



**BARENTS
Insurance**

A member of
The Barents Re
Reinsurance Group



БАРЕНЦ ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

**❖ ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО
СЪСТОЯНИЕ**

Към 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

Резюме

Настоящият Отчет за платежоспособност и финансово състояние (SFCR) на Баренц застраховане ЕАД 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 31.12.2024 г.

Отчетът за платежоспособност и финансово състояние за 2024 г. е одобрен от Съвета на директорите 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

Баренц застраховане ЕАД е еднолично акционерно Дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията, Министерство на правосъдието с ЕИК 207459862. Седалището и адреса на управление на дружеството са в гр.София, ул."Узунджовска" № 7-9.

Комисия за финансов надзор издава лиценз за дейност по застраховане с решение № 474 – ОЗ от 16.07.2024 година. Дружеството има лиценз по следните класове застраховки съгласно Приложение № 1, раздел II, буква А от Кодекса за застраховането:

По т.1 Злополука

По т.2 Заболяване

По т.3 Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)

По т.4 Релсови превозни средства

По т.5 Летателни апарати

По т.6 Плавателни съдове

По т.7 Товари по време на превоз

По т.8 Пожар и природни бедствия

По т.9 Други вреди на имущество

По т.10 Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство

По т.11 Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на летателни апарати

По т.12 Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на плавателни съдове

По т.13 Обща гражданска отговорност

По т.14 Кредити

По т.15 Гаранции

По т.16 Разни финансови загуби

По т.17 Правни разноски

По т.18 Помощ при пътуване.

Дружеството е с капитал 19 600 000 (деветнадесет милиона и шестотин хиляди) лева, разпределен в 19 600 000 броя поименни безналични акции с номинална стойност 1 лев всяка една. Дружеството е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, съгласно чл.244 от Търговския закон. Дружеството се представлява заедно от двама изпълнителни директори.

Дружеството ще осъществява застрахователна и презастрахователна дейност.

Единствен акционер на Дружеството е Barents Re Reinsurance Company Inc., Кайманови острови („Barents Re”).

Barents Re е водеща независима презастрахователна компания, създадена през 1996 г., която предоставя широка гама от нишови и специални презастрахователни продукти, предназначени основно за застрахователи, предлагащи застраховки срещу финансови рискове. През 2016 г. Barents Re участва в създаването на презастрахователна компания Barents Reinsurance, Люксембург, в която притежава 51 % от капитала, а през 2023 г. Barents Re учреди Дружеството. Планът на Barents Re е да преустанови мажоритарното си участие си в Barents Reinsurance, Люксембург, и прехвърли част от презастрахователния му бизнес към Дружеството, като същевременно се предвижда Дружеството да развива и разширява бизнеса в областта на корпоративното и ритейл застраховане.

1.2. Резултати от подписваческа дейност

Дружеството започва ефективната си застрахователна дейност през месец декември 2024 година. През този период има сключени два договора – съзастрахователен договор и договор за ретроцесия, и двата договора са в клас застраховка „Гаранции“.

Клас застраховка	Начислена премия
Кредитно и гаранционно застраховане	1 765 556 лева

Освен развитие на презастрахователния бизнес през 2025 г. Дружеството възнамерява да започне да извършва застрахователна дейност при условията на свобода на предоставяне на услуги в рамките на Европейския съюз. Във всяка държава членка Дружеството ще използва местни дистрибутори, отговарящи на изискванията за квалификация и надеждност. За селектирането на дистрибуторите и партньорите си Дружеството ще разчита основно на съдействието на Barents Re и подписвачески агенции и брокери, които са част от групата. Дружеството ще предлага вече утвърдени продукти, създадени, управлявани и дистрибутирани при спазване на най-високите стандарти и практики на застрахователния международен пазар.

1.3. Резултати от инвестиции

През 2024 година приходите от инвестиции за отчетния период са в размер на 5 хил.лв., а разходите – 85 хил. лв., като основна част от тях са преоценки на финансовите активи по справедлива стойност. Реализираната доходност от инвестиране за 2024 г. е отрицателна величина в размер на 80 хил. лв.

В съответствие с инвестиционната политика на Баренц застраховане ЕАД, 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 Баренц застраховане ЕАД няма отношение към екологията и не оказва негативно влияние по отношение опазването на околната среда.

1.5. През 2024 г. Баренц застраховане ЕАД има назначени 4 лица по трудово правоотношение, от тях 2 са жени. На ръководни длъжности са назначени 3

лица, от които 1 жена. През годината новоназначените служители са 4. Наетите лица по договор за управление и контрол са 4, от които 1 жена.

2. Система за управление

2.1. Обща информация относно системата на управление

Дружеството е с едностепенна система на управление. Органи на управление на Дружеството са Едноличния собственик на капитала /ЕСК/ и Съвет на директорите /СД/.

2.1.1. Едноличния собственик на капитала /ЕСК/ - решава въпросите от компетентността на Общото събрание на акционерите по Търговския закон.

Правомощия:

- Приема, изменя и допълва Устава на Дружеството;
- Увеличава и намалява капитала на Дружеството;
- Преобразува и прекратява Дружеството;
- Избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на Дружеството;
- Определя възнаграждението на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението;
- Назначава и одобрява две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит, които да извършат съвместна проверка и заверка на Годишния финансов отчет на Дружеството;
- Одобрява Годишния финансов отчет на Дружеството след проверка и заверка на регистрираните одитори;
- Взема решение за разпределение на печалбата и изплащане на дивидент;
- Взема решение за издаване на облигации;
- Взема решение за прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;
- Взема решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството, съгласно последния заверен Годишен финансов отчет;
- Взема решения за 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 финансов отчет;
- Назначава един или повече ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- Освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите;
- Избира един или повече прокуристи на Дружеството;
- Приема решение за придобиване или прехвърляне на застрахователен портфейл от застрахователни договори;
- Решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или Устава.

2.1.2. Съвет на директорите /СД/ - СД решава всички въпроси, които не са от изключителна компетентност на ЕСК, при спазване разпоредбите на закона и Устава, в съответствие с решенията на ЕСК. СД е колективен орган

на управление, който се състои от пет члена, определени с решение на ЕСК избирани 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 СД могат да бъдат преизбирани без ограничения.

СД се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца, за да обсъди състоянието и развитието на Дружеството. Всеки член на СД може да свика заседание за обсъждане на отделни въпроси.

Правомощия на СД:

- СД е компетентният орган по чл.77, ал.1 от КЗ и отговаря за приемането на правилата и политиките на Дружеството;
- СД приема правила за работата си и избира Председател и Заместник-председател на СД;

2.1.3. Одитен комитет

Одитният комитет на Баренц застраховане ЕАД се състои от трима членове, избрани от ЕСК на основание чл. 107 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта (ЗНФОИСУ). 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.

2.2. Изисквания за квалификация и надеждност

Дружеството проверява квалификацията и надеждността на лицата заемащи функции по управление и контрол, както при назначаване или избор, така и при извършването на текущи проверки. Квалификацията и Надеждността подлежат на ad hoc проверки, в случаите при които възникват въпроси относно Квалификацията и/или Надеждността на лицето. Съгласно изискванията на КЗ, за избора/назначаването на членовете на Съвета на директорите и за Ръководителите на ключови функции Съответствие и Вътрешен одит на Дружеството е необходимо предварителното одобрение от КФН, като в процедурата пред КФН се проверяват Квалификацията и Надеждността на тези лица.

Дружеството гарантира, че Лицата на ръководни длъжности и Ръководителите на ключови функции разполагат с достатъчна Квалификация, като взема предвид съответните задължения, възложени на отделните лица, за да се осигури подходящо разнообразие на квалификации, знания и опит, така че Дружеството да се управлява и контролира по професионален начин.

Управление Човешки ресурси прилага правилата и процедурите във връзка със спазване на изискванията за Квалификация и Надеждност на Служителите.

Членовете на Съвета на директорите трябва по всяко време, включително след промени в състава, като цяло да притежават подходяща квалификация, знания и опит най-малко за:

- застрахователните и финансовите пазари;
- бизнес стратегията и бизнес модела;
- системата на управление;
- финансов и актюерски анализ;
- нормативната уредба и надзорните изисквания.

Всеки член на Съвета на директорите, изпълнителен директор и лице, което е оправомощено да управлява и/или представлява Дружеството, като прокурист и търговски пълномощник, трябва да:

- има висше образование с образователно - квалификационна степен „магистър“ и да притежава подходяща професионална квалификация, необходима за управление на дейността на Дружеството;
- притежава професионален опит в сферата на икономиката или финансите.

Изисквания относно Квалификацията на Лица на ръководни длъжности извън членовете на СД: Лицата на ръководни длъжности извън тези на СД трябва да притежават Квалификация, предвидена в длъжностната или функционална характеристика за съответната длъжност.

Изисквания за Квалификация на Ръководителите на ключови функции на Дружеството: Всеки Ръководител на ключова функция трябва да притежава Квалификацията, която се изисква за изпълнение на възложените му задължения, вътрешните актове на Дружеството, КЗ и Наредба № 71.

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

Системата за управление на риска представлява онази система от ефективни стратегии и дейности, които Дружеството прилага в процесите по идентифициране, измерване, анализ, управление, контрол и докладване на рисковете, на които е изложено или би могло да бъде изложено. Тези рискове са обект на непрекъснато наблюдение както поотделно, така и на агрегирано равнище. Взимат се предвид факторите вероятност за възникване, степен на въздействие върху резултатите и времеви хоризонти при проявата на риска.

Системата за управление на риска е съгласувана с цялостната бизнес стратегия на Дружеството и е изцяло интегрирана в организационната му структура и процеса на вземане на решения. Създадени и приети са набор от политики, които са свързани с управлението на риска.

В обхвата на наблюдаваните от Дружеството рискове са включени всички, които могат да окажат влияние върху резултатите на Дружеството и да се отразят в посока намаление на собствените средства за покритие на регулаторните капиталови изисквания за платежоспособност. Конкретните политики, включени в обхвата на системата за управление на риска (областите ѝ на приложение) са политики за управлението на:

- подписваческата дейност и заделянето на технически резерви;
- оперативният риск;
- риска чрез презастраховане и други техники за ограничаване на риска;
- активите и пасивите;
- инвестиционния риск;
- ликвидността и концентрацията;

Дружеството използва различни техники за идентификация и оценка на риска, както и за намаляване и смекчаване на проявленията му. Тези техники обхващат всички рискове, които са идентифицирани от Дружеството и застрашават дейността му и изпълнението на поставените цели.

Политиката по управление на риска включва всички разгледани по-горе персонифицирани ключови функции и комитети в системата за управление.

Ръководителят на функцията по управление на риска има задължение да докладва на Съвета на директорите относно рисковете, които са били идентифицирани, като потенциално съществени за Дружеството. Докладът може да бъде по собствена инициатива или при изрично искане на Съвета на директорите. Ръководителят на функцията по управление на риска има и следните задължения, а именно да:

- извършва анализ и оценка на риска, свързан с инвестициите, управлявани от Дружеството;

- извършва анализ и оценка на риска, свързан с подписваческата дейност осъществявана от Дружеството;
- съдейства при осъществяване на инвестиционните сделки с ценни книжа и депозити с активите на Дружеството;
- участва в изготвянето на справки за КФН, касаещи основната дейност на Дружеството;
- участва в изготвянето на докладите за собствената оценка на риска и платежоспособността и за платежоспособността и финансовото състояние на Дружеството;
- участва в работни групи и комисии в рамките на Дружеството;
- 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 Дружеството 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.

Като част от плана за изпълнение на разпоредбите на директивата Платежоспособност II, Баренц застраховане ЕАД 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 Баренц застраховане ЕАД

Дейността по контрол е внедрена на всички нива от осъществяваната дейност от Баренц застраховане ЕАД. Процеси, способности и взаимодействия в Дружеството във връзка с осъществяване на вътрешния контрол.

2.4.1.1. Функция за съответствие

Основни отговорности на тази функция са:

- текущо наблюдение и оценяване на адекватността и ефективността на приетите и прилагани от Дружеството мерки и процедури за спазване на нормативните изисквания, включително и тези за предотвратяване нарушаването им;
- идентифициране и оценяване на Риска от несъответствие, свързан с осъществяваната от Дружеството дейност, включително при самооценка за дейността на функцията, и своевременно предприемане на мерки за тяхното отстраняване (специално внимание се обръща при идентифицирането на Рискове от несъответствие по отношение на мерките срещу изпирането на пари и защита на личните данни);
- съблюдаване изискванията на действащото българско и европейско законодателство и съответствието им с осъществяваната от Дружеството дейност;
- своевременно уведомяване на Съвета на директорите и на лицата, осъществяващи другите ключови функции в Дружеството, за настъпили промени в нормативната уредба, рефлектиращи върху дейността и налагащи извършването на необходимите промени във вътрешните му актове;

- съблюдаване дейността на EIOPA и навременно уведомяване на Съвета на директорите за актове и становища, които рефлектират върху дейността на Дружеството;
- консултиране и оказване на съдействие на Служителите по текущо възникващи проблеми на съответствието;
- консултиране и оказване на съдействие на съответните Служители по отношение изпълнение на нормативно установените задължения на Дружеството;
- уведомяване на Съвета на директорите за прилагането и ефективността на механизмите за мониторинг на риска по отношение на съответствието, в това число и за всички мерки, които е необходимо да бъдат предприети;
- разработва и извършва дейността си съобразно годишен план за спазване на изискванията. В него се установяват планираните за съответната година дейности на функция Съответствие, обхващащи всички основни области от дейността на Дружеството, включително експозицията им към свързания със спазването на изискванията риск.

2.4.1.2. Функцията по вътрешен одит

Функция Вътрешен одит в изпълнение на своите одитни ангажименти проверява, оценява и дава предписания относно:

- спазването на действащото законодателство, регулаторните изисквания и Вътрешните актове;
- изпълнението на Програма за дейността по чл. 33 от КЗ на Дружеството;
- защитата на имуществото на Дружеството и спазването на превантивните мерки срещу злоупотреби с него;
- качеството и ефективността на системите за отчетност, надеждността на Информационната система на Дружеството, воденето на счетоводните и търговски книги на Дружеството;
- точността, пълнотата и навременността на системата за счетоводно отчитане, нейната надеждност и информационна достъпност;
- точността, пълнотата и спазване на сроковете на съставяните счетоводни, финансови и други документи и отчети;
- системите за управление и оценка на риска;
- извършването и отчитането на аутсорсваните дейности съгласно изискванията на КЗ и Вътрешните актове на Дружеството;
- правомерното разпределение и упражняване на правомощията на Лицата на ръководни длъжности и служителите.
- адекватността и спазването на приетите вътрешни актове за сключване на застрахователни договори, приемането и разглеждането на претенции и определянето на обезщетенията по тях, разглеждането на жалби и др.;
- ефективността на дейността по сключването на застрахователните договори;
- точното изпълнение на сключваните застрахователни договори и поетите от Дружеството ангажименти по тях.

2.4.1.3. Актюерска функция

Основни отговорности на актюерската функция са:

- координира изчисляването на Техническите резерви;

- гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на Техническите резерви;
- оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на Техническите резерви;
- равнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати;
- информира Съвета на директорите относно надеждността и адекватността на изчисляването на Техническите резерви;
- 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;
- изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори;
- 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 СОРП.
- Изготвяне на годишния актюерски доклад
- Изготвяне на Годишен писмен актюерски отчет по чл. 272, пар. 8 от Делегиран регламент 2015/34
- Изготвяне и заверяване на справки до КФН.

За целите на доброто управление Дружеството поддържа система от Помощни органи (комитети), които се създават по решение на Съвета на директорите или по решение на Изпълнителен директор. Комитетите, които имат отношение към процеса на СОРП са:

Изпълнителен комитет

Изпълнителният комитет предлага и представя пред Съвета на директорите за приемане въпроси относно:

- бъдещи стратегии и политики на Дружеството;
- Годишния бюджет и три/петгодишния бизнес план на Дружеството, предоставени от Комитета по Операциите и Комитета по подписвачество;
- длъжностни характеристики на служители, компетенции, които са изискват за определени длъжности, размери на възнаграждения;
- договорни ангажименти с трети страни – доставчици;
- делегация на права и матрица на компетентности.

Комитет по резервите

Комитетът по резервите е отговорен за техническите резерви и изследване на одиторските и актюерските препоръки в тази връзка. Комитетът прави препоръки към Съвета на директорите за приемане на съответните решения.

Комитет по подписвачество

Комитетът по подписвачество:

- подпомага Съвета на директорите при определяне на общата подписваческа политика и политиката за продуктите на Дружеството;
- разработва Годишния бюджет и три/петгодишния бизнес план на Дружеството в тясно сътрудничество с Комитета по операциите.
- подготвя Вътрешните актове, необходими за осъществяване дейността на Дружеството във връзка с подписваческата политика и продуктите;
- одобрява предварително застрахователните продукти (общи и специални условия, образци на застрахователни полици, въпросници и др. подобни) на Дружеството преди да бъдат предоставени за приемане от Съвета на директорите;
- одобрява застрахователно-техническия план, Тарифа за всеки клас застраховка или Продукт;
- осъществява контрол върху подписваческата дейност на Дружеството, като:
- предлага за приемане на Съвета на директорите на общите принципи и правила за организацията на подписваческата дейност и на дейността по управление на Продуктите на Дружеството;
- обезпечавя съгласуването с функция Управление на риска на Дружеството, както и със Съвета на директорите, в случаите когато се иска предварително одобрение, за определени покрития по застрахователни и презастрахователните договори;
- приема годишни отчети на Ръководителя на функция продукти на Дружеството за състоянието на продуктите и дава оценка на продуктите и препоръка за тяхното подобряване;
- своевременно (ранно) предупреждава функция Управление на риска на Дружеството относно управленски въпроси, свързани с риска, при осъществяване на обичайната бизнес дейност.
- взема решения във връзка с подписваческа стратегия на Дружеството, като:
- анализира подписваческите глобални трендове, които могат да доведат до промени в полиците;
- дискутира бизнес казуси за стратегически възможности/рискове за основните линии бизнес и географски локации.

Комитет по операции

Комитетът по операции:

- наблюдава изпълнението на услугите, предоставяни от ИТ функцията;
- управлява и осигурява надзор на споразуменията за прехвърляне на дейност;
- разработва Годишния бюджет и три/петгодишния бизнес план на Дружеството в тясно сътрудничество с Комитета по подписвачество.
- установява политиките и правилата в областта на операциите;
- създава оперативните контроли, въведени в процесите и осъществявани регулярно и навременно по структуриран, точен и последователен начин;
- координира със Комитета по възнагражденията и номинациите ключовите показатели за изпълнение от страна на служителите, включително оценка на изпълнението, възнаграждения и кариерно развитие;

- идентифицира и проследява заедно с Комитета по подписвачество всеки продукт и ценообразуването му на база на изследване на пазара и взаимодействие със застрахователни брокери и агенти.

Комитет по инвестициите

Комитетът осъществява консултативни функции и съдейства на Съвета на директорите при:

- наблюдение на рисковия профил на Дружеството въз основа на докладите и информацията, предоставяни от функция Управление на риска;
- определяне на рисковия апетит на Дружеството и общите лимити за поемане на риск, включително дефинирането на риск таргетите на Дружеството и относимите капиталови нива;
- корекции в стратегическите решения и политики за управление на риска в Дружеството;
- наблюдение и контрол на инвестиционната дейност на Дружеството в нейната цялост;
- определяне на стратегическото разпределение на активите поне веднъж годишно или при значителна промяна на пазарната среда, включително определя целеви тегла по отношение на основни класове активи и допустими лимити за отклонение от тях;
- определяне на специфични инвестиционни стратегии и вземане на принципни решения по отношение на финансовите рискове, които следва да се хеджират;
- одобряване на сделки със значителен ефект върху инвестиционните портфейли на Дружеството;
- одобряване на договори за брокерски и попечителски услуги;
- наблюдение на постигнатите инвестиционни резултати и вземане на решения за промяна в стратегията при необходимост;
- анализиране на вариантите за инвестиции, като изготвя финансов анализ и обосновка, включително и по отношение на инвестиционния риск и включените в този риск компоненти;
- предоставяне на становище пред Съвета на директорите при предложения за съществено реструктуриране на инвестиционния портфейл Дружеството;
- осъществява мониторинг върху всички инвестиции на Дружеството независимо от техния размер и вид, резултатите от който се докладват на Съвета на директорите.

2.5. 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. 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.

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, като се спазват правилата на Политикта на Баренц застраховане ЕАД за аутсорсинг.

3. Рисков профил

3.1. Подписвачески риск

Този риск се свързва с дейността по сключване на нови договори. Проявлението му се изразява в неправилна оценка на риска, на който е изложен клиента и некоректно определяне на цената на застрахователна полица, по конкретен предлаган от Дружеството продукт. Мерките за неговото минимизиране се свеждат до единен подход при оценяването на рисковия профил на клиента, въпросници за оценка на риска, прилагането на медицински и финансови критерии от страна на Дружеството, различни декларации (зdravi, данъчни, финансови и други). Дружеството си запазва правото да откаже сключването на даден застрахователен продукт при наличие на висок риск, който то не е в състояние да поеме, или който надхвърля капацитетите на презастрахователните му договори. Поеманите нива на подписвачески риск се съблюдават с финансовия капацитет на Дружеството и на сключените презастрахователни договори. При поемане на рискове извън обхвата на облигаторните договори, задължително се търси факултатив за тях.

Правилата за подписваческите лимити обхващат служителите на Дружеството, пряко ангажирани с оценката на застрахователния риск. Подписваческите лимити са съобразени със съответните застрахователни продукти и йерархични нива в Дружеството.

С цел управление на подписваческия риск се предвижда задължителна оторизационна процедура за сключване на застрахователни договори над определени нива на застрахователната сума, включваща предварително набиране на информация относно индивидуален рисков профил на клиента, щетимостта му и очакваната вероятност за реализиране на щетимост в бъдеще. Задължителна част от тази процедура е конкретизиране на предоставяното застрахователно покритие, отговарящо на рисковия профил на клиента.

При данни за завишен риск може да се откаже сключване на застрахователен договор, да се сключи застрахователен договор при завишение на тарифата или да се дадат задължителни предписания за ограничаване на конкретен риск, след изпълнението на които да се сключи застрахователния договор. По всеки от застрахователните договори ще се практикуват различен набор от превантивни мероприятия.

Очакванията са гореописаните действия от страна на Дружеството да ограничат силно риска по отношение на компетентността при издаване на полици и реализиране на загуби от настъпване на застрахователен риск, който е бил неправилно оценен. За целта се изисква и проверява най-стриктно спазването на застрахователните тарифи и придържането към общите или специални условия по съответния вид застраховка.

При участия на Дружеството в обществени поръчки, оценката на подписваческия риск и изготвянето на конкретните ценови оферти се извършва единствено от Съвета на директорите, след детайлна оценка на риска на възложителя, техническото задание към поръчката, предвидения от възложителя финансов ресурс за покриването на риска и капцитетите на презастрахователните договори на Дружеството.

Допълнителен последващ контрол на подписваческата дейност се извършва от звеното, осъществяващо вътрешен одит.

Чрез прилагане на подходящи форми на обучение сред служителите, непосредствено ангажирани с разпространението на застрахователни продукти, Дружеството ще се стреми да развива тяхната квалификация и риск култура, и да засили превенцията по отношение на отделните видове риск.

Подписваческият риск в регулаторния режим Платежоспособност II ще се отчита в две основни направления:

- Общозастрахователен подписвачески риск;
- Здравен подписвачески риск.

При класифицирането и отчитането на определен риск в тези рискови категории се взема предвид характера на риска по същество.

3.2. Риск от сторниране

Този риск се изразява в предсрочното прекратяване на застраховки от страна на клиентите. Мерките, които прилагаме за намаляване на риска от прекратяване, са:

- гъвкави схеми на разсрочване на застрахователните премии, съгласувани с клиента;
- намаляване на застрахователната сума;
- намаляване броя на покритите рискове и др.

Описаните мерки целят запазване на клиента в съвкупността от застраховани, запазване на нивото на изравняване на риска в съвкупността, 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 за Дружеството от сторниране очакваме да е резултат от:

- застрахователни продукти или промоционални пакети /по-ниска цена/, предлагани от други участници на застрахователния пазар;
- негативни усещания във връзка с обезщетения;

- нелоялни пазарни практики;
- 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 анализира за да се вземе адекватно решение за преодоляване на проблема, довел до сторнирането или до подобряване на действащия застрахователен продукт.

При оценката на този риск за целите на Платежоспособност II, Дружеството отчете, че не е изложено на неговото влияние и той не участва при определяне на прогнозните капиталови изисквания за платежоспособност, тъй като Дружеството ще разполага със система за автоматично прекратяване на застрахователните договори, съгласно разпоредбите на чл. 368, ал. 2 от КЗ.

3.3. Инвестиционен риск

Свързва се с вероятността за реализиране на негативен резултат от влягането 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.

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

- Обявената в проспект 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 срыв в икономики, 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. 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. Ценовият 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.

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.

Риск от измама 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.

Риск от измама при ликвидация по застрахователни претенции - Дружеството прилага консервативни, превантивни мерки и последващ цялостен контрол посредством механизация на процесите и въведена оторизация.

Влиянието на този риск се ограничава чрез изградената организация за вътрешен контрол в Дружеството, която е част от политиката за съвременни методи по управление на риска.

3.9. Репутационен риск

Този риск съпътства всяко Дружество през цялото време на съществуването му. Във фазата, в която се намира Дружеството, репутацията е в процес на изграждане. Вписването на бизнес модела на Дружеството в социалната обществено-икономическа среда все още се проектира в икономическите субекти. Представите за фирмената култура все още се „натрупват“ в обществото и потребителите на тази информация. В този момент репутационният риск е изключително уязвим към негативни фактори. Реализацията на репутационния риск 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 ще реализира 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. Въздействието на този риск в решенията на мениджмънта е свързан с цялостното управление по отношение на политиката по обслужване на клиенти.

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

Този риск е свързан основно с контрагенти на Дружеството, на които то възлага част от основните си дейности. 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. Изготвя се регулярен мониторинг на предоставените услуги от външни изпълнители, като при констатирано неспазване на установените правила договорите подлежат на прекратяване.

Дейност, възложена на външен изпълнител, е дейността по уреждане на претенциите по застраховките „Помощ при пътуване“. Тази дейност ще бъде възложена на външен изпълнител, Дружество, което действа като асистираща компания по уреждане на претенции от името и за сметка на застрахователя по застраховки „Помощ при пътуване в чужбина с осигурен асистанс“.

На външни изпълнители не е предоставено изпълнението на ключови функции.

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 парични средства, всички водещи до финансови загуби и проявление на репутационния риск. Дружеството прилага като мерки за оптимизиране контрол на няколко нива и периодични съветания, свързани с нормативната база и системата за управление на Дружеството.

3.12. Риск от промени в регулаторната рамка

Новите регулации и промени в нормативната среда, в която Дружеството оперира подлага на риск вероятността от несъответствие 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. Сред значимите регулации, изискващи значителен ресурс са AML, IDD, IFRS 17, IFRS 9, Solvency II, GDPR и др.

4. Оценка за целите на платежоспособността

4.1. Активи

Стойността на активите на Дружеството към 31.12.2024 г. е представена в следващата таблица:

Активи	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Нематериални активи	0	828
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	34 658	34 658
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	3 920	3 920
Държавни облигации	11 672 717	11 625 880
Вземания (търговски, не застрахователни)	18 650	18 650
Парични средства и парични еквиваленти	8 854 513	8 854 513
Общо активи	20 584 458	20 538 449

4.2. Застрахователни пасиви / Технически провизии

Стойността на техническите провизии на Дружеството към 31.12.2024 г. е представена в следващата таблица:

Технически провизии	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Технически провизии — общо застраховане	516 262	525 217
Пасив за остатъчно покритие - подход на разпределение на премиите	0	251 226
Най-добра прогнозна оценка	147 742	0
Пасив за възникнали щети		273 991
Провизии за щети	231 267	0
Най-добра прогнозна оценка		0
Добавка за риск	137 253	0

4.3. Други пасиви

Стойността на другите пасиви на Дружеството към 31.12.2024 г. е представена в следващата таблица:

Пасиви	Стойност по Платежоспособност II в лв.	Стойност по задължителните счетоводни отчети в лв.
Задължения (търговски, не застрахователни)	350 859	350 859
Общо пасиви и технически провизии	867 121	876 076
Превишение на активите над пасивите	19 717 337	19 661 373

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 2024 г. Приложени са сценарии на развитие (стресове) според предвижданията на стандартната формула.

4.5. Друга информация

Дружеството е ново на пазара, но има амбицията да се настани в недостатъчно развитата пазарна ниша на активното презастраховане на местните пазари. Силната подкрепа на свързаните лица в съчетание с професионалния опит на водещия управленски екип ще са водещи при постигане на тези цели.

В стратегията ни за развитие са включени дейности, свързани с използването на потенциала на и пред Дружеството, както и мерки за защита срещу заплахите. В тази връзка, бъдещите цели на Дружеството са свързани с:

- увеличаване на продажби чрез развиване на всички възможни канали за дистрибуция и преки продажби;
- популяризиране на търговската марка;
- извличане на конкурентни предимства в областта на активното презастраховане;
- диверсификация на застрахователния портфейл, чрез разширяване гамата на предлаганите продукти;
- поддържане инвестициите в съответствие с капиталовите изисквания, инвестиционната политика и с реалните финансови рискове;
- привличане на качествени кадри и специалисти в конкретната област на новопредлаганите застрахователни продукти;
- реализирана на печалби и оптимизиране на разходите.

Резултати в това изследване се основават на реалните данни на Дружеството за 2024 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.

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 преоценка 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 2024 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:

31.12.2024 КИП в лв.	
Пазарен риск	1 655 794
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	1 085 084
Животозастрахователен подписвачески риск	0

Здравнозастрахователен подписвачески риск	8 140
Общозастрахователен подписвачески риск	1 557 653
Диверсификация	(1 107 505)
Риск от нематериалните активи	0
Базово капиталово изискване	3 199 166
Операционен риск	49 011
Способността на техническите резерви да покриват загуби	0
Способността на отсрочените данъци да покриват данъци	(327 191)
Капиталово изискване за платежоспособност (SCR)	2 920 985

Минимално капиталово изискване (MSR)	7 823 320
---	------------------

Покритие на SCR	675%
Покритие на MCR	252%

Анализът на данните показва, че компонентите, влияещи върху покритието на изискването за капиталова адекватност на Дружеството са общозастрахователния подписвачески риск, пазрният риск и рискът от неизпълнение на задълженията на контрагентите.

Към 31.12.2024 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 675%, а на Минималното изискване за капиталова адекватност е 252%. Тези стойности на покритие показват, че Дружеството е добре капитализирано, и е способно да посрещне негативни проявления на рисковете, заложиени 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 заложиени модели на стандартна формула.

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

През 2024 г. Дружеството не е отчело нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.