

ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД

ОТЧЕТ

**ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ
И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ**

КЪМ

31 Декември 2022 година

Резюме

Настоящият Отчет за платежоспособност и финансово състояние (SFCR) на ЗК „ЛЕВ ИНС“ АД се публикува в изпълнение на изискванията на чл.51 – чл.56 на Директива 2009/138/ЕС Платежоспособност II (Solvency II), които са задължителни за всяка застрахователна компания със седалище в държава-членка на ЕС. Платежоспособност II е хармонизиран регулаторен режим на територията на ЕС, чиято цел е да подобри защитата на ползвателите на застрахователни услуги и да модернизира надзора върху застрахователите, осъществяван от националните надзорни органи. SFCR е доклад със стандартизирана структура и съдържа описателна информация в количествена и качествена форма, допълнена от образци с количествени данни. SFCR се състои от 5 раздела, които в съвкупност дават разбираема представа относно бизнес стратегията на дружеството, нейното изпълнение и резултати, системата на управление, рисковия профил, оценките за целите на Solvency II, подходът на управление на капитала и актуалната капиталова позиция.

Данните в отчета се базират на информация към 31.12.2022 г., като ръководството на дружеството е анализирано и оценило две важни световни събития: продължаващата пандемия от COVID-19 и започналите военни действия между Русия и Украйна.

Отчетът за платежоспособност и финансово състояние за 2022 г. е одобрен от Управителния съвет на Дружеството, съгласно Директива Платежоспособност II. Не винаги може да се направи еднозначно сравнение на сумите, представени в годишния финансов отчет и в този отчет, в резултат на различните методи, използвани в МСФО и Платежоспособност II.

1. Дейност и резултати

1.1. Дейност

ЗК "Лев инс" АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело №12744 от 2001 г. със седалище и адрес на управление гр.София, бул."Черни връх" № 51Д. Националният съвет по застраховане дава разрешение за извършване на застрахователна дейност на Дружеството под № 98 от 06.01.2000г. Дружеството е с капитал 51 800 000 (петдесет и един милиона и осемстотин хиляди) лева, разпределен в 51 800 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дружеството е с двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет, съгласно чл.241 – 243 от Търговския закон. Дружеството се представлява от изпълнителните директори, заедно от двама от четиримата изпълнителни директори.

ЗК "Лев инс" АД е основана през 1996 г. и е сред първите дружества в бранша с изцяло частен капитал. Собственият капитал е формиран от израелски и български инвеститори. Дружеството е част от финансова група, работеща в областта на Общо застраховане, Животозастраховане, Здравно застраховане и Допълнително пенсионно осигуряване.

Устойчивото развитие на ЗК „Лев Инс“ АД се дължи на изпреварващия подход при управление на риска чрез прилагане на философията за „Активна корпоративна сигурност“. Това дава възможност да се реализира ръст и рентабилност. Ключът към успеха на компанията е и добрата комуникация с клиента.

Основен акционер в ЗК „Лев Инс“ АД е „Лев Корпорация“ АД – икономическа група с над 90 дружества от различни сфери на българската икономика. „Лев Корпорация“ е член на Съюза за стопанска инициатива на гражданите, на Българската търговско-промишлена палата и е партньор на водещи български производствени и търговски фирми.

От 2007г. с два от фондовете си в ЗК „Лев Инс“ АД акционер е Julius Baer Investment Management, по настоящем Artio International Equity Fund, едно от най-големите световни дружества, управляващи активи. Julius Baer Investment Management е позната и като една от най-големите частни банки в Швейцария, управляваща активи в Германия, Австрия, Люксембург, Кайманите и др.

От 2010 г. ЗК „Лев Инс“ АД привлече интереса и на нови израелски акционери с голям опит в застраховането, като настоящата структура на капитала е следната:

Акционер	Брой акции	Относителен дял (%)
"ЛЕВ КОРПОРАЦИЯ" АД	25 396 748	49.03%
"ЕКОТУР" ООД	11 936 501	23.04%
" САЙБЪР ЛЕВЕЛ ИНС " ООД	6 994 972	13.5%
ГРУПА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	5 263 559	10.16%
“ПЕЛА” ЕООД	1 937 929	3.74%
ЕУЖЕНИЯ II Инвестмънт Холдинг Лимитид	270 291	0.53%

Съгласно Приложение № 1 към чл.29, ал.1, т.2 от Кодекса за застраховането Дружеството има разрешение за извършване на застрахователни операции по следните застраховки:

- ✓ Застраховка "Злополука";
- ✓ Застраховка на сухопътни превозни средства, без релсови превозни средства;
- ✓ Застраховка на плавателни съдове;
- ✓ Застраховка на товари по време на превоз;
- ✓ Застраховка "Пожар" и "Природни бедствия";
- ✓ Застраховка "Щети на имущество";
- ✓ Застраховка "Гражданска отговорност", свързана с притежаването и

- използването на моторни превозни средства;
- ✓ Застраховка "Гражданска отговорност", свързана с притежаването и използването на плавателни съдове;
 - ✓ Застраховка "Обща гражданска отговорност";
 - ✓ Застраховка на кредити;
 - ✓ Застраховка на гаранции;
 - ✓ Застраховка на разни финансови загуби;
 - ✓ Застраховка "Помощ при пътуване".

Обхватът на дейност на Дружеството съгласно издадения лиценз от Комисията за Финансов Надзор включва предлагане на почти целия спектър от застрахователни продукти и услуги в областта на общото застраховане. Компанията е лидер във въвеждането и утвърждаването на тенденции в застраховането, висока култура на обслужване и неконвенционална застрахователна защита. Предлаганите застрахователни продукти съответстват и на стратегията, мисията и визията на дружеството, които са трайно обвързани с философията на активната сигурност.

ЗК Лев Инс АД е насочило усилията си към привличане на все по-голям брой индивидуални клиенти. Въпреки, че те са най важната част от структурата на портфейла на дружеството то обслужва и е в партньорски отношения и с немалък брой корпоративни клиенти. Нашата цел е да изградим партньорски и приятелски отношения с клиентите, основани на взаимно уважение и сътрудничество.

Екипът на ЗК „Лев Инс“ АД, работещ по проблемите на сигурността, анализира, препоръчва, взема мерки и подпомага разработването на застрахователни продукти и определянето на оптимални застрахователни решения, с оглед нуждите на конкретния клиент. В своята работа, нашите специалисти ползват изследванията и анализите на международно признати експерти в областта на сигурността.

ЗК „Лев Инс“ АД е спечелила доверието и подкрепата на големите световни презастрахователи и поддържа презастрахователни програми с голям капацитет по основните линии на бизнес. Основни презастрахователи, с които работим, са Swiss Re, Lloyds, Sirius, Scor и др.

През последните няколко години ЗК „Лев Инс“ АД е безспорен пазарен лидер в автомобилното застраховане, което съставлява най-големия дял от портфейлите на общозастрахователните компании в България. Пазарният дял на дружеството в общозастрахователния портфейл е 14.94 % (по данни на КФН за реализираните преки приходи по Общо застраховане).

1.2. Резултати от подписваческа дейност

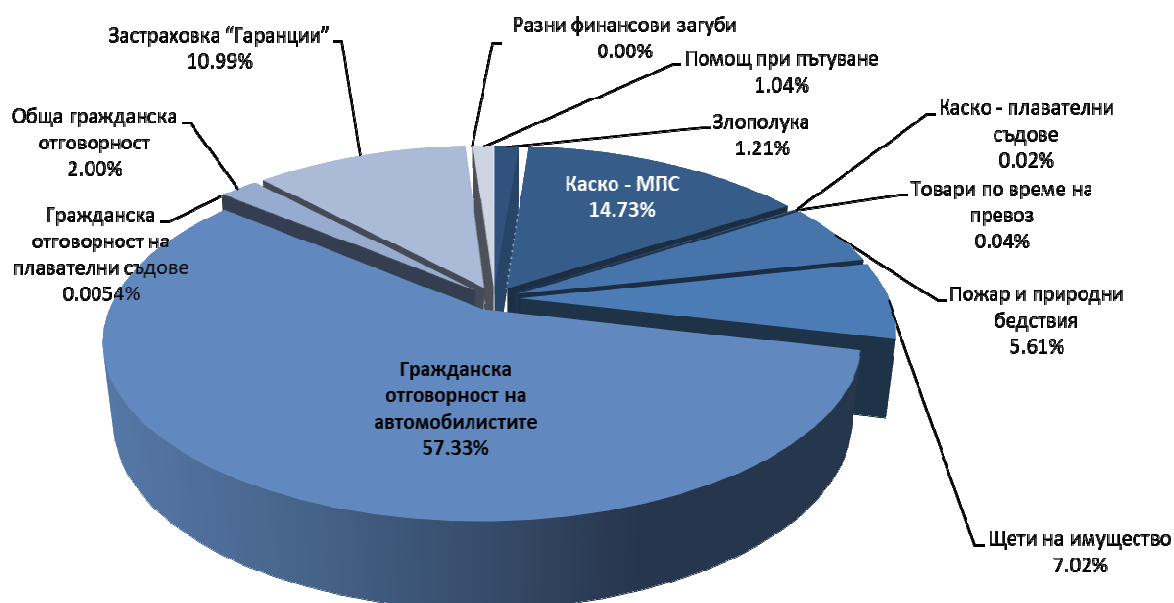
През отчетния период брутният премиен приход от застрахователни премии е в размер на 446 290 823 лв., което представлява 30,04% ръст спрямо 31.12.2021 г. Дружеството затвърждава позициите си на пазарен лидер на фона на пандемичната обстановка и несигурността на националния застрахователен пазар, нестабилността в икономиката и проявлението на катастрофични рискове. В таблицата по-долу е поместен размерът на премиения приход в лева и неговата динамика през последните три години:

Вид застраховка	2019 г.	2020 г.	Прираст	2020 г.	2021 г.	Прираст	2021 г.	2022 г.	Прираст
Злополука	1 666 761	2 007 032	20.42%	2 007 032	4 066 246	102.60%	4 066 246	5 385 082	32.43%
Каско - МПС	43 223 012	43 199 687	-0.05%	43 199 687	55 352 982	28.13%	55 352 982	65 756 000	18.79%
Каско - плавателни съдове	44 891	34 025	-24.21%	34 025	59 651	75.32%	59 651	111 283	86.56%
Товари по време на превоз	194 419	223 181	14.79%	223 181	143 051	-35.90%	143 051	178 728	24.94%
Пожар и природни бедствия	5 983 429	3 342 648	-44.13%	3 342 648	4 329 452	29.52%	4 329 452	25 043 211	478.44%
Щети на имущество	2 130 909	2 283 445	7.16%	2 283 445	2 684 777	17.58%	2 684 777	31 312 409	1066.29%
Гражданска отговорност на автомобилистите	247 862 882	239 344 057	-3.44%	239 344 057	255 312 655	6.67%	255 312 655	255 860 485	0.21%
Гражданска отговорност на плавателни съдове	10 721	13 641	27.24%	13 641	18 378	34.73%	18 378	24 316	32.31%
Обща гражданска отговорност	3 591 136	4 787 816	33.32%	4 787 816	5 313 877	10.99%	5 313 877	8 930 305	68.06%
Застраховка на кредити	0	0	-	0	0	-	0	0	-
Застраховка "Гаранции"	11141808	10417789	-6.50%	10 417 789	13 475 627	29.35%	13 475 627	49 042 815	263.94%
Разни финансови загуби	174 579	58 570	-66.45%	58 570	6 270	-89.29%	6 270	6 216	-0.86%
Помощ при пътуване	661 299	807 768	22.15%	807 768	2 440 546	202.13%	2 440 546	4 639 973	90.12%
ОБЩО	316 685 846	306 519 659	-3.21%	306 519 659	343 203 512	11.97%	343 203 512	446 290 823	30.04%

Основната продуктова линия – „Гражданска отговорност“ не се променя а при „Каско“ на МПС се наблюдава значителен ръст от 18.79%. В средносрочен план целите на дружеството са да се запази лидерска пазарна позиция и да се увеличи пазарният дял по най-популярните доброволни застраховки. Цели се постигане на устойчив растеж от поне 10% годишно, чрез увеличение на премиения приход по незадължителните застраховки.

Относителните дялове на отделните застрахователни продукти в портфейла варират в широки граници. Основната причина е свързана с занижената застрахователна култура на населението в страната и недоверието във финансовата система и тенденциите на пазара към намаляване на премиения приход по доброволни застраховки. При тези обстоятелства, негативният резултат от проявлението на риска по застраховки с голям относителен дял, не може да се компенсира от положителните финансови резултати по друг вид застраховки с по-малък дял. С цел смекчаване на риска дружеството е сключило редица презастрахователни договори.

Структура на застрахователния портфейл по видове застраховки според реализирания премиен приход



За балансиране на портфейла е необходимо, от една страна значително увеличаване на обхвата по застраховки с малък относителен дял, а от друга осигуряване на адекватно презастрахователно покритие по застраховки с голям относителен дял. Първата задача може да се изпълни чрез постоянни обучения на агентската мрежа на дружеството с цел по-усилено предлагане на доброволните застраховки, които дружеството предлага. Другият вариант е свързан с разработването на нови атрактивни продукти, които да отговарят на търсенето на потребителите на застрахователни услуги и да предлагат нестандартни решения в областта на превенцията и застраховането.

По повод втората задача дружеството изгражда добър образ пред своите партньори в областта на презастраховането чрез коректен и навременен обмен на информация, платежни документи и разплащания на задълженията.

Като положителна тенденция може да се отбележи политиката на по-консервативно предлагане на някои видове застраховки, например застраховките на Кредити и Разни Финансови загуби, което е свързано с оценка на риска, чрез скоринг система и ограничаване до нула размера на поетите рискове. По този начин, чрез своята по-предпазлива оценка за риска дружеството е взело решение да не се извършват подобен вид застраховки предвид по-голямата вероятност от настъпване на рискови събития, особено в условията на финансово-икономическа криза. При така създалата се пазарна конюнктура това е много важно решение за постигането на добри икономически резултати. Необходимо е обаче да се положат по-големи усилия за увеличаване дела на неавтомобилните застраховки, тъй като видно и от пазарните данни това е една печеливша линия на бизнеса.

Реализираният премиен приход през последната година нарежда ЗК „Лев Инс“ АД на водещо място сред застрахователните дружества на местния пазар.

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лв.)			
	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Злополука	1 666 761	2 007 032	4 066 246	5 385 082
Каско - МПС	43 223 012	43 199 687	55 352 982	65 756 000
Каско - плавателни съдове	44 891	34 025	59 651	111 283
Товари по време на превоз	194 419	223 181	143 051	178 728
Пожар и природни бедствия	5 983 429	3 342 648	4 329 452	25 043 211
Щети на имущество	2 130 909	2 283 445	2 684 777	31 312 409
Гражданска отговорност на автомобил	247 862 882	239 344 057	255 312 655	255 860 485
Гражданска отговорност на плавателни съдове	10 721	13 641	18 378	24 316
Обща гражданска отговорност	3 591 136	4 787 816	5 313 877	8 930 305
Застраховка на кредити	0	0	0	0
Застраховка "Гаранции"	11 141 808	10 417 789	13 475 627	49 042 815
Разни финансови загуби	174 579	58 570	6 270	6 216
Помощ при пътуване	661 299	807 768	2 440 546	4 639 973
ОБЩО	316 685 846	306 519 659	343 203 512	446 290 823

От получените премии през отчетния период, 69 287 476 лв. са по договори, сключени през предходната година. Това показва добра събираемост на вземанията, свързани с разсроченото плащане по застрахователните договори.

От общо начислените 446 290 823 лв. брутни застрахователни премии през отчетния период, са инкасирани 293 606 245 лв. или коефициент на инкасиране – 0,66. Тази стойност слабо намалява, вследствие на големия ръст който бележи дружеството през годината. Въпреки това тази стойност е по-висока от средната за пазара. Това се дължи главно на въведените иновации в областта на обслужването. Множество застрахователни посредници също въведоха различни системи (напр. СМС известие) за напомняне за вноски с настъпил падеж. Това обаче не е достатъчна гаранция за събираемост на разсрочените вземания. Поради тази причина е въведена система за автоматично прекратяване на сключените застрахователни договори при неплащане на поредна вноска при разсрочено плащане на премията. Системата е изградена в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и разпоредбите в него.

1.3. Резултати от инвестиции

През 2022 година приходите от инвестиции за отчетния период са в размер на 548 хил.лв., а разходите – 10 374 хил. лв. Реализираната доходност от инвестиране за 2022 г. е отрицателна величина в размер на 9 826 хил. лв.

В съответствие с инвестиционната политика на ЗК Лев инс АД, дружеството се стреми да инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове е в състояние правилно да определи, измери, наблюдава, контролира и отчете, както и да вземе предвид по подходящ начин при оценката на съвкупните си нужди по отношение на платежоспособността. Дружеството инвестира по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Дружеството локализира активите си по начин, който да гарантира тяхната наличност.

1.4. Резултати от други дейности

ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

Дейността на ЗК Лев инс АД няма отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

1.5. През 2022 г. ЗК Лев инс АД има назначени 656 лица по трудово правоотношение, от тях 364 са жени. На ръководни длъжности са назначени 37 лица, от които 14 жени. През годината новоназначените служители са 104. Наетите лица по договор за управление и контрол са 9, от които 6 жени.

2. Система за управление

2.1. Обща информация относно системата на управление

Дружеството е с двустепенна система на управление. Органи на управление на Застрахователна компания „Лев Инс“ АД са Общо събрание на акционерите /ОСА/, Надзорен съвет /НС/ и Управителен съвет /УС/.

2.1.1. **Общо събрание на акционерите /ОСА/** - Състои от всички акционери, притежаващи безналични поименни акции с право на глас, представени лично или чрез пълномощник. Членовете на НС и УС могат да вземат участие в работата на ОСА. Те нямат право на глас, освен ако не са акционери. Участие в ОСА може да вземе и представител на наетите лица в дружеството. Той няма право на съвещателен глас.

Правомощия:

- изменя и допълва Устава на Дружеството;
- увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- преобразува и прекратява Дружеството;
- избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им, включително правото им да получат част от печалбата на дружеството, както и да придобият акции и облигации на дружеството;
- назначава и освобождава регистрираните одитори;
- одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначените одитори, взема решение за разпределяне на печалбата, вкл. попълване на фондовете и резервите от нея и за изплащане на дивидент;
- решава издаването на облигации;
- назначава ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на обявена несъстоятелност;
- освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет;
- избира ръководител на Специализираната служба за вътрешен контрол;
- избира отговорен актюер;
- решава други въпроси предоставени в негова компетентност от закона и Устава;

Общото събрание е редовно или извънредно. То може да свиква от УС, НС или по искане на акционери, притежаващи повече от три месеца поне пет на сто от капитала. Редовното събрание се свиква най-малко веднъж годишно, не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година и се провежда в седалището на дружеството.

Извънредното общо събрание се свиква в случай на неотложна необходимост от вземане на решение, което е от компетентността на ОСА. В случай, че загубите надхвърлят една втора от капитала, се провежда извънредно общо събрание не по-късно от три месеца от установяване на загубите.

2.1.2. Надзорният съвет /НС/ - НС е орган на дружеството, оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху дейността на дружеството. НС има право да проверява всички книги, документи и доклади, касаещи дейността на дружеството и да изисква писмени или устни сведения по всички въпроси от всички членове на УС и всички служители на дружеството. В своята дейност НС може да се подпомага от външни експерти, възнагражденията на които са за сметка на дружеството. НС не може да управлява дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с НС. НС се състои от три до седем члена, избрани от ОСА. Мандатът е пет години. Членовете на НС могат да бъдат преизбрани без ограничение.

НС избира свой председател и заместник-председател от своите членове. Председателят свиква заседанията на НС по свой почин, както и по искане на член на НС или членове на УС. Заседанията се провеждат най-малко веднъж на всеки два месеца. На заседанията могат да присъстват и председателят и членовете на УС, както и други експерти, ако бъдат предварително поканени от председателя на НС. В случай, че бъдат поканени да присъстват, председателят, членовете на УС и експертите нямат право на съвещателен глас при вземане на решения.

Правомощия на НС:

- Надзорният съвет не може да участва в управлението на дружеството. Той представлява дружеството само в отношенията с управителния съвет;
- избира и освобождава членовете на Управителния съвет, сключва договори с тях за управление и представителство, и определя възнаграждението им;
- одобрява Правилника за работа на Управителния съвет;
- свиква Общото събрание и предлага подходящи мерки на Общото събрание, когато интересите на Дружеството налагат това;
- прави предложения до Общото събрание за освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет;
- чрез определен свой член представлява Дружеството в споровете с Управителния съвет или негови отделни членове;
- дава предварително съгласие за вземане на решения от Управителния съвет за:
 - o прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
 - o разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;

- поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
 - съществени вътрешно - организационни промени, включително, но не само: промени в щатното разписание; откриване, закриване, сливане на дирекции и други структурни единици, промяна във функциите им;
 - дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
 - придобиване на недвижими имоти, обременяване и продажба на такива, продажба или лизинг на значителна част от активите на Дружеството;
 - вземане на кредити и обезпечаване на задължения на трети лица;
 - учредяване или придобиване на дъщерни дружества;
 - придобиване или разпореждане с акции и дялове от други търговски дружества в съответствие със закона;
 - всички инвестиционни проекти на Дружеството;
 - увеличаване на капитала на дружеството и за издаване на емисии облигации.
- одобрява решенията на Управителния съвет за:
- разпределението на функциите между членовете на Управителния съвет и овластяването на едно или няколко лица от състава на Управителния съвет да представляват Дружеството;
 - упълномощаването на Прокурисит/и на Дружеството и сключване на договор за прокура;
 - приемане на прогнозата за дейността на дружеството; програмата за инвестиране на временно свободните парични средства; общите условия по застраховките и тарифите по тях, други прогнози и програми;
 - вътрешните правила на Дружеството, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите и вътрешната организация и Правилника за вътрешния ред на Дружеството;
- Надзорният съвет може да се произнесе и по всеки друг въпрос, повдигнат пред него от Управителния съвет.

2.1.3. Управителният съвет /УС/ - УС решава всички въпроси, които не са от изключителна компетентност на ОСА или НС, при спазване разпоредбите на закона и Устава, в съответствие с решенията на ОСА и под контрола на НС. УС е колективен орган на управление който се състои от три до девет члена, избирани от НС за срок от пет години и след предварително одобрение на предложена кандидатура от Заместник председателя на Комисията за финансов надзор, управление „Застрахователен надзор“. Членовете на УС могат да бъдат преизбрани без ограничения.

УС докладва за дейността си най-малко веднъж на три месеца пред НС. УС уведомява незабавно НС за всички обстоятелства, които са от съществено значение за дружеството. УС провежда редовни заседания най-малко веднъж месечно. Председателят на УС свиква заседанията по свой почин или по искане на друг член на съвета или член на НС.

Правомощия на УС:

- дружеството се управлява и представлява от управителен съвет, който извършва своята дейност под контрола на надзорен съвет;
- определя общите насоки в дейността на Дружеството;
- организира и ръководи изпълнението на решенията на Общото събрание на Дружеството;
- приема вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции;
- приема вътрешни правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност;
- приема вътрешни правила за организацията и дейността на службата за вътрешен контрол;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет решава вземането на кредити и обезпечаване на задължения на трети лица;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения относно инвестиционни проекти на Дружеството.
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за придобиване или разпореждане с акции и дялове от други търговски дружества в съответствие със закона;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет разработва и приема организационната структура, щатното разписание, длъжностните характеристики и Правилата за определяне на трудовите възнаграждения и отпуските на служителите на Дружеството;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за съществена промяна в дейността на Дружеството или за съществени организационни промени;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Дружеството или прекратяване на такова сътрудничество;
- с предварително съгласие на Надзорния съвет взема решения за придобиване, обременяване и отчуждаване на недвижими имоти на Дружеството или на вещни права върху тях;
- приема вътрешните правила за дейността на Дружеството и Правилник за работата си, които се одобряват от Надзорния съвет;
- с одобрение на Надзорния съвет овластява един или повече от своите членове - изпълнителни членове, да представлява/т Дружеството и да осъществява/т оперативното му управление. Когато овластяването е за повече от един изпълнителен член, Дружеството се представлява от двама изпълнителни членове - заедно;
- с одобрение на Надзорния съвет взема решение за упълномощаване на Прокурисит/и и сключване на договор за прокура;
- с одобрение на Надзорния съвет приема прогнози за дейността на Дружеството и програми за инвестиране на временно свободните парични средства;
- с одобрение на Надзорния съвет взема решение за обособяването на други парични фондове, непосочени в този Устав и в закона;
- разработва други прогнози, програми и планове за дейността на Дружеството и организира и координира изпълнението им;
- приема общите условия по застраховките и тарифите по тях;
- изготвя и предлага за одобрение от Надзорния съвет на годишния счетоводен отчет, доклада за дейността на дружеството, предложението за разпределение на печалбата, което ще направи пред Общото събрание на акционерите и годишния доклад за заделените застрахователни резерви;

- изслушва и приема отчетите на управителите на териториалните структури;
- координира и контролира взаимоотношенията със застрахователните посредници, застрахователните агенти, с партньорите и с клиентите на Дружеството;
- определя формата, съдържанието и периодичността на финансовите отчети; отговаря за своевременното изготвяне и за съдържанието на годишния финансов отчет, както и за неговото публикуване съгласно изискванията на закона; при необходимост приема мерки, свързани с финансовото оздравяване на дружеството;
- изпълнява и други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите, Надзорния съвет и този устав.

2.1.4. Изпълнителен/и член/ове – Изпълнителен/и директор/и УС ги избира измежду своите членове, на който възлага управлението и представянето на Дружеството. Застрахователна компания „Лев Инс“ АД извършва предварителна и текуща проверка за съответствие с изискванията на закона и Устава на дружеството на лицата, членове на УС и лицата, заемащи ключови функции в дружеството.

Дружеството се представлява от изпълнителен/те член/ове, избран/и от УС, след предварително одобрение на кандидатурата от Заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Застрахователен надзор“ и след одобрение на взетото решение на УС относно начина на представлява от НС.

Правомощията на Изпълнителният/те член/ове са:

- представлява/т Дружеството във взаимоотношенията му с други физически и юридически лица, обществени организации и държавни органи в страната и в чужбина;
- организира/т дейността на Дружеството, осъществява/т оперативното й ръководство, осигурява/т стопанисване и опазване на имуществото;
- задължава/т сметките на Дружеството със своя подпис;
- назначава/т служителите на Дружеството и прекратява/т трудовите правоотношения с тях;
- делегира/т права, упълномощава/т отделни служители за извършване на действия, свързани със служебните им функции, командирова в страната и в чужбина, упражнява/т дисциплинарната власт в Дружеството;
- осъществява/т и други функции, предоставени му/им от закона, този Устав, решенията на Общото събрание на акционерите, Правилника за работа на Управителния съвет и Правилника за вътрешния ред на Дружеството.

2.1.5. Одитен комитет

Одитният комитет на Застрахователна компания "Лев Инс" АД се състои от трима членове, избрани от Общото събрание на акционерите на основание чл. 40е от Закона за независимия финансов одит. Одитният комитет спомага за повишаване на качеството на процеса на финансово отчитане в дружеството и за минимизирането на финансовия и оперативния риск, както и риска от неспазване на законодателството.

Одитният комитет осъществява следните функции:

- наблюдава процесите по финансово отчитане в дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол в дружеството;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете в дружеството;
- наблюдава независимия финансов одит в дружеството;
- извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на дружеството в съответствие с изискванията на закона за независимия финансов одит и Етичния Кодекс на професионалните счетоводители.

2.1.6. Съвет по сигурност

Общото ръководство на дейността на дружеството при извънредни ситуации се осъществява от Управителния съвет, подпомаган от Съвет по сигурност, наричан по-нататък "Съвета". Съставът на Съвета се определя със заповед на изпълнителния директор, работи и включва директорите на следните дирекции в дружеството: Дирекция „АКС“; Дирекция „Актюерство, рискова статистика, мониторинг и анализ на риска“; Дирекция „Информационни технологии“ и Дирекция „Финансово-счетоводна“.

Съветът:

- подпомага Управителния съвет при ръководство на дейността при извънредни ситуации;
- разглежда проекти на нормативни, планиращи и справочни документи, свързани с дейността на дружеството при извънредни ситуации;
- анализира вероятността от възникване на извънредни ситуации и решава предприемането на превантивни мерки;
- предлага на Управителния съвет създаването на временни органи за пряко подпомагане дейността на ръководството на дружеството за всеки конкретен случай на възникване на извънредна ситуация;
- приема годишен доклад за дейността на дружеството при извънредни ситуации.

2.2. Изисквания за квалификация и надежност

Дружеството подбира своите служители като съобразява данните за получената образователно-квалификационната степен, завършената специалност, придобитият професионален опит по специалността и съотносимостта им с позицията и свързаните с нея функционални отговорности, за която се кандидатства. Дружеството преценява дали лицето е компетентно и може да демонстрира, чрез своя опит и обучение, че е способно да изпълнява основните функции.

Управленският екип включва всички лица, непосредствено заети с функции по управление и контрол на дейността на дружеството. По-конкретно управленският екип на дружеството се състои от всички членове на Управителния съвет, всички членове на Надзорния съвет и всички други лица, които заемат длъжности със съществено влияние върху дейностите на дружеството, както и изпълняващите ключови функции. Дружеството изисква

предварително информация и данни, както и доказателства относно съответствие на всяка кандидатура за заемане на длъжност, част от управленския екип. В изпълнение на това задължение дружеството събира предварително доказателства относно професионална квалификация, придобити знания и опит, както и надеждност на всяка кандидатура. Преди издигане на кандидатура за заемане на длъжност ръководител сектор „Човешки ресурси“ изготвя оценка за съответствие на издигнатата кандидатура с изискванията на закона. В изготвената оценка се изследват всички изисквания на закона за заемане на съответната длъжност и представените от кандидата документи за съответствие, както и се вписват резултатите от извършената проверка. Регулярно дружеството събира допълнителна информация относно съответствие с изискванията на закона на лицата, заемащи длъжност част от управленския екип, като изисква от тях актуални свидетелства за съдимост, както и ново деклариране на обстоятелствата, за които законът е предвидил доказване, чрез декларация. При промени в нормативната база или в други обстоятелства на повторна оценка подлежи надеждността на лицата, заемащи ръководни позиции, част от управленския екип.

Квалификацията на лицата, които действително ръководят дружеството – членове на управленския екип се преценява въз основа на:

- придобита образователно-квалификационна степен;
- специалност;
- допълнителни курсове/специализации за повишаване на професионалната квалификация;
- професионален опит – заемани позиции и свързаните с тях осъществявани функции;
- участия в управлението на други търговски дружества, включително такива с открито производство по несъстоятелност или ликвидация, както и такива с отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим ;
- семеен статут от гледна точка на предотвратяване конфликт на интереси;
- заемане на други платени длъжности по трудово правоотношение/за изпълнителните членове/;
- подписана от кандидата автобиография.

Надеждността на заемащите ръководни длъжности, част от управленския екип, се преценяват във връзка с изискванията на закона и въз основа на документи, изисквани за доказване на заявените обстоятелства. В преценката на надеждността се включват и уменията за работа в екип, аналитичните способности при оценка на информацията, умението за вземане на адекватни решения, както и показаните резултати при провеждани стрес-тестове.

Надеждността на лицата, които действително ръководят дружеството – членове на управленския екип се преценява въз основа на:

- данни за съдимост;
- право за заемане на материално-отговорна длъжност;
- освобождаване от длъжност въз основа на принудителна административна мярка;
- участия в управлението на други търговски дружества, включително такива с открито производство по несъстоятелност или ликвидация, както и такива с отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим;
- подписана от кандидата автобиография.

2.3. Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността

През 2015 г. Дружеството е предприело мерки за въвеждане функцията по управление на риска. Мениджър по управление на риска следва да докладва на УС относно рисковете, които са били идентифицирани, като потенциално съществени. Докладът може да бъде по собствена инициатива или при изрично искане на УС.

Характеристика на изпълняваните задължения:

- Извършва анализ и оценка на риска, свързан с инвестициите, управлявани от ЗК „Лев Инс“ АД и одобрени от Комисията за финансов надзор (КФН);
- Извършва анализ и оценка на риска, свързан с подписваческата дейност осъществявана от ЗК „Лев Инс“ АД, одобрени от Комисията за финансов надзор (КФН);
- Съдейства при осъществяване на инвестиционните сделки с ценни книжа и депозити с активите на Компанията;
- Участва в изготвянето на справките за КФН, касаещи основната му дейност;
- Участва в работни групи и комисии в рамките на ЗК „Лев Инс“ АД;
- Съдейства за прилагане системата за управление на риска, като отговаря за спазване на политика за управление на рисковете в дейността на дружеството;
- Следи за рисковият профил на предприятието и докладва за случаите на отклонение от допусканията;
- Опазва служебната тайна, до която има достъп при изпълнение на поставените му задачи;
- Изпълнява и други професионални задължения, произтичащи от възложената му функция, както и при изискване от страна на ръководството.

Отговорности:

- Отговаря за идентификацията, оценката и мониторинга на рисковете, свързани с подписваческата дейност;
- Отговаря за идентификацията, оценката и мониторинга на рисковете, свързани с инвестициите и за правилността и законосъобразността на дадените от него становища и консултации в тази връзка;
- Отговаря за верността и навременното представяне на информацията във връзка с дейността му, изисквана от Изпълнителния директор, органите на управление на дружеството, надзорните органи и др., включително на КФН и Заместник — председателя, ръководещ управление "Застрахователен надзор";
- Отговаря за опазване на служебната и търговска тайна.

Дружеството е изложено на рискове по отношение на своята дейност. Общата дефиниция за риск е несигурността очаквано събитие или прогноза да се реализира. Възприетият подход на управление на рисковете дава възможност при реализиране на някои от тях да се минимизира ефекта от реализирането им или изцяло да бъдат премахнати, с което да се осигури финансовото състояние на дружеството.

Пазарът, на който дружеството реализира пакетите от застрахователни услуги, се характеризира с висока степен на конкуренция. Това означава, че в краткосрочен план дружеството може да не успее да реализира предварително очакваните резултати и да загуби част от пазарните си позиции. Успехът зависи от способността на дружеството да

устои на конкурентния натиск, чрез подобряване качеството на предлаганите застрахователни услуги, допълнителна диверсификация на продуктовото портфолио, чрез разширяване обхвата на издадената вече лицензия и разширяване на пазарното присъствие, както и изцяло изградена и добре управлявана система за контрол на всички рискове, присъщи за него.

В съответствие с разпоредбите на Заповед №301 ЗК Лев Инс АД изготвя Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП), която по своята същност представлява инструмент за стратегически анализ и вземане на управленски решения от страна на ръководството на дружеството по повод дългосрочната му програма за развитие. Чрез изготвянето на доклада се прилагат Насоките относно прогнозната оценка на собствените рискове на предприятието, като се подкрепя прогнозната оценка на собствените рискове и се утвърждават резултатите, а същите се представят пред регулатора.

Като част от плана за изпълнение на разпоредбите на директивата Платежоспособност II, ЗК Лев Инс АД изготвя доклад за собствена оценка на риска и платежоспособността най-малко веднъж годишно, включващ следните изискуеми нормативно установени елементи:

- Оценка на общата капиталова адекватност според изискванията на Директивата Платежоспособност II;
- Анализ и оценка на рисковия профил чрез прилагането на стандартната формула;
- Система на управление и контрол върху цялостната дейност на дружеството.

2.4. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол включва в себе си цялостната политика и процедури за вътрешен контрол за постигане на следните цели в разумна степен: да гарантира ред и ефективност при осъществяването на дейността при икономично и ефективно използване на ресурсите, включително придържане към управленската политика, защита на активите на дружеството, установяване и предотвратяване на измами и грешки, пълнота и правилност на счетоводната документация, както и навременно изготвяне на надеждна финансова информация. Контролът е цялостен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на дружеството, включващ органите на управление, лицата на ръководни длъжности, специализираните контролни органи и всички други лица, които работят по договор със застрахователя, с цел да се осигури в разумна степен:

- постигане на целите и изпълнение на задачите;
- икономично и ефективно използване на ресурсите;
- оценка на различните рискове и тяхното управление;
- опазване на активите;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и управленската информация;
- извършване на прехвърлените застрахователни дейности според изискванията, установени от застрахователя;
- спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм;

- законосъобразност на дейността, съблюдаване на програмите, плановете, вътрешните правила и процедури на дружеството.

Всяко лице в дружеството носи определена отговорност по отношение на вътрешния контрол. Ключова е ролята на ръководителите от всички управленски нива, тъй като съобразно функциите си и йерархията в дружеството, те управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния в тях контрол. Всички служители на дружеството също участват и имат конкретни роли в осъществяването на вътрешния контрол съобразно функционалните си компетентности.

Вътрешният контрол е управленска дейност, чрез която се осигурява и гарантира, че целите на дружеството ще бъдат постигнати чрез:

- съответствие със законодателството, вътрешните актове и договорите;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативна информация;
- икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
- опазване на активите и информацията.

2.4.1. Системата за вътрешен контрол на ЗК „Лев Инс“ АД

Дейността по контрол е внедрена на всички нива от осъществяваната дейност от ЗК „Лев Инс“ АД. Процеси, способности и взаимодействия в дружеството във връзка с осъществяване на вътрешния контрол.

2.4.1.1. Ръководител Функция за съответствие

Функцията за съответствие е обективна и независима от другите функции и се изразява в:

- съветване на управителните и надзорните органи на дружеството относно спазване на законите, подзаконовите актове, непосредствени приложимите актове на компетентни органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството;
- оценяване на възможния ефект от промени на правната среда върху дейността на дружеството;
- идентифициране и оценяване на риска, произтичащи от неизпълнението на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на дружеството.

Ръководителят на функцията за съответствие се назначава от управителния съвет. Всички дирекции и териториални структури подпомагат Ръководител Функция за съответствие при осъществяване на възложената му дейност.

Ръководителят на функцията за съответствие:

- информира незабавно органите на управление за установените от него нарушения в дейността на Дружеството;

- изготвя годишен отчет и го представя пред Управителния съвет, Надзорния съвет и ОСА;
- незабавно информира заместник-председателя на Комисията за финансов надзор в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в управлението на Дружеството, които са довели или могат да доведат до съществени вреди и за които смята, че от органите на управление не са предприети достатъчни мерки за тяхното отстраняване;
- законосъобразността и ефективността на политиката на дружеството по управление на човешките ресурси;
- ефективността на действията за отстраняване на констатирани пропуски и нарушения;
- законосъобразността и целесъобразността на сключените договори и тяхното изпълнение;
- адекватността и спазването на вътрешните правила и процедури за сключване на застрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции по настъпили застрахователни събития и за определяне на плащанията по тях;

2.4.1.2. Ръководител на функцията по вътрешен одит

- Функцията по вътрешен одит е обективна и независима от другите оперативни функции.
- изготвя годишен отчет за дейността на звеното, осъществяващо вътрешен одит и го представя пред Надзорния съвет, Одитния комитет и ОСА
- изготвя и представя годишен план за одитните проверки, които се приемат от Управителния съвет;
- След приключване на процедурата по изпълнение на всеки одитен ангажимент със заключенията на вътрешните одитори, одитния доклад се представя с приложенията пред УС на дружеството.
- При констатирани нарушения и вреди представляващият дружеството издава заповед за предприемане на действия по отстраняването им. Заповедта се връчва срещу подпис на ръководителя на проверявания обект.
- Копие от заповедта се прилага към материалите по одитния ангажимент и при необходимост се връчва и на други длъжностни лица, които отговарят за изпълнението ѝ.
- Изготвя тримесечни отчети до Одитния комитет за резултатите от дейността;
- В случай на констатирани съществени нарушения, копие от съответния одитен доклад се представя на УС, НС и на Одитния комитет на дружеството.

- В случаите, когато не са предприети мерки от управителните органи на дружеството, докладът се представя на КФН, управление „Застрахователен надзор“.
- Съставя годишен отчет за дейността до УС, съдържащ информация относно:
 - основните резултати от изпълнението на одитните ангажименти;
 - предприетите мерки и тяхното изпълнение;
 - проблемите на организацията;
 - основните задачи за решаване през следващата година или в перспектива.

2.5.Актюерска функция

Актюерската функция в ЗК Лев инс АД следва да бъде ефективна и се осъществява от отговорен актюер. Основни функции, отговорности и взаимовръзки на отговорния актюер:

- организира, ръководи и отговаря за актюерското обслужване на дружеството;
- разработва достатъчни по размер премии, с изключение на премиите по застраховки на големи рискове;
- образува достатъчни по размер технически резерви, за правилното изчисляване на границата на платежоспособност, както и за коректното използване на актюерските методи в практиката на дружеството;
- следи за коректността на схемата за разпределение на дохода от инвестиции на активите между застрахования и дружеството;
- изготвя и заверява справките на дружеството, във връзка с актюерската дейност;
- да изготвя и представя в КФН годишен актюерски доклад – до 31 март на годината, следваща годината, за която се отнася докладът;
- да уведомява незабавно КФН за всяко обстоятелство, което му е станало известно при изпълнение на неговите функции и което се отнася до дружеството и съставлява съществено нарушение на КЗ или на актовете по прилагането му или може да повлияе неблагоприятно върху осъществяването на дейността на дружеството.
- Отговорният актюер отговаря пред ОСА, УС и НС.

2.6.Възлагане на дейности на външни изпълнители

Дружеството пристъпва към възлагане на трети лица осъществяването на дейности и функциите, за които не разполага с необходимия капацитет и ресурс, както и подготвени кадри, включително и осъществяването на дейности, които ако би изпълнило чрез

собствено нает персонал би се достигнало до конфликт на интереси в ущърб на правата на застрахованите лица. На възлагане на трети външни лица подлежат дейности, съпътстващи предоставянето на адекватна застрахователна услуга, които по същността си представляват друга търговска дейност, различна от дейността по осигуряване на застрахователно покритие на рисковете по договори, изразяващо се в набиране и разходване на средства предназначени за изплащане на обезщетения и др. парични суми, при настъпване на събития или сбъждане на условия. Не се допуска прехвърляне на ключови функции или други важни функции или дейности на външни лица:

- когато съществено се влошава качеството на системата за управление;
- когато необосновано се увеличава оперативния риск,
- когато се възпрепятства застрахователния надзор,
- когато се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

Дейности, които подлежат на възлагане на трети лица са:

- дейности по приемане и обработване на първична информация за настъпили застрахователни събития (колцентър);
- дейности по предоставяне на застрахователна услуга – специализиран медицински транспорт (въздушен и наземен);
- дейност по предоставяне на допълнителна услуга за осигуряване на пътна помощ и първична техническа помощ (смяна на гуми, подаване на ток, репатрак);
- дейности по възстановяване на щети в натура (автосервизи, доставчици на авточасти и оборудване);
- дейност по уреждане на застрахователни претенции от името на застрахователя;
- дейност по възлагане на експертни оценки на независими външни експерти във връзка с уреждането на застрахователни претенции;
- всяка друга дейност по преценка на Управителния съвет на дружеството, която не е свързана с оценка на застрахователния риск, определяне на застрахователната премия, управление на активите на застрахователя.

Възлагането на дейности на външни изпълнители се прави въз основа на договор, в който ясно са дефинирани правата и задълженията на страните. Преди сключване на договор за възлагане на дейност с външен изпълнител задължително се извършва проверка за съответствие на дейността на кандидата със специфичните нормативни изисквания, например притежава ли лиценз в случай, че подлежи на лицензионен режим, фирмена и професионална репутация, изпълнение на договори с други контрагенти, стойност на изискваната услуга с оглед охрана интереса на потребителите на застрахователни услуги, наличие на достатъчен кадрови капацитет и техническа обезпеченост на външния изпълнител с оглед възможността да изпълни възложените функции в интерес на потребителите на застрахователни услуги. Резултатите и качеството се преценяват текущо чрез обратна връзка от потребителите на застрахователни услуги – анализ на данни от възражения, подадени сигнали, молби; чрез анализ на проявления на риска – извършване на всеки три месеца преглед на начина на обслужване на клиентите и стойност/качество на предоставяната услуга чрез сравняване с цените и качеството на други външни изпълнители; чрез вътрешно проучване по метода „мним клиент“ - служител на

дружеството влиза в ролята на потребител на застрахователни услуги с цел проверка на предоставяната услуга; чрез проверка на подизпълнителите, в случай, че се ползват такива от външните изпълнители посредством по-горе описаните методи

3. Рисков профил

3.1. Подписвачески риск

Този риск се свързва с дейността по сключване на нови договори, проявяващ се като неправилна оценка на риска, на който е изложен клиента и некоректно определяне цена на застрахователна полица по конкретен продукт. Мерките за неговото минимизиране се свеждат до единен подход при оценяването на рисковия профил на клиента прилагането на медицински и финансови критерии от страна на дружеството, различни декларации (здравни, данъчни, финансови и други) по определена скала, включително и за по-големите застрахователни суми. Дружеството си запазва правото да откаже сключването на даден застрахователен продукт при наличие на висок медицински или финансов риск, който не е готово да приеме. Провежда се и непрестанно обучение на агентите по места, както и специализации на длъжностни лица с цел повишаване на тяхната квалификация и намаляване на риска от неправилно проведен процес по оценка и тарифиране при издаване на нови полици.

Във връзка с управлението на този риск, дружеството възприема в дейността си механизми и процедури за ограничаване на подписваческия риск. Разписани са правила за подписвачески лимити на служителите на дружеството, пряко ангажирани с оценката на застрахователния риск, търговската структура на дружеството – служители в агенции, свързани с продажбите и застрахователни посредници брокери и агенти, съобразени със съответните застрахователни продукти.

Възприетите правила намират приложение в договорите за застрахователно агентство и застрахователно брокерство. В зависимост от професионалната квалификация на застрахователния посредник се утвърждават лимити на застрахователни суми, до които може да се оферира, респективно да сключи застрахователен договор. Централно управление на дружеството поема методическия контрол и ръководство върху сключване на застрахователни договори над определени суми.

Действа задължителна оторизационна процедура за сключване на застрахователни договори над определени застрахователни суми, включваща предварително набиране на информация относно индивидуален рисков профил на клиента, щетимост и очакван размер на вероятност за реализиране на щетимост в бъдеще. Задължителна част от тази процедура е конкретизиране на предоставяното застрахователно покритие, отговарящо на рисковия профил на клиента.

Застрахователни договори над определена застрахователна сума или по конкретни класове застраховки се оферират и сключват единствено от Централно управление според таблицата за оторизации.

При данни за завишен риск може да се откаже сключване на застрахователен договор или се сключва застрахователен договор при завишение на тарифата или се дават задължителни предписания за ограничаване на конкретен риск. По всеки от застрахователните договори се практикуват различен набор от мерки, представляващи превантивни мероприятия.

Настоящето ограничава силно риска по отношение на компетентността при издаване на полици и реализиране на загуби от настъпване на застрахователен риск, който е бил подценен или неправилно оценен.

Подписваческият риск е свързан и с риска от загуба във връзка със сключването на застрахователни и презастрахователни договори, предвид договорените по тях условия, при неправилна оценка на рисковия профил, констатирани при преоценка на издадени договори. За ограничаване на това проявление на този риск е необходимо най-стриктно спазване на застрахователните тарифи и придържането към Общите условия по съответния вид застраховка.

Задължително действа текущ контрол на сключените застрахователни договори, като на Дирекция „Аквизиция“ към Централно управление е възложено проверка на застрахователните договори към момента на техния отчет. Проверката включва: пълна преоценка на рисковия профил на клиента, съответствие на сключената застраховка с действащата тарифа при дадените рискове, обосновааност на предоставените отстъпки, както и изписване на конкретния застрахователен договор съобразно действащите правила. При констатирани нарушения се пристъпва към налагане на санкции, предвидени в договорите и вътрешните нормативни актове на дружеството, в това число но не само и прекратяване на застрахователния договор.

Допълнителен последващ контрол на подписваческата дейност се извършва от Специализирана служба „Вътрешен контрол“. В обхвата на проверката, извършвана по повод на конкретен одитен ангажимент, се включва спазване на планираните аквизиционни разноси във всяка застраховка, сключена от проверявания застрахователен посредник. Обект на проверка е и изпълнението на санкциите, наложени на конкретния застрахователен посредник за установено неправилно тарифиране или необосновано предоставяне на отстъпки при нарушение на действащите тарифи.

3.2. Риск от сторниране

За дружеството приемаме, че този риск се изразява в предсрочното прекратяване на застраховки от страна на клиентите. Мерките за намаляване на този риск, които прилагаме са: гъвкави схеми на разсрочване на застрахователните премии, съгласувани с клиента, намаляване на застрахователната сума или броя на покритите рискове и др. Мерките, описани по-горе целят запазване на клиента в съвкупността от застраховани, запазване на нивото на изравняване на риска в тази съвкупност, гарантиране на адекватността на отделените резерви по този вид застраховка, от там и намаляване риска за реализиране на бъдещи загуби по отношение на основната дейност.

Рискът от сторниране е резултат от други атрактивни застрахователни продукти или промоционални пакети */по-ниска цена/*, предлагани от други участници на застрахователния пазар, негативни усещания във връзка с обезщетения, от нелоялни пазарни практики или резултат от лично решение на клиент.

За управление на този риск, дружеството поддържа комуникационен канал за обратна връзка с клиентите си, изграден на всички нива и структури в дружеството. Обратната връзка от клиента относно неговите потребности и нужди се набира от застрахователния посредник, като се изпраща в Централно управление за вземане на адекватно решение и изграждане на атрактивен застрахователен продукт или преодоляване на друг проблем, довел до сторнирането. Изградена е и специална структура – кол център за обслужване на постъпващи сигнали от клиенти във връзка с обслужване по техните полици.

3.3. Инвестиционен риск

Свързва се с вероятността за реализиране на негативен резултат от влагането на дадени активи в определени инвестиционни продукти и тяхното управление. При проявление на този риск дружеството реализира загуби в резултат на промени, свързани с пазарни величини като инфлация, валутни курсове, лихвени проценти, зле направени и управлявани инвестиции, национализация или срив на дадена икономика. Доколкото голяма част от техническите резерви на дружеството са инвестирани в държавни ценни книжа и облигации издадени от Българската държава и от емитенти със седалище в България, общите рискове за изплащане на дълговете и българската икономика имат пряко отражение върху риска на направените инвестиции. Ето защо са възприети правила за оценка на активите на дружеството, съответстващи на пазарната конюнктура.

Финансовите инструменти, притежавани от Дружеството, са определящи за инвестиционния риск. При оценката им се използват някои от следните данни, фактори и анализи:

- Обявената в проспекта за публично предлагане на емитента емисионна стойност на аналогични ценни книжа;
- Решения за увеличаване или намаляване на капитала на емитента;
- Решения за преобразуване на емитента и обявената в плана за преобразуване, стойност или съотношение на замяна на ценните книжа;
- Всякакви изменения в търговската дейност на емитента, които засягат цената на неговите ценни книжа;
- Промени в устава на емитента;
- Образувано исково, обезпечително или изпълнително производство, по което емитента е ответник;
- Анализ на стопанския сектор, в който функционира емитента;
- Анализ на общото състояние на пазара на ценни книжа;
- Наличие на опционни договори за дадените ценни книжа;
- Данни относно търговията и котировките на ценните книжа на регулиран местен или чуждестранен пазар.

Източници на информация за оценка на финансовите инструменти, притежавани от дружеството са:

- Регистър на публичните дружества в КФН;
- Официалния бюлетин на Българска фондова борса;
- Тригодишни национални и международни отчети на емитентите;
- Проспекти за публично предлагане на ценни книжа на емитентите;
- Официални котировки на първичните дилъри на ценни книжа;
- Официални бюлетини на НСИ и БНБ;
- Котировки, бюлетини и анализи на български и чуждестранни регулирани пазари и инвестиционни посредници;
- Рейтинги на международно признати рейтингови институции.

Дружеството е приело и поддържа специфични правила за оценка на активите си, които обновява периодично с оглед отговаряне напълно на развитието или възникване на нови рискови обстоятелства във връзка с реализирането на този риск.

3.4. Валутен риск

Произлиза от риска, свързан с цената на валутата, в която са емитирани инструментите съставляващи инвестиционния портфейл на дружеството и вероятната загуба от разлика във валутния курс. Приемаме този риск като част от инвестиционния риск.

Валутният риск в значителна степен е пренебрежим, поради обстоятелството, че направените инвестиции на дружеството са основно в депозити и ценни книжа в лева и евро с фиксиран курс. Това обстоятелство ограничава възможностите за валутни загуби, свързани с движение на валутните курсове надолу или сриг в икономиката, свързани с валутите на инвестициите.

Като предпазна мярка по отношение на този риск дружеството поддържа баланс на диверсификацията по отношение на инвестициите, както като вид, така също и къде. Провежда се регулярен мониторинг, свързан с развитието на инвестициите и при констатиране на негативни тенденции се прилагат коригиращи мерки.

3.5. Лихвен риск

Свързва се с промяната на стойността на дълговите ценни книжа в резултат на промяна на лихвените равнища и е част от съвкупността рискове, свързана с инвестиционния риск. Цената на дълговите ценни книжа се влияе от лихвените равнища, като повишаването в нивата на лихвите води до понижаване на цената им. Дружеството управлява лихвения риск чрез активна инвестиционна политика, като ефективната дюрация на портфейла се променя в зависимост от очакваните промени в лихвените равнища. За да се минимизира отрицателния ефект от очакваното покачване на лихвените равнища в страната, дружеството предпочита да инвестира в дългови ценни книжа със средно срочен матуритет.

Дружеството е изложено на ценови риск по отношение на ценовите промени на ценните книжа котирани на Българската фондова борса. Ето защо го възприемаме като част от инвестиционния. Пазарната стойност на всяка една ценна книга се променя в посока на увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Ценовия риск може да засегне определен емитент, сектор от икономиката, както и цялата икономика. Ценовия

риск от отделните ценни книги в портфейла на дружеството се минимизира, чрез неговата диверсификация.

3.6. Ликвиден риск

Произтича от невъзможността дружеството да посрещне определени парични задължения с наличните активи. С оглед управление на този риск ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

Като механизъм за контрол върху този риск дружеството извършва периодичен контрол върху ликвидността на финансовите си средства посредством изготвяне на справка за коефициент на ликвидност. Коефициентът на ликвидност показва, че Дружеството е в състояние да покрие текущите си задължения с наличните краткотрайни активи. При тенденция в развитието на коефициента, показваща проблем в ликвидността и невъзможност за покриване на насрещните разходи, се предприемат мерки, свързани с осигуряване на необходимите средства за посрещането им.

Дружеството прилага като друга мярка, свързана с контрола върху ликвидността, прилагането на мерките по Директива за Платежоспособността II. Изготвят се регулярни доклади от страна на одитните функции на дружеството, водещи до определени корекционни мерки при нужда.

3.7. Риск от реализирането на големи застрахователни събития, респ. изплащането на значителни по размер обезщетения

Минимизира се чрез коректно извършен процес на аквизиция, правилно оценен рисков профил на клиента и цесиране на риска посредством презастрахователни и съзастрахователни договори. Като конкретни мерки, свързани с този риск, дружеството извършва регулярен мониторинг на квотата на щетимост по продукти, канали на дистрибуция и определени посредници и при констатиране на концентрации извършва корекционни мерки, описани по рисковете по-горе. Такива мерки са: провеждане на допълнително обучение във връзка с рисковия профил на клиентите, интегриране на системи за превенция по рискове, повишаване нивото на квалификация на оценителите на застрахователни претенции и др.

3.8. Риск от застрахователни измами

Дружеството приема, че проявленията на този риск са измами при входа (т.е. измами при първоначално сключване на застрахователен договор), измами по време на действие на застрахователния договор и измами при ликвидацията. Като основни източници на този риск приемаме: застрахованите, респ. кандидатите за застраховане, застраховащите и застрахователните посредници.

След редовна оценка на риска, дружеството е приело описаното по-горе разделение, което включва в себе си:

- Риск от измами на входа – проявлението на този риск свързваме основно с подаване на неточна и непълна информация по отношение на обстоятелствата, свързани с рисковия профил на кандидата за застраховане или самия застрахован. Основни носители на този риск са освен изброените и застрахователните посредници, като основна част от процеса по оценка на риска.

Последицата от реализирането на риска е неточна рискова оценка, подценяване или надценяване на риска, некоректно тарифиране и неправомерно изплащане на застрахователно обезщетение.

Мерките, които дружеството прилага във връзка с ограничаването на този риск, са: обучение за повишаване професионалните умения на посредниците, последващ контрол при издаване на полиците и редовен мониторинг на застрахователната съвкупност.

- По отношение на риска по време на действие на полицата, дружеството е приело, че неговите проявления са незначителни, тъй като са свързани основно с резки промени в рисковите обстоятелства. Ето защо го приемаме като риск, подлежащ на сравнително добър контрол. Предвиждаме и последващо управление. Дружеството посредством цялостната си политика по обслужване на клиента приема, че този риск е минимизиран и преодолян.
- Във връзка с риска, породен от измами при ликвидация по застрахователни претенции, дружеството прилага консервативни, превантивни мерки и последващ цялостен контрол посредством механизация на процесите и въведена оторизационна таблица.

В дружеството е въведена организационна единица – обособена дирекция, пряко ангажирана с превенцията и контрола на застрахователни измами. Във вменените задължения на служителите на дирекцията се включват дейността при проверка преди сключване на застрахователен договор, проверка на кандидатите за застраховане при застраховки с висока застрахователна сума, проверка действителността на заявени обстоятелства при реализиране на застрахователни събития и последваща проверка включваща и стойността на изплатеното обезщетение.

За намаляването на този риск се прилага стриктен контрол при движението на бланките под строга отчетност на дружеството и следене на застрахователните измами и от страна на Специализирана служба "Вътрешен контрол", Дирекция „Финансово-счетоводна“, Дирекция „Аквизиция“ и Дирекция „Информационно обслужване“. Влиянието на този риск се ограничава и чрез изградената организация за вътрешен контрол в дружеството, която е част от политиката за съвременни методи по управление на риска.

3.9. Репутационен риск

Това е рискът от реализиране на който се намалява влиянието на името и положителната репутация на дружеството на застрахователния пазар. От намаляването именно на тази репутация, изразяващо се в натрупване на негативно отношение от страна на потребителите на застрахователни услуги, дружеството реализира основно финансови загуби.

Носители на този риск са всички основни звена в дружеството, имащи досег до работа с клиенти и външни лица, както и самия мениджмънт посредством действията си или бездействие в определени ситуации. Като основни звена, свързани с този риск, дружеството приема и определя: звената, свързани с продажби, звената, свързани с разглеждането на застрахователни претенции, както и ангажирани с обслужване на клиенти като цяло. Импактът на този риск в решенията на мениджмънта е свързан с цялостното управление по отношение на политиката по обслужване на клиенти.

Резултат от некоректното отношение на клиентите по време на сключване на полицата, неправилно и неточно поднесена преддоговорна информация, създадени грешни очаквания, незадоволително ликвидиране на претенции, „административен“ подход при обслужването, репутационният риск се проявява в негативни медийни изяви, негативни слухове, кампании и прочие.

Като механизъм по ограничаване на този риск, дружеството е възприело цялостно нова и ориентирана към клиента политика на обслужване с обучение на посредниците, промяна във формите на общуване на клиентите и събиране на обратна информация за обслужването.

Изготвят се регулярни справки и се провеждат периодични тренинги, свързани с общуването с клиента, разрешаване на конфликтни ситуации и т.н.

3.10. Риск във връзка с изпълнение на дейности, възложени на външи изпълнители

Този риск е свързан основно с контрагенти на дружеството, на които то възлага част от основните си дейности – кол център, денонощен каско асистънс и доверени сервиси. Проявленията на този риск са: некоректно изпълнение на възложената дейност, забавяне във времето и неспазване на срокове, подвеждане при плащания. Минимизирането на проявленията на този риск води до намаляване на разходите, възможностите за измама и увеличава приходите. Дейностите, които дружеството провежда във връзка с този риск, са свързани с единна за всички нива политика на работа с външни доставчици, тяхната проверка и верифициране. Изготва се регулярен мониторинг на предоставените услуги от външни изпълнители, като при констатирано неспазване на установените правила договорите подлежат на прекратяване.

3.11. Посреднически риск

Свързан е с цялостната работа на застрахователните посредници и то основно от тази част от собствената мрежа, над която дружеството има контрол и за чиято работа носи отговорност. Рискът се поражда като лошо обучение, проявено лошо отношение към клиентите, неспазване на правилата и нормите в дружеството, опити за застрахователни измами и злоупотреби с парчни средства, всички водещи до финансови загуби и проявление на репутационния риск. Дружеството прилага като мерки за оптимизиране постоянно обучение, контрол на няколко нива и периодични конференции (национални съвещания), свързани с нормативната база и системата за управление на дружеството.

3.12. Риск от промени в регулаторната рамка

Дружеството отчита този риск като такъв, върху чието проявление не може да влияе, но може да се минимизира посредством прилагането на всички нормативни актове в определените срокове, като по този начин намалява евентуалните загуби от административни актове и други.

4. Оценка за целите на платежоспособността

4.1. Активи

Стойността на активите на Дружеството към 31.12.2022 г. е представена в следващата таблица:

Активи	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Нематериални активи	0	45 319
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	4 568 016	1 371 859
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с цел инвестиционен фонд договори)	176 199 218	174 555 639
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	57 326 760	57 326 760
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	17 980 935	16 388 050
Капиталови инструменти	312 280	279 380
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	312 280	279 380
Облигации	12 296 542	12 278 748
Държавни облигации	8 028 457	8 010 883
Корпоративни облигации	4 268 085	4 267 866
Депозити, различни от парични еквиваленти	88 282 701	88 282 701
Презастрахователни възстановявания по силата на:	296 778 496	411 466 650
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	296 778 496	411 466 650
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	296 778 496	411 466 650
Застрахователни вземания и вземания от посредници	36 147 817	216 651 479
Вземания (търговски, не застрахователни)	2 597 693	2 597 693
Парични средства и парични еквиваленти	15 616 597	15 616 597
Общо активи	531 907 837	822 305 237

4.2. Технически резерви

Стойността на техническите резерви на Дружеството към 31.12.2022 г. е представена в следващата таблица:

Технически резерви	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Технически резерви — общо застраховане	405 353 041	670 029 631
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	403 839 802	667 950 324
Технически резерви, изчислени съвкупно	0	0
Най-добра прогнозна оценка	398 594 699	0
Добавка за риск	5 245 103	0
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	1 513 239	2 079 307
Най-добра прогнозна оценка	1 493 861	0
Добавка за риск	19 378	0

4.3. Други пасиви

Стойността на другите пасиви на Дружеството към 31.12.2022 г. е представена в следващата таблица:

Пасиви	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Задължения по пенсионни обезщетения	456 855	456 855
Отсрочени данъчни пасиви	5 015 044	3 526 950
Застрахователни задължения и задължения към посредници	84 304	84 304
Презастрахователни задължения	0	40 601 756
Задължения (търговски, не застрахователни)	10 482 855	10 482 855
Подчинени пасиви	4 845 000	4 845 000
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	4 845 000	4 845 000
Общо пасиви	426 237 099	540 428 817
Превишение на активите над пасивите	105 670 739	82 231 801

4.4. Алтернативни методи за оценка

Общата оценка на адекватността на капитала се осъществява в съответствие със заложените правила за оценка в директивата Платежоспособност II и всички норми, свързани с нея. Тази оценка се основава на изчисляване на собствения капитал и финансовите резултати за 2022 г. Приложени са сценарии на развитие (стресове) според предвижданията на стандартната формула.

4.5. Друга информация

Дейността на дружеството се развива с един здравословен растеж, като това ще позволи изпълнение както на изискванията за платежоспособност, така и на заложените пред дружеството краткосрочни и средносрочни задачи, което ще гарантира устойчивост в неблагоприятна среда. Във всеки случай, ще е необходимо да се изследват и анализират системно нагласите на всички участващи във външната икономическа среда за дружеството – клиенти, акционери, конкуренти, регулаторни органи, партньори, включително дистрибуционни канали и др.

Основни показатели, за определяне на рисковата ситуация са:

- Финансовият резултат;
- Възвръщаемостта на капитала;
- Размер на собствените средства;
- Изискването за собствени средства (изискване за платежоспособност на капитала) и коефициент на платежоспособност.

Рисков профил и адекватност на рисковия профил спрямо стандартната формула

Рисковият профил обобщава основните рискови фактори, които могат в значителна степен да засегнат платежоспособността на дружеството. Това са – пазарен риск, риск, свързан със вземанията от контрагенти, подписвачески риск, операционен риск, катастрофичен риск и валутен риск.

Рисковите фактори се оценяват количествено или качествено, като се взема предвид и тяхната корелация. Основните приложими за дружеството рискове са технически и финансови рискове: тези рискове са моделирани в стандартната формула. На този етап ЗК Лев Инс АД счита, че стандартната формула отговаря на рисковия профил с оглед оценката на нуждите на собствения капитал.

Резултати в това изследване се основават на реалните данни на дружеството за 2020 г., като същите са одитирани и оповестени пред Комисията за финансов надзор. Обхващат цялото портфолио от продукти, предлагани от дружеството, като е направена пълна оценка на активите и пасивите му, с цел да се установи реалното (според изискванията на Платежоспособност II) надвишение на активите над пасивите, т.е. оценка на собствените средства според изискванията на Платежоспособност II

По отношение на изчисленията по Платежоспособност II, те се основават на стандартната формула, както е описано в „Техническата спецификация за подготвителна фаза”.

По-горе в настоящия отчет описахме основните рискови фактори, които влияят и определят изискуемата платежоспособност на дружеството според изискванията на директивата Платежоспособност II.

Всеки един от рисковите фактори е комбинация от определени конкретни рискове, на които дружеството е изложено при извършване на своята дейност. Така например, пазарният риск като фактор е комбинация от лихвен риск, риск, свързан с акциите, риск, свързан с недвижимите имоти, спред риск, валутен риск и риск от концентрация. Чрез групирането на рисковете и прилагането на корелационна матрица за зависимости на отделните

рискове по примера на стандартната формула е определено общото изискване за собствени средства, съгласно директивата Платежоспособност II.

Собствените средства на дружеството са като разлика между активите и пасивите на дружеството. За целта е извършена преценка на всички материални, нематериални активи вземания и задължения на дружеството. Преоценките са извършени в съответствие с техническите спецификации за прилагане на Директивата Платежоспособност II.

Превишението на активите над пасивите на дружеството покрива финансовите изисквания, според Платежоспособност II. Това е достатъчна гаранция за дългосрочната стабилност на дружеството към края на 2022 г.

5. Управление на капитала

5.1. Собствени средства, капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

Собствените средства, минималното капиталово изискване, капиталовото изискване за платежоспособност и съответно техните покрития:

31.12.2022	
КИП в лв.	
Пазраен риск	19 756 395
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	14 427 458
Животозастрахователен подписвачески риск	0
Здравнозастрахователен подписвачески риск	1 748 487
Общозастрахователен подписвачески риск	64 258 001
Диверсификация	-19 786 052
Риск от нематериалните активи	0
Базово капиталово изискване	80 404 289
Операционен риск	12 002 657
Способността на техническите резерви да покриват загуби	0
Способността на отсрочените данъци да покриват данъци	-9 240 695
Капиталово изискване за платежоспособност (SCR)	83 166 252
Минимално капиталово изискване (MSR)	33 768 884
Покритие на SCR	133%
Покритие на MCR	327%

Анализът на данните показва, че най-същественият компонент, влияещ върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството е общозастрахователния подписвачески риск – 64 258 хил. лв. Пазрният риск е с влияние върху капиталовото изискване в размер на 19 756 хил. лв. Рискът от неизпълнение на задълженията на

контрагентите е оценен на 14 427 хил. лв., а операционният на 12 003 хил. лв. С най-малко количествено влияние от капиталовото изискване за платежоспособност е здравнозастрахователният подписвачески риск – 1 748 хил.лв.

Към 31.12.2022 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 132.89%, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 327.27%. Тези стойности на покритие показват, че Дружеството е добре капитализирано, и е способно да посрещне негативни проявления на рисковете, заложи в сценариите по Платежоспособност II.

5.2. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

За изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност, представляващо отправна точка за собствената оценка на риска и платежоспособността са заложи модели на стандартна формула.

5.3. Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

През 2022 г. дружеството не е отчетло нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.