2 735
Нетни приходи	413 908	286 481
Настъпили щети нетни от презастраховане	(167 932)	(200 759)
Аквизиционни разходи	(128 143)	(112 857)
Административни разходи	(21 474)	(23 123)
Финансови разходи	(14 642)	(16 263)
Други оперативни разходи	(75 391)	(32 911)
Оперативна печалба	6 326	(99 432)
Други приходи нетно	5 424	338
Печалба / (Загуба) преди данъчно облагане	11 750	(99 094)
Данъци	(2 806)	16 424
Общ всеобхватен доход за годината след данъци	8 356	(82 601)

В таблицата по-долу са показани ключовите показатели от подписваческата дейност:

Ключови показатели	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Записани бруто премии	527 733	452 815
Брутни спечелени премии	512 004	423 645
Нетните получени премии (вкл. Други оперативни приходи и разходи)	292 950	259 625
Настъпили щети, нетни от презастраховане	(167 932)	(200 759)
Административни разходи	(21 474)	(23 123)
Аквизиционни разходи (вкл. Приходи от такси и комисионни)	(62 001)	(107 243)
Нетен технически резултат	3 945	(101 676)

Квота на щетимост	65.76%	87.50%
Квота на административни разходи	8.41%	10.08%
Квота на аквизиционни разходи	24.28%	46.74%
Комбинирана квота на разходите	98.46%	144.31%

Премийният приход на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД на консолидирана база през 2016 година е 527.7 млн. лв. спрямо 452.8 млн. лв. за 2015 година. Впечатляващият ръст от 16.5% се дължи главно на увеличението на записания застрахователен бизнес от Евроинс Румъния и от придобитото дружество Евроинс Украйна. Евроинс Румъния расте с 21.8%, докато новият бизнес от Украйна е 5.8 млн. лв. и допринася с около 2% към цялостния ръст. Евроинс България и Евроинс Македония задържат нивата от миналата година. Важно е да се отбележи, че при Евроинс България се наблюдава ръст на директния застрахователен бизнес за сметка на активното презастраховане, като това е сериозна предпоставка за ръст през следващите периоди.

Основна част от премийния приход на Групата се реализира от Евроинс Румъния, Евроинс България, Евроинс Македония и Евроинс Украйна, които формират съответно 73.4%, 21.3%, 3.2% и 1.1% от общия премиен приход на Групата, т.е. близо 99% от общия записан бизнес. По отношение на Евроинс Украйна трябва да се има предвид, че сделката по придобиването на дружество беше финализирана през август 2016 година, т.е. споменатите 5.8 млн. лв. бяха записани през периода август – декември 2016 година.

Освен че е налице ръст по отношение на записания бизнес, Групата регистрира и положителен финансов резултат в размер на 8.9 млн. лв. печалба след данъци. За сравнение през 2015 година ЕИГ отчете загуба в размер на 82.6 млн. лв. Това изключително подобрение се дължи от една страна на много добрия технически резултат, който само потвърждава правилната подписваческа политика на компаниите от Групата, а от друга на това, което се случи в края на 2015 година. Тогава вследствие на множество фактори Групата и по специално Евроинс Румъния увеличила много сериозно застрахователните си резерви. Това беше основна причина за миналогодишната загуба, но също така това постави и двете компании в много добра стартова позиция за 2016 година.

След увеличаването на резервите през 2015 година Евроинс Румъния стана една от най-добре резервираните компании на румънския пазар. Това позволи компанията да започне 2016 година с добре структуриран баланс, което без съмнение допринесе за добрите финансови резултати през 2016 година. Точно това, в допълнение към отличния технически резултат, е и основна причина Евроинс Румъния и като следствие ЕИГ да завършат настоящата година с толкова подобро представяне.

Важно е да се отбележи, че през 2016 година оперативните компании от Групата, регистрирани в България, както и самата Група, бяха обект на Преглед на балансите на застрахователните дружества. Основно последствие от този преглед бе решението на ръководството на Групата да промени счетоводната си политика във връзка с определяне методологията за изчисление на техническите резерви по застрахователни договори, като бе приложен нов метод за определяне IBNR резерва в съответствие с изискванията на техническите резерви параграф 10, алинея 1 и алинея 2 от Закона за възстановяване и реструктуриране на групово ниво, който се основава на конкретни допускания и счетоводни преценки. Кредитни институции и инвестиционни посредници.

Новият метод за определяне на техническите резерви е във връзка с влизане в сила от 1 януари 2016 на новия режим за определяне на капиталовите изисквания към застрахователите - Платежоспособност II, както и във връзка с направените препоръки от Външните независими одитори при проведения Преглед на балансите към 30 юни 2016. Промяната цели единен подход за оценка на резерва за възникнали и необявени претенции по всички видове застраховки за всички дружества в ЕИГ. Преминаването към този нов метод наложи и преизчисляване на 2015 и 2014 години, тъй като в предходни отчетни периоди Групата е отчитала техническите резерви по застрахователни договори според конкретните регулаторни изисквания към дъщерните дружества в зависимост от юрисдикцията, в която оперират.

В крайна сметка резултатът от това преизчисление, както и цялостното представяне през настоящата година е предпоставка за едно още по-добро представяне през 2017 година.

А.3 Резултати от инвестиции

Инвестиционната политика в застрахователната група на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се прилага при оптимално съотношение на принципа на разумния инвеститор към поддържането на балансирано отношение между доходност и риск, насочено към стратегическите и бизнес целите на групата. Инвестиционната политика на Групата изисква стриктно прилагане на правилата за диверсификация относно лимитите на експозиция за всеки вид инструмент и за отделен контрагент, определени в застрахователното законодателство на всяка страна. Групата не извършва деривативни сделки. Групата инвестира застрахователните резерви и собствените средства основно в банкови депозити, ценни книжа издадени от държави членки на Европейския съюз, облигации издадени от финансови институции или други дружества. Управлението на портфейла се осъществява на база определяне, измерване, проследяване, контрол и отчитане на рисковете, свързани с инвестиционната дейност, като се отчита и наличността на активите, с оглед тяхното значение на средства, допустими за покритие на капиталовите изисквания. Анализите се базират на наблюдения и данни за състоянието на пазарната среда, отчитайки резултатите на историческа база. Прилагат се мерки за минимизиране на риска от финансови загуби, в случай на неблагоприятни промени на капиталовия пазар.

Всяко дружество в застрахователната група активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричен поток и продължителност. Всяко дружество управлява паричния си поток и инвестициите си като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите/здравноосигурените лица и на плащания на застрахователните/здравноосигурителните задължения.

За осъществяване на инвестиционната си политика Групата използва професионални услуги на инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

През 2016 г. дружеството е намалило дела на капиталовите инвестиции, докато дела на дългови ценни книжа расте. Общо финансовите активи нарастват с 101,87%.

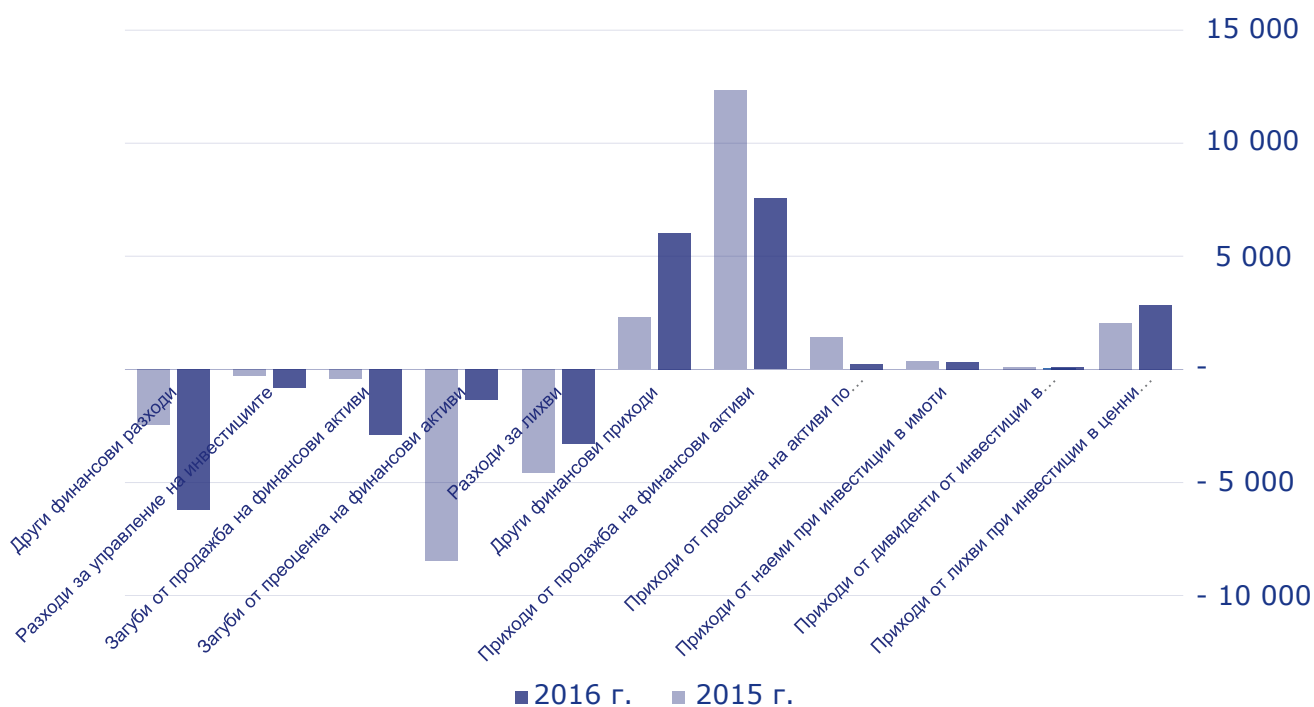
Финансовите приходи и разходи в отчетите на дружеството включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи получени от наеми от инвестиционни имоти, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

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

Финансови приходи	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Приходи от лихви при инвестиции в ценни книжа и депозити	2 857	2 041
Приходи от дивиденди от инвестиции в капиталови инструменти	9	89
Приходи от наеми при инвестиции в имоти	334	340
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	238	1 409
Приходи от продажба на финансови активи	7 553	12 329
Други финансови приходи	6 032	2 299
Общо финансови приходи	17 023	18 507

Финансови разходи	2016 г. хил. лв.	2015 г. хил. лв.
Разходи за лихви	(3 315)	(4 598)
Загуби от преоценка на финансови активи	(1 354)	(8 471)
Загуби от продажба на финансови активи	(2 916)	(427)
Разходи за управление на инвестициите	(831)	(294)
Други финансови разходи	(6 226)	(2 473)
Общо финансови разходи	(14 642)	(16 263)

Финансови приходи и разходи по класове активи по години



Дружеството не отчита печалби и загуби, признати пряко в капитала.

Б

СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Настоящият групов отчет за платежоспособност и финансово състояние, описващ системата на управление в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е изготвен в съответствие и при спазване на изискванията на следните документи:

- Кодекс за застраховането (КЗ);
- Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 г. относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II);
- Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II);
- насоки за докладване и публично оповестяване (EIOPA-BoS-15/ 109);
- насоки за системата за управление (EIOPA – BoS-14/ 253);
- други относими документи.

Дружеството в качеството на застрахователен холдинг със седалище в страна членка на Европейския съюз – Република България, е под режима за надзор на група, изпълняван в качеството на надзорен орган на група от българския регулатор Комисия за финансов надзор (КФН) (<http://www.fsc.bg>).

Системата на управление на ЕИГ е изградена в съответствие с изискванията на чл. 76 - 79 и чл. 86 - 100 от КЗ и релевантните текстове в Делегиран регламент № 2015/35. Системата на управление на застрахователния холдинг се прилага последователно в дружествата в групата, като са въведени механизми за контрол на ниво група. Тя съответства на естеството, обема и сложността на самата група, като подлежи на периодичен преглед – първично като задължение на индивидуално ниво, осъществявано от контролните или управителните органи на застрахователите, част от групата и впоследствие на групово ниво, чрез прилагането на груповите политики и правила със съдействието на функцията за съответствие при ЕИГ. Периодичният преглед на системата на управление се извършва не по-малко от веднъж годишно.

Системата на управление в застрахователите, част от групата със седалище извън държавите членки на Европейския съюз, респективно попадащи извън рамките на приложение на режима Платежоспособност II, прилагат и въвеждат добри практики, които да гарантират хармоничното и последователно функциониране на цялата система на ниво ЕИГ.

През 2016 г., с цел привеждане в съответствие ЕИГ и дружествата в групата:

1. Изграждат адекватна и прозрачна организационна структура с ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите, като гарант за навременното, надеждно и законосъобразно предаване на информация вътре при застрахователите и извън в границите на групата.
2. Легитимират и изграждат вътрешен капацитет за изпълнение на ключовите функции – функция за управление на риска, функция за съответствие, функция за вътрешен одит и актюерска функция, като елемент на системата на управление.
3. Поетапното изпълнение на проект за цялостен преглед на системата на управление, извършена чрез:
 - външен преглед и оценка на системата на управление със съдействието на независими външни експерти;
 - групата инициира вътрешен поетапен преглед на изградените политики и правила в различните области на системата на управление, като количествен и качествен анализ на дружествата в застрахователната група;
 - поетапното адаптиране на прилаганите политики и правила в съответствие с новите изисквания и препоръките получени при изпълнение на горните точки.
4. Създава се комплекс от политики, правила и процедури в съществени области на управление, с оглед съответствие и постигане на целите на групата.

Настоящият раздел на отчета за платежоспособност и финансово състояние описва, като предоставя основна информация относно структурите, правилата и процесите, които подпомагат процеса на ефективно управление от страна на членовете на административния, управленския и надзорния орган на дружеството, в синергия с ключовите функции и ръководния персонал, с цел осигуряване на надеждно, разумно и прозрачно управление на групата, адекватно и своевременно предоставяне на информация за групови цели и последователно и хармонично провеждане на политиките в системата на управление. Разкритата информация е съобразена с изискванията на националното и европейското, отчитайки само обвързаните последващи мерки, намерили отражение в началото на 2017 г.

ЕИГ е акционерно дружество, регистрирано съгласно българското законодателство и вписано в Търговския регистър, с едностепенна форма на управление. Управлението на дружеството се осъществява от неговите органи на управление – Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите, съгласно закона, устава и всички относими вътрешни документи. В управлението и дейността на застрахователния холдинг спомогат изградените комитети и ключови функции, както и персонала идентифициран като ръководна длъжност.

Дружеството-майка се управлява от Съвет на директорите и се представлява от изпълнителния член на СД – Кирил Иванов Бошов.

Резюме на структурата и състава на управителния и надзорния орган

Структурата на управление на ЕИГ е едностепенна – ролята на управителен и надзорен орган се съвместява и изпълнява от Съвет на директорите.

Съветът на директорите управлява дружеството като е отговорен за създаването на ефективна система на управление, която осигурява стабилно, надеждно и благоразумно управление, както и хармонизирано и последователно прилагане в цялата група.

Настоящият Съвет на директорите се състои от 3-ма члена избрани от Общо събрание на акционерите.

Номинацията и избора на нов член трябва да гарантира, че членовете на Съвета на директорите взети заедно притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

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

Лицата трябва да отговарят на условията, съгласно устава на дружеството, да притежават достатъчна професионална квалификация и опит, необходими да участват ефективно в управлението, както и да отговарят на изискванията съгласно „Политика относно изискванията за квалификация и надеждност на лицата, които ръководят „Евроинс Иншурънс груп“ АД, заемат ръководна длъжност или изпълняват ключови функции“.

Дейността в дружеството е оперативно разделена между членовете на Съвета на директорите, като Съветът може във всеки един момент да предложи извършване на промени и изменения в организационната структура на дружеството с цел привеждане на дейността в съответствие с изменения в нормативните разпоредби или в съответствие с поставените стратегически цели за развитие на дружеството.

Дружествата в застрахователната група на ЕИГ са организирани с различна структура на управление в зависимост от мащаба, естеството и сложността на тяхната дейност. При двустепенна форма на управление, управителните функции се изпълняват от управителен съвет, а контролните функции в дружеството се изпълняват от надзорен съвет. Всички застрахователи следват основните принципи за целесъобразност в състава на членове на административния, управителния и контролния орган, който да гарантират подходяща квалификация, опит и знания.

Освен политиките за квалификация и надеждност, дружествата в групата гарантират ангажираност и разпределение на функциите сред членовете на управителните си органи чрез изградени правила/политики за взаимодействие на членовете на управителния орган, изпълнителните членове и лицата, изпълняващи ключови функции.

Основни задачи и отговорности на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите имат еднакви задължения и права, независимо от вътрешното разделение на функциите между тях.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на дружеството. Компетентността на Съвета на директорите се определя в съответствие с Устава на дружеството.

СД избира от своя състав председател.

Председателят на СД организира работата на съвета съобразно изискванията на закона, устава и решенията на Общото събрание на акционерите.

Съвет на директорите:

- Съветът на директорите (СД) се състои от 3 до 7 членове .
- Мандатът на членовете на СД е 5 години.
- СД овластява едно лице от състава си като негов изпълнителен член (изпълнителен директор), което представлява дружеството в отношенията му с трети лица.
- СД управлява и представлява дружеството.
- СД решава всички въпроси, свързани с дейността на дружеството, освен тези, които по закон или съгласно този Устав са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите.
- СД може да взема решения по чл. 236, ал. 2 от Търговския закон без да е необходимо предварително съгласие на Общото събрание на акционерите на дружеството.

Съветът на директорите управлява и контролира дружеството, като извършва своята дейност под контрола на Общото събрание на акционерите. Той решава всички въпроси, които са свързани с осъществяването на предмета на дейност на дружеството, с изключение на въпросите, които по закон или по разпоредбите на Устава са възложени за решаване изключително на Общото събрание на акционерите.

Взаимодействие между управителен съвет на дружеството и лицата/звената от организационната и оперативната структура

Съветът на директорите на дружеството има право по всяко време да изисква информация от всяка една от структурните единици, свързана с изпълнението на стратегическите цели за развитие, като:

- информация по конкретно поставена задача и резултата от нейното изпълнение;
- информация за резултатите от текущата дейност на структурното звено.

Съветът на директорите обсъжда със структурните звена възникнали проблеми при осъществяване на техните функции и задачи, като взема решения и дава указания за начина, по който същите да бъдат отстранени, включително от кой служител и в какъв срок. Прави насрещни проверки за установяване съответствието на информацията, подадена от различните структурни звена.

Съветът на директорите, в качеството на управителен и контролен орган, получава периодично информация от дъщерните дружества – застрахователи, в групата относно конкретни показатели и резултати свързани с поставените стратегически и бизнес цели, както и информация относно функционирането и ефективността на тяхната система на управление. Чрез преките линии за докладване и организирани ключови функции на групово ниво, членовете на Съвета на директорите получават конкретна информация по отделните направления в дейността и управлението на дружествата в групата.

Комитети

В помощ на Съвета на директорите, с оглед адекватното функциониране на системите на групово ниво и своевременно проследяване на информацията и данните по хоризонтала и вертикала в дружеството и групата са организирани в комитети.

Комитети действащи в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД

Комитет по управление на
активите и пасивите

Комитет по риска

Комитет по адекватност на
капитала

Комитет по управление на активите и пасивите

Политиката за управление на активите и пасивите се прилага на групово ниво чрез Комитет по управление на активите и пасивите, отговорен за изготвянето и предоставянето на информация за целите на измерването, проследяването, управлението и докладването на присъщите за групата рискове.

Комитетът се подпомага от главния финансов директор на групата, като:

1. периодично подготвя консолидиран баланс по МСФО, като преизчислява и транслира консолидирания баланс, в баланс по Платежоспособност II, в съответствие с Политиката за управление на активите и пасивите и нормативните изисквания;
2. класифицира собствените средства в един от трите реда, съгласно изискванията на относимите нормативни документи;
3. изготвя окончателния вариант на отчет за платежоспособност и финансово състояние, определя и предлага на Съвета на директорите, информацията която да бъде оповестена в съответствие с политиката за публично оповестяване;
4. изготвя и други справки и отчети, възложени му за целите на изпълнение на задачите на Комитет за управление на активите и пасивите и Комитет по риска.

Комитет по риска

Комитет по риск е колективен орган на ниво застрахователен холдинг, които спомага дейността по хармонизирано и последователно прилагане на Политиката за управление на риска в цялата застрахователна група. Комитетът:

- идентифицира, оценява, управлява, наблюдава и докладва рисковете на ниво група;
- наблюдава, оценява и докладва за резултатите от измерването на риска на ниво застрахователна група;
- изготвя препоръки, доклади, становища и предложения до Съвета на директорите на ЕИГ и управляващите органи на дъщерните дружества, във връзка с предприемане на мерки по намаляване на риска в различни области;
- преизчислява, отчита и докладва относно промените в риска и капиталовите изисквания при промяна в структурата или стойностите по баланс на ЕИГ и/или дъщерните дружества;
- отчита съответствието, последователността и гарантира хармонизиран подход при функциониране на системата за управление на риска на групово ниво.

Комитетът по риска прави анализ на докладите и данните получени от Комитета по управление на активите и

пасивите и след преценка за целесъобразността/ съществеността/значимостта на информацията, разработва сценарии, свързани с измерването и управлението на рисковия профил на групата.

Комитет по адекватност на капитала

Съставът на Комитета по адекватност на капитала се припокрива със състава на Съвета на директорите. Ролята на Комитета е въз основа обработената информация от Комитета по риск и Комитета по управление на активите и пасивите да проследява пруденциалните показатели, достатъчността на средствата и мерките, които дружествата в застрахователната група предвиждат с оглед осигуряване на достатъчно допустими собствени средства за посрещане на пруденциалните изисквания. С приемането на новия Закон за независимия финансов одит, в края на отчетната 2016 г., се определят изискванията към членовете, функциите, както и условията, на които следва да отговаря правилника за работа на Одитния комитет. През 2017 г., следствие направената промяна, ръководството на Съвета на директорите ще направи преглед на вътрешната документация и ще представи проект на Общо събрание на акционерите.

Ключовите функции в ЕИГ, в съответствие с нормативните изисквания са обособени в рамката на системата на управление. Те представляват вътрешния капацитет за изпълнение на практически задачи на групово ниво. Ключовите функции в дружеството са:

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

Ключовите функции, определени с КЗ са обособени и организирани като независими структури в организационната структура на дружеството с решение на управителен съвет, още през 2016 г. С изключение на актюерската функция, през отчетната 2016 г., дружеството насочи усилията си към избора, номинирането и наемането на лица, мениджъри/ръководители на ключовите функции, които да притежават не само необходимата квалификация и опит, но и необходимите лични качества, компетентност да заемат ключова функция, да придадат добавена стойност на застрахователната група като цяло.

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

Изисквания, спрямо лицата, определени за изпълнение на ключови функции.

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от Съвета на директорите на дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с „Политика относно изискванията за квалификация и надеждност на лицата, които ръководят „Евроинс Иншурънс груп“ АД, заемат ръководна длъжност или изпълняват ключови функции“. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

Организирането на ключовите функции и отделните дъщерни дружества в застрахователната група е отговорност на управителния орган на конкретното дружество. С оглед спецификата на групата, застрахователи попадащи в режима на Платежоспособност II, организират ключовите функции в своите организационни структури при спазване на основните изисквания, заложили в законодателството, груповите политики и вътрешните актове на дружеството. Дружествата, попадащи извън приложението на европейското законодателство/дружества, със седалище извън Европейския съюз, организират дейността си в съответствие с местните регулации, като изграждат необходимите механизми, позволяващи ефективното функциониране на ключовите функции на групово ниво.

При определяне на лицата, изпълняващи ключови функции в застрахователната група се проследява целесъобразността на решенията, с оглед мащаба, естеството, обема и сложността на дейността на конкретния застраховател.

Изпълнителните членове в управителните органи на застрахователите са отговорни за безпрепятственото функциониране и предоставяне на информация за целите на последователното прилагане на системата на

управление на групово ниво.

Ключовите функции в групата са организирани с оглед принципите за хармонизирано и последователно прилагане и осъществяват следните основни задачи:

Актьорска функция

- Основните задачи на актьорската функция са свързани със спазване на действащото законодателство, координиране и изчисляване на техническите резерви, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността

Функция за съответствие

- Основните задачи са свързани със спазване на действащото законодателство и съответствието с вътрешната нормативна база в това число идентифициране, контрол, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете от несъответствие и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността

Функция вътрешен одит

- Основните задачи на функцията "Вътрешен одит" са свързани с извършването на проверки за оценка на коректното изпълнение на всички вътрешни контролни процедури, както и на мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите с цел идентифициране на слабости, грешки, измами и неефективно управление

Функция управление на риска

- Основните функции на структурата "Управление на риска" са свързани с идентифицирането, описването и управлението на бизнес процесите, които оказват влияние върху рисковия профил, включително операционния риск

Актьорска функция

Функционален обхват:

- отговаря за техническите резерви, в това число изготвянето, прилагането и контрола на политиките в областта на техническите резерви, в това число изразява мнение относно общата подписваческа политика и адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческа политика и процеса на резервиране;
- отговаря за изчисляването на техническите резерви, корекции в актьорски модели и допускания, пригодността на методологии, базови модели и допускания, както и преценка на пазарната информация и оценка на достатъчността, качеството, пригодността, пълнотата и точността на даните, използвани при изчисляване на техническите резерви;
- изготвя и заверява справките и отчетите на дружеството във връзка с актьорската дейност и актьорския доклад, сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки, както и идентифицира възможни несъответствия, оценява и изготвя препоръки;
- информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;
- 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, както и отчита рисковете в отделните сегменти и достатъчността на премиите.

Функция „Съответствие“

Функционален обхват:

- съветва управителния и надзорния съвет във връзка с приложението на нормативните актове по прилагане на режима Платежоспособност II, в това число следи, координира и подготвя препоръки и предложения за актуализация и изменение на вътрешни документи като може да участва и в разработване на документи, свързани с дейността на функцията;
- разработва, предлага за утвърждаване и контролира изпълнението на „Политика за съответствие“;
- оценка, контрол и докладване относно правната среда, в това число идентифицира риска от неизпълнение и ефекта от промяна на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на застрахователя;
- актове и мерки, отнасящи се до системата на управление по смисъла на относимото законодателство, както и такива за предотвратяване и защита срещу възникване на конфликт на интереси и доверителност;
- други отговорности, вменени с решение и по искане на ръководството на дружеството.

Функция „Вътрешен одит“

Функционален обхват:

- изготвя специфични правила и процедури за извършване на дейността на вътрешния одит, както и годишния план за дейността;
- извършва одитни проверки, в това число планира, изпълнява, документира и издава доклад при завършване на одит ангажимента, както и периодично изготвяне на доклади за направени констатации, заключения и препоръки в следствие на извършени одитни дейности и извършва последващи проследяващи процедури във връзка с тяхното изпълнение;
- води заключителни срещи за обсъждане и ефективно справяне с трудностите и констатираните слабости в контролните процедури и изготвя на мотивирани предложения за възникнали проблеми и подобряване на ефективното, ефикасно и икономично изпълнение;
- поддържане на ефективна комуникация с управителния съвет и ръководството на одитираните структури/дирекции/отдели;
- изготвя годишен доклад за дейността на вътрешния одит;
- изпълнява и други, свързани с позицията задачи с цел подпомагане на дейността, както и по разпореждане на ръководството, съгласно одобрената йерархична структура.

Функция „Управление на риска“

Функционален обхват:

- анализира показателите на дружествата във връзка с отчетните форми по нормативите на Платежоспособност II;
- изготвя периодични справки за тези показатели, в това число и отчети за целите на надзора и за мениджмънта на дружеството;
- участва в работни групи, свързани с дейността на функцията;
- изпълнява и други задачи, възложени от ръководството на дружеството.

Значимите събития през 2016 г., обхващат както промени основно свързани с прегледа на системата за управление. През отчетната година са организирани на групово ниво ключовите функции; изградени са ключови групови политики, свързани с новия режим по Платежоспособност II и е направен анализ на системите в отделните дъщерни дружества.

Всички лица, номинирани за изпълнение на ключови функции са получили надлежно одобрение от КФН съобразно нормативната уредба и когато такова се изисква.

Промени в състава на управителния и надзорния орган	Промени в ключови функции	Преглед и промени в системата от вътрешни документи
няма промени в състава на Съвета на директорите през отчетната 2016	- избор и назначаване на лице за риск мениджър на групово ниво; - избор и назначаване на лице, ръководител на функцията за съответствие; - избор на лице, изпълняващо функция "Вътрешен одит".	- преглед и одобрение на нова организационна структура; - одобрение на нова политика за квалификация и надеждност, политика за управление на риска и политика за управление на активите и пасивите; - изграждане на групова политика за публично оповестяване и предоставяне на информация за надзорни цели; - преглед на системата за управление на дружествата в групата и насоки за подобряване на нейната ефективност; - други.

Политиката за възнаграждения на дружеството се прилага в съответствие с Устава и другите вътрешно дружествени актове, като се прилага относимото законодателство – Търговски закон, КЗ, Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35, както и Насоките на ЕИОПА и други, въз основа, на които е разработена писмена политика за възнагражденията. Като елемент на системата на управление, същата подлежи на периодичен преглед, в това число и на групово ниво. С цел гарантиране на прозрачност и съответствие на политиката за възнаграждение със стратегиите за управление, ежегодно се докладва нейното прилагане.

Основни принципи при изграждане на Политиката за възнаграждения на дружествата в групата са:

- насърчава благоразумното и ефективно управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво;
- е съобразена с бизнес стратегията на дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси;
- предвижда мерки за избягване на конфликт на интереси;
- е съобразена с принципите и добрите практика за защита интересите на потребителите на застрахователни услуги.

През настоящата 2017 г. ще се осъществи процес на актуализация на Политиката за възнаграждения на дружеството.

Получаваните от членовете на Съвета на директорите възнаграждения за отчетната 2016 г. са съобразени с увеличените отговорности и ангажименти, постигнатите икономически резултати и стабилното състояние на застрахователната група през отчетния период.

Общото събрание на акционерите определя и променя възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на дружеството.

Приетите от Общото събрание на акционерите конкретни възнаграждения се отразяват в индивидуалните договори за управление или анекси към тях. Членовете на Съвета на директорите получават само фиксирано постоянно възнаграждение, утвърдено от Общото събрание на акционерите и отразено в договорите им за управление.

Не се предвижда предоставяне на членовете на Съвета на директорите на дружеството на опции върху акции, акции на дружеството или друг вид периодично променливо възнаграждение, поради което не са разработени и свързани с това критерии, както и не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху тях не могат да бъдат упражнявани.

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на Съвета на директорите, както и на останалите служители.

Дружеството не осигурява за своя сметка допълнителна пенсия на членовете на АУНО, в това число и на ключовите функции. Категорията труд на лицата, заемащи позиции в АУНО или изпълняващи ключови функции не попадат и не се прилагат схеми за ранно пенсиониране по смисъла на Кодекса за социално осигуряване.

През годината, приключваща на 31 декември 2016 г., не са сключвани значителни сделки с акции на застрахователното дружество.

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

През отчетната 2016 г. се организира поетапен преглед на системата на управление, в това число на политиките със съдействието на управителните органи на дъщерните дружества. На групово ниво е изготвен проект на нова политика, който бе одобрен с решение на управителния съвет от 11.01.2016 г.

В съответствие с реквизитите на политиката в обхвата на същата попадат:

- лицата, които действително управляват ЕИГ;
- лицата изпълняващи ключови функции;
- лица, заемащи ръководни длъжности.

Условията за лицата, назначени на ръководни длъжности са предвидени в съответните изисквания за длъжността, респективно са разписани в длъжностните характеристики.

Дружествата в застрахователната група на ЕИГ, последователно прилагат основните принципи и изисквания на груповата политика за квалификация и надеждност. Дружествата, попадащи в обхвата на приложение на режима Платежоспособност II, стриктно се придържат към поставените изисквания, като разработват политика на дружеството, основаваща се на груповата такава. В случай на допълнителни изисквания, регулации на местно ниво, управителния орган на дъщерното дружество е отговорен да предвиди същите в своята политика, като за съществени допълнителни изисквания информира групата.

При прилагането на груповата политика в застрахователи, със седалище трети страни в обхвата на дружествената политика попадат минимум представителите на управителния и контролния орган, в това число лицата действително управляващи и/или представляващи дружеството. Те следва да притежават достатъчно квалификация и опит, необходими за ефективно участие в управлението на застрахователя. При наличие на регулаторен режим за одобрение на тези лица от местния надзорния орган и наличие на изискуемото одобрение, за групови цели се счита, че изискванията са спазени.

Лица, попадащи в обхвата на политиката за квалификация и надеждност.



Политиката за квалификация и надеждност, определя редица изисквания, на които следва да отговарят лицата, попадащи в нейния обхват. Всички изисквания се съблюдават при номинацията на съответните лица и подлежат на оценка. В настоящият отчет е направен преглед основно на условията и реда за номиниране, избор и назначаване на лица, членове на управителния или надзорния орган на дружеството или такива, изпълняващи ключови функции.

През отчетната година са направени оценки и е декларирано съответствието пред регулаторния орган, с оглед получаването на одобрение на номинациите, когато това е нормативно предвидено. Лицата трябва да отговарят на изискванията на политиката за квалификация и надеждност във всеки един момент – от тяхното избиране и/или назначаване до тяхното освобождаване.

Критериите и условията, на които лицата следва да отговарят са основно разделени на:

- минимални/обща изисквания;
- допълнителни изисквания.

Минимални/обща изисквания за лицата, обект на настоящия отчет

Минималните/обща изисквания в съответствие с политиката за квалификация и надеждност се прилагат в своята пълнота спрямо всички членове на Съвета на директорите и лицата, изпълняващи ключови функции, с изключение на актюерската функция. Минималните изисквания се прилагат последователно чрез индивидуалните политики на дъщерните дружества, които са в съответствие с груповата. Те следва да гарантират достатъчност на квалификацията, опита и знанията на номинираните лица. Минималните изисквания за лицата са:

- да имат висше образование и притежават подходяща професионална квалификация, необходима за управление на дейността;
- да притежават професионален опит в сферата на икономиката, финансите, застраховането или друга сфера, пряко свързана с изпълнението на възложените им функции;
- да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- да не са били през последните три години преди определената отсъда начална дата на неплатежоспособността членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори, или което е прекратено с решение на съда, поради извършване на дейност, която противоречи на закона или с която се преследват незаконосъобразни цели;
- да не са съпруг или роднина по права или по сребрена линия до четвърта степен включително или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган;
- да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- да не са били през последната една година преди акта на съответния компетентен орган членове на управителен или контролен орган, или неограничено отговорни съдружници в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както, и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред;
- да не са били освобождавани от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество, въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред;
- да имат добра репутация, да са почтени и финансово благонадеждни;
- да притежават професионален опит, в съответствие с нормативните и/или вътрешно-дружествените изисквания.

Допълнителни изисквания за лицата, членове на управителния и надзорния орган и тези изпълняващи ключови функции

Политиката за квалификация и надеждност определя и някои специфични изисквания, които се прилагат диференцирано и са свързани с изискванията, които следва да бъдат прилагани спрямо отделни обекти, попадащи в обхвата на отчета.

Членовете на Съвета на директорите на ЕИГ, както и членовете на управителния и на надзорния орган в дружествата в застрахователната група трябва, взети заедно, да притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

- застрахователните и финансовите пазари;
- бизнес стратегия и бизнес модел;
- система на управление;
- финансови и актюерски анализи;

- нормативна уредба и изисквания.

Всеки член, освен изложените общи/минимални изисквания, следва да притежава достатъчна професионална квалификация и опит, необходими да участва ефективно в управлението, като отговаря и на следните допълнителни изисквания:

- да притежават придобита образователно-квалификационна степен „магистър“;
- професионален опит от минимум 3 (три) години на друга ръководна длъжност в застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, банка, държавна институция в сферата на икономиката и финансите или като представляващ застрахователен брокер, непосредствено ангажиран с дейността по застрахователно посредничество, когато дейността на брокера по застрахователни сделки е съизмерима с дейността на застрахователя, а ако лицето е с икономическо или юридическо образование – не по-малко от 2 (две) години;
- да са надеждни – да имат добра репутация.

Лицата, изпълняващи ключовите функции, следва да имат достатъчно опит в областта, като за функцията вътрешен одит и функцията за съответствие, номинираните лица, следва при прилагане на общия критерии за наличие на образование, да докажат наличието на придобита образователно-квалификационна степен „магистър“.

Актьерската функция в дъщерните дружества – застрахователи, се изпълнява от отговорния актьер, който организира, ръководи и отговаря за актьерското обслужване на конкретния застраховател. В настоящия раздел на отчета се разглеждат единствено изискванията, приложими и относими към изискванията за квалификация и надеждност на избраното за отговорен актьер лице. Описанието на актьерската функция е предмет на разглеждане в настоящия отчет.

Лицата, изпълняващи актьерска функция не трябва да са обявявани в несъстоятелност и да не се намират в производство по несъстоятелност. Те следва да отговарят на следните минимални/обща изисквания:

- да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- данесабили през последните три години преди определената отсъда начална дата на неплатежоспособността членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори, или което е прекратено с решение на съда, поради извършване на дейност, която противоречи на закона, или с която се преследват незаконосъобразни цели;
- да не са съпруг или роднина по права или по сребрена линия до четвърта степен включително или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган в дружеството;
- да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- да не са били през последната една година преди акта на съответния компетентен орган членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лиценза е бил отнет по искане на дружеството, както, и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.

Специфичните изисквания към актьерската функция, съгласно политиката за квалификация и надеждност са:

- да притежават придобита образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“, с покрит хорариум по висша математика, съгласно изисквания, определени в наредба на КФН;
- да има поне тригодишен опит като актьер на застраховател, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актьерство – при изчисляване на сумарния опит по това изискване, се признава и опита, натрупан като актьер в здравноосигурително дружество;
- да е с призната правоспособност на отговорен актьер от КФН, след успешно полагане на изпит или е с призната правоспособност на отговорен актьер в друга държава членка;
- да не му е отнемана правоспособност на основание чл. 98, ал. 1, т. 1 – 3 и 5 от КЗ и да не му е отнемана правоспособност като актьер от държавна или обществена организация в Република България, или в друга държава членка на основания, свързани с недобросъвестност при изпълнение на задълженията му като актьер;
- да не е член на управителен или контролен орган на друг застраховател, съответно презастраховател.

Всички обстоятелства изложени в описанието на специфичните изисквания към лицата, които действително ръководят дружеството или изпълняват други ключови функции по-горе подлежат на удостоверяване. Начинът за удостоверяване е предвиден в политиката за квалификация и надеждност.

Вследствие предоставените документи и тяхната пълнота, на номинираното лице се извършва оценка за квалификацията и неговата надеждност. Лицата следва да отговарят на относимите изисквания на закона, устава и политиката за квалификация и надеждност.

Длъжностното лице, извършва оценката за квалификация и надеждност на лицата по следния ред:

1. Анализът и преценката на професионалната квалификация и опит на кандидатите се извършва въз основа на представените от лицата автобиография, дипломи, свидетелства и сертификати, издадени от утвърдени учебни заведения, институции или организации в страната и чужбина, както и въз основа на данни и официални документи, събрани служебно по съответния ред от официални източници.
2. Анализът и преценката на професионалните умения, знания и репутация на кандидатите се извършва въз основа на предоставени от кандидата или от трети лица препоръки от предходни работодатели, представени сертификати и удостоверения за проведени курсове, обучения и други, които свидетелстват за придобити знания и умения от кандидата.
3. Анализът и преценката на надеждността на кандидатите се извършва въз основа на собственоръчно попълнени и подписани декларации (по образец), доказващи финансовата благонадеждност на кандидата, свидетелство за съдимост и собственоръчно попълнени и подписани декларации (по образец), доказващи надеждността и съдебното минало на лицето.

При оценка на обстоятелствата длъжностното лице взема предвид следното:

- наличие на всички необходими документи и съответствието им с политиката за квалификация и надеждност;
- съответствието на документите с нормативните изисквания, съгласно КЗ, Търговския закон, както и всички останали нормативни изисквания;
- за лицата, членове на управителния и надзорния орган, съответствието им с изискванията, съгласно Устава.

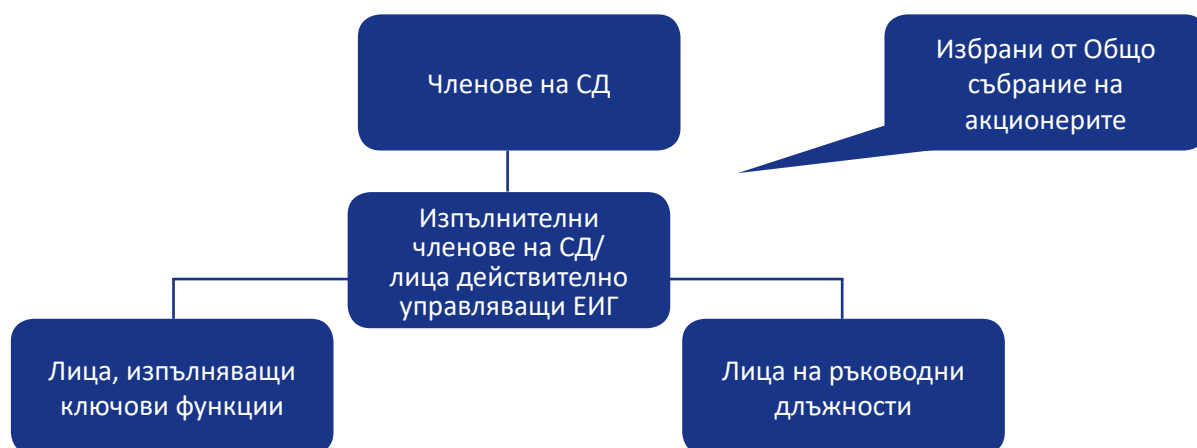
Въз основа извършената оценка, длъжностното лице докладва като представя попълнена и подписана декларация (по образец) за извършена проверка на достоверността на проверените обстоятелствата, за това, че оценката е извършена в съответствие със закона и политиката за квалификация и надеждност и че лицето отговаря на изискванията за длъжността. След одобрение на представената кандидатура, двама от членовете на Съвета на директорите на ЕИГ, респективно двама от членовете на управителния орган при застрахователя също подписват представената и подписана от длъжностното лице декларация.

Процедура за избор и одобряване

Членовете на Съвета на директорите на ЕИГ подлежат на одобряване от заместник-председателя на КФН преди избора им или назначаването им на съответната длъжност. Те се избират от общото събрание на акционерите на дружеството.

Лицата, които изпълняват ключови функции в дружеството, се избират и назначават от Съвета на директорите, след обсъждане на представените от тях доказателства, че притежават необходимите качества, квалификация и опит. Лицата, които изпълняват ръководни длъжности в дружеството, се избират по реда и начина, предвидени във вътрешните правила на дружеството. Документите и оценката на лицата, подлежащите на одобрение от КФН, надлежно се предоставят на регулатора. Одобрените вече лица не подлежат на ново одобрение.

Йерархия на избора и назначаването на лицата от административният, управителен или надзорен орган в ЕИГ.



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

В застрахователната група на ЕИГ е изградена и функционира система на управление, в която са интегрирани и система за управление на риска и вътрешен контрол. Системата на управление, гарантира надеждното и разумно управление на дейността, в това число ефективност и създаване на адекватна и прозрачна структура с ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите, осигуряваща предаването на информация, в това число и във връзка с функционирането на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация.

Една от основните цели на изградените системи за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството, постигане на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, както и прилагане на относимите законови и регулаторни изисквания.

Вътрешният контрол и управлението на риска са добре интегрирани в организационната структура, както на ниво застрахователен холдинг, така и в дружествата, част от застрахователната група. Те са неразривен елемент от процесите по вземане на решения на групово ниво, като се осъществяват от служителите на всички нива на управление като неразделна част от дейността на дружеството. Прякото и непосредствено изпълнение е от Съвета на директорите, както и от ръководителите на структурните подразделения, изпълняващи ключови функции.

Системата за управление на риска на ЕИГ е постоянно действаща система, гарантираща навременното и адекватно управление на различните видове рискове, на които е изложен и/или може да бъде изложен застрахователният холдинг, като се отчита естеството, мащаба и вида дейности на дружествата, включени в застрахователната група.

Системата за управление на риска е инструмент за ефективно управление на ниво застрахователна група, като се прилага последователно, хармонизирано и интегрирано във всички застрахователни дружества, участващи в застрахователната група. Системата за управление на риска на ЕИГ обхваща системите за управление на риска на ниво дъщерни дружества. Дъщерните дружества надграждат системата за управление на риска, като приемат и прилагат политики за управление на риска, в съответствие и спазвайки основните насоки в политиката за управление на риска в ЕИГ.

Всички рискове в системата за управление на риска на ниво застрахователна група се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен консолидиран отчет, адаптиран за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регулаторните изисквания и в съответствие с принципите и методите заложи в политиката за управление на активите и пасивите на ЕИГ.

Системата за управление на риска на ЕИГ се управлява и администрира от риск мениджъра в ЕИГ и обхваща рискове, попадащи в следните области:

- подписваческа дейност и образуване на технически резерви;
- управление на активите и пасивите;
- инвестиции и по-конкретно деривати и други подобни задължения;
- управление на риска в областта на ликвидността и концентрацията;
- управление на операционния риск;
- презастраховане и други техники за намаляване на риска.

Присъщите за ЕИГ категории риск, в качеството на застрахователен холдинг, се идентифицират и класифицират в съответствие с идентифицираните категории риск на ниво дъщерни предприятия. Според вида дейности, в съответствие с издадения лиценз за извършване на застрахователна дейност, в дъщерните дружества, идентифицират и разграничават следните категории риск:

Подписвачески риск - отразява риска, произтичащ от застрахователни задължения, по отношение на покритите застрахователни рискове и използваните процеси при упражняването на дейността на дъщерните дружества. Подписваческият риск включва следните под-рискове:

- риск, свързан с премиите и резервите;
- риск от прекратяване;
- катастрофични рискове.

Пазарен риск - риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дъщерните дружества. Пазарният риск включва следните под-рискове:

- лихвен риск;
- спред риск;
- риск, свързан с акциите;
- имуществен риск;
- концентрационен риск;
- валутен риск.

Операционен риск - риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития в дъщерните дружества.

Риск от неизпълнение от страна на контрагента – отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на дъщерните дружества през следващите 12 (дванадесет) месеца.

Риск, свързан с нематериалните активи.

Групата организира дейността си по управление на риска, чрез създаване и ефективно прилагане на система от вътрешни документи, както на ниво дружество така и на ниво група. Основни инструменти за контрол на риска с цел избягване и намаление на риска е чрез анализ на съотношението възможности/риск, като се вземат предвид капиталовите изисквания за платежоспособност. Идентифицирането, измерването, наблюдението и докладването на риска се извършва текущо и периодично в съответствие с действащата нормативна уредба и вътрешните нормативни документи в групата.

Дейностите, свързани с риска се отчитат веднъж на тримесечие или при необходимост пред Съвета на директорите.

Основната дейност по идентифициране, измерване и контрол на общите рискове в групата на ЕИГ, в качеството на застрахователен холдинг се осъществява от риск мениджъра на ЕИГ и от Комитета по риска при дружеството.

Комитетът по риск е колективен орган на ниво застрахователен холдинг, който спомага дейността по хармонизирано и последователно прилагане на политиката за управление на риска в цялата застрахователна група.

Системата за вътрешен контрол включва уредба за осъществяване на вътрешен контрол, административни и счетоводни процедури, подходящи линии за докладване на всички равнища, както и функция за съответствие.

Създадените системи за вътрешен контрол и управление на риска осигуряват ефективното прилагане на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби.

Като дружество-майка на застрахователна група системите за управление на риска, системите за вътрешен контрол и процедурите за докладване се прилагат последователно и в съответствие с груповите политики, така че тези системи и процедури да могат да се контролират и на ниво група.

Годишният консолидиран финансов отчет на ЕИГ подлежи на независим финансов одит, чрез който се постига обективно външно мнение за начина, по който е изготвен и представен, с цел да се повиши степента на доверие на потребителите на същия. Дружеството изготвя и поддържа счетоводната си отчетност в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Функцията, следяща за спазване на изискванията, включва консултация на административния, управителния или надзорния орган (АУНО) относно спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби приети в изпълнение КЗ. Тя включва също така оценка на възможното въздействие на всяко изменение в правното статукво върху операциите на съответното предприятие, както и определянето и оценката на риска, свързан със спазването на изискванията.

Функцията за съответствие в ЕИГ е организирана като независимо звено подчинено на Съвета на директорите. Функцията се изпълнява на групово ниво от Ръководител на функцията за съответствие, които е назначен

след надлежна проверка за квалификация и надеждност. Ръководителят има получено одобрение от зам.-председателя на КФН, ръководещ „Застрахователен надзор“. Съгласно политиката на групата, изграждането на функцията за съответствие в застрахователите, които се категоризират като малки спрямо обемите от дейността и позицията си на пазара следва да е целесъобразно и с оглед ефективност на разходите, в това число се организира и изпълнява на групово ниво, при прилагане на принципите на пропорционалност и споделена отговорност.

Ръководителят на функцията за съответствие докладва като има преки линии за докладване на ниво група и си взаимодейства, както със Съвета на директорите на ЕИГ, така и с представителите на административния, управителния и контролния орган на ниво застрахователи, част от групата.

Следствие въведените механизми, от началото на отчетната година, функцията за съответствие периодично прави преглед и уведомява ръководството на дружеството, относно изменения в правната среда, както на ниво национално законодателство, така и на ниво европейско законодателство. Ведно с въведения механизъм за проследяване на промените в правната среда, функцията уведомява АУНО и за съществени новини, решения и/или документи публикувани от регулатора (КФН) или ресорния орган на европейския надзорен механизъм – ЕИОРА. Ръководителят на функцията за съответствие участва активно и при изготвянето на проекти на вътрешни документи, като гарантира координация с груповите политики на ниво дъщерни дружества. Политиката за съответствие през 2016 г. се осъществи посредством изпълнението на „План за съответствие 2016“, одобрен от Съвета на директорите. Изпълнението на плана се докладва пред Общо събрание на акционерите.

През отчетната 2016 г. са изпълнени следните основни задачи от функцията за съответствие:

- изгради се и се внедри механизъм за периодично и навременно уведомяване, относно изменения в правната среда;
- създаде се система за гарантиране спазването на изискванията за квалификация и надеждност и актуализиране на политиката в тази област;
- въведе се механизъм за управление и администриране на вътрешните документи, елемент от системата за управление;
- извърши се оценка на системата на управление в дъщерните дружества, като се работи върху проект за система за оценка на съответствието на системата за управление на ниво група и потенциала за нейното внедряване.

През отчетната 2016 г. функцията за съответствие направи първичен преглед на системата на управление на групово ниво и на ниво дъщерни дружества, попадащи в режима Платежоспособност II. Той се материализира в изготвянето и предоставянето на справка за оценка на адекватността на системата в съответствие с приетата „Методология за извършване на преглед на балансите на застрахователите“. Вследствие направената оценка, прилагайки рисков базирания подход и на основание консултации с ръководството, с оглед стратегическите цели, са маркирани областите и елементите на системата на управление, които приоритетно да бъдат включени в плана за съответствие за 2017 г. на групово ниво и конкретно за определени застрахователи.

По време на протеклия преглед на балансите на застрахователите, през периода от юли 2016 г. до февруари 2017 г., ръководителят на функцията за съответствие участва като координатор на проекта, с цел да проследи процеса и гарантира протичането на адекватен и целесъобразен процес по изготвянето на оценка и съответствието на процедурите с инструкцията изготвена по този повод. В конкретика, по време на прегледа Ръководителят на функцията отговаря за протичането му спрямо системата на управление.

Б.4 Функция за вътрешен одит

Функцията за вътрешен одит се изпълнява от лице, определено за вътрешен одитор. Вътрешният одитор приема и прилага рисков базирания план за извършване на одитните проверки. Той идентифицира кои процеси и процедури да бъдат проверявани в съгласие с общоприетите стандарти за вътрешен одит и ръководните приоритети и принципи на дружеството. Дейността и задачите на функцията за вътрешен одит се изпълняват последователно, както са описани в настоящия раздел в дружествата част от застрахователната група при ЕИГ. Всички лица, изпълняващи ролята на вътрешни одитори имат преки линии за докладване на групово ниво, което следва да се гарантира от управителния и контролния орган на застрахователя.

В контекста на вътрешния одит, вътрешният одитор извършва действия по проверка на надеждността на процедурите, методите и мерките, които служат за въздействие върху риска и които увеличават вероятността, че определени (процесни) цели са надеждно и ефикасно постигнати. Одитът трябва да намали вероятността от възникване на грешки и измами в рамките на процесите, да установи вече допуснати грешки и/или слабости и да предостави препоръки за отстраняването им.

След извършване на всеки одит, вътрешният одитор изготвя одитен доклад, който предоставя за насочване към ръководителите на одитираната дейност за основно обсъждане. При необходимост се изготвя допълнителен доклад. С решение на управителния орган се възлага предприемане на действия за отстраняване на пропуските по направените от вътрешния одитор констатации и препоръки. Вътрешният одитор извършва и последващи проследяващи процедури до пълното прилагане на коригиращи действия и препоръки. В случаите, когато предприетите действия не са достатъчни за отстраняване на нарушенията, вътрешният одитор докладва за това пред управителния орган. Ако в хода на одита се установят факти и/или действия, и/или бездействия на длъжностни лица, които дават основание за констатации и препоръки, относно дейности извън предмета и целта на извършвания одит, вътрешният одитор докладва допълнително. Вътрешният одитор изготвя годишен доклад за дейността на функцията за вътрешен одит.

С цел да се осигури необходимата степен на независимост на вътрешния одит, вътрешният одитор е пряко подчинен на управителния и/или контролен орган на дружеството, в зависимост от начина на организация на органите на управление, и не е подчинен в организационната йерархия на нито едно лице, което ръководи дадена оперативна дейност. Гаранция за независимостта на вътрешния одитор са и:

- право на собствена инициатива;
- свободен достъп до информация;
- пряка комуникация с всички служители на дружеството;
- свобода за изразяване на становище.

Организационната независимост на вътрешния одитор е ефективно постигната, когато той докладва функционално на органите на управление и представя вярно и точно мнение. Вътрешният одитор задължително трябва да има непредубедено и безпристрастно становище и да избягва всякакъв конфликт на интереси. Не трябва да допуска намеса при определяне на обхвата на вътрешния одит, при изпълнението на одиторската работа и при представянето на резултатите.

Б.5 Актюерска функция

В застрахователите при групата на ЕИГ е създадена и функционира актюерска функция, която се прилага от отговорен актюер, който организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на конкретното застрахователно дружество. С оглед мащаба, обема и естеството на дейност на конкретния застраховател, част от застрахователната група, както и сложността на рисковете, на които е изложен, при преценка на целесъобразността е допустимо актюерската функция и функцията за управление на риска да се съвместяват от едно лице. Прилага се индивидуален подход при преценката.

Основните дейности и задачи, изпълнявани от актюерската функция при застрахователите в групата на ЕИГ са:

- Координира изчисляването на техническите резерви. Участва в разработването и контролира спазването на груповата политика за оценка на техническите резерви.
- Гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви. Анализира ефекта от промени в данните, методологиите и допусканията върху размера на техническите резерви.
- Оценява достатъчността и качеството на вътрешните данни, използвани при изчисляване на техническите резерви и съответствието им със стандартите за качество на данните, в това число преценява необходимостта от използване на пазарна информация.
- Сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки. Когато в резултат на сравнението се установи систематично отклонение между практическите резултати и най-добрите прогнозни оценки, се извършват подходящи корекции на използваните актюерски методи и/или на направените допускания.
- Информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви.
- Най-малко веднъж годишно представя доклад на актюерската функция на групата, който съдържа всички съществени задачи, които са предприети през отчетния период и резултатите от тях. Идентифицират се възможни несъответствия, те се оценяват и се изготвят препоръки, описващи мерките, чрез които те да бъдат преодоляни. В доклада се описват методите и данните, използвани при изчислението на техническите резерви, надеждността и колебанията в резултатите, заключенията, достигнати чрез обратно тестване. Включването на части от доклада на дружеството в груповия доклад зависи от тяхната значимост и същественост за групата.

- Контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи.
- Изразява мнение относно общата подписваческа политика. Отчита рисковете в отделните сегменти, достатъчността на премиите и съответствието с риск апетита.
- Изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческа политика и процеса на резервиране.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
- Изготвя и заверява справките и отчетите на дружеството във връзка с актюерската дейност и актюерския доклад.

Б.6 Възлагане на дейности на външни изпълнители

В дружествата в застрахователната група на ЕИГ са приети и се прилагат конкретни политики за възлагане на дейност на външни изпълнители. Целите на политиките е да определи условията и изискванията за възлагане на външни изпълнители на отделни дейности, услуги, процеси или функции, както и да определи дефиницията на отговорностите и на етапите на процеса на възлагане, като при вземане на решение се съобразяват нормативните изисквания за извършване на този процес и се гарантира, че надлежното изпълнение на възложените дейности, възможностите за контрол и мониторинг на управленските органи на конкретното дружество и възможностите за одитиране и мониторинг на надзорния орган, не са изложени на риск. Процесът по възлагане на дейности на външни изпълнители следва да бъде дефиниран и надлежно документиран.

Прехвърлянето на дейности се извършва чрез сключване на писмен договор, според изискванията, установени за застрахователя, а самите дейности и лицата, на които са възложени, се обхващат от системите за управление и за вътрешен контрол на дружеството. Договорите по възлагане на дейности на външни изпълнители се прекратяват или изменят със съдействието на юрист.

Решението за възлагане се взема от управителния орган на дружеството. Условията за допускане възлагането на функции на външни изпълнители са:

- не излагат дейността на дружеството на съществен риск;
- не са свързани с прехвърляне отговорността на членовете на управителния съвет на дружеството на външен изпълнител;
- не са свързани с прехвърляне на правомощията и функциите на членовете на управителния съвет на дружеството на външен изпълнител, включително функциите по съгласуване и мониторинг.

В групата не се допуска възлагането на функции на външни изпълнители, когато:

- съществено се влошава качеството на неговата система на управление;
- необосновано се увеличава оперативният риск;
- се възпрепятства застрахователният надзор;
- се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

Лицата, изпълняващи контролни функции при застрахователите докладват при поискване на групово ниво относно мониторинга и контрола на възложените дейности, в това число и в случай на съществени изменения, касаещи риска на групово ниво.

Б.7 Друга информация

Системата на управление на ЕИГ е адекватна и изградена в съответствие с естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му. Тя е хармонизирана и последователна за дружествата в цялата група, за което е създаден вътрешен механизъм за координация, взаимодействие и управление.

За оценка на адекватността, следва да се приложи метод обхващаш конкретни критерии, които да бъдат наложени към характеристиките на застрахователя. За критерии при прегледа водещи са принципите:

- законосъобразност;
- целесъобразност;

- ефективност.

За изграждането на цялостен модел за оценка се анализира не само плоскостта, на която се изгражда системата като комплекс от вътрешни документи, но и се приложат оценъчни модели за качествен анализ, базирани на практическото значение на политиките, тяхното познаване, споделяне и спазване, като доказателство за ефективност.

Предвид изложеното критериите прилагани в модела за оценка на адекватността се подразделят на основни и допълнителни.

Основни критерии:

- съответствие на системата на управление на нормативните изисквания;
- наличие на адекватна и прозрачна организационна структура;
- ясно разпределение и целесъобразно разделение на отговорностите;
- ефективна система за предоставяне на информация.

Допълнителни критерии:

- системата на управление, отговаря на изискванията на насоките за система на управление на EIOPA;
- системата подлежи на периодичен преглед;
- ръководството на дружеството разбира и споделя принципите за добро корпоративно управление, като води политика по постигане на оптимални съотношения между практиките в дружеството и вътрешните му регулации.

Като се отчита информацията изложена в настоящия раздел на отчета за платежоспособност, при така изложената методология за оценка, отчитайки, информацията отчетена в настоящия отчет, както и информацията оповестена от дружествата в застрахователната група, може да се заключи, че като цяло системата на управление на ЕИГ, отговаря на изискванията и е адекватна на естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му.

Не на последно място, направеният преглед на балансите на застрахователите през 2016 г., удостоверява оценката, като в доклада на независимия външен експерт няма съществени констатации, с оглед адекватността на системата на управление на групата.

В

РИСКОВ ПРОФИЛ

Една от основните цели на изградената система за управление на риска на ЕИГ е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни в постигането на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, прилагането на нормативните и регулаторни изисквания, надеждността на финансовите отчети на групата.

Като неразделна част от своята бизнес стратегия, ЕИГ извършва своя оценка на риска и платежеспособността. Оценката на риска, включва:

1. Изчисляване на капиталовото изискване за платежеспособност, както и минималното капиталово изискване.
2. Контрол по спазване на изискванията относно капиталово изискване за платежеспособност, минимално капиталово изискване и техническите резерви.
3. Степен на отклонение на рисковия профил – отклонение на капиталовото изискване за платежеспособност от стойността под риск на основните собствени средства, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

Избор на метод за изчисление.

ЕИГ изчислява груповата си платежеспособност съгласно метод 1 (метод на счетоводната консолидация). Консолидираните данни съгласно метод 1 включват пълна консолидация на данните на застрахователните дружества:

- „Застрахователно дружество Евроинс“ АД (България);
- „Евроинс Румъния“ (Румъния);
- „ЗД Евроинс-Живот“ ЕАД (България);
- „Евроинс-здравно осигуряване“ ЗЕАД (България);
- „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (България);
- „Евроинс Македония“ (трета страна, извън ЕС – Македония).

Процес на изготвяне на баланс по Платежеспособност II.

Балансът по Платежеспособност II се изготвя на база консолидирани данни по МСФО, като разликата е единствено в дела на презастрахователя и в техническите резерви.

Консолидираната най-добра прогнозна оценка се равнява на сумата от най-добрата прогнозна оценка на застрахователните дружества в обхвата на групата.

- Най-добрата прогнозна оценка на дружеството, което поема рискове, не включва паричните потоци, произтичащи от задълженията по презастрахователните договори, сключени в рамките на групата.
- Дружеството, което прехвърля риск, не признава сумите, възстановими по презастрахователните договори, сключени в рамките на групата.

Консолидираната добавка за риск на техническите резерви въз основа на консолидирани данни се равнява на сумата от добавката за риск на застрахователните дружества в обхвата на групата.

Изчисляване на консолидирано групово изискване за платежеспособност.

Капиталовото изискване за платежеспособност на застрахователните дружества в обхвата на групата, се изчислява въз основа на консолидирани данни по метод 1, според правилата, установени в дял I, глава VI, раздел 4 от Директива 2009/138/ЕО (стандартна формула за изчисление на SCR). Крайният размер на консолидираното групово изискване за платежеспособност е обект на оценка от надзорния орган на групата.

Изчисляване на минимално групово капиталово изискване за платежеспособност.

- Когато се използва метод 1, минималното групово капиталово изискване за платежеспособност (MCR) се изчислява в съответствие с чл. 230, § 2, ал. 2 от Директива 2009/138/ЕО.

Минималното групово капиталово изискване за платежеспособност.

- Минималните капиталови изисквания за лицензирани в ЕИП застрахователни дружества, включени в консолидацията по метод 1 на ЕИГ:

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД (България) - 7 400 000 лв.;

„Евроинс Румъния“ (Румъния) - 7 400 000 лв.;

„ЗД Евроинс-Живот“ ЕАД (България) - 7 400 000 лв.;

„Евроинс-здравно осигуряване“ ЗЕАД (България) - 5 000 000 лв.;

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (България) - 7 400 000 лв.

- Местни капиталови изисквания, при които лицензирането ще бъде отнето, за застрахователни дружества

от трети държави, в консолидацията по метод 1 на ЕИГ:

„Евроинс Македония“ (трета страна, извън ЕС – Македония) - 6 000 000 лв.;

„Застрахователна компания Евроинс Украйна“ АД (трета страна, извън ЕС – Украйна)-1 955 830 лв.

Рисковият профил се следи непрекъснато като се отчитат всякакви промени в него.

С цел да се насърчи доброто управление на риска и да се постигне съответствие между регулаторните капиталови изисквания и практиката в дружествата, попадащи в обхвата на групата, капиталовото изискване за платежоспособност е определено като икономически капитал, с който ЕИГ разполага към 31.12.2016 г. Така се гарантира, че фалит може да се случи само веднъж на двеста случая и че ЕИГ е в състояние, с вероятност от поне 99,5%, да изпълни своите задължения към титулярите на полици и бенефициентите през следващите 12 (дванадесет) месеца. Икономическият капитал е изчислен на база истинския рисков профил на групата, като е взето предвид въздействието на техниките за намаляване на риска, както и ефектите от диверсификация. Към 31.12.2016 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 123.10%, а на минималното изискване за капиталова адекватност е 262.51%.

Присъщите за ЕИГ категории риск, в качеството на застрахователен холдинг, се идентифицират и класифицират в съответствие с идентифицираните категории риск на ниво дъщерни предприятия. Според вида дейности, в съответствие с издадения лиценз за извършване на застрахователна дейност, в дъщерните дружества идентифицират и разграничават следните категории риск:



Рисковият профил на групата на база изчисления, направени по стандартна формула към 31.12.2016 г. е представен в следващата графика:



В.1 Подписвачески риск

Подписвачески риск - отразява риска, произтичащ от застрахователни задължения, по отношение на покритите застрахователни рискове и използваните процеси при упражняването на дейността на дъщерните дружества. Подписваческият риск включва следните под-рискове:

- риск, свързан с премиите и резервите;
- риск от прекратяване;
- катастрофични рискове.

Идентифицирането на подписваческия риск и риска при образуване на техническите резерви на ниво група прилага индивидуален подход при отчитане на резултатите, предоставени от дъщерните дружества, с оглед тяхната дейност, мащаб и естеството на присъщия им риск, като се отчитат и следните фактори:

- дял на дружеството спрямо общия обем на дейността в Групата;
- местното за дъщерното дружество законодателство и изисквания за прилагане на режима по Платежоспособност II;
- други фактори, одобрени от Комитета по риска.

В системата за управление на подписваческия риск и риска при образуване на техническите резерви на групово ниво резултатите се докладват чрез риск мениджърите на участващите дъщерни дружества към Комитет по риска при ЕИГ. Измерването и проследяването на подписваческия риск на ниво ЕИГ се отчита и докладва при Комитет по риска, като се взема предвид мнението на участващите в него представители на актюерската функция. При изчисляването на техническите резерви всяко дружество в застрахователната група, независимо от приетата му политика, се придържа към следните основни принципи:

- техническите резерви се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин;
- данните за изчисляване на техническите резерви са подходящи, пълни и точни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35 за пълнота и качество;
- изчисляването на техническите резерви е подчинено на принципите за пазарна съгласуваност, т.е. изчисляването се основава и се съгласува с информацията, получена от финансовите пазари и от общодостъпните данни за подписваческите рискове.

В.2 Пазарен риск

Пазарният риск е риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дъщерните дружества.

Пазарният риск включва следните под-рискове:

- лихвен риск;

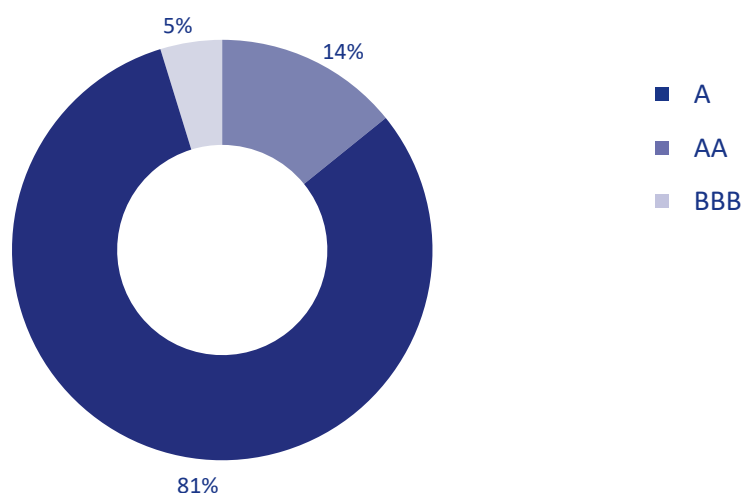
- спред риск;
- риск, свързан с акциите;
- имуществен риск;
- концентрационен риск;
- валутен риск.

Всички търгуеми финансови инструменти в групата са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно във финансовия отчет. За избягване на риска от концентрация ЕИГ се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансови институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“.

В.3 Кредитен риск

Кредитният риск отразява възможните загуби в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на дъщерните дружества през следващите 12 (дванадесет) месеца. Групата запазва установените си отношения с водещи презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1. Делът на презастрахователите в груповите технически резерви за 2016 г. възлиза на обща стойност от 266 588 644,75 лв. Делът на презастрахователя е изчислен съгласно методите по Платежоспособност II.

Кредитен рейтинг на презастрахователите



В.4 Ликвиден риск

Ликвиден риск означава риск в резултат на несигурността, произтичаща от бизнес операциите, инвестиционната или финансова дейност на застрахователните дружества в обхвата на групата да реализират инвестиции и други активи, за да покрият своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на дъщерните компании.

В.5 Операционен риск

Операционен риск означава риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития. Изпълнителните директори на дружествата в обхвата на групата във връзка с управлението на операционния риск:

- са разпределили пълномощията и отговорностите по управлението на операционния риск като има утвърден списък на служителите, отговорни за идентифициране и докладване на операционни събития;
- осъществяват оперативен контрол върху периодичността и пълнотата на отчетите и оценките на

операционния риск, изготвяни от функцията по управление на риска.

Основни източници на операционен риск на ниво група са персонал, процеси, системи, вътрешни събития. Загубите от операционни събития, които възникват в резултат на различното съчетание от фактори, се класифицират в няколко основни категории:

- вътрешни измами;
- външни измами;
- клиенти, продукти и бизнес практики;
- щети върху материални активи;
- прекъсване на дейността и/или срив на информационната система;
- управление на изпълнението, доставката и обработката.

Идентифицирането на операционния риск се осъществява чрез постоянно наблюдение, докладване и архивиране на операционните събития. Минимизирането на операционния риск се осъществява чрез комплекс от мерки, насочени към намаляване вероятността от настъпване на операционно събитие и/или намаляване размера на потенциалната загуба от операционното събитие.

В.6 Други значителни рискове

ЕИГ не разполага с експозиции, произтичащи от задбалансови позиции и прехвърляне на риск към схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

В зависимост от вида риск групата прилага стратегия за управление на риска като прилага всички адекватни техники на поведение за поддържане на добър рисков профил като избягване, минимизиране, прехвърляне и приемане на риска, доколкото основната дейност на застрахователните компании в обхвата на ЕИГ могат да понесат риск от проявление на различни събития.

През отчетния период не са наблюдавани значителни рискове, на които групата да е била изложена.

При управление на инвестиционния риск ЕИГ съблюдава правилата, залегнали в принципа на „благоразумния“ инвеститор, които са:

- инвестиране в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат определени, измерени, наблюдавани, контролирани и отчетени, съобразени със съвкупните нужди по отношение на платежоспособността;
- инвестиране в активите за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност и всички останали активи по начин, гарантиращ сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл (локализирането на тези активи се извършва така, че да се гарантира тяхната наличност);
- инвестиране в активите за покритие на техническите резерви по начин според естеството и дюрацията на застрахователните и презастрахователните задължения;
- диверсифициране на активите по начин, избягващ прекомерна зависимост от отделен актив, отделен емитент и/или група предприятия и/или пазар;
- инвестиране в активи, емитирани от един и същ емитент или емитенти, които принадлежат към една и съща група, по начин избягващ прекомерна концентрация на риск;
- инвестиране в деривати до степен, допринасяща за намаляване на рисковете или улесняване на ефективното управление на инвестиционния портфейла;
- инвестиране в активи, недопуснати до търговия на регулиран финансов пазар, ограничено до благоразумни равнища.

През отчетния период ЕИГ не е изложена на значителни концентрации на риск.

Основна техника за намаляване на риска в групата са презастрахователните споразумения. С тях определени части от записаните от дъщерните дружества рискове, надвишаващи рисковия апетит на ЕИГ, се прехвърлят към презастрахователни дружества.

В процеса на управление на подписваческия риск на ниво група се провежда консервативна политика и извършва оптимизиране на презастрахователните програми на компаниите като метод за прехвърляне на риска. Презастрахователните програми са адаптирани към изискванията на Платежоспособност II. В случаите в които има застраховани обекти със застрахователна сума, надхвърляща капацитета му, дружествата в групата пристъпват към закупуване на допълнително презастрахователно покритие на база Факултатив. Същата процедура се прилага и при наличие на предоставено от дружествата застрахователно покритие по риск, който е или изключен от презастрахователните му покрития, или не се предлага активно на пазара. Тогава няма възможност за изравняване на риска в съвкупността и съответно съществува вероятност за единична щета, срещу която да не стои портфейл, който да генерира премия, с която щетата да се покрие.

„ЗД Евроинс“ АД действа в качеството си на презастраховател в рамките на групата. Презастрахованите дружества, а именно „Евроинс Румъния“ и „Евроинс Македония“ са свързани лица и рискът от неполучаване на дължимите премии от тях е сведен до минимум.

В бъдещите премии на дружествата в обхвата на групата не е включена очаквана печалба.

ЕИГ е въвела набор от стрес тестове и анализи на възможни сценарии, за да тества състоянието и устойчивостта на платежоспособността си при неблагоприятни пазарни условия или шокове. Това са неочаквани и потенциално тежки събития, но с вероятност да бъдат материализирани. Така компанията е готова да реагира с навременни мерки във всеки един момент и да запази финансовата и капиталовата си позиция стабилни. Веднъж годишно или при настъпване на значимо събитие в рамките на групата се извършват стрес тестовете и анализ на чувствителността във връзка със значителните рискове и събития. Активите и пасивите са стресирани с рисковите фактори, използвани в стандартната формула.

В.7 Друга информация

Друга съществена информация относно рисковия профил на дружеството няма.



ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

Оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността и изготвянето на баланса по Платежоспособност II на ЕИГ се извършва на база прилагане на метод 1, изхождайки от данните в консолидацията финансов отчет на дружеството.

При оценката на активите и пасивите, различни от техническите резерви, за целите на платежоспособността последователно в групата се прилага Политика за управление на активите и пасивите на ЕИГ. Активите и пасивите, различни от техническите резерви се оценяват самостоятелно, като с изключение на някои специални случаи ЕИГ прилага методи за оценка по МСФО, които са съгласувани с подхода за оценка предвиден в Делегиран регламент № 2015/35 във връзка с Директива 2009/138/ЕО. Само в някои специални случаи, същите са неприложими. Като отчита, че за целите на счетоводното отчитане се прилага реда и условията за определяне на справедлива стойност в съответствие с принципите на МСФО 13, дефинирана като: „Цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“, същата е в съответствие с подхода за оценка по Платежоспособност II и се прилага от дружеството и при оценката за целите на платежоспособността.

Приоритетно прилагания метод за оценка на активите и пасивите, различни от техническите резерви за целите на платежоспособността е основният метод съгласно Делегиран регламент № 2015/35, където се използват „котиран пазарни цени на действащи пазари за същите активи или пасиви“. Когато прилагането на този подход за оценка не е възможно, се ползват „котиран пазарни цени на действащи пазари за сходни активи или пасиви, коригирани с оглед на отразяването на разликите“. Дружеството не се налага и не прилага алтернативни методи за оценка.

ЕИГ и дружествата в групата прилагат определенията на МСС 38, включително определенията за активни пазари и нематериални активи. Нематериалните активи, в съответствие с Делегиран регламент № 2015/35 се оценяват с нулева стойност, освен ако могат да бъдат продадени отделно и ако има котирана пазарна цена на действащ пазар за същите или подобни активи.

Групата образува видовете технически резерви, определени с КЗ, Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (Платежоспособност II) и регламентите към нея.

Консолидираната най-добра прогнозна оценка се равнява на сумата от най-добрата прогнозна оценка на застрахователните дружества в обхвата на групата, като:

- най-добрата прогнозна оценка на дружеството, което поема рискове, не включва паричните потоци, произтичащи от задълженията по презастрахователните договори, сключени в рамките на групата;
- дружеството, което прехвърля риск, не признава сумите, възстановими по презастрахователните договори, сключени в рамките на групата.

Консолидираната добавка за риск на техническите резерви въз основа на консолидирани данни се равнява на сумата от добавката за риск на застрахователните дружества в обхвата на групата.

Г.1 Активи

Дружеството не отчита печалби и загуби, признати пряко в капитала.

Репутация и нематериални активи

Съгласно чл. 12 на Делегиран регламент № 2015/ 35, застрахователните предприятия определят като нула стойността на следните активи:

- положителна репутация;
- нематериални активи, различни от положителна репутация, като нематериалните активи се оценяват с нулева стойност, освен ако могат да бъдат продадени отделно и ако има котирана пазарна цена на активен пазар за същите или подобни активи.

		Стойност по Платежоспособност II	Стойност по задължителните счетоводни отчети
Активи в лв.		C0010	C0020
Положителна репутация	R0010		164 664 000,00
Отсрочени разходи за придобиване	R0020		

Отсрочени данъчни активи.

За целите на Платежоспособност II отсрочените данъчни активи различни от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби, се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активи и пасиви в съответствие с Директива 2009/138/ЕО (Рамковата директива Платежоспособност II) и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за данъчни цели. Пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби се изчисляват в съответствие с МСС, одобрени от Европейската комисия.

Съгласно МСФО отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, в който актива се реализира или пасива се урежда, въз основа на данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние. Оценяването на отсрочените данъчни активи и пасиви отразява данъчните последици, които биха произтекли, от датата на отчета за финансовото състояние, от очаквания начин на обратно проявление на временните разлики. Към 31.12.2016 г. действащата данъчна ставка за корпоративен данък е 10%.

Активи в лв.		C0010	C0020
Отсрочени данъчни активи	R0040	36 435 939,42	14 353 000,00

Имоти, машини, съоръжения и оборудване, държани за собствено ползване.

В тази позиция от баланса се включват офис оборудване, мебели, обзавеждане и транспортни средства, използвани за собствени цели. Имоти, машини и съоръжения, които се оценяват по цена на придобиване във финансовите отчети, се преоценяват по справедлива стойност за целите на Платежоспособност II. Съгласно изискванията по Платежоспособност II, имуществото се оценява по справедлива стойност съгласно метода посочен в Директива 2009/138 – чл. 75, независимо от това как се използва или как се отчита съгласно МСФО.

В баланса по Платежоспособност II оценката на имоти, машини и съоръжения е подчинена на изискването да бъде спазен стандарта за пазарна стойност, а именно: оценената сума срещу която даден актив или пасив може да смени собственика си към датата на оценката чрез сделка при пазарни условия между желаещ купувач и желаещ продавач, след подходящ маркетинг, при което всяко от страните е действала информирано, благоразумно и без принуда.

Стойността на съответната група от активи към 31.12.2016 г. се равнява на:

Активи в лв.		C0010	C0020
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	6 691 953,62	5 546 000,00

Инвестиции в:

Акции – в тази позиция са включени всички инвестиции направени от предприятието в акции. Съгласно Платежоспособност II като основен метод за оценка на активите и пасивите се използват котираните пазарни цени на действащите пазари за същите активи и пасиви. Методът за оценка е посочен в образец в съответствие с Регламент 2015/2450. Към датата на отчета инвестициите в акции са оценени на пазарна им стойност.

Активи в лв.		C0010	C0020
Капиталови инструменти	R0100	94 900 360,15	94 900 360,15
Капиталови инструменти, които се търгуват на фондова борса	R0110	94 900 360,15	94 900 360,15

Облигации – стойността, както на държавните, така и на корпоративните облигации, посочени в отчета е оценена по основен метод за оценка на активите и пасивите, като се използват котираните пазарни цени на действащите пазари за същите активи и пасиви. Методът за оценка е посочен в образец в съответствие с Регламент 2015/2450. Към датата на отчета инвестициите в облигации са оценени по пазарната им стойност, като относителния дял на държавните спрямо корпоративните се равнява на 5,65%.

Активи в лв.		C0010	C0020
Облигации	R0130	93 715 747,61	93 715 747,61
Държавни облигации	R0140	5 298 802,42	5 298 802,42
Корпоративни облигации	R0150	88 416 945,19	88 416 945,19

Колективни инвестиционни схеми - в тази позиция се включват инвестициите в колективни инвестиционни схеми (предприятия, чиято основна цел е колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа). Оценяването на инвестициите в инвестиционни фондове е по справедлива стойност в съответствие с принципите на Платежоспособност II. Прилага се подхода „поглед отвътре“ при оценка в рамките на ниво фонд. Съответното оценяване е по справедлива стойност в съответствие с изискването на Платежоспособност II. Стойността посочена в баланса на Платежоспособност II и МСФО е една и съща. Като към датата на отчета инвестициите в колективни инвестиционни схеми се равнява на:

Активи в лв.		C0010	C0020
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	423 886,54	423 886,54

Депозити, различни от парични еквиваленти - в тази категория активи спадат всички депозити, различни от парични средства и парични еквиваленти посочени в отделна група от баланса. Те са високо ликвидна инвестиция и тясно свързана с паричните средства, които са лесно обратими. За оценка на депозитите са използвани различни методи.

Методите за оценка са посочени в образец в съответствие с Регламент 2015/2450. Преоценка по МСФО е необходима, само ако няма справедлива стойност в съответствие с МСФО.

Активи в лв.		C0010	C0020
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	29 609 049,66	29 609 049,66

Презастрахователни възстановявания. Възстановимите суми от презастрахователи са представени в актива на баланса, както по Платежоспособност II, така и по МСФО. Разликата между стойността по Платежоспособност II и Финансовите отчети е в резултат на разликите при изчисляването на brutните технически резерви.

Активи в лв.		C0010	C0020
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	266 588 644,75	294 865 000,00
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	262 230 012,82	294 865 000,00
Животозастраховане и здравнозастраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс в инвестиционен фонд	R0310	4 358 631,93	

Застрахователни вземания и вземания от посредни ици – вземанията се оценяват по тяхната пълна номинална стойност съгласно МСФО. За целите на изготвяне на баланса по Платежоспособност II са елиминирани бъдещите вземания в размер на 14 412 973,63 лв.

Активи в лв.		C0010	C0020
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	45 359 026,37	59 772 000,00

Вземания - презастрахователни и търговски. Сумите, дължими от презастрахователи и свързани с презастрахователната дейност, които не са включени във възстановими суми по презастрахователни договори. Тук са включени суми по вземания от презастрахователи, които се отнасят до уредени претенции на притежатели на полици или бенефициери; вземания от презастрахователи, които не са свързани със застрахователни събития или уредени застрахователни претенции, например комисионни възнаграждения. Вземанията от презастрахователи са нетехнически елементи. В допълнение, рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се отразява в отчета за финансовото състояние по Платежоспособност II, вземайки предвид неизпълнението при понижаване на рейтинга на презастрахователя. При това положение бъдещите несигурни задължения на презастрахователите са адекватно отразени.

Активи в лв.		C0010	C0020
Презастрахователни вземания	R0370	8 129 000,00	8 129 000,00
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	40 941 000,00	40 941 000,00

Парични средства в брой и парични еквиваленти - В тази позиция са включени паричните средства по овърнайт депозитите, депозитите с матуритет до 90 (деветдесет) дни, разплащателните сметки и парите на каса на дружеството. Стойността на паричните средства е оценена по основния метод посочен в образец в съответствие с Регламент 2015/2450, като сумата по баланса на Платежоспособност II и по финансов отчет е равна.

Активи в лв.		C0010	C0020
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	94 261 143,47	94 261 143,47

Други активи непосочени другаде. Стойността на посочените активи представлява сумата от всички активи, неотговарящи на никое от горепосочените позиции за характеристика на активи. Към датата на отчета сумата по баланса на Платежоспособност II и финансов отчет е равна.

Друга информация

Съществена информация относно оценката на активите на дружеството. Няма друга съществена информация.

Активи в лв.		C0010	C0020
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	6 987 882,31	6 987 882,31

Г.2 Технически резерви

В следващата таблица са показани стойностите на техническите резерви на дружествата в обхвата на групата.

	Евроинс здравно осигуряване	ЗД Евроинс	Евроинс Румъния	Евроинс Македония	Евроинс Украйна	ЕИГ РЕ	Евроинс Живот	Елиминации	ЕИГ консолидация
Най-добра прогнозна оценка	322 572,40	133 798 091,10	315 405 825,98	15 451 550,72	4 030 140,79	10 974 645,95	4 676 488,52	(10 401 000,00)	474 258 315,45
Добавка за риск	2 221,17	4 318 621,00	11 747 235,66	0,00	0,00	879 262,01	615 305,91	0,00	17 562 645,75
Дял на презастрахователя в резервите	0,00	89 256 628,31	174 502 937,92	1 204 300,77	785 012,82	10 954 808,70	285 956,23	(10 401 000,00)	266 588 644,75

В следващата таблица са показани стойностите на техническите резерви на дружествата в обхвата на Групата по линии бизнес.

Линии бизнес	Нетна най-добра прогнозна оценка на техническите резерви
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	3,363,235.88
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	271,311.63
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	0.00
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	178,055,310.72
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	11,352,278.41
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	625,815.07
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	5,925,659.84
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2,696,942.53
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	402,664.99
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	0.00
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	775,974.41
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	22,284.58
Непропорционално презастраховане срещу злополука	0.00
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	0.00
Непропорционално имуществено презастраховане	0.00
Непропорционално здравно презастраховане	0.00
Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни задължения	38,831.69
Други (пре)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане	4,139,360.93

С цел верифициране на резултатите се извършва сравнение на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, върху които се основава изчисляването им с историческите резултати. С оглед верифициране стойността на образувания технически резерв на дъщерните дружества, текущо се извършва LAT тест на образувания резерв, run-off анализ и съпоставка на резултатите за размера на резервите изчислени на база различни методи на оценка. Стойността на очакваните бъдещи парични потоци, при извършване на теста, се определя на база: среднопретеглената стойност на коефициента на щетимост за период не по-малко от пет години; честотата и средния размер на претенциите и тяхното развитие във времето. При наличие на представителни пазарни данни, стойността на горните параметри се сравнява с пазарна статистическа информация.

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка на компаниите в обхвата на групата е основано на актуална и достоверна информация и реалистични допускания, като са използвани подходящи актюерски и статистически методи. За изчисляването на най-добрата оценка са използвани детерминистични методи, които са базирани на наблюдавани минали данни, спрямо които не са прилагани симулации, което предполага използването на стохастични методи. Чрез прилагане на допълнителни корекции по отношение на инфлацията и на периодите, които не са включени в изчисленията, са избегнати някои от ограниченията на прилаганите методи. Данните, използвани за изчисление на резервите, по отношение на всички видове дейности покриват достатъчно голям период от наблюдения.

Дружествата, попадащи в обхвата на групата разполагат с вътрешни процеси и процедури, гарантиращи, че данните, използвани при изчисляване на техните технически резерви, са подходящи, пълни и достоверни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35.

В следващата таблица е представено сравнение на оценката на техническите резерви за целите на платежоспособността и при тяхната оценка във финансовите отчети.

	Стойност на резервите съгласно финансовите отчети	Стойност на резервите съгласно Платежоспособност II
Брутни резерви	510 367 000	491 820 961
Дял на презастрахователя	294 865 000	266 588 645

Г.2.8 Описание на:

а) възстановяванията от презастрахователни договори и схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск;

б) всички значителни промени в съответните допускания, направени при изчисляване на техническите резерви, в сравнение с предходния отчетен период.

Всички презастрахователни договори на дружествата в рамките на групата са пласирани при презастрахователни компании, притежаващи инвестиционен рейтинг по Standard&Poor's или AM Best и са изготвени и пласирани със съдействието на едни от най-големите презастрахователни брокери - AON Benfield, WillisRe, Guy Carpenter, JLT Re London и др.

По силата на тези договори, които са облигаторни, презастрахователите се задължават да следват решенията на застрахователната компания, която са презастраховали, което означава, че при настъпване на застрахователно събитие и настъпила необходимост от изплащане на застрахователно обезщетение, те автоматично трябва да поемат за своя собствена сметка част от обезщетението, отговаряща на дела/процента, поет според клаузите на подписания презастрахователен договор.

Единственото изключение, при което презастрахователят не е длъжен да се съобрази с решението на застрахователната компания е в случаите на т.нар. „ex-gracia“ плащания.

В случай на ex-gracia цялата информация/досие по случая се изпраща на вниманието на презастрахователя и само след негово изрично писмено съгласие може да се начисли възстановяване за негова сметка и съответно да се получи обезщетение.

При пропорционалните договори, разчети за изплатени обезщетения/възстановявания с презастрахователите се правят най-често на тримесечие, но има и случаи, в които се правят веднъж годишно. Презастрахованият има право да прибегне и до така наречената опция „cash-call“ в случаи, в които обезщетението, което следва да се изплати, е над определена сума, предварително посочена в договора.

За изплатените обезщетения по пропорционалните договори няма практика да се предоставят доказателства. Това се прави само при изрично поискване от страна на презастрахователя.

При непропорционалните договори работи системата „case by case“ при възникване на договорно основание за изискване на плащане от страна на презастрахователите. В тези случаи след установяване на факта, че обезщетението ще е или вече е надхвърлило определена сума, презастрахованият предявява искане за възстановяване. При непропорционалните договори възстановяването става на база на предоставено доказателство за извършеното плащане от презастрахования (копие от банково бордеро/SWIFT).

В случаи когато участието на презастрахователя вече е било ангажирано в миналото и евентуални последващи плащания по щетата биха били възстановими изцяло от презастрахователите, както и при необходимост от изплащане на значителни суми с висок дял на участие на презастрахователя в тях, презастрахованият може да изиска и авансово плащане от страна на презастрахователите, при които случаи се предоставя основанието, въз основа на което е изчислена исканата авансова сума и съответно делът на презастрахователите в нея. Всички допълнителни разноски, направени в процеса на ликвидация (за Loss adjusters, за адвокати, за медицински лица, преводи, допълнителни експертизи, пътувания и др.) се считат за част от изплатеното застрахователното обезщетение, което подлежи на възстановяване от презастрахователите. Не подлежат на възстановяване извършените разходи от презастрахования за заплати на персонала и обичайни административни разноски на презастрахованото дружество, като например копиране и администрацията на документи.

При водене на съдебни дела, презастрахователите задължително възстановяват и част от съдебните разноски, заплатени от презастрахованото дружество по време на процеса, в това число и дължими от презастрахования лихви, освен ако изрично в презастрахователния договор не е уговорено друго.

Информация за сумите, възстановими по силата на презастрахователните договори, се подава или чрез бордера или чрез така наречените Loss Advices. Те се изпращат на брокера, обслужващ договора и той от своя страна има ангажимента да уведоми презастрахователите и впоследствие да събере посочените в документите суми и да ги преведе по сметката на дъщерните дружества. Брокерите, които обслужват договорите разполагат със специализирани IT системи за събиране на вземания по видове бизнес, подписвачески години и др. и стриктно следят движението на паричните потоци и редовността на плащанията.

Групата не разполага със схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

Г.3 Други пасиви

Настоящия раздел разглежда оценката на пасивите за целите на Платежоспособност II, с изключение на техническите резерви, като стойността на тези пасиви и описание на основанията, методите и основните допускания, използвани при тяхната оценка за целите на платежоспособността, са посочени в съответната група пасиви.

Г.4 Оценка на други пасиви

Условни задължения.

Към 31.12.2016 дружеството няма условни задължения.

Задължения свързани с пенсии.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма задължения свързани с изплащането на пенсии.

Провизии различни от техническите резерви.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма провизии различни от техническите резерви.

Депозити на презастрахователи.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма депозити на презастрахователи.

Отсрочени данъчни пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данък върху доходите, платими в бъдещи периоди по отношение на облагаеми временни разлики. Отсрочените данъци, различни от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби, се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активите и пасивите в съответствие с чл. 75 от Рамковата директива и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за целите на данъчното облагане. Пренасянето на

неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби се изчисляват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия.

Към 31.12.2016 стойността на отсрочените данъчни пасиви се равнява на

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	4 159 649,06	

Деривати.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма такива експозиции.

Задължения към кредитни институции.

Към 31.12.2016 г. дружеството няма задължение към кредитни институции.

Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.

Финансовите пасиви се оценяват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия при първоначалното признаване за целите на платежоспособността. Последващата оценка трябва да бъде в съответствие с изискванията на чл. 75 от Рамковата директива, затова не може да се извършват последващи корекции за отчитане на промяната в собствения кредитен рейтинг.

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	10 610 000,00	10 610 000,00

Застрахователни и посреднически задължения.

Тази позиция включва суми, дължими на (пре)застрахователни дружества (например комисионни, дължими на посредници, но все още неплатени от дружеството). Балансовата стойност на тези пасиви по финансов отчет съвпада със стойността по Платежоспособност II.

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	5 736 000,00	5 736 000,00

Задължения към презастрахователи.

В тази позиция се включват сумите, дължими към презастрахователи, различни от депозити и свързани с презастрахователен бизнес, но такива, които не са включени в презастрахователното покритие. Балансовата стойност на тези пасиви по Платежоспособност II е намалена на база на отписване на бъдещите вземания.

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Презастрахователни задължения	R0830	54 688 567,14	64 057 000,00

Търговски задължения.

Това е общата стойност на търговските задължения, включително сумите, дължими на служители, доставчици и т.н., които не са свързани със застраховането. Балансовата стойност на други задължения по финансов отчет по МСФО съвпада със стойността по Платежоспособност II

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	26 448 700,00	26 448 700,00

Подчинени пасиви.

Подчинените пасиви са задължения, които се нареждат след други определени задължения при ликвидация на предприятието. Това е общата стойност на подчинените пасиви, класифицирани като основни собствени средства.

На 18 декември 2014 г. ЕИГ емитира облигационен заем под формата на 100 броя налични, подчинени, необезпечени към датата на емитирането облигации с номинал от 100 хил. евро всяка. Договореният размер е 10 000 хил. евро (19 558 хил. лв.).

В допълнение към това през 2016 г. ЕИГ получава от „Еврохолд България“ АД подчинен дълг в размер на 19,5 млн. лв., както и подчинен срочен дълг в размер на 4 млн. лв. от външен за групата инвеститор - „Россгаз Инженеринг“ ЕООД. В резултат общата сума на подчинен дълг възлиза на 43 058 300 млн. лв.

Пасиви в лв.		C0010	C0020
Подчинени пасиви	R0850	43 058 300,00	43 058 300,00
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	43 058 300,00	43 058 300,00

Друга информация.

Съществена информация относно оценката на пасивите на дружеството. Няма друга съществена информация.

Г.5 Алтернативни методи за оценка

Дружеството не прилага алтернативни методи за оценка.



УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Д.1 Собствени средства

Допълнителна информация за групи.

ЕИГ изчислява груповата си платежеспособност съгласно метод 1: (метод на счетоводната консолидация).

Няма значими ограничения върху заменяемостта и прехвърляемостта на собствените средства, допустими за покриване на груповото капиталово изискване за платежеспособност.

Съгласно чл. 336 от Регламент 35/2015 консолидираното групово капиталово изискване за платежеспособност се изчислява като сумата от:

- капиталово изискване за платежеспособност, изчислено въз основа на консолидираните данни, посочени в чл. 335, §1, букви а), б) и в) от горепосочения регламент, според правилата, установени в дял I, глава VI, раздел 4 от Директива 2009/138/ЕО;
- пропорционалният дял от капиталовото изискване за платежеспособност на всяко предприятие, посочено в чл. 335, §1, буква г) от горепосочения регламент за свързано застрахователно или презастрахователно предприятие от трета държава, което не е дъщерно предприятие (капиталовото изискване за платежеспособност се изчислява, като се приеме, че централното управление на това дружество е в рамките на Съюза);
- за дружествата, посочени в чл. 335, §1, буква д) от горепосочения регламент, пропорционалният дял на капиталовите изисквания за кредитни институции, инвестиционни посредници, финансови институции, лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, управляващи дружества на ПКИПЦК, институции за професионално пенсионно осигуряване по смисъла на Директива 2003/41/ЕО, изчислен в съответствие с приложимите секторни правила, и пропорционалният дял на абстрактните капиталови изисквания на предприятията, извършващи финансови дейности, които не са поднадзорни;
- за дружествата, посочени в чл. 335, §1, буква е) от горепосочения регламент, сумата, определена в съответствие с чл. 13, чл. 168 - 171, чл. 182 - 187 и чл. 188 от регламента.

Всички дружества в обхвата на групата попадат в подточка а) на чл. 336 и размерът на консолидираното групово капиталово изискване за платежеспособност е 123 256 158,37 лв.

Източниците на диверсификационни ефекти на ниво група са:

- Диверсификацията на инвестиционния портфейл на групата. Рискът от концентрация отразява липсата на диверсификация на емитентите, към които застрахователните дружества в групата имат експозиции. Към 31.12.2016 г. рискът от концентрация е в размер на 21 587 727,45 лв. Сборът на капиталовите изисквания на единичните експозиции е в размер на 58 436 059,04 лв. Диверсификационният ефект, свързан с инвестиционния портфейл на групата е в размер на 36 848 331,59 лв. Въз основа на направените изчисления съгласно стандартната формула, може да се заключи, че инвестициите на групата са добре диверсифицирани и няма значителни концентрации на риск.
- Диверсификацията по географски области и видове дейност на застрахователните дейности на групата. Подписваческа дейност на дружествата в групата се извършва в различни географски области през отчетния период, което води до диверсифициране и намаляване на подписваческия риск. В следващата таблица е показан процентът на географска диверсификация по линии бизнес и размерът на подписваческия риск, изчислен на база този процент.

Риск, свързан с определянето на ремиите и резервите	Обем на премиите в лв.	Обем на резервите в лв.	Географска диверсификация	Общ обем на премиите и резервите в лв.
Гражданска отговорност във връзка с МПС	232 608 815	130 016 134	79%	343 768 643
Друго застраховане във връзка с МПС	25 184 879	5 819 940	89%	30 124 430
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1 272 657	659 118	83%	1 849 534
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	13 706 781	4 071 484	86%	17 176 001
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	5 193 100	1 892 630	86%	6 841 147
Кредитно и гаранционно застраховане	3 831 433	246 553	100%	4 077 986
Застраховане във връзка с правни разноси	0	0	100%	0
Оказване на помощ	3 250 238	530 431	79%	3 577 921
Разни финансови загуби	300 530	2 525	83%	290 093

Рискът, свързан с определянето на премиите и резервите е в размер на 81 945 901,16 лв. Диверсификацията по географски области и видове дейност води до намаление на подписваческия риск с 1 612 741,01 лв.

Когато се използва метод 1, минималното групово капиталово изискване за платежоспособност (MCR) се изчислява в съответствие с чл. 230, §2, ал. 2 от Директива 2009/138/ЕО.

Минималното групово капиталово изискване за платежоспособност представлява сума на:

- минималните капиталови изисквания за лицензирани в ЕИП застрахователни дружества, включени в консолидацията по метод 1 на ЕИГ:

„Застрахователно дружество Евроинс“ АД (България) - 7 400 000 лв.;

„Евроинс Румъния“ (Румъния) - 7 400 000 лв.;

„ЗД Евроинс-Живот“ ЕАД (България) - 7 400 000 лв.;

„Евроинс-здравно осигуряване“ ЗЕАД (България) - 5 000 000 лв.;

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (България) - 7 400 000 лв.;

- местни капиталови изисквания, при които лицензирането ще бъде отнето, за застрахователни дружества от трети държави, в консолидацията по метод 1 на ЕИГ:

„Евроинс Македония“ (трета страна, извън ЕС – Македония) - 6 000 000 лв.;

„Застрахователна компания Евроинс Украйна“ АД (трета страна, извън ЕС – Украйна) - 1 955 830 лв.

Консолидираното групово капиталово изискване за платежоспособност на ЕИГ се изчислява като сума от капиталовото изискване за платежоспособност на застрахователните дружества в обхвата на групата, изчислени въз основа на консолидирани данни по метод 1, според правилата, установени в дял I, глава VI, раздел 4 от Директива 2009/138/ЕО (стандартна формула за изчисление на SCR).

Групата не използва вътрешен модел за изчисляване на груповото капиталово изискване за платежоспособност.

Дъщерните дружества в обхвата на групата осъществяват инвестиционната си дейност с цел:

- гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от всички застрахователни ангажименти (инвестиционният портфейл на групата е основан на принципа за благоразумност, целящ да минимизира риска с придаване на особено значение на дългосрочен прираст на дохода);
- гарантиране на ликвидност и платежоспособност, които да позволяват на дружествата в групата да изпълняват своевременно всичките си задължения;
- гарантиране на доходност, което е един от източниците на приход за дружествата в групата.

Активите на компаниите, попадащи в обхвата на групата следва да се инвестират с цел получаване на допълнителен доход, като в същото време се поддържа необходимата краткосрочна и дългосрочна ликвидност.

Инвестиционният портфейл е добре диверсифициран, чрез което се гарантира необходимото ниво на сигурност и се минимизира рискът от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция или категория от инвестиции.

Структурата, размера и качеството на собствените средства към края на отчетния период и към края на предходния отчетен период, включително анализ на значителните промени във всеки ред през отчетния период. Съгласно приложение 1 - справка S.23.01.04.01 от годишните количествени справки по Платежоспособност II.

Допустимият размер на собствените средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност, класифицирани по редове. Съгласно приложение 1 - справка S.23.01.04.01 от годишните количествени справки по Платежоспособност II.

Допустимият размер на основните собствени средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност, класифицирани по редове. Съгласно приложение 1 - справка S.23.01.04.01 от годишните количествени справки по Платежоспособност II.

Количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между собствения капитал, посочен във финансовите отчети на дружеството и превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността. Собствения капитал, посочен във финансовите отчети на Групата, е на стойност 269 973 999,77 лв. Превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността е на стойност 108 664 386,54 лв. Съществените разлики между двата отчета са представени в долната таблица.

Активи в лв.	Стойност по Платежоспособност	Стойност по финансови отчети	Обяснения
Репутация		164 664 000,00	положителна репутация се отчита като 0 по П2
Нематериални активи		940 000,00	
Дял на презастрахователя в резервите	266 588 644,75	294 865 000,00	различен метод на изчисление
Пасиви			
Технически резерви	491 820 961,19	510 367 000,00	различен метод на изчисление

В ЕИГ не съществува позиция от основни собствени средства, която подлежи на посочените в чл. 308 б, §9 и §10 от Директива 2009/138/ЕО преходни разпоредби.

Групата няма допълнителни собствени средства.

Приспадната от собствените средства позиция и кратко описание на всички съществени ограничения, засягащи наличността и прехвърляемостта на собствените средства в рамките на дружеството. Групата няма приспадната от собствените средства позиция.

Д.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

Изискването за капиталова адекватност (Standard Capital Requirement, SCR) съгласно разпоредбите на Кодекса за застраховане (КЗ) се изчислява един път в годината. Поради това ЕИГ е калкулирала капиталовото изискване за платежоспособност въз основа на консолидиран одитиран баланс към 31.12.2016 г. Минимално изискване за капиталова адекватност (Minimum Capital Requirement, MCR) към 31.12.2016 г. е в размер на 45 458 148,17 лв. Капиталовото изискване за платежоспособност към 31.12.2016 г. е 123 256 158,37 лв.

Размерът на капиталовото изискване за платежоспособност на ЕИГ, разпределен по модули на риска е съгласно приложение 2 - част от годишните справки на ниво група по Платежоспособност II.

Групата не използва опростени изчисления.

Не се използват специфични за Групата параметри.

	Нетни (от презастраховане) най-добрата прогнозна оценка на резервите	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	3 901 059,31	9 131 107,49
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	271 311,63	717 922,87
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	180 197 270,76	241 837 964,32
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	11 352 278,84	22 490 212,16
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	625 814,64	1 313 618,58
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	5 925 660,70	14 990 291,06
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	2 696 941,67	5 471 781,59
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	402 664,99	3 772 627,80
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноси	-	-
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	775 974,84	3 218 476,02
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	22 284,58	248 912,02
Непропорционално презастраховане срещу злополука	-	-
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	-	-
Непропорционално имуществено презастраховане	-	-
Непропорционално здравно презастраховане	-	-

	Нетни (от презастраховане) най-добрата прогнозна оценка на резервите	Рисков капитал
Задължения с участие в печалбата — гарантирани плащания		
Задължения с участие в печалбата — бъдещи дискреционни плащания		
Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни задължения	38 831,69	
	4 139 360,93	
Общ рисков капитал за всички (пре)застрахователни задължения във връзка с животозастраховане		372 104 997,86

Общо изчисляване на МКИ	
Линейно МКИ	45 458 148,17
КИП	123 256 158,37
МКИ — горна граница	55 465 271,27
МКИ — долна граница	30 814 039,59
Комбинирано МКИ	45 458 148,1
Абсолютна долна граница на МКИ	42 423 320,00
Минимално капиталово изискване	45 458 148,17

Съществена промяна на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване, настъпила през отчетния период, както и причините за всяка подобна промяна. Няма съществена промяна на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване, настъпила през отчетния период.

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

Групата не използва вътрешен модел (отнася се само дружества, които използват вътрешен модел, т.е не е за дружествата в групата на ЕИГ).

Д.4 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

Няма нарушение на минималното капиталово изискване към края на отчетния период.

Групата и нейните дъщерни дружества преминаха през преглед на балансите с референтна дата 30.06.2016 г., като проверката показва недостиг на капитала спрямо капиталовото изискване за платежоспособност в размер на 68 591 820 лв. на ниво група. През втората половина на 2016 г. ЕИГ предприе редица мерки с оглед на засилване на капиталовите позиции на неговите дъщерни дружества. В резултат на това собствените средства на ЕИГ са увеличени с 63 528 260 лв, които представляват както следва:

- 44 028 260 лв. са внесен капитал, представляващ капитал от ред 1 (неограничени собствени средства) . Сумата от 44 028 206 лв. представлява донасяне на капитал в рамките на процедура по увеличение на капитала на ЕИГ съгласно решение на Общото събрание от 19.05.2015 г. за увеличение на капитала на дружеството със 195 583 000 нови налични, поименни акции, с номинална стойност 1 лев всяка една. Към 31.12.2016 г. внесеният капитал, в рамките на описаната процедура по увеличение, е в размер на 146 119 833 лв.
- 19 500 000 лв. са подчинен дълг, представляващ капитал от ред 1 (ограничени собствени средства), предоставен от „Еврохолд България“ АД.

Тези средства бяха използвани по-нататък, за да се укрепят капиталовите позиции на дъщерни дружества на ЕИГ.

Всички представени по-горе суми са ефективно внесени на към 31.12.2016 г.

Към 31.12.2016 г. всички застрахователни компании в групата имат достатъчно собствени средства, за да покрият капиталовите си изисквания за платежоспособност, с което се гарантира, че собствените средства са правилно разпределени в рамките на ЕИГ и когато се наложи, може да се използват за защита на титулярите на полици и бенефициерите.

Д.5 Друга информация

Съществена информация относно управлението на капитала на дружеството. Няма друга съществена информация.

Настоящият групов отчет за платежоспособност и финансово състояние на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД е одобрен от Съвета на директорите на дата: 14.07.2017 г.

Кирил Бошов

Изпълнителен директор



ДЕКЛАРАЦИИ

Приложено са представени следните декларации:

т. Б.3.4 Декларация, в която се посочва колко често собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява от административния, управителния или надзорния орган на дружеството;

т. Б.3.5 Декларация, в която се обяснява как дружеството е определило собствените си потребности по отношение на платежоспособността при отчитане на рисковия си профил и как си взаимодействат неговите дейности по управление на капитала и системата му за управление на риска.

т. Г.2.4 Когато е приложена изравнителната корекция, посочена в член 77б от Директива 2009/138/ЕО — описание на изравнителната корекция и на портфейла от задължения и целеви активи, за които се прилага изравнителната корекция, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на изравнителната корекция до нула върху финансовото състояние на дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност;

т. Г.2.5 Декларация, в която се посочва дали дружеството е използвало корекцията за променливост по член 77г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на корекцията за променливост до нула върху финансовото състояние на дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност;

т. Г.2.6 Декларация, в която се посочва дали е използвана преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на преходните мерки върху финансовото състояние на предприятието, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност;

т. Г.2.7. Декларация, в която се посочва дали е използвано преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на мярката за приспадане върху финансовото състояние на дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

ДЕКЛАРАЦИЯ

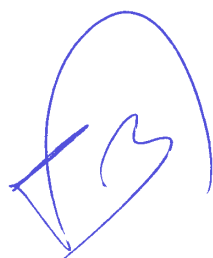
по т. Б.3.4. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният **Кирил Иванов Бошов**, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

Собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява от управителния орган на дружеството веднъж годишно. В случай на настъпване на съществени обстоятелства, които са от значение за риска и платежоспособността, оценката може да се преразгледа и повече от веднъж годишно.

Декларатор:



Кирил Бошов
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т.Б.3.5. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният **Кирил Иванов Бошов**, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. “Христофор Колумб” № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

„Евроинс Иншурънс Груп“ АД определя собствените си потребности по отношение на платежоспособността при отчитане на рисковия профил чрез периодично извършване на собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП), като оценява съвкупните нужди по отношение на платежоспособността на дружеството, спазването на пруденциалните изисквания; степента на отклонение на рисковия профил като по този начин се разкрива взаимодействието между дейностите по управление на капитала и системата за управление на риска. Резултатите от оценката са неразделна част от бизнес стратегията, като тя представлява важен инструмент при вземането на решения.

Прогнозната оценка се извършва редовно, най-малко веднъж годишно, но също така всеки път, когато настъпят съществени събития и се отчете значителна промяна в рисковия профил на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

Декларатор:



Кирил Бошов
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т. Г.2.4. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на
„Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният Кирил Иванов Бошов, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

През 2016 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД не е прилагала изравнителната корекция, посочена в член 77б от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатор:

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т. Г.2.5. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „Евроинс
Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният **Кирил Иванов Бошов**, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

През 2016 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД не е използвало корекцията за променливост по член 77г от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатор:

Кирил Бошов
Изпълнителен директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по т. Г.2.6. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният **Кирил Иванов Бошов**, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

През 2016 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД не е използвало преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатор:

Кирил Бошов
Изпълнителен директор



ДЕКЛАРАЦИЯ

по т. Г.2.7. от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД за 2016 г.

Долуподписаният **Кирил Иванов Бошов**, в качеството си на изпълнителен директор на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, ЕИК 175394058, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Христофор Колумб“ № 43, с настоящата

ДЕКЛАРИРАМ, че

През 2016 г. „Евроинс Иншурънс Груп“ АД не е използвало преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО.

Декларатор:

Кирил Бошов
Изпълнителен директор



Own funds		Total C0010	Tier 1 - unre- stricted C0020	Tier 1 - re- stricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Basic own funds before deduction for participations in other finan- cial sector						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	390954000,00	390954000,00			
Non-available called but not paid in ordinary share capital at group level	R0020					
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Non-available subordinated mutual member accounts at group level	R0060					
Surplus funds	R0070	(120980000,23)	(120980000,23)			
Non-available surplus funds at group level	R0080					
Preference shares	R0090					
Non-available preference shares at group level	R0100					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Non-available share premium account related to preference shares at group level	R0120					
Reconciliation reserve	R0130	(179232903,59)	(179232903,59)			
Subordinated liabilities	R0140	43058300,00		19500000,00	23558300,00	
Non-available subordinated liabilities at group level	R0150					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	17923290,36				17923290,36
The amount equal to the value of net deferred tax assets not avail- able at the group level	R0170					
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Non available own funds related to other own funds items ap- proved by supervisory authority	R0190					
Minority interests (if not reported as part of a specific own fund item)	R0200					
Non-available minority interests at group level	R0210					
Own funds from the financial statements that should not be repre- sented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be repre- sented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in other financial undertakings, in- cluding non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0230					
whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/ EC	R0240					
Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)	R0250					
Deduction for participations included by using D&A when a combi- nation of methods is used	R0260					
Total of non-available own fund items	R0270					
Total deductions	R0280					
Total basic own funds after deductions	R0290	151722686,54	90741096,18	19500000,00	23558300,00	17923290,36
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type un- dertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordi- nated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subpara- graph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Non available ancillary own funds at group level	R0380					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Own funds of other financial sectors						
Credit Institutions, investment firms, financial insitutions, alterna- tive investment fund manager, financial institutions	R0410					

Own funds		Total C0010	Tier 1 - unre- stricted C0020	Tier 1 - re- stricted C0030	Tier 2 C0040	Tier 3 C0050
Institutions for occupational retirement provision	R0420					
Non regulated entities carrying out financial activities	R0430					
Total own funds of other financial sectors	R0440					
Own funds when using the D&A, exclusively or in combination of method 1						
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method	R0450					
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method net of IGT	R0460					
Total available own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0520	151722686,54	90741096,18	19500000,00	23558300,00	17923290,36
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0530	133799396,18	90741096,18	19500000,00	23558300,00	
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)	R0560	151722686,54	90741096,18	19500000,00	23558300,00	17923290,36
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR	R0570	119332725,81	90741096,18	19500000,00	9091629,63	
Consolidated Group SCR	R0590	123256158,37				
Minimum consolidated Group SCR	R0610	45458148,17				
Ratio of Eligible own funds to the consolidated Group SCR (exclud- ing other financial sectors and the undertakings included via D&A)	R0630	123,10%				
Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR	R0650	262,51%				
Total eligible own funds to meet the group SCR (including own funds from other financial sector and from the undertakings in- cluded via D&A)	R0660	151722686,54	90741096,18	19500000,00	23558300,00	17923290,36
SCR for entities included with D&A method	R0670					
Group SCR	R0680	123256158,37				
Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&A	R0690	123,10%				

Basic Solvency Capital Requirement		Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios	Tier 3
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	49045686,18	49045686,18	
Counterparty default risk	R0020	24054532,57	24054532,57	
Life underwriting risk	R0030	1086147,38	1086147,38	
Health underwriting risk	R0040	1542632,55	1542632,55	
Non-life underwriting risk	R0050	83703206,55	83703206,55	
Diversification	R0060	(37995910,48)	(37995910,48)	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	121436294,74	121436294,74	

Calculation of Solvency Capital Requirement		Value C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	15514992,34
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-13695128,71
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	123256158,37
Capital add-ons already set	R0210	
Solvency capital requirement for undertakings under consolidated method	R0220	123256158,37
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	No adjustment {s2c_AP:x38}
Net future discretionary benefits	R0460	
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	45458148,17
Information on other entities		
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)	R0500	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies	R0510	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Institutions for occupational retirement provisions	R0520	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Capital requirement for non-regulated entities carrying out financial activities	R0530	
Capital requirement for non-controlled participation requirements	R0540	
Capital requirement for residual undertakings	R0550	
Overall SCR		
SCR for undertakings included via D and A	R0560	
Solvency capital requirement	R0570	123256158,37