

ЗК „УНИКА Живот“ АД

Отчет за платежоспособност и финансово състояние 2023

Съдържание

1	Резюме	5
2	Дейност и резултати	8
Докладът е разработен изцяло в съответствие с чл. 129 от Кодекса за застраховането.....		8
2.1	Дейност	8
2.2	Резултати от подписваческа дейност.....	13
2.3	Резултати от инвестиционна дейност	16
2.4	Друга информация	17
3	Система на управление.....	17
3.1	Обща информация относно системата на управление	18
3.1.1	Надзорен съвет	18
3.1.2	Управителен съвет и комитети	18
3.1.3	Ключови функции	20
3.1.4	Възнаграждение	23
3.2	Изисквания за квалификация и надеждност.....	24
3.3	Система за управление на риска, включително собствена оценка за риска и платежоспособността (СОРП)	27
3.3.1	Основна информация	27
3.3.2	Управление на риска, управленска и организационна структура.....	27
3.3.3	Риск стратегия	29
3.3.4	Процес по управление на риска	29
3.3.5	Комитети, свързани с управлението на риска.....	31
3.3.6	Собствена оценка на риска и платежоспособността.....	32
3.4	Система за вътрешен контрол.....	34
3.4.1	Система за вътрешна контролна среда.....	34
3.4.2	Функция по съответствие	35
3.5	Функция по вътрешен одит.....	35
3.6	Актьорска функция	36
3.7	Възлагане на дейности на външни изпълнители	37
3.8	Оценка на целесъобразността на системата за управление	38
4	Рисков профил	38
4.1	Преглед на рисковия профил на компанията	38
4.2	Подписвачески риск	41
4.2.1	Описание на риска	41
4.2.2	Рискова експозиция	42
4.2.3	Оценка на риска	44
4.2.4	Концентрация на риска	45

4.2.5	Техники за намаляване на риска	45
4.3	Пазарен риск.....	45
4.3.1	Описание на риска	46
4.3.2	Рискова експозиция	46
4.3.3	Оценка на риска	47
4.3.4	Концентрация на риска	49
4.3.5	Техники за намаляване на риска	50
4.3.6	Стрес тестове и анализи на чувствителността	50
4.4	Кредитен риск.....	51
4.4.1	Описание на риска	51
4.4.2	Рискова експозиция	52
4.4.3	Оценка на риска	52
4.4.4	Концентрация на риск.....	52
4.4.5	Техники за намаляване на риска	53
4.5	Ликвиден риск.....	53
4.5.1	Описание на риска	53
4.5.2	Рискова експозиция	53
4.5.3	Оценка на риска и техники за намаляване	54
4.6	Операционен риск.....	54
4.6.1	Описание на риска	54
4.6.2	Рискова експозиция	54
4.6.3	Оценка на риска	55
4.6.4	Концентрация на риска	56
4.6.5	Техники за намаляване на риск.....	56
4.7	Стрес тестове и анализ на сценариите.....	56
4.7.1	Подписвачески риск и пазарен риск.....	56
4.7.2	Кредитен риск.....	59
4.7.3	Операционен риск.....	59
4.8	Други значими рискове	59
4.9	Друга допълнителна информация.....	59
5	Оценка за целите на платежоспособността	59
5.1	Активи.....	60
5.2	Технически резерви	66
5.2.1	Технически резерви общо застраховане	67
5.2.2	Технически резерви животозастраховане	69
5.3	Други пасиви	71
6	Управление на капитала	73

6.1	Собствени средства	73
6.2	Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване	78
6.3	Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност	79
6.4	Разлика между стандартна формула и използвани вътрешни модели	79
6.5	Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност	80
6.6	Друга информация	80

Докладът е разработен изцяло в съответствие с ал. 129 от Кодекса на застраховането

1 Резюме

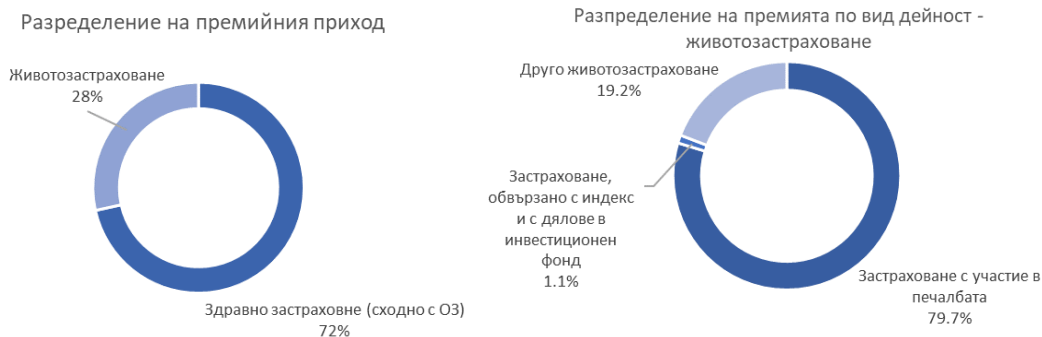
Настоящото резюме има за цел да даде обобщен преглед на съществените акценти от съдържанието на Отчета за платежоспособност и финансово състояние за 2023 г.

ЗК „УНИКА Живот“ АД е застрахователна компания, която предоставя на българските потребители модерни застрахователни решения на базата на широко продуктово портфолио по всички направления в здравното и живото застраховане. Компанията е част от УНИКА Иншурънс Груп (UNIQA Insurance Group) – водеща европейска компания с повече от двувековна традиция и опит на застрахователния пазар. Групата заема водещи позиции в Централна и Източна Европа, предлагайки най-съвременните тенденции в международното застраховане.

Това което най-силно отличава ЗК „УНИКА Живот“ АД на българския застрахователен пазар е стабилността, устойчивото развитие на бизнеса, динамичните ръстове, иновативният бизнес подход и стремежът да създава тенденциите и да бъде двигател за модернизирването на застрахователната индустрия. ЗК „УНИКА Живот“ АД предоставя на своите клиенти съвременни, висококачествени продукти, както и съответното високо професионално ниво на обслужване.

С пълната си продуктова гама, ЗК „УНИКА Живот“ АД е застрахователна компания, която продава продукти на основата на многоканална стратегия. Използват се всички канали за продажба, които биха могли да доведат до успешни резултати (ексклузивни продажби, продажби през застрахователни брокери и други посредници, банки, онлайн и директни продажби). Компанията разполага с разгърната собствена мрежа от над 100 точки на продажба в цялата страна и партньорства със застрахователни брокери и агенти.

Компанията разполага с добре балансиран продуктов микс между здравно застраховане (сходно с ОЗ) и животозастраховане.



ЗК „УНИКА Живот“ АД заема четвърто място сред животозастрахователните компании в България с брутен записан премиен приход от 58 724 хил. лева. От тях 16 518 хил. лева се дължи на животозастрахователна дейност, 190 хил. лева на застраховки, обвързани с индекс или договорен фонд. Здравното застраховане (сходно на ОЗ) отчита брутен премиен приход в размер на 42 015 хил. лева.

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване“) за поредна година отбеляза двуцифрен ръст, увеличавайки премиите от този тип продукти с 25.8% спрямо предходната година. Дружеството успя да се утвърди като осигуряващо на своите клиенти достъп до възможно най-доброто медицинско и стоматологично обслужване на територията на България и в чужбина. ЗК „УНИКА Живот“ АД бе и първата от всички застрахователни компании и доброволни здравни фондове, която получи допълнителен лиценз за Застраховка „Заболяване“ след промените на Кодекса за застраховане и Закона за доброволното от август 2012 г.

Както е посочено в глава 3 Система за управление, ефективната и надеждна система за

управление се определя от ясни процеси и подходи, разработени по насоки от УНИКА Груп. Те са особено значими по отношение на ефективността на системата за вътрешен контрол и управлението на риска. Това гарантира, че отделните стопански дейности (тип, обхват, сложност), както и съответният рисков профил се спазват. Следователно, системата за управление се състои от прозрачна организационна структура с ясни роли, отговорности и задачи. Ядрото на тази система е концепцията за "трите линии на защита", с ясно разграничение между тези части на организацията, които поемат риска в рамките на бизнес дейностите (първи ред), тези които следят предполагаемия риск (втора линия) и тези, които извършват независимия вътрешен одит (трети ред).

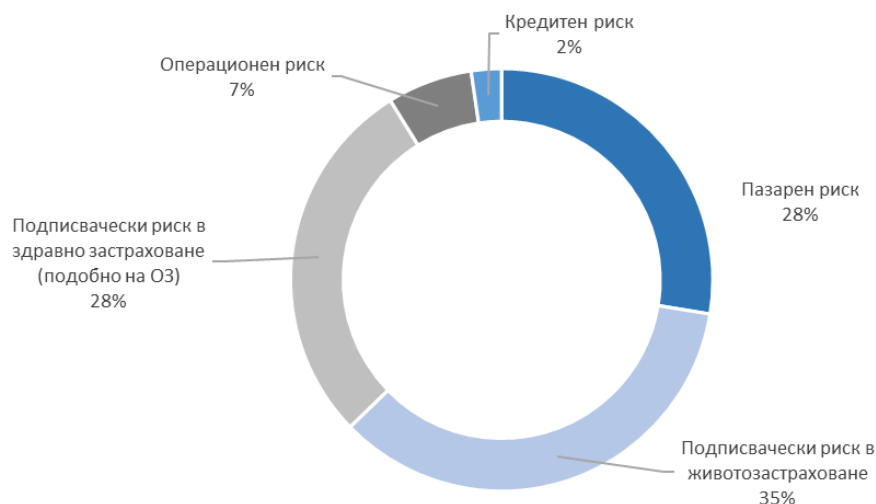
Друг важен елемент в системата на управление е регламентирането на функцията по управление и контрол на изискванията за квалификация и добра репутация в областта на разпространението на застрахователни продукти и функцията по информационна сигурност и защитата на личните данни в допълнение към задължителните функции в системата за управление (актюерска функция, управление на риска, съответствие и вътрешен одит). Ясни определения на принципите на възнаграждението и изискванията за лица, които активно ръководят бизнеса или заемат други ключови функции, също са част от системата за управление.

Управителният съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД е подпомаган от редица комитети в процеса по взимане на решения. В тях се разглеждат теми свързани с управлението на риска, резервиране, управление на активите и пасивите и защита на личните данни, продуктово развитие, както и други въпроси..

Глава 4 „Рисков профил“ обобщава данните за състава и изчисляването на рисковия капитал на дружеството. Тук се включва информацията относно изложеността на компанията към основните риск категории, като подписвачески риск, пазарен риск, кредитен риск, риск от неизпълнение и оперативния риск. Последната част илюстрира капиталовите изисквания за отделните рискови модули, цялостното капиталово изискване за платежоспособност (КИП) и собствения капитал на дружеството.

Към края на 2023 г. коефициентът на платежоспособност на ЗК „УНИКА Живот“ АД възлиза на 222.2%, което гарантира висока степен на капиталова адекватност и стабилност на Дружеството.

Разпределение на КИП по рискови модули



Предвид дългосрочната структура на записаните премии с най-голяма тежест в капиталовото изискване за платежоспособност е подписвачески риск животозастраховане. Вторият по тежест е пазарният риск, който формира близо 28% от общия риск. На трето място, с все така стабилен тренд на нарастване, е подписвачески риск здравно застраховане, също с 28% дял, като запазва позицията си, в унисон с нарастването на портфейла.

Глава 5 представя оценката на счетоводния баланс по Платежоспособност II, която се базира на методологията, залегнала в Директива 2009/138/ЕО и делегираните актове и се основава на принципа, че Дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие, както и на индивидуалната оценка. Рамката за оценката на счетоводния баланс са Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), а самите принципи за оценката на активите и пасивите са регламентирани в чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО и Наредба 51.

В глава 6 се предоставя информация относно процеса и стратегията на ЗК „УНИКА Живот“ АД при управлението на собствените средства. Чрез активно управление на капитала, ЗК „УНИКА Живот“ АД гарантира наличието на капиталова адекватност във всеки един момент. Целта е Дружеството да разполага с достатъчно допустими средства, за да покрие капиталовото си изискване за платежоспособност, калкулирано на база стандартна формула. В допълнение, основна цел на ЗК „УНИКА Живот“ АД е да увеличава финансовия ресурс, така че да разполага с достатъчно допустими средства, за да задържи и надхвърли целевата квота на платежоспособност от 152% при възникване на сериозни пазарни колебания или други неблагоприятни събития. През отчетната 2022 г. не са извършени съществени промени в структурата на собствения капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

Стратегическите цели на ЗК „УНИКА Живот“ АД са пряко свързани със стратегията ѝ за управление на риска. Активно се стремим да поемем подписваческите и пазарните рискове, които произтичат от бизнес модела на компанията, както в същото време се опитваме да избегнем други съпътстващи рискове. Това изгражда солидна основа, върху която генерираме приходи от основна дейност. Целта е да постигнем една балансирана комбинация между отделните риск категории, така че да получим възможно най-голям ефект на диверсификация.

Разтърсена от военни конфликти, 2023 г. бе динамична, дори непредсказуема. Войната в Украйна и военното напрежение в Близкия изток, създадоха неблагоприятно влияние върху световната икономика, поради което икономическата активност бе потисната. За това съдейства, както нестабилната външна среда, така и вътрешнополитическата ситуация в България, което постави нови предизвикателства пред целия застрахователен пазар. Благодарение на следваната от няколко години насам политика на управление на активите, изцяло съобразена със структура и матуритета на пасивите, разминаването в дюрацията на пасива и актива бе сведено до приемливи за нас нива и доведе до ръст в собствените средства на Дружеството. Продължихме да предлагаме атрактивни за клиентите продукти, като се стремим да модернизираме портфолиото си, за да сме адекватни на новата реалност, след пандемията от COVID 19. Стремим се да дигитализираме услугите си, да сме удобни и достъпни за нашите клиенти, което рефлектира върху резултатите на компанията. В резултат на това, имаме очаквания за стабилност на финансовите параметри на Дружеството, ръст на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, при наличие на устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Следвайки амбицията си да станем още по-ефективни и по-тясно ориентирани към клиентите, компанията продължи фокусира си върху иновациите и оптимизиране на процесите. И през 2023 г. бързата реакция, адаптивността и усилията ни да откликнем на нуждите на клиентите ни, бяха сред основните предпоставки за значителния премиен ръст и добрия финансов резултат на компанията.

2 Дейност и резултати

Докладът е разработен изцяло в съответствие с чл. 129 от Кодекса за застраховането.

2.1 Дейност

Застрахователна компания „УНИКА Живот“ АД е част от международната УНИКА Иншурънс Груп – компания с над двувековна традиция и опит в застраховането. Дружеството предоставя на своите потребители модерни застрахователни решения на базата на широко продуктово портфолио в здравното и живото застраховане. ЗК „УНИКА Живот“ АД неизменно е сред водещите животозастрахователни компании у нас, утвърдила се като символ на надеждност и коректност за своите клиенти и партньори.

Това, което най-силно отличава УНИКА на българския застрахователен пазар, е устойчивото развитие на бизнеса, динамичните ръстове, иновативен бизнес подход и стремеж да създава тенденциите и да бъде двигател за модернизирването на застрахователната индустрия.

Данни за контакт с Дружеството:

ЗК „УНИКА Живот“ АД
бул. „Тодор Александров“ № 18
1000 София
Тел. 070011150
Email: info@uniqa.bg
web: www.uniqa.bg

Финансовият надзор над Дружеството се осъществява от страна на Комисия за финансов надзор.

Комисия за финансов надзор
ул. Будапеща 16
1000 София
www.fsc.bg/bg/

През отчетната финансова година за одитори на дружеството бяха избрани „Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД и Мазарс ООД¹.

„Прайсуотърхаус Купърс Одит“ ООД
бул. „Мария Луиза“ 9-11
1000 София
<http://www.pwc.com/bg/en.html>

„Мазарс“ ООД
бул. „Цар Освободител“
1000 София
www.mazars.com

Акционерна структура

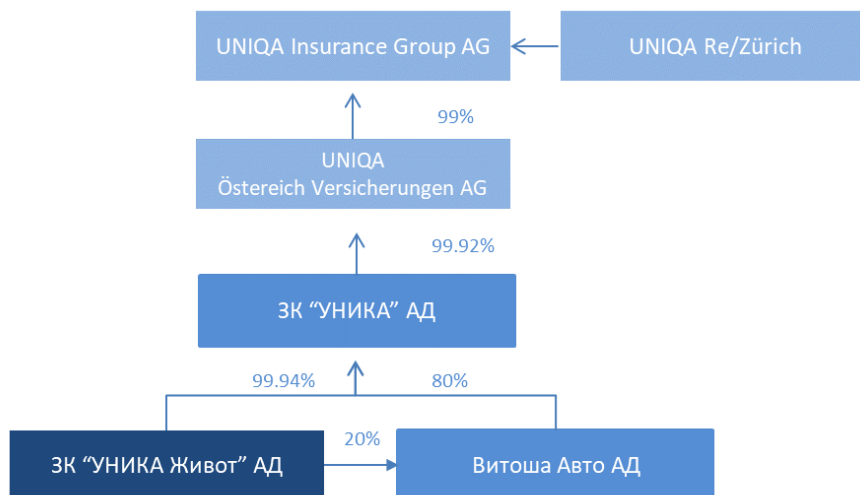
Акционерната структура на ЗК „УНИКА Живот“ АД остава непроменена през финансовата 2023 г.

¹ От началото на 2017 годишните финансови отчети на застрахователя, както и годишни справки, доклади и приложения по чл. 126, ал. 1 от КЗ се проверяват и заверяват съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит в България.

Към края на 2023 г. акционерният капитал на Дружеството възлиза на 13 652 162 лева, разпределен в 13 652 162 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание на акционерите, и номинална стойност от 1 лев всяка.

Основният акционер в Дружеството е ЗК „УНИКА“ АД, която притежава 99.9381% от регистрирания капитал, а останалата част от 0.0619% се държи от физически лица.

Структура на компанията



Фигура 1 Структура на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншурънс Груп АГ, FN92933t, с адрес: гр. Виена, Австрия, ул. Унтърредонаусщрасе № 21. Над 1/3 от издадените акции се търгуват на Виенската фондова борса.

Към 31.12.2023 г. ЗК „УНИКА Живот“ АД притежава 20% дял от „Витоша Авто“ ООД в размер на 3 322 хил. лева. Основната дейност на „Витоша Авто“ ООД е покупко - продажба на нови и употребявани моторни превозни средства, резервни части и аксесоари за тях, пътна помощ, отдаване под наем и под лизинг на моторни превозни средства и друга дейност, незабранена от закона.

ЗК „УНИКА Живот“ АД изготвя консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МФСО). Допълнителна информация за консолидираните и асоциирани дружества може да се открие в Приложение I - Свързани и асоциирани дружества (31 декември 2023 г.).

Основни бизнес единици

ЗК „УНИКА Живот“ АД предлага на своите клиенти широка гама от здравно и живото застрахователни продукти.

Животозастраховане

Животозастраховането покрива икономически рискове, които произхождат от несигурността, свързана с продължителността на живот. Смисълът на животозастраховането е да подкрепи финансово застрахованите лица и техните наследници в случай на настъпване на неблагоприятни събития. При настъпване на застрахователно събитие, отговарящо на условията по застраховката, е налице безусловно плащане на застрахователна сума или анюитет. Премията се калкулира на база принципа на равностойността т. е. според индивидуалните рискове на клиента: стойността на премията се формира според типа застраховка, възрастта на застрахованото лице и сročността на

договора, както и съобразно условията по договора и продължителността на изплащане на полицата. Животозастрахователният бизнес обхваща, както продукти със спестовен характер, така и такива, обвързани с индекс или договорен фонд.

Здравно застраховане, сходно с общо застраховане

Здравното застраховане осигурява допълнителна грижа и дофинансиране на здравните стоки и услуги. ЗК „УНИКА Живот“ АД предлага атрактивни здравни и рискови застраховки на своите клиенти. Повечето от застрахователните полици са краткосрочни, със средна срочност до три години, което ги прави и предпочитани от капиталова гледна точка.

Съществени трансакции или събития след датата на публикуване на баланса на дружеството/отчетния период

Не са извършвани съществени трансакции след датата на публикуване на баланса на Дружеството.

Информация за значителни събития през 2023

През 2023 г. настъпиха няколко глобални събития, чиито динамика се очаква да продължи въздействието си в различен мащаб и през цялата 2024 година. С цел своевременно вземане на решения за промяна на инвестиционната политика и предприемане на съответните действия за оптимално функциониране на Дружеството в динамичните условия на глобалните капиталови пазари, под непрекъснат анализ и оценка на въздействието са слените по-важни рискови фактори:

- Продължаващият и през 2023 г. военен конфликт между Русия и Украйна, военните действия между Израел и Хамас, както и постоянното напрежение между Северна и Южна Корея
- Повишаване на лихвите в резултат на мащабните мерки, предприети от водещите централни банки
- Приемане на България в еврозоната и Шенген
- Развитието на изкуствения интелект

2023 година ще остане в историята като една трудна и неспокойна в световен и национален мащаб година. Военният конфликт в Украйна продължи, като няма ясни индикации за неговото прекратяване. Санкциите, наложени срещу Русия и Беларус, продължават да бъдат в сила, като е възможно и да бъдат засилени. Към тази усложнена ситуация, през 2023 г. ескалира и напрежението в Близкия Изток и допълнително ограничи глобалните търговски потоци. Евентуалните последици от рязка ескалация на военните конфликти са непредвидими.

Усложнената обстановка продължи да е предизвикателство пред водещите централни банки, които предприеха редица мерки за борба с инфлацията и нормализиране на пазарите. Европейската централна банка остави лихвените си проценти непроменени в края на 2023 г. на рекордно високите им нива. Централните банки бяха предпазливи в действията си по отношение на инфлацията, преразглеждаха прогнозите си, преди да пристъпят към очакваната промяна в лихвените нива. Очакванията са, първото намаление на основните лихви в еврозоната да се състои през пролетта на 2024 г., което би могло да превърне ЕЦБ в първата голяма централна банка, която променя курса си след глобалните съгласувани усилия за забавяне на инфлацията.

Имайки предвид горното, мениджмънтът на компанията поддържа като своя цел оптимизирането на структурата на портфейлите при запазване на рисковия профил (преобладаващ дял от 85%-95% на финансовите инструменти с фиксирана доходност със среден рейтинг “BBB”/“А-“, депозити и разполагаеми средства). Инвестиционният портфейл на ЗК УНИКА Живот АД през изминалата година се нормализира, отчитайки положителен резултат от инвестиции.

Средногодишната инфлация в България за 2023 г. е намаляла до 5%. Овладяването ѝ през следващите месеци е от изключително значение за евентуалното присъединяване на България към еврозоната – целта е това да се случи на 1 януари 2025 г. България очаква доклад за конвергенцията

през юни 2024 г., който да оповести дали страната изпълнява Маастрихтските критерии за приемане на еврото. От промяната ще бъдат засегнати всички икономически субекти, като ЗК УНИКА Живот АД е предприела стъпки за осигуряване плавното преминаване към новата валута.

2023 г. беше и първата година, в която най-сетне си поехме въздух след нелеката битка с COVID 19. Застрахователният сектор у нас отбеляза устойчив ръст през 2023 г., а хората, вследствие на пандемията, все повече се замислят за защита на здравето и живота си, не само за автомобилите си. За тази тенденция, показателни са и резултатите по здравно застраховане на ЗК УНИКА Живот АД. Предизвикателство пред компанията е промяната на общественото разбиране за смисъла и ползите от застраховките и потребителската информираност.

Въпреки все още противоречивите мнения за и против, AI бележи все по-сериозно развитие и по-обширно приложение в заобикалящата ни среда. 2023та беше отбелязана като пробив в сферата на изкуствения интелект. В унисон с развитието в тази посока, ЗК УНИКА Живот АД се стреми да използва потенциала на новите технологии в обслужването на своите клиенти, за да бъде то удобно, бързо и удовлетворяващо.

Информация за значителни събития след 31.12.2023

При липса на нов шок върху енергийните цени, прогнозите са, че икономиката ще навлезе в период на дезинфлация, като този процес ще бъде по-скоро бавен. Изпълнението на Маастрихтския критерий за инфлацията едва ли ще бъде възможно в рамките на прогнозния период, което означава, че приемането на страната в еврозоната през 2025 г. може да се отложи. Външната среда ще остане по-скоро неблагоприятна, с риск от допълнително влошаване, ако не се намери начин за бързо разрешаване на военния конфликт между Русия и Украйна, предотвратяване на изострянето на търговските спорове между САЩ и Китай и задълбочаване на военния конфликт в Близкия Изток. Забавянето на икономическия растеж в еврозоната е факт, но не е напълно сигурно дали това ще стимулира Европейската централна банка да промени провежданата силно рестриктивна парична политика. Разглеждайки събитията в динамика и въпреки факта, че ситуацията постоянно се развива, към момента на издаване на този финансов отчет, ръководството не очаква значително въздействие върху Дружеството.

Няма други значими събития, настъпили между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които да изискват оповестяване или да променят финансовото състояние на Дружеството.

Правно-организационна форма, структура на управление

По своята правно-организационна форма ЗК "УНИКА Живот" АД е акционерно дружество (АД), със седалище гр. София, Република България. ЗК "УНИКА Живот" АД е застраховател по смисъла на Кодекса за застраховането и е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 831626729.

ЗК „УНИКА Живот“ АД е животнозастрахователно дружество, създадено в съответствие с разпоредбите на българския Кодекс за застраховане и в съответствие с Решение № 27 от 10 август 1998, издаден от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет.

По силата на решение № 915 – ЖС от 18 юли 2007 на Комисията за финансов надзор Дружеството получава допълнителен лиценз за застрахователни продукти, свързани с инвестиционен фонд.

След измененията на Кодекса за застраховането и Закона за доброволно здравно осигуряване, с решение № 1034 – ЖС от 24 октомври 2012 на Комисията за финансов надзор, ЗК „УНИКА Живот“ АД е първото дружество на застрахователния пазар получило допълнителен лиценз за здравна застраховка.

Системата за управление е двустепенна с управителен съвет и надзорен съвет.

Повече информация може да се открие в Глава 2 Система на управление от настоящия

доклад.

Съществени процедури и трансакции в рамките на дружеството

По-подробна информация се съдържа в глава 3.1.4 *Отношения със свързани организации и частни лица*.

Информация по чл. 197в от Кодекса за застраховането, във връзка с Директива ЕС 2017/828, чл. 3h

I. Информация как основните елементи на стратегията за дялово инвестиране на ЗК „УНИКА Живот“ АД съответстват на профила и срока на нейните задължения, и по-конкретно на дългосрочните задължения, както и как допринасят за средносрочната и дългосрочната доходност на нейните активи.

Инвестиционната дейност на Дружеството е основана на принципите на управление на активите съобразно пасивите. Фокусът е към запазване и нарастване на инвестираните средства чрез реализиране на приходи от лихви и в по-малка степен, капиталови печалби при ниско ниво на риск, така че да се осигури устойчив доход за покриването на гарантираните застрахователни плащания. Стратегическата насока към оптимизиране на инвестиционния доход, коригиран с риска, гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток на задълженията и техния матуритет. Средствата се инвестират основно в дългови финансови инструменти с фиксирана доходност, приети за търговия на регулирани пазари в страната и чужбина, инструменти на паричния пазар и в много малка степен в инвестиционни фондове с експозиции към дялови ценни книжа (под 5%). Дружеството следва инвестиционната политика на УНИКА Груп за инвестиране в ликвидни колективни инвестиционни схеми.

II. ЗК „УНИКА Живот“ АД е упълномощило „УНИКА Кепитал Маркетс“ ГмбХ (УКМ) да управлява инвестиционният ѝ портфейл със Споразумение за управление на активите. В тази връзка, предоставяме следната информация относно договореностите си с управителя на активи:

1. как договореността с управителя на активи стимулира управителя на активи да съгласува своята инвестиционна стратегия и решения с профила и срока на задълженията ни:

Съгласно Споразумението за управление на активи между ЗК „УНИКА Живот“ АД и УКМ, както и вътрешните процеси на Групата Уника, УКМ като свързана компания и управител на активи е задължен да съобразява прилаганата инвестиционна стратегия за ЗК „УНИКА Живот“ АД с нейния профил и матуритетна структура на пасивите. Дирекция „Управление на риска“ в ЗК „УНИКА Живот“ АД е задължена да следи за изпълнението на задълженията на УКМ.

2. как посочената договореност стимулира управителя на активи да взема инвестиционни решения въз основа на оценки за средносрочните и дългосрочните финансови и нефинансови резултати на дружеството, в което е инвестирано, и да се ангажира с дружествата, в които е инвестирано, с цел подобряване на техните резултати в средносрочен и дългосрочен план:

Оценката на потенциални дружества с цел инвестиция, извършвана от УКМ в рамките на управлението на портфейла на ЗК „УНИКА Живот“ АД, е основана на вътрешни правила за инвестиране. Тези правила кореспондират на принципите, договорени между УКМ и ЗК „УНИКА Живот“ АД. Съобразно срочната структура на задълженията на ЗК „УНИКА Живот“ АД, УКМ инвестира

в дялови инструменти само при предоставен мандат, позволяващ такива инвестиции съгласно стратегическото разпределение на активите на застрахователя, и при приемливи нива на риск.

3. как методът и времевият хоризонт на оценяване на резултатите от работата на управителя на активи и възнаграждението за услугите по управление на активи са в съответствие с профила и срока на задълженията на лицето по чл. 197а, ал. 1, като се вземе предвид абсолютната дългосрочна възвръщаемост:

УКМ е свързана компания и възнаграждението за предоставяните услуги по управление на активи се определя на „разходна плюс“ база. Възнаграждението на служителите на УКМ е основно фиксирано, като в случай на бонуси, последните се изплащат съобразно постигане на цели, поставени от УНИКА Груп.

4. как следи разходите, свързани с обращаемостта на активите, направени от управителя на активи, и как определя и следи целевата обращаемост или диапазона на целевата обращаемост на активите в портфейла:

УНИКА Кепитъл Маркетс (УКМ) регулярно проследява разходите, свързани с предоставяните услуги, и информира ЗК „УНИКА Живот“ АД екс-пост поне веднъж в годината. Допълнително, УКМ документира всяко инвестиционно решение и мотивацията за него на ниво трансакция, в т.ч. направените обороти, в поле причина за търговията за всяка сделка. Не се осъществява мониторинг на целевата обращаемост или на диапазона на целевата обращаемост на активите в портфейла, които не считаме за релевантни индикатори.

5. какъв е срокът на договореностите с управителя на активи:

Споразумението за управление на активи между ЗК „УНИКА Живот“ АД и УКМ е подписано на 23.10.2013 г., с първоначален срок на действие 2014 и валидност 1 г. след първоначалния срок. Споразумението се продължава всяка година. Може да бъде прекратено от всяка от страните с писмено предизвестие от не по-малко от 6 (шест) месеца.

2.2 Резултати от подписваческа дейност

Следващата глава представя резултатите от подписваческата дейност на ЗК „УНИКА Живот“ АД за отчетния период. Данните предоставят информация, както на агрегирано, така и на индивидуално ниво (разпределени по линии бизнес) относно сферите, в които дружеството извършва своята дейност.

Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, Бруто

Брутни (здравно застраховане)	2023	2022
Записани премии	42 015.48	22 810.17
Спечелени премии	37 349.01	21 772.48
Възникнали претенции	22 328.66	10 856.74
Промени в други технически резерви	0.00	0.00
Възникнали разходи	9 412.14	8 932.41

Таблица 1 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, бруто общо

в хил. лв.	Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане											
	Брутна записана премия		Брутна спечелена премия		Брутни възникнали претенции		Промени в други технически резерви - бруто		Брутни възникнали разходи		Технически резултат - бруто	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане във връзка с медицински разходи	42 015.48	33 397.85	37 349.01	29 379.41	22 328.66	14 163.32	0.00	0.00	9 412.14	12 319.12	5 608.20	2 896.97
Общо	42 015.48	33 397.85	37 349.01	29 379.41	22 328.66	14 163.32	0.00	0.00	9 412.14	12 319.12	5 608.20	2 896.97

Таблица 2 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, бруто по линии бизнес

Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, Нето

Нетни (здравно застраховане)	2023	2022
Записани премии	40 333.73	22 024.39
Спечелени премии	36 877.77	21 057.14

Таблица 3 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, нето общо

в хил. лв.	Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане											
	Нетна записана премия		Нетна спечелена премия		Нетни възникнали претенции		Промени в други технически резерви - нетни		Нетни възникнали разходи		Технически резултат - нето	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане във връзка с медицински разходи	40 333.73	32 372.04	36 877.77	28 412.09	22 022.67	13 953.26	0.00	0.00	8 968.53	12 319.12	5 886.58	2 139.70
Общо	40 333.73	32 372.04	36 877.77	28 412.09	22 022.67	13 953.26	0.00	0.00	8 968.53	12 319.12	5 886.58	2 139.70

Таблица 4 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, нето по линии бизнес

Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, бруто

Брутни (животозастраховане)	2023	2022
Записани премии	16 708.28	36 747.26
Спечелени премии	15 811.47	36 581.58
Възникнали претенции	14 895.84	14 048.32
Промени в други технически резерви	0.00	-15 720.78
Възникнали разходи	6 033.84	11 993.44

Таблица 5 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, бруто общо

в хил. лв.	Премии, претенции и разходи по вид дейност - животозастраховане											
	Брутна записана премия		Брутна спечелена премия		Брутни възникнали претенции		Промени в други технически резерви - бруто		Брутни възникнали разходи		Технически резултат - бруто	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане с участие в печалбата	13 308.73	14 067.80	10 618.26	13 821.73	6 805.50	8 871.89	0.00	-13 218.38	4 275.89	3 718.88	-463.13	1 230.95
Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	190.32	113.75	1 982.33	185.98	5 786.70	972.52	0.00	-3 701.31	91.18	112.53	-3 895.55	-899.07
Друго животозастраховане	3 209.23	22 565.71	3 210.88	22 573.88	2 303.64	4 203.91	0.00	1 198.91	1 666.76	8 162.02	-759.52	10 207.94
Общо	16 708.28	36 747.26	15 811.47	36 581.58	14 895.84	14 048.32	0.00	-15 720.78	6 033.84	11 993.44	-5 118.20	10 539.82

Таблица 6 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, бруто по линии бизнес

Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, нето

Нетни (животозастраховане)	2023	2022
Записани премии	16 708.28	36 465.82
Спечелени премии	15 811.47	36 219.58
Възникнали претенции	14 895.84	14 048.32
Промени в други технически резерви	0.00	-15 720.78
Възникнали разходи	6 033.84	11 993.44

Таблица 7 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, нето общо

в хил. лв.	Премии, претенции и разходи по вид дейност - животозастраховане											
	Нетна записана премия		Нетна спечелена премия		Нетни възникнали претенции		Промени в други технически резерви - нето		Нетни възникнали разходи		Технически резултат - нетен	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане с участие в печалбата	13 308.73	13 969.32	10 618.26	13 688.15	6 805.50	8 871.89	0.00	-13 218.38	4 275.89	3 718.88	-463.13	1 097.38
Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	190.32	84.85	1 982.33	150.67	5 786.70	972.52	0.00	-3 701.31	91.18	112.53	-3 895.55	-934.38
Друго животозастраховане	3 209.23	22 411.65	3 210.88	22 380.75	2 303.64	4 203.91	0.00	1 198.91	1 666.76	8 162.02	-759.52	10 014.81
Общо	16 708.28	36 465.82	15 811.47	36 219.58	14 895.84	14 048.32	0.00	-15 720.78	6 033.84	11 993.44	-5 118.20	10 177.82

Таблица 8 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, нето по линии бизнес

Развитие на премиения приход

ЗК „УНИКА Живот“ АД заема четвърто място сред животозастрахователните компании в България с брутен записан премиен приход от 58 724 хил. лева. От тях 16 518 хил. лева се дължи на животозастрахователна дейност, 190 хил. лева на застраховки, обвързани с индекс или договорен фонд. Здравното застраховане (сходно на ОЗ) отчита брутен премиен приход в размер на 42 015 хил. лева.

Здравно застраховане

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване“) за поредна година отбеляза двуцифрен ръст, увеличавайки премиите от този тип продукти с 25.8% спрямо предходната година. Дружеството успя да се утвърди като осигуряващо на своите клиенти достъп до възможно най-доброто медицинско и стоматологично обслужване на територията на България и в чужбина. ЗК „УНИКА Живот“ АД бе и първата от всички застрахователни компании и доброволни здравни фондове, която получи допълнителен лиценз за Застраховка „Заболяване“ след промените на Кодекса за застраховане и Закона за доброволното от август 2012 г.

Животозастраховане

Брутената записана премия по животозастрахователните ни продукти бележи спад от близо 54.5%, дължащ се от една страна на това, че данните са отчетени на база МСФО 17, за разлика от предходен период, както и на загубата на бизнес с един от основните ни партньори, след придобиването на дейността на Райфайзен банк Интернешънъл от КВС. През 2023 г. Дружеството пушна в продажба нов инвестиционен продукт, като други два падежираха.

Застрахователни обезщетения

Възникналите застрахователни обезщетения за 2023 г. възлизат на 26 919 хил. лв. (14 896 хил. лв. при животозастраховане и 22 023 хил. лв. здравно застраховане). Близо 32%-ния ръст се дължи на значителният ръст по здравното застраховане.

Оперативни разходи

През 2023 г. размерът на оперативните разходи на компанията се понижава с близо 38% спрямо предходен период, основно поради отчетността на база МСФО 17.

2.3 Резултати от инвестиционна дейност

Инвестиционната дейност на ЗК „УНИКА Живот“ АД е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност, при спазване на законовите и нормативни изисквания. Търси се оптимизиране на инвестиционния доход, премерен през риска, което гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток и техния матуритет.

Стратегията на ЗК „УНИКА Живот“ АД е да гарантира, че бъдещите парични потоци и приходите от управление на активи ще бъдат достатъчни, за да покрият всички задължения на компанията. Основна цел е дисбалансът в дюрацията на активите и пасивите да се сведе до приемливо за дружеството ниво. Годишният целеви процес по стратегическото разпределение на активи е подробно описан и своевременно контролиран от УНИКА Кепитъл Маркетс, дружеството, което е упълномощено да управлява активите на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Съществуват ясно заложиени инвестиционни цели в рамките на текущия мандат за управление на активите. Прави се оценка на ефекта от промяната на капиталовото изискване съгласно Платежоспособност II при промяна в разпределението на активи.

Нетният инвестиционен резултат възлиза на 6 064 хил. лв., основно дължащ се на преоценка

на финансовите активи по пазарна стойност. Приходи от лихви и дивиденди възлизат на 2 577 хил. лв. В средата на миналата годината, Дружеството извърши реструктуриране на инвестиционния си портфейл, като намали дела на колективните инвестиционни схеми за сметка на ценните книжа с фиксирана доходност.

Цялата 2023 г. беше белязана от значителни колебания на международните финансови пазари и съпътстващ ръст на лихвените нива и кредитните спредове. Това оказва положително влияние върху пазарната стойност на инвестиционния портфейл, чийто стойност се повиши с 3 445 хил. лв. Най-съществен бе ръста в структурирани инструменти и корпоративни облигации.

Предвид следваната от Дружеството политика на управление на инвестициите изцяло в съответствие със структурата, дюрацията и размера на техническите резерви, ръстът в лихвените нива повиши дисконтовият фактор и доведе до спад на техническите резерви. В резултат, положителният ефект на ръста на инвестициите върху собствените средства за целите на Платежоспособност II бе подсилен от спада в техническите резерви и към края на отчетния период той възлиза на 17 105 хил. лв.

Следващата таблица показва инвестиционния резултат на ЗК „УНИКА Живот“.

Инвестиционен резултат (в хил. лв.)	2023	2022
Приходи от лихви и дивиденди	2 576.94	2 229.87
Приходи от наеми	0.00	0.00
Реализирани печалби	42.24	-55.91
Преоценка на финансови активи по справедлива стойност	3 445.19	-25 597.22

Таблица 9 Инвестиционен резултат [в хил. лв.] съобразно МСФО

2.4 Друга информация

Холдингова компания

99,94% от акциите на дружеството са собственост на ЗК „УНИКА“ АД, чийто краен собственик е публичното дружество УНИКА Интернешънъл Груп АГ с акционерна структура както следва: 36.66% от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса; 49% от акциите му се притежават от UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group); 10,87% от акциите му се притежават от RZB Versicherungsbeteiligung GmbH; 2,81% от акциите му се притежават от Collegialitaet Versicherungsverein Prifatstiftung и 0,66% от акциите му са обратно изкупени от дружеството акции.

3 Система на управление

Системата на управление на ЗК „УНИКА Живот“ е двустепенна – състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет, като членовете им към 31.12.2023 са представени по-долу:

Управителният съвет на Дружеството е тричленен и се състои от:

- Г-жа Ивана Димова – Главен изпълнителен директор
- Г-н Филип Михайлов – Главен финансов директор и Главен директор по управление на риска
- Г-жа Албена Райчева – Главен изпълнителен директор корпоративен и афинити бизнес

Надзорният съвет на Дружеството е тричленен и се състои от:

- Г-н Борис Паличев
- Г-н Владимир Симунович
- Г-н Георги Георгиев

3.1 Обща информация относно системата на управление

Ефективната и надеждна система за управление е от основно значение за правилното и целестигащо корпоративно управление и наблюдение в ЗК „УНИКА Живот“ АД. Целта е да се заздравят конкурентоспособността и да се осигури стабилно и благоразумно управление на дружеството.

Моделът на управление ясно очертава структурата и взаимодействието на изпълнителите на ключови функции в рамките на управлението. Основна роля в управлението на компанията заемат акционерите, управителния съвет, както и надзорния съвет, чийто роля е да съблюдава дейността на управителния съвет, като определя основните цели на дейността и контролира спазването на начертаните мерки за поддържане устойчивост на компанията. Системата за управление се състои от прозрачна организационна структура с ясни роли, отговорности и задачи.

Управителният съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД залага целите и стратегиите за развитие. В частност, той е отговорен за изпълнението, развитието и контрола на системата за управление. Той определя стратегията за риска и осигурява стабилна система за вътрешен контрол и управление.

3.1.1 Надзорен съвет

Надзорният съвет контролира управителния съвет така, че да се гарантира прилагането, от страна на управителния съвет и средния мениджмънт, на подходящи мерки за създаване на устойчива стойност на дружеството. Надзорният съвет заседава най-малко веднъж на три месеца.

Част от задълженията на надзорния съвет са изброени по-долу:

- Упражняване на надзор спрямо управителния съвет (УС);
- Назначаване и освобождаване на членовете на УС;
- Одобрение на бизнес стратегията и стратегията за риска, корпоративния бюджет и бизнес плана (също и за следващи години), както и текущ контрол и одобрение на прогнозните резултати през годината;
- Одобрение на съществени инвестиции, както и продажба или придобиване на портфейли и фирмени дялове;
- Одобрение на капиталовите структури, на предложението на разпределение на дивидент в Общото събрание на акционерите, приемане и контрол на годишните и консолидираните финансови отчети, както и на отчета за платежоспособността и финансовото състояние на индивидуално и групово ниво;
- Контролира идентифицирането и ефективното управление на основни бизнес рискове
- Приемане на използването на средствата и разпределението на капитала, в случай че сумата надвишава 50% от общата сума на активите на дружеството, както на последните годишни финансови отчети.

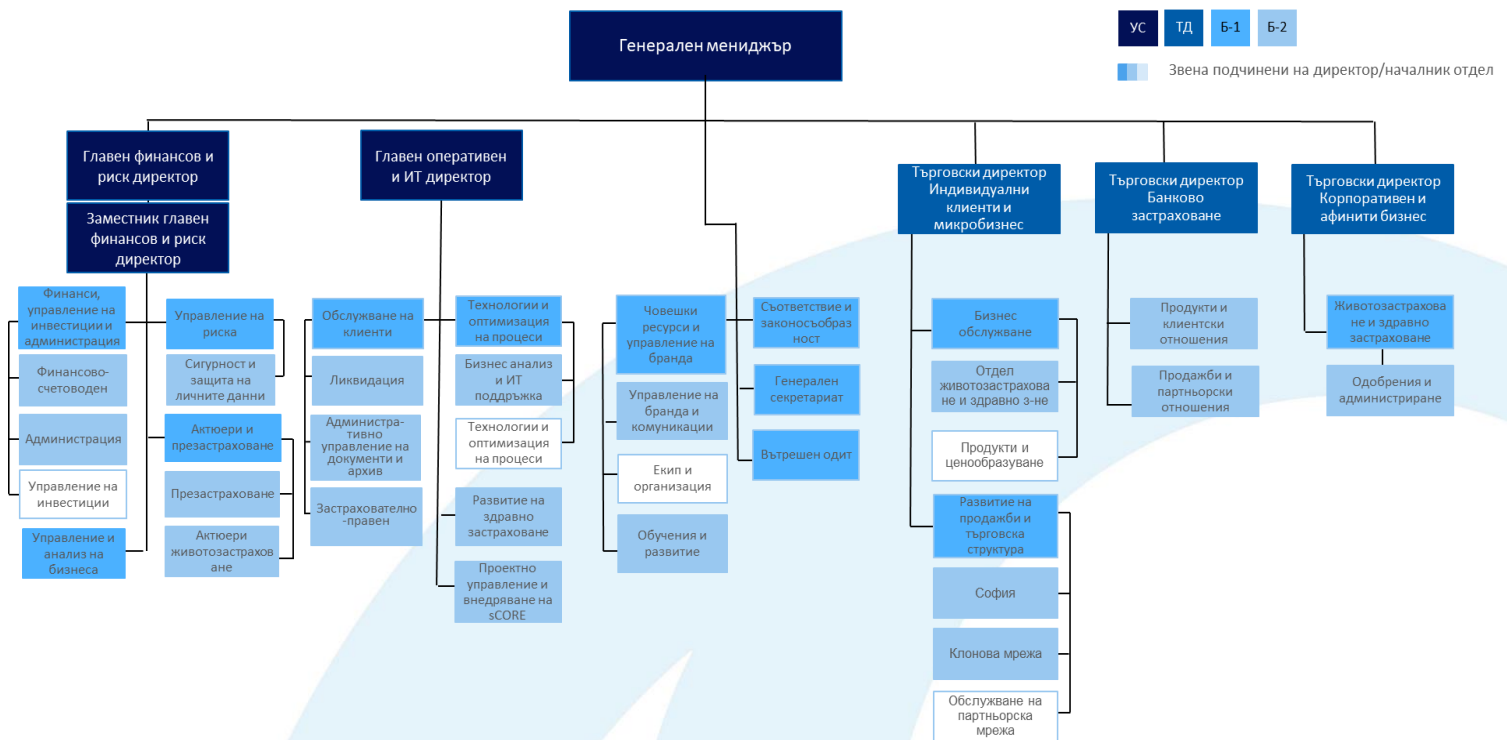
3.1.2 Управителен съвет и комитети

Управителният съвет (УС) управлява търговската дейност на компанията на собствена отговорност по подходящ и акуратен начин. УС е отговорен за всички дела, които не са вменени в отговорностите на общото събрание или надзорния съвет.

Структура на управителния съвет

Към 31.12.2023 г. разпределението на отговорностите на УС на ЗК „УНИКА Живот“ АД е илюстрирано по-долу:

Организационна структура | ЗК „УНИКА Живот“ АД



Фигура 2 Управителен съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Структура на комитетите в ЗК „УНИКА Живот“ АД

Управителният съвет определя работната рамка на комитетите, която консултира и подпомага процеса на вземане на решения. Има предварително определени доклади, които се представят и обсъждат на всеки един от комитетите. Всички взети решения се документират в протокол и се представят на Управителния съвет за окончателно решение. В действие са следните комитети:

- Одитен комитет;
- Комитет за управление на риска
- Комитет за защита на личните данни
- Комитет по сигурността
- Комитет по условия на труд

По-долу е представен преглед на видовете комитети и техните основни функции в ЗК „УНИКА Живот“ АД:

Комитети	Компетенции	Честота
Одитен комитет	Одитният комитет на ЗК „УНИКА“ АД осъществява своята дейност в съответствие със Закона за независимия финансов одит. Негови основни функции са да наблюдава процеса на финансово отчитане, ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит; да наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети; проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори; отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му; одобрения за предоставяне на услуги извън одита.	4 пъти в годината
Комитет за управление на риска	Основна цел на комитета за управление на риска е да контролира и управлява риск профила на застрахователното дружество. Като независима контролна функция, той изготвя препоръки към надзорния и управителния съвет и подпомага главния финансов и риск директор в неговата консултативна функция.	4 пъти в годината
Комитет по защита на личните данни	Целта на комитета е да следи за спазване на регулациите в областта на защитата на личните данни и да координира организацията по управление на защитата на личните данни в дружеството. Комитетът заседава поне веднъж годишно. В него членуват Главен Риск Директор, Главен Финансов Директор, Главен Оперативен Директор, Директор Съответствие и законосъобразност, Директор Технологии и оптимизация на процеси, а със заседателни функции участват: Длъжностното лице по защита на личните данни на УНИКА Груп, Директор Вътрешен одит.	Минимум годишно веднъж
Комитет по сигурността	Комитетът функционира като част от риск комитета. Целта му е да организира и координира целия процес по управление на сигурността в дружеството.	Минимум два пъти годишно
Комитет по условия на труд	Комитетът се състои от общо шест души, представители на работодателя и на работещите. Председателства се от Николай Ереминов, представител на работодателя. Структуриран е съгласно изискванията на чл.27 от Закона за здравословни и безопасни условия на труд	4 пъти в годината

Таблица 10 Структура на комитетите в ЗК „УНИКА Живот“ АД

В допълнение, на регионално и групово ниво се провеждат комитети и съвети, които целят да подпомагат дейността на отделните бизнес подразделения:

- Комитет за управление на активите и пасивите (ALCO) на УНИКА Груп;
- Подписвачески съвет;
- Проектен комитет;
- Комитет за управление на риска на УНИКА Груп

3.1.3 Ключови функции

По-долу са изложени задълженията и организационната интеграция на четирите задължителни ключови функции, съобразно Платежоспособност II.

Всяка от ключовите функции съставя регулярни отчети, които се презентират до Управителния съвет и/или Надзорния съвет и/или одитен комитет. Съдържащите се в тях данни се използват в процеса на надзор и вземане на решения. Моделът на управление на компанията залага ясни отговорности за най-важните области на компетенция на комисиите на ЗК „УНИКА“ АД и контролира тяхното взаимодействие. Основните елементи формират организационната рамка и регламентират отговорностите на различните нива. Те включват ръководителите на различните функции, ресори, комисии, управителен съвет и надзорен съвет. Тези ясно определени отговорности се прилагат активно в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

Актьорска функция

Актьорската функция на ЗК „УНИКА Живот“ АД е интегрирана в дирекция „Актьорска“. Задачите на актьорската функция са описани по-горе в глава 3.6 Ключови функции. Отговорният актьор е определен като ключова функция в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД и трябва да отговаря на изискванията за квалификация и надеждност, както е описано в раздел 2 Система за управление.

Актюерската функция се упражнява независимо от другите функции на управление или ключови функции. Основната ѝ задача е координиране изчисляването на техническите резерви в съответствие с Платежоспособност II и осигуряване на подходяща оценка във връзка с това (по отношение методите и качеството на данните). Актюерската функция има и съществен принос към изготвянето на Собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП) на дружеството, която отчита последователното изпълнение на изискванията, свързани с техническите резерви и предоставя анализ на отклоненията на рисковия профил от предположенията, залегнали в изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП).

В рамките на годишен доклад актюерската функция се отчита пред Управителния съвет. Докладът съдържа всички дейности, изпълнени в рамките на отчетния период, както и резултатите от тях. Тук се обръща особено внимание на потенциала за оптимизация и се препоръчват действия за подобряването им. Докладът следва точно определени структурни спецификации.

По-долу накратко са обобщени задачите на актюерската функция:

- Изчисляване на техническите резерви;
- Гарантиране пригодността на използваните методи и модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви;
- Оценка достатъчността и качеството на данните;
- Сравнение на най-добрите оценки с миналия опит;
- Информирание на Управителния съвет относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви;
- Преглед на общата подписваческа политика;
- Преглед на адекватността на презастрахователните договори;
- Контрол над изчисляването на техническите резерви и
- Подпомагане ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително във връзка със създаването на рискови модели, стоящи в основата на изчисляването на капиталовите изисквания.

Функция по управление на риска

Функцията по управление на риска е пряко подчинена и докладва на Управителния съвет, като освен това докладва и на главен финансов и риск директор, който отговаря за цялостния процес по управление на риска в компанията. Ключовата функция следи за ефективното прилагане и наблюдение на системата за управление на риска. Има задължението да координира рисковете и да ги оценява самостоятелно.

Функцията по управление на риска действа в подкрепа и като съветник на управителния съвет. Тясното сътрудничество с актюерската функция е от решаващо значение за целите на изпълнението на основните ѝ отговорности.

Основните отговорности на функцията по управление на риска, са както следва:

- Изпълнява и надзирава цялостния процес по управление на риска в компанията в съответствие с утвърдените стандарти на УНИКА Груп;
- Изготвя стратегията за управление на риска на дружеството;
- Имплементира и актуализира политики, стандарти и насоки за управление на риска;
- Изготвя и поддържа стандарти за специфични процеси по управление на риска по категории;
- Изчислява риск капитала на дружеството;
- Изготвя и наблюдава спазването на заложените лимити в съответствие със стратегическите цели на ЗК „УНИКА Живот“ АД;
- Риск идентификация, контрол и система на докладване на изложеността на компанията към рисковете;
- Определяне риск апетита на ЗК „УНИКА Живот“ АД и разпределението на икономическия капитал;

- Осигурява ефективно и навременно отчитане пред всички заинтересовани лица.

Функция по съответствие и законосъобразност

Функцията по съответствие и законосъобразност е подчинена и докладва на Управителен съвет. . Тя е независима от оперативните звена, ключовите функции и други мениджърски функции.. Основната отговорност на функцията по съответствие и законосъобразност е съблюдаването на законовите и регулаторни изисквания от страна на ЗК „УНИКА Живот“ АД чрез непрестанен надзор. Полето на дейност се описва, както следва:

- Осигуряване на контрол за съответствие с всички приложими закони, регламенти и регулаторни изисквания;
- Имплементиране на Групова Политика, съобразно Директивата за Платежоспособност II и политики за съответствие и законосъобразност в ЗК „УНИКА Живот“ АД;
- Изготвяне на правила за развитието на организация по съответствие и законосъобразност, стандартизиран анализ на риска, планове за привеждане в съответствие и проверки;
- Изготвяне на правила за сигурност и контрол на системата и организационните задължения на бизнес представителите, съобразно Закона;
- Изготвяне на правила за местните функции по съответствие и произтичащи задължения за наблюдение, ранно предупреждение, оценка на риска, консултации, оценка на адекватността, превенция;
- Контролиране спазването и запознаването с всички правила и процедури за Съответствие и законосъобразност;
- Осъществяване на съответствие и законосъобразност по отношение на репутацията;
- Разработване на правилник за периодично обучение на нови служители и мениджъри по Кодекса за поведение, Борба с корупцията и етично управление, контрол над управлението на регистъра за дарения и анализа на регистрираните дарения; консултации на Управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД; периодични доклади до Управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД;
- Разработване на правила за система за предотвратяване на изпирането на пари, финансирането на тероризма, както и списък със санкционирани държави, текущ мониторинг на предприетите мерки и
- Разработване на правила в ЗК „УНИКА Живот“ АД свързани с FATCA, за да се гарантира, че всички клиенти с отношение по FATCA, са регистрирани и се докладват на IRS.

Вътрешен одит

Функцията по вътрешен одит се извършва от дирекция „Вътрешен одит“ на ЗК „УНИКА Живот“ АД и е на пряко подчинение на Управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Вътрешен одит подобрява и защитава организационните ценности на УНИКА Груп и ЗК УНИКА АД, като предоставя рисково-базирана и обективна увереност, съвети и информация.

Функцията по вътрешен одит в ЗК „УНИКА Живот“ АД предоставя независима обективна оценка и консултантски услуги, предназначени да добавят стойност и подобряват процесите в дружеството. Вътрешен одит подкрепя ръководството в постигането на целите, като въвежда систематичен, дисциплиниран подход за оценка и подобряване на ефективността на управлението на риска, контрола и процесите по управление. Това се постига чрез оценка на законосъобразността, коректността и ефективността на бизнес процесите, както и на целесъобразността и ефективността на вътрешната контролна система и други компоненти на системата на управление.

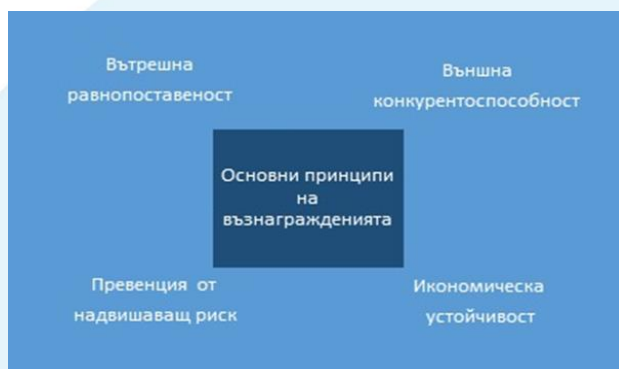
Вътрешен одит извършва дейността си самостоятелно, независимо и обективно. Това е ексклузивна функция и не може да се извършва заедно с други не-одитни функции. Това гарантира нейната независимост и дава основание за ефективен надзор и оценка на ефективността на системата за вътрешен контрол и други компоненти на системата за управление. Задачите на функцията по вътрешен одит са обобщени по-долу:

- Поемане на цялостна отговорност за извършване на одитни дейности в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД;

- Създаване на рисков базиран многогодишен и годишен одитен план за дружеството, и получаване при необходимост на одобрение от компетентните органи, в случай че се наложат съществени промени в одитния план;
- Извършване на планирани, извънредни и специални одити в дружеството;
- Проследява статуса на изпълнение на предписаните мерки съобразно определените срокове в одиторските доклади;
- Изготвя годишен доклад за дейността и го представя на Управителния съвет и Одитния комитет;
- Осигуряване на законово изискваното одитно отчитане;
- Уведомява Управителния съвет или Надзорния съвет на дружеството за установени нарушения в дейността;
- Предоставя консултации и препоръки, насочени към подобряване на вътрешната контролна система и системата за управление.

3.1.4 Възнаграждение

Целта на политиката за възнагражденията в ЗК „УНИКА Живот“ АД е да се постига баланс между пазарните тенденции, законите и регулаторни изисквания, очакванията на акционерите, както и на потребностите на служителите. Основните принципи на ЗК „УНИКА Живот“ АД са:



Фигура 3 Основни принципи при възнаграждението

Основни принципи при възнаграждението

Вътрешната равнопоставеност включва справедливо третиране на служителите в рамките на една бизнес единица/отдел, позовавайки се на неговата сфера на отговорност и на специфичните характеристики. Външната конкурентоспособност се отнася до желаното позициониране на пазара на труда на отделните части на пакет възнаграждения и придобивки в компанията, така че да мотивира служителите на ЗК „УНИКА Живот“ АД и да осигурява дългосрочната им ангажираност. С цел предотвратяване поемането на риск, надвишаващ приемливо за дружеството ниво, размерът и структурата на пакетите, допълнителните средства и видовете рискове се напасват. Същите са подчинени на индивидуалните функции и включват законите изисквания, както и икономическата устойчивост чрез прилагане на приетия бюджет за разходите за персонал и анализиране ефекта на тези разходи върху отчета за всеобхватния доход.

Особено важно по време на организацията и надзора на пакетите възнаграждения е приваждането им в съответствие с бизнес стратегията на ЗК „УНИКА Живот“ АД и на дългосрочните стратегически планове. Изпълнението на тези планове е гъвкав компонент от възнаграждението, свързан с представянето, като се включва участието и представянето на отделни служители, екипи и звена.

Основно възнаграждение

Решенията, свързани с основното трудово възнаграждение се взимат, имайки под внимание позицията (сложност и йерархично ниво) и индивидуалните характеристики (опит, умения, талант и потенциал) на служителя. Актуализиране на заплатата се извършва в съответствие с вътрешните и пазарните параметри, а окончателното решение се взема или от Управителния съвет, или от председателя на УС, в зависимост от функцията. Размерът на базовата заплата има за цел да постигне адекватен баланс между твърдите и гъвкавите части на възнагражденията, така че да се избегне създаването на условие за завишен риск.

Променливо възнаграждение

Всяка една от ролите в ЗК „УНИКА Живот“ АД има право на променлива част към годишното възнаграждение. Тази гъвкава част се отнася до представянето в рамките на период от една календарна година.

Връзки със свързани юридически и физически лица

Компаниите на УНИКА Иншурънс Груп имат различни професионални отношения със свързани юридически и физически лица. Съгласно Международен счетоводен стандарт (МСС) 24, свързани предприятия са тези предприятия, които упражняват водещо или значително влияние върху ЗК „УНИКА Живот“ АД. Тази група включва неконсолидирани дъщерни и асоциирани дружества и смесени фирми на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Членове на управлението в ключови позиции, в съответствие с МСС 24, както и членовете на техните семейства, се посочват като свързани лица. Това включва в частност и онези членове на ръководството на ключови функции в компанията, които оказват или доминиращо, или значително влияние върху ЗК „УНИКА Живот“ АД, както и членове на техните семейства.

Трансакции на свързани обекти – компании и физически лица

Данните са оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството.

3.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Разработената в ЗК „УНИКА Живот“ АД политика за квалификация и надеждност е в съответствие с Директива Платежоспособност II и с изискванията на българското законодателство и българския регулаторен орган. Целта на политиката е да гарантира, че лицата, които действително ръководят бизнеса или заемат други ключови позиции, са достатъчно квалифицирани и надеждни. Тази група лица включва: членове на управителния и надзорния съвет, както всички ключови функции.

За тази цел са разработени ясни критерии и процедури, които гарантират, че при назначаването на служител на дадена функция, същият отговаря на всички предварително определени изисквания. Част от тези процедури е текущият контрол и документирането на изискването за представяне. По отношение на изискванията за квалификация и надеждност, се разграничават изискванията към членове на управителния съвет и към членове на надзорния съвет, както и към служители, заемащи позиции в ключовите функции.

Управителни и надзорни съвети

Изискванията към членовете на надзорния и управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД са съобразени с изискванията на Платежоспособност II и на Кодекса за застраховане. От членовете на управителния и надзорния съвет се изисква да притежават колективно минимум квалификация, опит и познания относно:

- Застрахователни и финансови пазари;
- Бизнес стратегия и бизнес модел;
- Система на управление;
- Финансов и актюерски анализ и
- Регулаторни рамки и изисквания.

Прилага се принципът на колективна професионална квалификация. Това означава, че не се очаква от всеки един от членовете на надзорния и управителния съвет да притежава експертни познания, компетентност и опит в рамките на всички тези области, но УС/НС като цяло трябва да притежава колективни познания, компетентност и опит, за да се гарантира благоразумно и обосновано управление.

Тези изисквания за персонална надеждност включват:

- Чисто криминално досие;
- Липса на дисциплинарни и административни нарушения, както и
- Честност, репутация, почтеност, неналичие на конфликт на интереси, характер, лично поведение и финансова стабилност.

Служители с ключови функции

Изискванията на политиката за квалификация и надеждност към служители с ключови функции са съгласувани с изискванията на Платежоспособност II и на Кодекса за застраховането и включват следните квалификация, професионален опит и познания:

- Висше образование, следдипломно обучение или технически умения, необходими за длъжността и функцията, която заема;
- Задълбочени познания, необходими за функцията;
- Професионален опит в област и/или подобни области, относими с длъжностната характеристика, както и
- Професионален опит, както е дефиниран в длъжностната характеристика.

Изискванията за персонална надеждност включват:

- Чисто криминално досие;
- Липса на дисциплинарни и административни нарушения, както и
- Честност, репутация, почтеност, неналичие на конфликт на интереси, характер, лично поведение и финансова стабилност.

Процес на оценка на квалификация и надеждност

Оценката за квалификация и надеждност е вградена във вътрешния и външния процес на набиране и подбор на персонал. По същия начин са определени ясни отговорности, в зависимост от съответната функция. За целите на този процес, освен всичко друго, се определят документи за проверка. Всяка обява за работа трябва да включва определените изисквания, подходящи за съответната позиция. Ако кандидатът отговаря на определените изисквания, същият се оценява през процеса за подбор на персонал. При условие, че кандидатът не отговаря напълно на определените изисквания за квалификация и надеждност, значението на всеки фактор следва да бъде включено в оценката. Процесът на вътрешен и външен подбор на персонал е илюстриран в следната схема:



Фигура 4 Процес за оценка на професионалната квалификация и персоналната надеждност

Оценка на членовете на Управителния и Надзорния съвет

Дирекция „Човешки ресурси“ събира необходимата документация, в сътрудничество с отдел, отговарящ за правните аспекти на корпоративното управление, за да се направи оценка на изпълнението на изискванията за квалификация и надеждност.

Оценка на ключовите функции

Дирекция „Човешки ресурси“ събира необходимата документация, за да извърши оценка на съвместимостта с изискванията за квалификация и надеждност. Въз основа на тази първа оценка, дирекция „Човешки ресурси“ дава препоръка към ресорния Изпълнителен директор, отговорен за вземане на решението. Съответният изпълнителен директор взема окончателно решение по отношение назначаването на служителя на ключова длъжност.

Резултати от оценката

Даден кандидат е класифициран като квалифициран и надежен, ако същият получи положителна обща оценка и продължава да отговаря на всички изисквания, след това. Ако даден кандидат отговаря на изискванията само частично, той може да бъде класифициран като квалифициран и надежен, при определени условия. Тези условия могат да бъдат определени от Председателя на Надзорния съвет или от Отговорния член на Управителния съвет, в тясно сътрудничество с Дирекция „Човешки ресурси“. Въпреки това, кандидатът трябва да изпълни условията, в рамките на определен период от време. В противен случай, той не се класифицира като квалифициран и надежен. При условие, че даден кандидат бъде класифициран като квалифициран и надежен, управителният съвет трябва да даде своето одобрение.

Повторна оценка

Задължение на Управителния и на Надзорния съвет, както и на заемащите ключови функции служители, е да информират звеното, отговорно за оценката или ресорния член на Управителния съвет за важни промени, свързани с тяхната документация – декларации или друга информация или данни, които те събират по време на първата оценка. След това отговорното лице или ресорният член на управителния съвет трябва да реши дали е необходима повторна оценка. Освен този обхват на вземане на решения, има ясно дефинирани резултати. Ако те се проявят, следва да се извърши

преоценка. Процесът на преоценка е същият като процеса на първата оценка на квалификацията и надеждността.

Непрекъснато изискване за успеваемост

Задължение на всеки член на Управителен и Надзорен съвет е постоянно да усъвършенства професионалните си познания и следователно непрекъснато да отговаря на изискването за успеваемост. В допълнение към това, съответната група от лица предоставят годишни самооценки дали са настъпили някакви промени по отношение на квалификацията и надеждността от последната оценка. В случай, че самооценката не е била подадена правилно, може да бъде наложена дисциплинарна мярка.

3.3 Система за управление на риска, включително собствена оценка за риска и платежоспособността (СОРП)

3.3.1 Основна информация

Управлението на риска изпълнява ключова роля в системата за управление на ЗК „УНИКА Живот“ АД и гарантира, че предприетите стратегически цели и политики са изцяло съобразени със структурата, специфичните особености и размера на компанията. Системата за управление на риска представлява постоянен процес по идентификация, оценка и мониторинг на краткосрочните и дългосрочни рискове, на които е изложено дружеството. Създадените вътрешните правила и насоки за управлението на риска на УНИКА Груп формират основата на единни стандарти в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Те дават детайлно описание на организационната структура и структурата на процеса.

3.3.2 Управление на риска, управленска и организационна структура

Организационната структура на системата за управление на риска отразява концепцията на "трите линии на защита", чиято дефиниция може да се проследи по-долу.

Първо ниво на защита: *управление на риска в рамките на бизнес дейността*

Оперативното ръководство идентифицира, оценява и контролира рисковете в процеса на развиване и прилагане на вътрешни политики и процедури в цялостното управление на застрахователното дружество, уверявайки се, че те функционират в съответствие с предварително заложените цели. Те носят пряка отговорност за всички дейности и процеси, както и за създаването и поддържането на системата за вътрешен контрол в поверените им звена, като се отчитат пред изпълнителните директори.

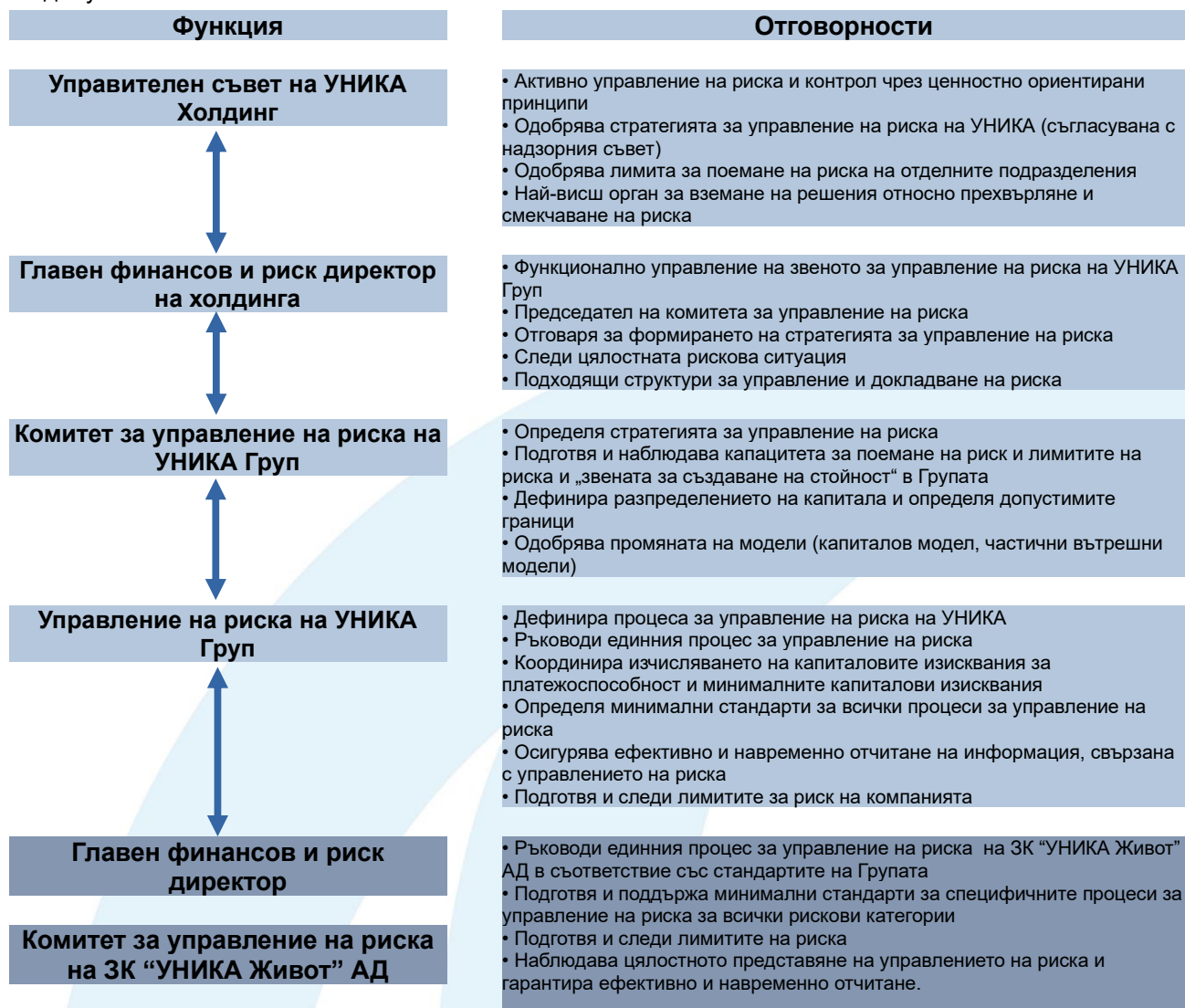
Второ ниво на защита: *дейност по управление на риска и съответствие*

Дирекцията за управление на риска, както и надзорните функции, които изпълняват функциите по съответствие, информационна сигурност и защита на личните данни имат за цел да подпомогнат изграждането и мониторинга на контролите на първата линия за защита. Те са длъжни да следят дейностите на отделните звена в компанията, без това да засяга изпълнението им.

Трето ниво на защита: *вътрешен и външен одит*

Вътрешният и външен одит дават независима оценка на ефективността на цялата система за вътрешен контрол като, в това число, осигуряват контрол върху дейностите по управление на риска и други ключови функции.

Организационната структура на системата за управление на риска, както и дефинираните отговорности в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД и взаимодействието им с УНИКА Група, са показани по-долу:



Фигура 5 Организационна структура на системата за управление на риска

Управителен съвет и взаимовръзката му с УНИКА Група

Управителният съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД отговаря за формирането на бизнес стратегията на компанията, както и на произтичащата от това стратегия за управление на риска. Основните компоненти на системата за управление на риска са заложили в приетата от дружеството „Политика за управление на риска“.

Функцията по управление на риска е организирана под ръководството на Изпълнителен директор финанси и риск, член на УС на компанията. По този начин компанията гарантира, че темите, които присъстват в дневния ред на Управителния съвет се преразглеждат и през призмата на риска. При изпълнение на задълженията си, Изпълнителен директор финанси и риск е подпомаган и от Дирекция „Управление на риска“ и дирекция „Актюерска“ на УНИКА Група, които следят за

реализирането на процесите и методите за управление на риска на оперативен ниво. Комитетът за управление на риска на Групата координира цялостния процес по управление на риска в подразделенията и залага минималните стандарти.

Локалният комитет за управление на риска е основен компонент в организационния процес на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Той следи и контролира рисковия профил на компанията. Извършва регулярен преглед на краткосрочния и дългосрочен рисков профил, изцяло в съответствие с рисковия апетит и стратегията за управление на риска на дружеството. Наред с това, комитетът отговаря за определянето, контрола и наблюдението на капацитета за поемане на риск и рисковите лимити.

3.3.3 Риск стратегия

Стратегията за управление на риска описва начина, по който компанията третира рисковете, които представляват потенциална заплаха за постигане на стратегическите ѝ цели. Тя е насочена към поддържане и защита на финансовата стабилност, репутацията и рентабилността на ЗК „УНИКА Живот“ АД, както и цели да се постигнат заложените корпоративни цели и да се спазват поетите ангажименти към партньори и акционери.

Риск стратегията се изготвя от дирекция „Управление на риска“ и се одобрява от Управителния съвет. Ключов елемент от нея е определянето на предпочитането към отделните риск категории, както и нивото на толеранс, което е склонна да поеме. Дружеството има предпочитание към рискове, които могат да бъдат повлияни и контролирани ефективно посредством надеждни модели, за да продължи да оперира безопасно и ефективно. Сред рисковете с най-голям толеранс е подписваческия риск животозастраховане и здравно застраховане, тъй като те стоят в основата на застрахователния бизнес.

Таблицата дава обобщен преглед на риск апетита на дружеството към отделните категории риск.

Риск категория	Риск апетит		
	ниско	средно	високо
Подписвачески риск			X
Пазарен риск		X	
Кредитен риск		X	
Ликвиден риск	X		
Концентрационен риск	X		
Операционен риск	X		
Стратегически и репутационен риск	X		

ЗК „УНИКА Живот“ АД определя риск апетита си на база на вътрешен „модел за икономически капитал“, базиран на по-нататъшното развитие на стандартната формула за оценка на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване. Икономическият модел за оценка на платежоспособността стъпва върху стандартната формула, заложен в методологията на Платежоспособност II и отразява собствената оценка на дружеството по отношение на съвкупните нужди от платежоспособност. Основно различие със стандартната формула е различният подход към калкулация на пазарния риск и прилагането на динамична корекция за волатилност.

Минималният коефициент за платежоспособност е заложен на 152 процента.

3.3.4 Процес по управление на риска

Управлението на риска определя от една страна риск категориите, които са във фокуса на процесите по управление на риска, а от друга дава яснота относно организацията и структурата на процеса, с цел прозрачно и оптимално управление на риска. Самият процес на управление на риска

цели да предостави периодична информация за рисковия профил на компанията и дава възможност на ръководство да предприеме мерки за контрол, за да се постигнат дългосрочните стратегически цели на компанията.

Процесът е фокусиран върху следните идентифицирани риск категории:

- Подписвачески риск (общо застраховане, здравно застраховане, животозастраховане);
- Пазарен риск / управление на активите изцяло съобразено със структурата и размера на пасивите;
- Кредитен риск / риск от неизпълнение от страна на контрагента;
- Ликвиден риск;
- Концентрационен риск;
- Стратегически риск;
- Репутационен риск;
- Оперативен риск и
- Риск от верижно разпространение на неблагоприятни последици.

За тези риск категории, рисковете се идентифицират, оценяват и докладват текущо в съответствие с утвърдените правила и политики за управление на риска. Фигурата по-долу показва процеса на управление на риска в ЗК “УНИКА Живот” АД:



Фигура 6 Процес по управление на риска

Идентификация на риска

Идентификацията на риска е първата стъпка в процеса на управление на риска, която дава възможно най-пълна картина на изложеността на компанията по отделните риск категории. Всички значими рискове се описват и анализират своевременно. С цел, обхватът на този процес да е възможно най-пълен, компанията използва едновременно различни подходи за идентификация. В допълнение, се взимат под внимание всички риск категории, отдели, свързани с изготвянето на баланса, процеси и системи. Освен това, процесът за управление на риска се занимава с определянето на контекста. Това означава дефиниция на връзката между ЗК “УНИКА Живот” АД с УНИКА Груп и обкръжаващата ги среда.

Оценка на риска

Оценката на следните риск категории – пазарен, подписвачески, концентрационен и риска от

неизпълнение от страна на контрагента – се извършва посредством количествени методи, съобразени с изискванията на Платежоспособност II и вътрешния икономически модел за калкулация на капиталовото изискване за платежоспособност на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Резултатите от стандартния подход за оценка по Платежоспособност II се подлагат на задълбочен анализ с цел да се проследи дали адекватно отразяват рисковата ситуация на компанията (в съответствие със СОРП процеса). Всички останали риск категории се оценяват количествено или качествено, чрез използване на подходящи за това сценарии. Важно е да се отбележи, че оценката на рисковете, свързани с устойчивостта (ESG рискове) се прави непряко, като част от останалите риск категории. В краткосрочна перспектива факторите, свързани с устойчивостта са променливи и са част от калибрирането за моделите, използвани за изчисляване на пазарните и катастрофичните рискове и рисковете. Въпреки това темата за устойчивост е проблем с дългосрочна перспектива и целта на ЗК „УНИКА Живот“ АД е да разработи подходящи сценарии за дългосрочно въздействие, които да наподобяват действителното излагане на компанията на тези рискове и да отговарят на таксономията на ESG за устойчивост.

В допълнение, тази стъпка от процеса служи за определяне на специфични за компанията рискове, които се нуждаят от специално наблюдение и контрол.

Лимити и индикатори за ранно предупреждение

В рамките на системата за ранно предупреждение, капацитета за поемане на риск и капиталовите изисквания за отделните риск категории се оценяват регулярно на база на текущата ситуация и по този начин се определя нивото на покритие. При достигане на пределния праг на поносимост влиза в ход процес, чийто цел е да сведе степента на покритие на капиталовото изискване обратно към нормалните стойности.

Мониторинг и контрол

Процесът по наблюдение и контрол на ЗК „УНИКА Живот“ АД осъществява наблюдение, оценка и контрол на рисковата среда и изпълнението на риск стратегията на компанията. Той се извършва под ръководството на директор „Управление на риска“, с подкрепата на комитета за управление на риска.

Отчетност

Резултатите от извършения риск анализ и наблюдение се обобщават в отчети. Отчетите, свързани с управлението на риска, са както следва:

- Отчети
 - Собствен риск и оценка на платежоспособността – СОРП доклад
 - Отчет за платежоспособността и финансово състояние
 - Редовен надзорен отчет
 - Годишен и тримесечен отчет за капиталовите изисквания
 - Карта на значимите рискове
- Количествени отчети
 - Тримесечни и годишни количествени отчети

3.3.5 Комитети, свързани с управлението на риска

Пълният списък на функциониращите в ЗК „УНИКА Живот“ АД комитети може да се види в глава 3.1.2 „Управителен съвет и комитети“.

Комитетът по управление на риска заема ключово място в системата за управление на риска. Той контролира цялостния риск профил на компанията, определя капацитета за поемане на риск, следи за спазването на заложените риск лимити и начертава мерки за контрол и редуциране на рискове. В

допълнение, компанията докладва регулярно на дирекция „Управление на риск“ на УНИКА Груп, което осигурява ефективна и своевременна отчетност на информацията към Групата, по отношение на управлението на риска в компанията. Като част от Риск комитета е и Комитетът по управление на сигурността. Комитетът функционира като част от Риск комитета. Целта му е да организира и координира целия процес по управление на сигурността в Дружеството.

3.3.6 Собствена оценка на риска и платежоспособността

Собствената оценка на риска и платежоспособността на ЗК „УНИКА Живот“ АД е неразделна част от бизнес стратегията на компанията и заема ключова роля в процеса на стратегическо планиране. Резултатите от прогнозната оценка на собствените рискове и информацията, събрана по време на процеса, се взимат предвид при взимане на стратегическите решения и управлението на капитала на дружеството. Те играят важна роля при разработването и структурата на предлаганите продукти. Резултатите от направената СОРП са обобщени в надзорния доклад със следното съдържание:

1. Целесъобразност на стандартна формула: процес, методология, целесъобразност, отклонения от допусканията;
2. Оценка на съвкупните нужди по отношение на платежоспособността: процес, методология, собствен капитал, съвкупни нужди от платежоспособност, стрес тест и анализ на сценарии, механизми за смекчаване на риска;
3. Оценката на съответствието на капиталовото/минималното изискване за платежоспособност и на техническите резерви: процес, прогнозна оценка за капиталовото изискване за платежоспособност, технически резерви;
4. Заключение и план за действие и
5. Приложение.

Интеграция на процеса СОРП

Процесът за собствената оценка на риска и платежоспособността е от съществено значение за ЗК „УНИКА Живот“ АД. Налице е постоянно взаимодействие между него и управлението на риска, което захранва СОРП със съответните входящи данни за оценка и анализ. Текущият риск профил и всяко съществено стратегическо решение се разглеждат спрямо основен сценарий и стрес сценарий в рамките на СОРП. Това гарантира ефективно и ефикасно управление на цялостния рисков профил на дружеството и поради това, е съществен елемент за изпълнението на регулаторните изисквания за платежоспособност, както текущо, така и по време на целия период на планиране.

Следващата фигура показва как СОРП е включен в общия процес на планиране и стратегическо планиране.



Компанията извършва прогнозната оценка на собствените рискове най-малко веднъж годишно. Референтната дата на надзорните доклади е 31 декември от предходната година. Това гарантира актуалността на СОРП, тъй като позволява да бъдат включени, както резултатите от извършеното стратегическо планиране на компанията, така и стратегията за управление на риска за следващата година.

Освен годишен СОРП доклад, процесът предвижда и изготвянето на извънредни доклади при промяна в рисковия профил на компанията. За целта е налице отделен процес за идентифициране и стартиране на процедура по изготвяне на СОРП. При настъпване на някое от предварително заложените обстоятелства управителният съвет на дружеството бива информиран с цел последващи действия. Дирекция „Управление на риска“ извършва анализ на текущата ситуацията и изпраща до УС писмено становище. Решението дали да стартира извънреден процес по СОРП се взема на заседание на Управителния съвет.

Осемстепенен подход при СОРП

ЗК „УНИКА Живот“ АД следва подход от осем стъпки, които се извършват по съгласуван и интегриран начин между дирекция „Актюерска“ и дирекция „Управление на риска“. Ключова роля в процеса заемат Управителния и Надзорен съвет на компанията, както и насоките, дадени от страна на УНИКА Груп. Параграфът по-долу дава кратко обяснение на следваният от ЗК „УНИКА Живот“ АД подход.

Първата стъпка от СОРП процеса включва идентифициране на рисковете и дефиниране на основните методи и допускания. Втората стъпка покрива идентификацията и оценката на основните рискове, на които е изложена компанията. Стъпка три извършва прогнозна оценка за развитието на собствените средства и капиталовото изискване за платежоспособност. Прилагат се определен набор от стрес тестове, анализ на чувствителността и обратни стрес тестове. Резултатите и описанието на използваните методи се анализират в стъпка четири. При пета стъпка се разглежда необходимостта от прилагане на мерки за смекчаване на риска, а в шеста се анализира цялостната риск експозиция и се задейства т. нар. „светофарна“ система при необходимост да се предприемат коригиращи действия. Окончателният отчет се изготвя в седмата стъпка, а залагането и одобрението на лимитите за поемане на риск по отделните риск категории се извършва в стъпка осем.

Осемстепенният процес по СОРП, описан по-горе, се характеризира с непрекъснатата обмяна на информация между различните участници в процеса. Управителният орган на ЗК „УНИКА Живот“ АД взема активно участие в него, като предоставя насоки как да се извърши оценката и контролира резултатите. Дискутира с дирекция „Управление на риска“ използваните методи и допускания и носи крайната отговорност за одобрението на надзорния доклад. Всичко това гарантира информираността на управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД по отношение на рисковия профил на дружеството, както и капиталовите изисквания, произтичащи от него.

Идентификация на риска

Идентификацията на рисковете е първата стъпка в процеса на управление на риска, която дава възможно най-пълна картина на изложеността на компанията по отделните риск категории. Процесът на идентификация обхваща всички риск категории, описани в раздел 4 *Рисков профил* на настоящия документ. Идентификацията и оценката на рискове се извършва на база експертно мнение от съответните директори на дирекции, отговорни за прилежащите им процеси. Впоследствие, се извършва обстоен анализ на процесите, които генерират риск.

Съвкупни нужди от платежоспособност

Съгласно терминологията на Платежоспособност II съвкупните нужди от платежоспособност

на ЗК “УНИКА Живот” АД (или т. нар. икономическо изискване за капитал) агрегира резултата от капиталовите изисквания по отделните риск категории и съответства на общия капитал необходим на компанията да продължи своето стратегическо развитие. Когато е приложимо, се вземат предвид диверсификационните ефекти при структурирането на отделни рискови модули и линии бизнес, за които се прилага стандартния модел. Дружеството извършва оценка на риска на база на следните методи: стандартен подход съгласно Платежоспособност II, вътрешен подход за калкулация на капиталовите изисквания или качествена оценка на неколичествените рискове.

Непрекъснато спазване на капиталовите изисквания за платежоспособността

ЗК “УНИКА Живот” АД изготвя регулярна проекция на капиталовото-/минимално изискване за платежоспособност и собствените средства на база пет годишния период на планиране, с което гарантира непрекъснатото спазване на регулаторните капиталови изисквания за платежоспособност, както и изискванията във връзка с техническите резерви. В допълнение съществените риск експозиции се подлагат на широк кръг от стрес тестове на база анализ на сценарии и анализ на чувствителността. Тези анализи се основават на възможни бъдещи сценарии с евентуален материален ефект върху собствените средства и платежоспособността на ЗК “УНИКА Живот” АД. Стъпвайки върху размера на разполагаемия собствен капитал и склонността за поемане на риск, Дружеството определи и цялостния риск бюджет.

3.4 Система за вътрешен контрол

3.4.1 Система за вътрешна контролна среда

Системата за вътрешната контролна среда (ВКС) се определя като цялостен процес, интегриран в дейността на ЗК “УНИКА Живот” АД. Стандартите за последователно му прилагане са заложени в правила и процедури на дружеството и целят да сведат до минимум рисковете в процесите, посредством предварително дефинирани контроли и процедури.

Отвъд регулаторните изисквания, ЗК „УНИКА Живот“ АД поставя специален акцент върху прозрачността и ефективната организация на процесите. Налице са контролни механизми по ключови за компанията процеси, чийто цел е да предотвратят и/или смекчат както значими финансови и оперативни рискове, както и такива породени от несъответствие и незаконосъобразност. Налице е ясно разпределение на отговорностите, а качеството на мерките за контрол, включително на документацията, непрекъснато се подобрява.

Цикълът на ВКС се състои от следните основни елементи:

- Идентификация на рискове в процеса, съобразно единния риск каталог – еднократна идентификация и последващ годишен мониторинг на основните ключови рискове в процеса
- Самооценка на рисковете и извършените контроли – еднократна дефиниция на ключовите контроли с които се смекчават идентифицираните рискове и последващ мониторинг на тяхното изпълнение, валидност, ефективност и документиране на контролните механизми.
- Мониторинг – на ключовите рискове и контроли, както и на предприетите мерки
- Отчетност – изготвяне на годишен доклад за ВКС до Управителния съвет на Дружеството

Концепцията на "трите линии на защита" е валидна и за системата за вътрешен контрол в компанията. Дейностите за контрола по процесите са възложени на съответните директори на дирекции и/или началници на отдели. Наред с пряката отговорност за всички дейности и процеси в поверените им звена, те отговарят и за създаването и поддържането на ефективен вътрешен контрол в тях.

За да се гарантира качеството на заложените контроли, от ключово значение на процесите в компанията е постоянната система за мониторинг на изпълнението на контролите, прозрачността и ефективността. Оценката на тези критерии се извършва посредством стандартизирано оценяване на контролите и се прави за всеки отделен процес. Отговорниците за процеса изготвят годишен отчет за

резултатите от изпълнението на контролите, пропуските свързани с контролната среда, както и съответните планирани мерки. Дирекция „Управление на риска“ обобщава всички отчети в специален доклад, който се подлага се на дискусия на комитета за управление на риск. Докладът за вътрешната контролна среда се прави на годишна база и се изпраща на вниманието на изпълнителен директор „Управление на риска“ и до УНИКА Груп.

3.4.2 Функция по съответствие

В ЗК „УНИКА Живот“ АД функцията по съответствието се изпълнява от дирекция „Съответствие и законосъобразност“.

Структура на функцията

Във функцията по съответствието са назначени отговорен служител по съответствието и негов заместник. Отговорният служител по съответствието следва да се счита за ключова функция, съобразно Платежоспособност II и трябва да отговаря на специфични професионални и лични изисквания.

Задача

Функцията по съответствие на ЗК „УНИКА Живот“ АД е да наблюдава съответните правни развития (нови закони, законодателни промени, изменения на компетентността) на местно ниво, да ги обсъжда със служителите, отговорни за съответствието в рамките на Групата, за да се разпознаят дългосрочни тенденции за ЗК „УНИКА Живот“ АД и да се активират целесъобразни планове на действие.

Първо, функцията по съответствието на ЗК „УНИКА Живот“ АД следва да извърши анализ на риска по съответствието и трябва да оцени идентифицираните рискове. Въз основа на това се съставя и внедрява годишен план по съответствието, който съдържа различни дейности и мерки за следващата година. Освен това, функцията по съответствие консултира съответния управителен съвет по отношение на въпроса за съответствието с приложимото право, тя предлага възможни мерки, както и проверява и оказва подкрепа при прилагането на приетите мерки в рамките на компанията. Освен това, функцията по съответствието редовно докладва своите действия до управителен съвет, надзорен съвет, комитета за управление по риска и т.н.

Функцията по съответствие също така насочва вниманието си към теми, свързани с етичното управление и законосъобразното управление. Функцията по съответствие отговаря и наблюдава изпълнението на мерките срещу изпиране на пари и мерките срещу финансиране на тероризъм, включително изискванията на Акта за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки на САЩ (FATCA) и Общия стандарт за автоматичен обмен на финансова информация (CRS).

3.5 Функция по вътрешен одит

Структура на вътрешния одит

Изпълнявайки тази функция, вътрешният одит подкрепя ръководството на ЗК „УНИКА“ АД в неговата функция на контрол и мониторинг. Функцията по вътрешен одит в ЗК УНИКА АД предоставя независима обективна оценка и консултантски услуги, предназначени да добавят стойност и подобряват процесите в дружеството. Вътрешен одит подкрепя ръководството в постигането на целите, като въвежда систематичен, дисциплиниран подход за оценка и подобряване на ефективността на управлението на риска, контрола и процесите по управление. Това се постига чрез оценка на законосъобразността, коректността и ефективността на бизнес процесите, както и на

целесъобразността и ефективността на вътрешната контролна система и други компоненти на системата на управление. Вътрешният одит е пряко подчинен на управителния съвет на ЗК „УНИКА“ АД.

Задача

Вътрешен одит извършва дейността си самостоятелно, независимо и обективно, и преди всичко независимо от процесите.

В изпълнение на функцията си, вътрешният одит е отговорен за:

- Извършване на одитни дейности в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД;
- Създаване на рисков базиран многогодишен и годишен одитен план за дружеството, и получаване при необходимост на одобрение от компетентните органи, в случай че се наложат съществени промени в одитния план;
- Извършване на планирани, извънредни и специални одити;
- Проследява статуса на изпълнение на предписаните мерки съобразно определените срокове в одиторските доклади;
- Изготвя годишен доклад за дейността и го представя на Управителния съвет и Одитния комитет;
- Осигуряване на законово изискваното одитно отчетане;
- Уведомява Управителния съвет или Надзорния съвет на Дружеството за установени нарушения в дейността;
- Предоставя консултации и препоръки, насочени към подобряване на вътрешната контролна система и системата за управление.

Организационно позициониране

За да могат да изпълняват одиторските си функции, одиторите са упълномощени да проверяват всички документи и данни, които са необходими, за да изпълнят одитния ангажимент, както и да изискат и да получат необходимата информация. Всеки служител на ЗК „УНИКА Живот“ АД, включително техните ексклузивни продажбени партньори и договорни партньори по изнесени дейности, е длъжен без забавяне, да съдейства за проверката на необходимите документи и данни и да предостави изисканата информация. Достъп до помещенията трябва да бъде предоставен, без изключение.

Вътрешният одит докладва на всички членове на управителния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД, като представя докладите и на ръководителите на проверяваните звена и процеси. В докладите си вътрешният одит формулира мерки срещу установените отклонения и определя срок за тяхното изпълнение.

Функцията по вътрешен одит докладва всяко тримесечие на надзорния съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Ръководителят на функцията по вътрешен одит докладва на членовете на Одитния комитет и участва в заседанията му. Одитният комитет одобрява годишния одитен план и годишния одитен доклад.

Годишният доклад на функцията по вътрешен одит се представя на Одитния комитет, Управителния съвет и Председателя на Надзорния съвет.

3.6 Актюерска функция

Актюерската функция на ЗК „УНИКА Живот“ АД е позиционирана в дирекция „Актюерска“. Задачите на актюерската функция са описани в глава 3.1.3 Ключови функции.

Отговорният актюер изпълнява актюерската функция и е ключова функция в рамките на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Съгласно нормативните изисквания той трябва да отговаря на изискванията за квалификация и надеждност, както е описано в раздел 2 Система за управление.

В рамките на годишния актюерски доклад, актюерската функция се отчита пред Управителния съвет. Докладът съдържа всички дейности, изпълнени в рамките на отчетния период, както и резултатите от тях. Тук се обръща особено внимание на потенциала за оптимизация и се препоръчват действия за подобряването им. Докладът следва точно определени структурни спецификации, заложи в регулаторната рамка.

3.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

Съгласно КЗ възлагането на дейности на външни изпълнители се регламентира в Политиката за прехвърляне на дейности на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Тя предоставя информация във връзка с типовете аутсорсинг, както и цялостния процес по контрола, мониторинга и прекратяването на този тип дейности.

В политиката за изнасяне на дейности е указано кои функции и дейности не могат да бъдат възложени на външни изпълнители. Определени са и критични ключови процеси. Необходимо е сключване на споразумение за изнасяне на дейности, при което да се спазват процесите и съдържанието, дефинирани в насоките за аутсорсинг. Освен това, е необходимо одобрението на управителния съвет за да се изнесат задачи и функции.

Изисквания към всяко споразумение за прехвърляне на дейности на външни изпълнители

В случай на прехвърляне на дейности следва да се сключи писмено споразумение между Дружеството и доставчика на услуги ("Споразумение за прехвърляне"), което ясно урежда всички изброени изисквания в политиката за прехвърляне на дейности на Дружеството.

Изисквания при възлагане на критични или важни функции или дейности на външни изпълнители

В случай на прехвърляне на критична или важна функция и дейност на външен изпълнител, в допълнение към горепосоченото изискване и преди началото на прехвърляне, Дружеството следва да изпълни следните задължения:

- Да извърши проверка на доставчика на услуги и да изготви план за действие при извънредни ситуации.
- Да уведоми своевременно КФН, преди аутсорсингът да бъде осъществен. Изисква се предварително одобрение от КФН, ако доставчикът на услуги не е застрахователно или презастрахователно предприятие.

Изисквания за възлагане на ключова функция на външен изпълнител

Когато ключова функция се възлага на външен изпълнител, следва да се определи лице в рамките на Дружеството, което носи цялостна отговорност за възложената на външен изпълнител ключова функция ("Отговорно лице за възложената на външен изпълнител ключова функция"). То трябва да е подходящо и да притежава достатъчно познания и опит по отношение на възложената на външен изпълнител ключова функция, за да може да извърши критичен преглед на изпълнението и резултатите на доставчика на услуги.

Мониторинг и преглед на възложената на външен изпълнител дейност или функция

За да се осигури ефективен контрол на възложените на външни изпълнители дейности и да се управляват рисковете, свързани с договореността за възлагане на външни изпълнители, Дружеството следва да регулярно да оценява дали доставчикът на услуги предоставя услугите в съответствие с договора.

3.8 Оценка на целесъобразността на системата за управление

Декларация и обобщение на ключовите аспекти

В ЗК „УНИКА Живот“ АД има изградена ефективна система за управление, като включените в нея ключови функции осигуряват стабилно и устойчиво управление на дейността на ЗК „УНИКА Живот“ АД (виж глава 3.1 *Обща информация относно системата на управление*). Това се подчертава и от всеобхватната система от локални и Групови комитети, която Управителния съвет използва, за включване на ключови функции в процеса на взимане на решения. В рамките на организационната структура на ЗК „УНИКА Живот“ АД са налице ясно дефинирани роли и отговорности, а разпределението на задачите, които биха могли да доведат до конфликт на интереси, биват ясно разграничени. Управителният съвет е органът, отговорен за управлението на риска в Дружеството, както и за изпълнението на регулаторните изисквания.

Контрол на рискове в рамките на текущите бизнес процеси: “трите линии на защита”

Системата за управление на риска се фокусира върху изпълнението на стратегическите цели на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Поради тази причина, както системата за управление, така и управлението на риска в ЗК „УНИКА Живот“ АД отразяват всички промени и адаптации в стратегията на Дружеството и идентифицират произтичащите от това бизнес рискове. Адекватността на рискове и контроли, се осигурява посредством концепцията за “трите линии на защита”.

Оценка на адекватността

Системата за управление е обект на периодична оценка.

4 Рисков профил

4.1 Преглед на рисковия профил на компанията

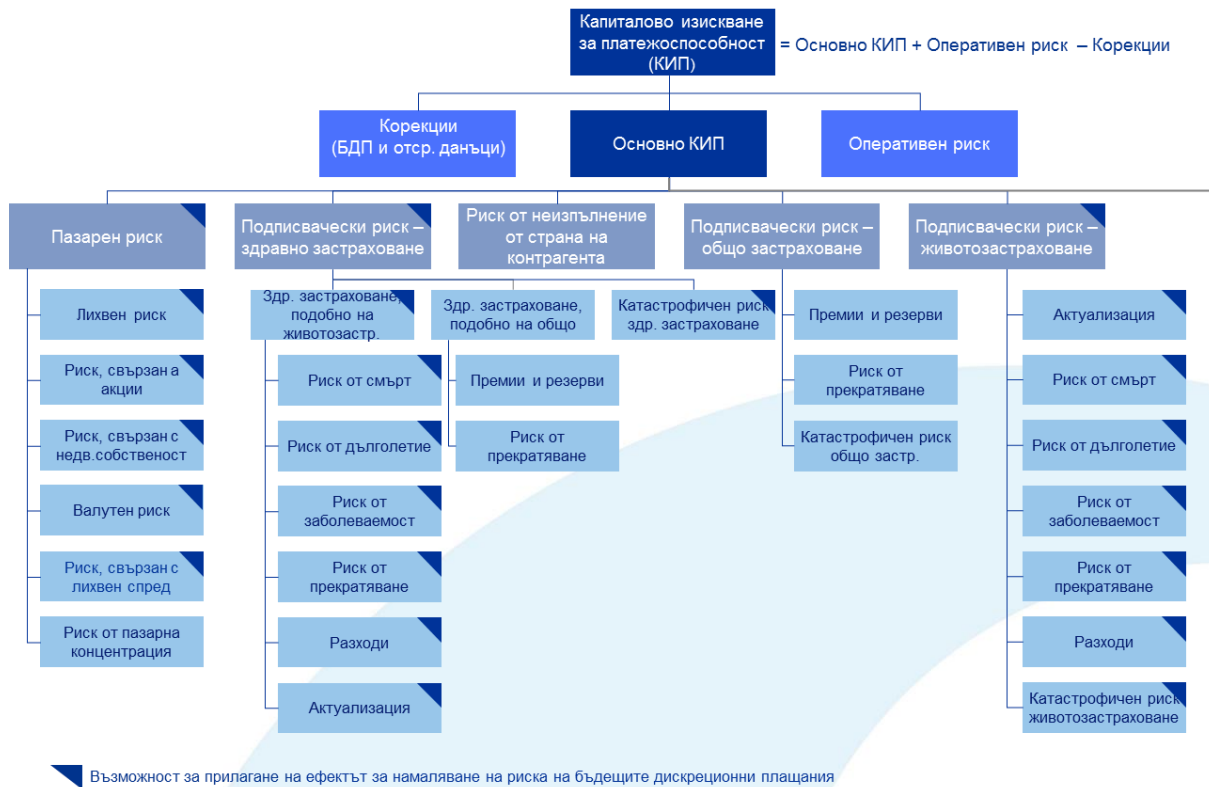
Капиталовото изискване за платежоспособност на ЗК „УНИКА Живот“ АД съставлява размера на собствените средства, които трябва да притежава Дружеството, за да осигури покритие срещу неочаквани и екстремни загуби. За изчислението й дружеството прилага методологията на стандартната формула, която залага регулаторните изисквания за платежоспособност. Калибрирането на стандартната формула гарантира, че ЗК „УНИКА Живот“ АД е взела в предвид всички количествено измерими рискове, на които е изложена. Основана цел е да бъдат обхванати всички съществуващи дейности, както и нови дейности, които се очаква да бъдат записани през следващите дванадесет месеца. Рисковите модули се калибрират посредством метод, базиран върху стойност под риск („Value-at-Risk“) при спазване на доверителен интервал от 99.5 % за период от една година.

Капиталовото изискване за платежоспособност съставлява сумата на следните три позиции:

- основно капиталово изискване за платежоспособност (“BSCR”);
- капиталовото изискване за операционен риск;
- корекцията за способността за покриване на загуби на техническите резерви и на отложените данъци.

Основното капиталово изискване за платежоспособност се изчислява посредством агрегиране на индивидуални рискови и под-рискови модули, както се отчита корелационният ефект между тях. Освен това се прави и корекция за способността на техническите резерви и на отсрочените данъци да покриват загуби. Сумата на тези два компонента, заедно с капиталовото изискване за операционен риск, формират и общото капиталово изискване на компанията.

Фигура 8 илюстрира отделните рискови и под-рискови модули. Изчислението на всеки индивидуален риск се основава на въздействието, което даден сценарий или фактор оказват върху основните собствени средства. Всички изчисления са направени съгласно методологията на Делегирания регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията.



Фигура 8 Структура на стандартната формула

Таблицата обобщава изложеността на ЗК „УНИКА Живот“ АД по отделните риск категории към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г.

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
Капиталово изискване за платежоспособност -нето	23 326.54	20 031.34
Основно капиталово изискване за платежоспособност - нетно (NBSCR)	21 213.07	18 036.89
<i>Пазарен риск</i>	<i>8 934.48</i>	<i>8 278.03</i>
<i>Риск от неизпълнение от страна на контрагента</i>	<i>750.77</i>	<i>601.25</i>
<i>Подписвачески риск в животозастраховането</i>	<i>11 384.35</i>	<i>9 752.58</i>
<i>Подписвачески риск в здравното застраховане</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Подписвачески риск в общото застраховане</i>	<i>9 198.54</i>	<i>7 056.95</i>
<i>Диверсификация</i>	<i>-9 055.08</i>	<i>-7 651.93</i>
<i>Риск, свързан с нематериален актив</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Операционен риск	2 113.47	2 728.74
Способност на отсрочени данъци да покриват загуб	0.00	-734.29
Собствени средства за покритие на КИП	51 823.45	34 718.07
Коефициент на платежоспособност	222.2%	173.3%
Свободен капитал	28 496.91	14 686.72

Таблица 11 Рисков профил – капиталовата платежоспособност за 2023/2022

През изминалата година не се наблюдава съществена промяна в риск профила на компанията.

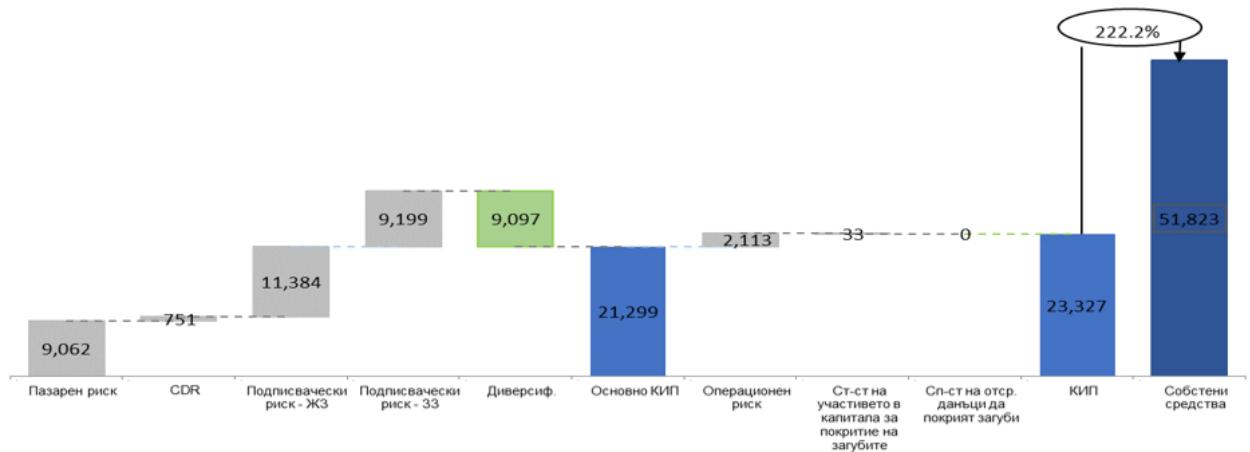
Предвид дългосрочната структура на записаните премии и промяната в макроикономическите параметри с най-голяма тежест в капиталовото изискване за платежоспособност остава подписвачески риск животозастраховане. При него е налице покачване спрямо 2022 г. в размер на 1 632 хил. лв., което до голяма степен се дължи на покачване на лихвените нива, което се отрази негативно върху риска от прекратяване.

Вторият по тежест е пазарният риск. Към края на 2023 г. той формира близо 28% от общия риск. При подписвачески риск здравно застраховане се наблюдава ръст от 2 142 хил. лв., който е изцяло в унисон с покачването на записаната премия и очакванията ни за бъдещо развитие на портфейла за 2024 г.

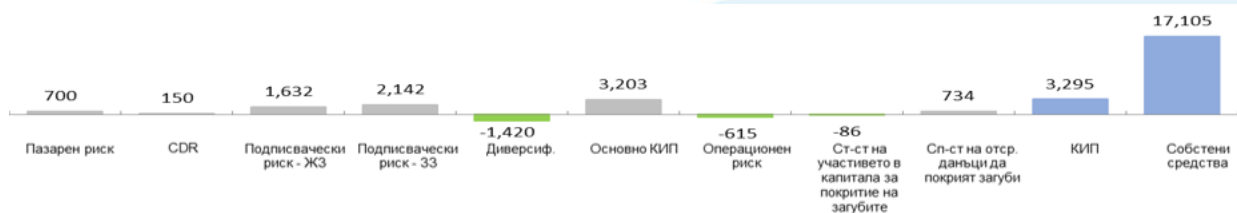
Към края на 2023 г. коефициентът на платежоспособност на ЗК „УНИКА Живот“ АД възлиза на 222.2%, което гарантира висока степен на капиталова адекватност и стабилност на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Покачването е обусловено от ръста в собствените средства на компанията поради добрия инвестиционен резултат за периода.

Графиката визуализира отделните компоненти, включени в структурата на капиталовото изискване за платежоспособност, както и промяната в основните компоненти.

Структура на КИП към 31.12.2023 г.



Промяна спрямо 31.12.2022 г.



Фигура 9 Развитие на основните компоненти на КИП 2023/2022

Както може да се проследи по-горе, през отчетната година КИП нараства с 3 295 хил. лева. Това до голяма степен се дължи на ръста на подписваческите рискове – животозастраховане и здравно застраховане. Налице е и ръст в пазарния риск, предвид повишението на активите под управление и запазване на размера на риска от фалит на контрагента на почти сходни нива. През 2023 г. е налице ръст на собствените средства в размер на 17 105 хил. лв.

4.2 Подписвачески риск

4.2.1 Описание на риска

Подписваческият риск включва следните рискови модули:

- Животозастрахователен подписвачески риск;
- Здравно застрахователен подписвачески риск (подобен на общо застрахователен).

Животозастрахователен подписвачески риск²

Животозастрахователният подписвачески риск се дефинира, както комбинация от следните под-модули:

- а) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността, когато увеличаването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения (риск от смърт);
- б) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността,

² Съгласно чл.104 от Директива 2009/138/ЕО

когато намаляването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения (риск от дълголетие);

- c) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на инвалидността, заболяванията и заболяемостта (риск от инвалидност/заболяване);
- d) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на разходите, възникнали при обслужването на застрахователните и презастрахователните договори (риск, свързан с разходи в животозастраховането);
- e) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на актуализационните ставки, прилагани при анюитети, в резултат на промяна на правното статукво или на здравното състояние на застрахованите лица (актуализационен риск);
- f) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото или волатилността на равнището на изтичане на валидността, прекратяване, подновяване и откупуване на полици (риск от прекратяване);
- g) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на екстремни или необичайни събития (катастрофичен риск в животозастраховането).

Здравно застрахователен подписвачески риск³

Здравно застрахователният подписвачески риск покрива най-малко следните рискове:

- a) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на разходите, възникнали при обслужването на застрахователните и презастрахователните договори;
- b) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на колебания при настъпването, честота и сериозността на застрахователните събития, както и на разпределението във времето и размера на уредените претенции към момента на формирането на резерви;
- c) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на зарази и големи епидемии, а също и на необичайното натрупване на рискове в резултат на тези екстремни обстоятелства.

4.2.2 Рисква експозиция

Животозастрахователен подписвачески риск

Делът на животозастрахователния подписвачески риск от основното капиталово изискване на ЗК „УНИКА Живот“ АД възлиза на 35%, нареждайки се на първо място по тежест спрямо станалите рискове, включени в структурата на стандартната формула. От подмодулите доминантен е рискът от прекратяване, чийто дял спрямо предходната година значително нараства поради покачването на лихвените нива.

³ Съгласно чл.104 от Директива 2009/138/ЕО

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за подписвачески риск в животозастраховането	11 384.35		9 752.58	
Риск от смъртност	2 392.68	15.16%	2 434.32	17.28%
Риск от дълголетие	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Риск от инвалидност/заболеваемост	1 092.63	6.92%	841.63	5.98%
Риск от прекратяване	9 317.34	59.03%	5 232.33	37.15%
Риск, свързан с разходи в животозастраховането	1 865.54	11.82%	4 357.07	30.94%
Актуализационен риск	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Катастрофичен риск	1 116.24	7.07%	1 218.72	8.65%
Диверсификация	-4 400.07		-4 331.49	

Таблица 12 КИП за подписвачески риск животозастраховане

Разределение на подписваческия риск в животозастраховането



Фигура 10 Разделение на подписвачески риск животозастраховане

Фигурата представя нагледно процентното съотношение на отделните подрискови модули на подписвачески риск животозастраховане.

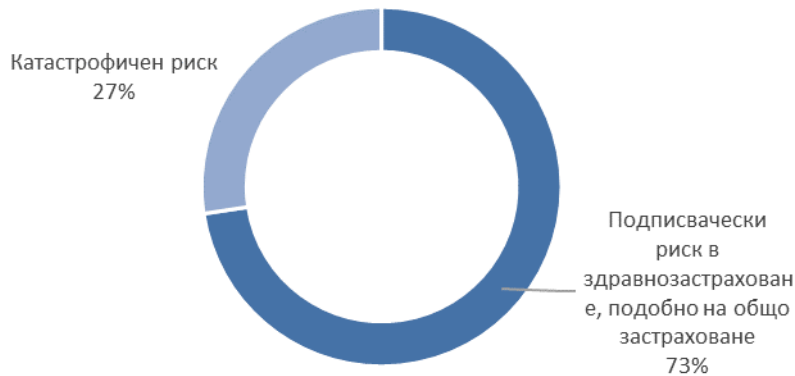
Здравно застрахователен подписвачески риск (подобен на общо застрахователен)

Таблицата по-долу представя експозицията на ЗК „УНИКА Живот“ АД към подписвачески риск здравно застраховане, разпределен по под модули.

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за подписвачески риск в здравното застраховане	9 198.54		7 056.95	
Подписвачески риск в здравнозастраховане, подобно на общо застраховане	7 972.79	72.60%	6 132.31	72.89%
Катастрофичен риск	3 008.85	27.40%	2 280.80	27.11%
Диверсификация	-1 783.11		-1 356.16	

Таблица 13 КИП подписвачески риск в здравното застраховане, подобно на ОЗ

Разпределение на подписваческия риск в здравното застраховане



Фигура 11 Разпределение на подписвачески риск здравно застраховане

4.2.3 Оценка на риска

Животозастрахователен подписвачески риск

Подписваческият риск в животозастраховане е изчислен на база на установени рискови фактори и методи, съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2015/35. Капиталовите изисквания за отделните под-рискови модули се агрегират, както се отчита диверсификационният ефект между тях.

Фигурата по-долу илюстрира подхода при калкулацията на база на промяната в нетната стойност на активите (НСА). При риска от прекратяване се избира само този сценарии, който води до увеличаване на най-добрата прогнозна оценка.



Фигура 12 Илюстрация на подхода относно НСА

Подписвачески риск в здравно застраховане (сходно с общо застраховане ⁴⁾)

Изискванията за капиталова платежоспособност при подписваческия риск в здравно застраховане (подобно на общо застраховане) се изчисляват чрез прилагане на рисковите фактори и методи, подробно описани в Делегиран регламент 2015/35. За изчисляване на катастрофичния риск в здравно застраховане, се прилагат три различни стрес-сценарии, а именно: а) риск от масова злополука, б) риск от концентрация при произшествия и в) пандемични рискове.

4.2.4 Концентрация на риска

Подписвачески риск животозастраховане

Описание на съществуващ риск от концентрации

Рискът от концентрация при животозастраховането се отнася от вероятност от възникване на загуба, която би довела до влошаване на платежоспособността и финансовото състояние на компанията. Във връзка с това е налице процедура за проследяване развитието на големите експозиции в компанията. Налице са и подписвачески лимити.

4.2.5 Техники за намаляване на риска

Подписвачески риск животозастраховане

Повишаването на рентабилността на компанията е сред основните приоритети на ЗК „УНИКА Живот“ АД през следващите години. Тя е в съответствие със стратегическата инициатива на УНИКА Груп - "УНИКА 3.0" и залага дългосрочната стратегия на Групата и нейните подразделения до 2025 г. Периодичният анализ на техническите резултати и последващата от това промяна в тарифите са важна предпоставка при калкулациите и разпределението на адаптираните към риска премии.

Презастраховането е основна техника за смекчаване на риска. Посредством презастрахователни договори, се прехвърлят част от покритите от застрахователя рискове, срещу отстъпване на застрахователна премия и пряко свързаните с това дейности. В допълнение презастраховането се използва като инструмент за управлението на капитала, както и като заместител на рисковия капитал.

В контекста на животозастраховането класическите техники за намаляване на риска са както следва:

- Правила за управление – правилата за управление на ЗК „УНИКА Живот“ АД включват всички правила и процедури наложени от управителния съвет на дружеството. Те са съществени за прилежащите риск модели и включват подробна информация относно участието в печалбата. Наред с това се дефинират и правила, касаещи управлението на активите и пасивите. Тези правила гарантират, че всички дългосрочни задължения на компанията ще бъдат изпълнени независимо от промяната във лихвените проценти;
- Рентабилност на новия бизнес - новите продукти се подлагат на профит тест на база на който се определя тяхната рентабилност, устойчивост и очаквания за промяна в рисковия профил. Това дава възможност да се предприемат дейности, съобразно пазарните условия и, при необходимост, да се намалят предоставените гаранции, или да се променят при наличие на извънредни фактори. Всеки един продукт трябва да премине през тест за възвращаемост преди да бъде пуснат от компанията. Минимално условие при теста е новият бизнес да допринесе за повишението на собствените средства на компанията.
- Текущо управление на портфейла – този процес позволява да се идентифицират нерентабилните сегменти. В ЗК „УНИКА Живот“ АД има установен постоянен процес за оценка на възвращаемостта на продуктовото портфолио. Целта е, да се идентифицират непечелившите сектори и да се начертаят мерки за своевременна реакция.
- Презастраховане - организирането и закупуването на външно презастраховане са сред основните фактори за оптимизирането и контрола на необходимият рисков капитал. Размерът на риска, прехвърлен на УНИКА Ре и на външни ретроцесионери, се определя в съответствие с планираното капиталово изискване за платежоспособност, определени в рамките на риск стратегията на дружеството.

4.3 Пазарен риск

4.3.1 Описание на риска

Пазарният рисков модул отразява риска, произтичащ от нивото или волатилността на пазарните цени на финансовите инструменти, които оказват влияние върху стойността на активите и пасивите на предприятието. Той надлежно отразява структурния дисбаланс между активите и пасивите, по-специално по отношение на тяхната дюрация. Той се изчислява като комбинация между капиталовите изисквания най-малко за следните под-модули, в съответствие с Директива 2009/138/ЕС, подробно описани в следващата таблица.

Под-рискови модули	Определение
Валутен риск	Чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на валутните обменни курсове
Лихвен риск	Чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяна в срочната структура на лихвените проценти или на волатилността на лихвените проценти
Риск, свързан с акции	Чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на акциите
Риск, свързан с недвижима собственост	Чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост
Риск, свързан с лихвения спред	Чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над срочната структура на безрисковия лихвен процент
Риск, свързан с пазарна концентрация	Допълнителни рискове за застрахователното или презастрахователното предприятие, произтичащи или от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един емитент на ценни книжа или на група от свързани емитенти

Таблица 14 Под модули на пазарния риск

4.3.2 Рискова експозиция

Фигурата показва разпределението на активите в инвестиционния портфейл на ЗК „УНИКА Живот“ АД към края на 2023 и 2022 г.



Фигура 13 Разпределение на активите на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Процесът по управление на активите на ЗК „УНИКА Живот“ АД е изцяло съобразен със структурата на пасивите и цели да гарантира, че бъдещите парични потоци и приходите от управление на активи ще бъдат достатъчни, за да покрият задълженията на компанията. Целта е дисбалансът в дюрацията на активите и пасивите да се сведе до приемливо за компанията ниво.

Разпределението на пазарния риск по под модули е показано в таблицата по-долу:

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за пазарен риск	8 934.48		8 278.03	
Лихвен риск	709.59	5.37%	987.35	8.06%
Риск, свързан с акции	1 330.31	10.06%	1 175.93	9.60%
Риск, свързан с недвижима собственост	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Риск, свързан с лихвения спред	6 102.56	46.15%	5 852.47	47.80%
Риск от пазарна концентрация	1 692.54	12.80%	1 355.75	11.07%
Валутен риск	3 387.68	25.62%	2 871.66	23.46%
<i>Диверсификация</i>	<i>-4 288.19</i>		<i>-3 965.11</i>	

Таблица 15. Капиталово изискване за пазарен риск

В допълнение е посочен и диверсификационния ефект, който съставлява намаление на рисковата експозиция по тази рискова група, произтичаща от факта, че неблагоприятният резултат от един риск може да бъде неутрализиран от благоприятния резултат от друг риск, в случай че между тези рискове няма пълна корелация.

През 2023 г. пазарният риск запази позицията си и нареди на второ място по дял от КИП. Той е със средна степен на толерантност, като повишението му спрямо 2022 г. се дължи на покачването на инвестиционните активи. С изключение на лихвения риск и риска, свързан с акции, всички други подмодули бележат ръст спрямо предходен период.



Фигура 14 Разпределение на отделните под-рискови модули на пазарния риск

Фигурата илюстрира относителните дялове на различните под-рискови модули на пазарния риск (без диверсификация), в проценти.

4.3.3 Оценка на риска⁵

ЗК „УНИКА Живот“ АД изчислява пазарния риск, съгласно методологията на Стандартната формула, подробно описана в Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията. Капиталовото изискване представлява сбора на всички възможни комбинации от подмодулите на модула на пазарния риск, като се отчита корелационния ефект между тях. Изчислението на под-модулите е разгледано по-долу.

⁵ Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, Раздел 5, Подраздел 5, чл. 164ff

Лихвен риск

При изчислението на капиталовото изискване за лихвен риск се взимат предвид всички чувствителни на промените в лихвените нива активи и пасиви, като се прилагат два сценария - сценарий на повишаване и сценарий на понижаване в срочната структура на лихвените нива, като се взима по-голямата от получените две стойности.

- **Повишаване в срочната структура на лихвените проценти** - капиталовото изискване за риск от повишаване в срочната структура на лихвените проценти за дадена валута е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствено увеличение на основните безрискови лихвени проценти за тази валута при различни падежи. В зависимост от срочността до падеж, повишението варира от 70% за падежи до две години и 26% за такива от двадесет години. За падежи над 20 години нарастването на лихвените проценти показва линеен спад до 20%.
- **Понижаване в срочната структура на лихвените проценти** - капиталовото изискване за риска от понижаване в срочната структура на лихвените проценти за дадена валута е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат от непосредствено понижаване на основните безрискови лихвени проценти за тази валута при различни срокове до падежа. Очакваният спад на лихвените проценти се колебае между 75% за падежи до една година и 29% за 20 години. За падежи над 20 години лихвените проценти показва линеен спад до 20%. Спадът на базовите безрискови лихвени проценти, се равнява на нула.

За целите на калкулацията на капиталовото изискване за лихвен риск, ЗК „УНИКА Живот“ АД прилага сценария от покачване на лихвените нива, предвид по-високата получена стойност.

Риск, свързан с акции

ЗК „УНИКА Живот“ АД изчислява подмодула на риска, свързан с акции в съответствие със стандартната формула. Той се равнява на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат промяната в нетната стойност на активите в рамките отделните сценарии и включва симетричен механизъм за корекция на капиталовата такса върху ценните книжа, прилагана за покриване на риска, който се поражда от промени в равнището на цените на ценните книжа.

В контекста на стандартния подход се разграничават подмодул на риска, свързан с капиталови инструменти от тип 1 и подмодула на риска, свързан с капиталови инструменти от тип 2:

- **Капиталовите инструменти от тип 1.** Тук се включват капиталови инструменти, които се търгуват на регулираните пазари в държави, които са членки на Европейското икономическо пространство (ЕИП) или на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР).
- **Капиталовите инструменти от тип 2.** Те включват капиталови инструменти, които се търгуват на фондовите борси в държави, които не са членки на ЕИП или на ОИСР, както и капиталови инструменти, които не се търгуват на фондови борси, стоки и други алтернативни инвестиции.

Риск, свързан с недвижимо имущество

Изчислението на капиталовите изисквания за риска, свързан с недвижимото имущество е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствен спад с 25 % в стойността на недвижимата собственост.

Риск, свързан с лихвения спред

Капиталовото изискване по този подмодул представлява сумата на капиталовото изискване за риска, свързан с лихвения спред по облигации и заеми, секюритизиращи позиции и кредитни

деривативи. Съгласно стандартната формула, за някои експозиции под формата на облигации и заеми, емитирани от банки, организации и правителства, се налице специфични рискови фактори, които ЗК „УНИКА Живот“ АД прилага в своите калкулации.

За изчислението на капиталовото изискване за риска, свързан с лихвения спред, по облигации и заеми (различни от ипотечни кредити) се прилага факторно-базиран стрес сценарии. Рисковите фактори зависят от модифицираната дюрация и степента на кредитното качество на инструмента. Допуска се, че лихвеният спред на всички инструменти, ще се покачи, което ще доведе до неизбежен спад в пазарната стойност на облигации.

Риск, свързан с пазарна концентрация

Капиталовото изискване за риска, свързан с пазарна концентрация се изчислява, като се прилагат рискови фактори, определени в съответствие със стандартната формула, върху експозиции към едно лице надвишаващи относителния праг на прекомерна концентрация, определен на база степента на качеството качество на експозицията.

Съгласно стандартната формула, се прилагат определени дерогации при изчисляването на риска, свързан с пазарна концентрация, което изключва отделни рискови експозиции от калкулациите. ЗК „УНИКА Живот“ АД прилага тези дерогации в изчисленията си.

Праговете на прекомерна концентрация се определят в зависимост от кредитното качество на експозицията, като се прилага подхода на подробния преглед. Наред с другите неща, съобразно този подход, определени недвижими имуществва, компании и инвестиционни фондове се разпределят към специфични групи. Впоследствие се оценява дали конкретните риск експозиции надвишават прага на прекомерната концентрация за съответното кредитно качество на експозицията. Ако този праг е надвишен, се прилага съответния рисков фактор, предписани в стандартната формула, върху горницата на рисковата експозиция над прага.

Валутен риск

Капиталовото изискване за валутен риск се изчисляват чрез прилагане на два отделни сценарии за всяка чуждестранна валута и е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствено понижаване/повишение на валутните курсове спрямо местната валута. Съгласно методологията на стандартната формула, всяка чуждестранна валута, чиято промяна в обменния курс спрямо местната валута може да доведе до промяна собствените средства на ЗК „УНИКА Живот“ АД, се счита за релевантна.

Капиталовото изискване за валутен риск е равно на по-голямото от следните капиталови изисквания: а) капиталовото изискване за риска от повишаване на стойността на чуждестранната валута спрямо местната валута; б) капиталовото изискване за риска от понижаване на стойността на чуждестранната валута спрямо местната валута.

Според стандартния подход, трябва да се прави разграничение между следните валутни сътресения:

- Преоценка на чуждестранни валути: преоценка на чуждестранна валута спрямо местната валута с 25 процента.
- Обезценка на чуждестранни валути: обезценка на чуждестранна валута спрямо местната валута с 25 процента.

За валути, фиксирани към еврото, каквато е българския лев, коефициентът е понижен на 1.81%.

4.3.4 Концентрация на риска

Концентрацията на риска при пазарния риск е резултат от притежаването на по-големи позиции в дългови ценни книжа на отделни емитенти или свързани групи емитенти. Потенциалното неизпълнение на задълженията от страна на един от тези емитенти (или групи емитенти) води до потенциално по-голяма индивидуална загуба, отколкото вероятността за неизпълнение, осреднена за много участници на пазара. Съответната количествена оценка се извършва в рамките на подмодула на риска от кредитен спред.

В допълнение на концентрационния риск, залегнал в стандартната формула за изчисление на капиталовото изискване за платежоспособност, всички емитенти (включително и групи от емитенти) са обект на регулярен мониторинг в рамките изградената от дружеството вътрешна система за проследяване и залагане на лимити. Следи се дали съотношението между инвестиционните обеми за всеки отделен емитент, спрямо общия обем на инвестициите, надхвърля заложените прагове, базирани на кредитоспособността на емитента. В допълнение, е изградена и система за вътрешно рейтинговане на контрагенти, които нямат рейтинг от външна кредитна агенция, с цел по-оптимално и риск претеглено залагане на лимити.

4.3.5 Техники за намаляване на риска

Използването на деривативни финансови инструменти с цел намаляване на пазарния риск е допустимо и се прилага с цел намаляване на следните рискове:

- Риск, свързан с акции: за целта се използват борсово търгувани фючърси върху борсови индекси
- Лихвен риск: за целта се използват борсово търгувани фючърси върху лихвени индекси за валутите EUR и USD
- Валутен риск: за целта се използват нетърговани форуърди

Деривативите могат да се използват само ако базовият риск между ценна книга и деривата, използван за целите на намаляване на риска, е ниска. За целта трябва да бъдат изпълнени редица ясно дефинирани условия и изисквания. Други техники за намаляване на риска включват корекции на бъдещото участие в печалбата, които се извършват в съответствие с правните и договорните рамкови условия.

4.3.6 Стрес тестове и анализи на чувствителността

ЗК „УНИКА Живот“ АД ежегодно извършва стрес тестове и анализи на чувствителността, за да определи въздействието, което определени неблагоприятни събития в икономическата среда биха могли да окажат върху капиталовото изискване за платежоспособност, собствените средства, а от тук и на коефициента на покритие. Във връзка с това се извършва следните анализи на чувствителността при промяна в икономическата среда:

Анализ на чувствителност на промяната в лихвените проценти

За целта лихвите се шокират само в рамките на ликвидния диапазон на кривата на доходността (до последната ликвидна точка, LLP). След нея лихвените проценти се екстраполират до крайния форуърден лихвен процент (UFR) с коефициент на конвергенция, който остава същият. UFR съответства на стойността, която очертава развитието на лихвените проценти през последните десетилетия, въпреки че се допълва от прогнози за икономическото развитие на еврозоната.

Извършват се три анализа на чувствителността върху лихвените проценти:

- Паралелно изместване на кривата на доходността с +50 базисни точки до LLP, последвано от екстраполация при UFR;
- Паралелно изместване на кривата на доходността с -50 базисни точки до LLP, последвано от

екстраполяция при UFR

- Паралелно изместване на кривата на доходността с +100 базисни точки до LLP, последвано от екстраполяция при UFR;
- Паралелно изместване на кривата на доходността с -100 базисни точки до LLP, последвано от екстраполяция при UFR
- Използване на лихвени проценти, които се конвертират спрямо UFR, намалени с 50 базисни точки.
- Паралелно изместване на кривата на доходността с +100 базисни точки, без да се отчита ефекта върху активите

Анализ на чувствителността за инвестициите в акции и дялови участия

При този анализ се приема общ спад на справедливите стойности от 25% за целия портфейл от акции и дялови участия. Размерът на предполагаемите загуби на пазарна стойност е на ниво, което е стандартно за сектора.

Анализ на чувствителността на промяната във валутните курсове

За всички активи в чуждестранна валута се приема промяна на обменния курс от +10% или -10%. Не се прави изключение на валутите, фиксирани към еврото, какъвто е и българският лев. Ето защо горепосочените валутни шокове се прилагат към:

- Всички финансови инструменти с базов обменен курс в чуждестранна валута
- Всички ценни книжа, които се котираат във валута, различна от валутата на портфейла.

Анализ на чувствителността на кредитния спред

За да се изчисли чувствителността на кредитния спред, се приема разширяване на спреда с 50 базисни пункта поотделно както за държавните ценни книжа, така и за всички корпоративни облигации. Спредовете се прилагат независимо от базовия рейтинг.

4.4 Кредитен риск

4.4.1 Описание на риска

В съответствие с Директива 2009/138/ЕО (чл. 105) и чл. 43 от Наредба 51 от 28.04.2016 за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи, рискът във връзка с неизпълнение от страна на контрагента отразява възможните загуби, в резултат на неочаквано неизпълнение или влошаване на кредитната позиция на контрагентите или длъжниците на застрахователните и презастрахователните предприятия, през следващите 12 месеца. Този риск покрива договорите за намаляване на риска, като например презастрахователни споразумения, секюритизация и деривати, вземания от посредници, а също и други кредитни експозиции, които не са покрити в рисковия под-модул, свързан с лихвения спред. Той отчита надлежно допълнителното или друго обезпечение, държано от или за сметка на застрахователното или презастрахователно предприятие, и свързаните с това рискове. За всеки контрагент се взема под внимание, съвкупната рискова експозиция на застрахователното предприятие към въпросния контрагент, независимо от правната форма или договорните задължения към това предприятие.

Кредитният риск или рискът от неизпълнение е съставен от:

- Експозиция от тип 1. Тук се включват експозиции, които не могат да бъдат диверсифицирани и при които има вероятност контрагентът да е рейтингован. В допълнение, този тип

обикновено обхваща: презастрахователни споразумения, застрахователни секюритизации и деривати, парични средства в банки и банкови депозити, както и други договори за намаляване на риска, като акредитиви, гаранции и писма за подкрепа, които предприятието е предоставило)

- Експозиция от тип 2. Състои се от всички кредитни експозиции, които не са обхванати от подмодула на риска, свързан с лихвения спред, и които не са експозиции от тип 1, но обикновено са диверсифицирани и нямат кредитен рейтинг. Този тип обикновено се състои от вземания от посредници, вземания от титуляри по полици, ипотечни заеми, депозити в предприятия, заеми по полици, акредитиви, гаранции и ипотечни кредити.

4.4.2 Рискава експозиция

Едва с дял от 3.2%, този риск заема относително нисък дял от основния КИП на компанията.

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
КИП за риск от неизпълнение от страна на контрагента	750.77	601.25
Експозиции от тип 1	443.79	375.36
Експозиции от тип 2	358.17	266.07
<i>Диверсификация</i>	<i>-51.18</i>	<i>-40.18</i>

Таблица 16 Кредитен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента за тип 1 и тип 2

Таблицата показва разпределението на капиталовото изискване между експозиции от тип 1 и тип 2. Натоварването по експозициите от тип 1 (приблизително 59%) се дължи на презастрахователните договори и парите в разплащателни сметки. Кредитният риск или рискът от неизпълнение от страна на контрагента съставлява останалите 41% от общото капиталово изискване на ЗК „УНИКА Живот“ АД по този риск и основно се дължи на вземания от посредници и титуляри по полици.

4.4.3 Оценка на риска⁶

При оценката на риска, свързан с неизпълнението от страна на контрагента, ЗК „УНИКА Живот“ АД използва методологията и рисковите фактори, подробно описани в Делегиран регламент 2015/25. Капиталовото изискване за експозициите от тип 1 и тип 2 се определя на базата на т.нар. загуба при неизпълнение (или LGD). От загубата при неизпълнение се приспадат всички задължения към контрагенти, при условие, че тези задължения са прихванати в случай на неизпълнение от контрагентите. Налице са ясни насоки и правила за калкулирането на загубата от неизпълнение в зависимост от вида на експозицията. В допълнение, съществуват правила и процедури, които регулират до каква степен могат да се използват техники за смекчаване на риска.

4.4.4 Концентрация на риск

Концентрация на риска може да се наблюдава когато презастрахователна дейност е концентрирана към малко на брой презастрахователя. Последниците биха имали съществено въздействие върху приходите на компанията в случай, че даден презастраховател забави или просрочи плащането. Във връзка с това ЗК „УНИКА Живот“ АД, като част от УНИКА Група, регулира риска от концентрация с помощта на вътрешно-групова презастрахователна компания (УНИКА Ре),

⁶ Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, Раздел 5, Подраздел 6, чл. 189ff

към която всички бизнес подразделения прехвърлят част от рискове си и, която е отговорна за избора на външните презастрахователи. За да се постигне това, УНИКА Ре е създавала презастрахователна политика, която стриктно регулира избора на контрагенти и избягва външни концентрации (пример: съгласно вътрешните правила даден презастраховател може да държи максимум 20% от даден договор и, че всеки застраховател трябва да е оценен най-малко с рейтинг "А", за да бъде избран).

Друг потенциален източник на концентрация в рамките на риска от неизпълнение от страна на контрагента произтича от банковите депозити. За да го сведем до приемливо за нас ниво, сме заложили максимален обем на инвестициите за отделните кредитни институции, като се вземат предвид всички съществуващи рейтинги (ако има такива) и критериите за финансов кредитен рейтинг.

4.4.5 Техники за намаляване на риска

ЗК „УНИКА Живот“ АД предприе следните мерки за намаление на кредитния риск или риска от неизпълнение от страна на контрагента:

- Залагане на лимити за поемане на риск в съответствие с цялостния риск профил на компанията;
- Минимален кредитен рейтинг;
- Процедури за мониторинг и ескалация.

С цел избягване на концентрацията от кредитен риск и риск от неизпълнение, са налице и лимити за депозиране на средства в банки и кредитни институции. Лимитите се следят на двуседмична база и се залагат на база на вътрешна процедура за рейтинговане на банките и финансовите институции. При избора на външен презастраховател е заложен минимален кредитен рейтинг и горна граница на експозицията.

4.5 Ликвиден риск

4.5.1 Описание на риска

Ликвидният риск е резултат от невъзможността даден актив или инвестиция да се изтъргува достатъчно бързо, така че дружеството да покрие своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. В зависимост от произхода си, той се разделя на пазарен ликвиден риск и риск от рефинансиране. Този риск не е включен в обхвата на стандартната формула, но подлежи на строг мониторинг и контрол на база на вътрешните процедури и правила на дружеството.

4.5.2 Рискова експозиция

Следващата таблица показва очакваната печалба от бъдещи премии. Показаните стойности отчитат вероятността от настъпването на щета и нейния размер, както и рисковете, които са разделени на съществени и несъществени.

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии	6 761.68	7 675.27
за животозастрахователна дейност	6 781.80	7 174.27
за общо застрахователна дейност	-20.11	501.01

Таблица 17 Експозиция на риска при ликвидността

По отношение на ликвидния риск би следвало да се прави разграничение между два вида задължения:

- Задължения с падеж под 12 месеца;
- Задължения с падеж над 12 месеца.

4.5.3 Оценка на риска и техники за намаляване

Задължения с падеж под 12 месеца

За да гарантира, че ще изпълни всички финансови задължения в рамките на следващите 12 месеца, ЗК „УНИКА Живот“ АД въведе регулярен процес по планиране на паричните потоци, така че да си осигури достатъчно парични средства за покритие на бъдещите плащания. Като част от този процес, ЗК „УНИКА Живот“ АД изготвя т.нар. ликвиден план.

Задължения с падеж над 12 месеца

За да минимизира ликвидния риск за задължения над 12 месеца, е налице процес по целево стратегическо разпределение на активите (SAA), така че да се включат очакваните изходящи потоци за задължения с падеж до 30 години. Този процес е обект на стриктен мониторинг и контрол. Предвид дългосрочната специфика на животозастрахователния бизнес, задълженията с падеж над 12 месеца съставляват значителен дял от общите задължения на дружеството.

4.6 Операционен риск

4.6.1 Описание на риска

Операционният риск включва риска от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития. Този риск обхваща правния риск, но изключва риска, произхождащ от стратегически решения, както и репутационен риск. Правният риск е рискът от финансови загуби, дължащи се на оплаквания или несигурност в приложимостта или тълкуването на договори, закони или други нормативни изисквания.

Темите за предотвратяване на изпирането на пари и финансирането на тероризъм са обект на специално внимание от дружеството. Операционният риск във връзка с тези теми може да е резултат от липсващи или неадекватни процеси за идентифициране, проследяване, както и докладване за предотвратяване на потенциални операции за пране на пари.

4.6.2 Рискава експозиция

Изложеността на ЗК „УНИКА Живот“ АД към операционния риск е обект на стриктен мониторинг и контрол. Включените към този модул рискове редовно се идентифицират с помощта на риск каталог на УНИКА Груп и периодичен мониторинг от страна на собствениците на процеси. Сред тях, с най-съществено влияние, са:

- Рискове, произтичащи от недобре функциониращи процеси
- ИТ рискове
- Агресивна конкуренция и т.н.

Таблицата показва капиталовото изискване за операционния риск към 2023/2022

Отчетна година	2023		2022	
	Спечелена премия	Брутни технически резерви	Спечелена премия	Брутни технически резерви
животозастраховане (без продукти обвързани с индекс)	23 814.68	74 280.80	36 395.60	75 311.57
здравно застраховане, подобно на животозастраховане	0.00	0.00	0.00	0.00
общозастраховане	37 984.59	9 506.43	33 309.99	6 522.35
Предходна година				
животозастраховане (без продукти обвързани с индекс)	36 395.60		36 458.52	
здравно застраховане, подобно на животозастраховане	0.00		0.00	
общозастраховане	33 309.99		20 447.75	
Мярка за обем	2 092.12	619.46	2 718.30	534.57
Годишни разходи свързани с продукти, обвързани с индекс (25%)	85.40	0.00	41.74	0.00
Операционен риск		2 113.47		2 728.74

Таблица 18 Капиталово изискване за платежоспособност на операционния риск

4.6.3 Оценка на риска

При калкулацията на операционния риск ЗК „УНИКА Живот“ АД прилага факторно-базиран подход, съгласно методологията на стандартна формула. Капиталовото изискване е равно на пониската от приведените по-долу стойности:

- Основното капиталово изискване за риска, свързан с операционните разходи, или
- 30% от калкулираното основно капиталово изискване за платежоспособност, като към получената стойност се добавя 25% от размера на разходите, направени през предходните 12 месеца, във връзка с животозастрахователни договори, при които инвестиционният риск се поема от титулярите на полица.

За изчисляването на основното капиталово изискване за риска, свързан с операционните разходи, следва да се разграничават два подхода:

- Калкулация въз основа на премиите: 4% от брутните спечелени премии във връзка с животозастрахователните задължения (с изключение на договорите, при които инвестиционният риск се поема от титулярите на полица) и 3% от брутната спечелена премия във връзка с общозастрахователните задължения. Освен това, в случай на увеличение на премийния обем с повече от 120% спрямо преходната година, се добавят допълнителен марджин, в съответствие със стандартния подход.
- Калкулация въз основа на техническите резерви: 0,45% от най-добрата прогнозна оценка на животозастрахователните технически резерви (с изключение на тези, при които инвестиционният риск се поема от титулярите на полица) и 3% от техническите резерви за общозастрахователни задължения.

Въпреки това, за целесъобразен се счита само този подход за изчисляване на капиталовите изисквания, според който е необходим по-голям капитал.

В рамките на вътрешната контролна среда оперативният риск се измерва регулярно посредством използване на качествени критерии в оценките на риска и интервюта с експерти. Налице е риск

каталог, който включва потенциалните риск сценарии, които могат да бъдат измерени на база вероятност за възникване и ниво на въздействие (разпределено по следните категории: финансово, регулаторно, репутационно и оперативно).

4.6.4 Концентрация на риска

Налице е регулярна оценка на риска от концентрация в рамките на операционния риск. В зависимост от резултата се предприемат адекватни мерки за контрол и управление. Процесът на управление на този риск включва ясно дефиниране на правата и задълженията на служителите чрез вътрешни правила и процедури. Налице е вътрешна контролна среда за идентифициране, следене и ескалация на тези рискове в компанията.

Към настоящия момент в дружеството не се наблюдава концентрация на този риск.

4.6.5 Техники за намаляване на риск

Залагането на мерки за намаляване на риска е важна стъпка в процеса на управление на операционните рискове. В риск стратегията си ЗК „УНИКА Живот“ АД класифицира тази риск категория с ниска степен на толеранс, като стремежът ни е да го сведем до минимум.

Сред най-съществените мерки за намаляване на риска, са както следва:

- Въвеждане и поддържане на ефективна вътрешна контролна система
- Оптимизация и поддържане на процесите
- Постоянно обучение на персонала, както и
- Изготвяне на план за спешни случаи.

4.7 Стрес тестове и анализ на сценариите

4.7.1 Подписвачески риск и пазарен риск

ЗК „УНИКА Живот“ АД използва следните дефиниции за анализ на чувствителността, стрес тест и сценарии

Анализ на чувствителността	Преизчисление на ключов показател в резултат на промяна на един входен параметър. Промяната не е значителна/екстремна и може да има както положително, така и отрицателно, въздействие.
Сценарии	Въздействието върху ключов показател в резултат на промяна на повече от един входен параметър. Промяната може да доведе като до отрицателен, така и до положителен резултат. Обикновено сценариите са свързани с определени събития (т.нар. исторически сценарии)
Стрес тест	Преизчисление на ключов параметър в резултата на промяната на един входен параметър. Промяната не е значителна/екстремна и може да има както положително, така и отрицателно, въздействие.
Комбиниран стрес тест	Преизчисление на ключов параметър в резултата на промяната на повече от един входен параметър. Промяната е значителна/екстремна с негативен ефект.
Обратен стрес тест	Дефиниране на сценарии, който има негативен резултат върху даден ключов параметър.

Таблица 19 Дефиниции за анализ на чувствителността, стрес тест и сценарий

Предвид рисковия профил на дружеството, както и резултатите от проведените стрес тестове от предходните години, ЗК „УНИКА Живот“ АД фокусира вниманието си основно върху промяната в пазарните риск фактори предвид дългосрочната структура на своите задължения.

Стрес тестовете и анализите на чувствителността са описани детайлно по-долу:

Продукти, обвързани с движението на лихвените проценти

Както е описано по-долу, срочната структура на безрисковия лихвен процент се подлага на стрес само в областите, където основните инструменти могат да бъдат класифицирани като ликвидни. Последната ликвидна точка (LLP) е последната точката, в която даден инструмент все още може да се класифицира като ликвиден. От там нататък се прилага екстраполация до достигане на крайния форуърден лихвен процент с непроменен период на конвергенция. Крайният форуърден лихвен процент (UFR) отчита очакванията във връзка с дългосрочните реални лихвени проценти и очакваната инфлация, включително и прогнозата за икономическото развитие на Евронзоната. Единствено анализа на чувствителността „Лихвени проценти без сходство с крайния форуърден лихвен процент“ се третира по различен начин. При него, форуърдният процент на последната ликвидна точка, се използва при всички падежи, т.е. запазва се константа.

Дружеството анализира ефекта от промяната в лихвените нива, прилагайки следните шест стрес теста и анализи на чувствителността:

- Паралелна промяна в срочна структура на лихвите нива с +50 б.п. (до ПЛТ) и последваща екстраполация до достигане на крайния форуърден лихвен процент;
- Паралелна промяна в срочна структура на лихвите нива с -50 б.п. (до ПЛТ) и последваща екстраполация до достигане на крайния форуърден лихвен процент;
- Паралелна промяна в срочна структура на лихвите нива с +100 б.п. (до ПЛТ) и последваща екстраполация до достигане на крайния форуърден лихвен процент;
- Паралелна промяна в срочна структура на лихвите нива с -100 б.п. (до ПЛТ) и последваща екстраполация до достигане на крайния форуърден лихвен процент;
- Понижение на крайния форуърден лихвен процент с 50 б.п.;

Акции, дялови участия и инструменти, обвързани с движението на акциите

За експозициите в капиталови инструменти и дялови участия, дружеството прилага стрес от 25% на всички инструменти (включително деривативи върху капиталови инструменти, активи обвързани с индекс или фонд, хедж фондове, сертификати, дялови участия и т. н.). За разлика от методологията на Платежоспособност II, не се прави разграничение между типа инструмент.

Инструменти, чувствителни на промяната във валутните курсове

За всички експозиции, чувствителни на промяната на валутните курсове, дружеството прилага +10% и – 10% стрес. Не се прави изключение за валутите фиксирани към еврото, както и българският лев, където съгласно методологията на стандартната формула се прилага стрес фактор от 1,81%, вместо 25% приложим за останалите валути. Този стрес тест се прилага за:

- А. Всички инструменти, чиято стойност зависи от промяната на валутните курсове (валутни форуърди, опции върху валутни курсове и т.н.) и
- В. Всички позиции, деноминирани във валута различна от отчетната валута.

Кредитни спредове

По отношение на кредитния спред се прилагат следните анализи на чувствителността:

- А. Разширение на кредитния спред с 50 б.п. за държавни ценни книжа, независимо от кредитния рейтинг на държавата.
- Б. Разширение на кредитния спред с 50 б.п. на корпоративните облигации, независимо от кредитния рейтинг на емитента.

Комбинираните сценарии

В допълнение, бяха дефинирани два комбинираните сценария, които включват комбинация от няколко посочени по-горе индивидуални сценария.

Комбинация 1 обхваща следните сценарии (изцяло фокусирани върху въздействието на финансовите пазари):

- Паралелно изменение в срочна структура на лихвите с -50 б.п.
- Корпоративен дълг: понижение на кредитния спред с 50 б.п.
- Държавен дълг: понижение на кредитния спред с 50 б.п.
- Спад в стойността акциите с -25%;

Комбинация 2 се състои от:

- Паралелно изменение в срочна структура на лихвите с +50 б.п.
- Покачване на акциите от +25%;
- Корпоративен дълг: покачване на кредитния спред с 50 б.п.
- Държавен дълг: покачване на кредитния спред с 50 б.п.
- Инфлация – 100 б.п. паралелно покачване на срочната структура на лихвите

Резултати

Таблицата по- долу, показва резултатите от проведените сценарии/стрес теста и въздействието им върху собствените средства и капиталовото изискване на Дружеството.

в хил. лв.	Собствени средства	КИП	Коефициент за КИП
Базов сценарий	51 823	23 327	222.2%
	Δ Собствени средства	Коефициент за КИП	Δ Коефициент за КИП
Променливи			
Понижение на крайния форуърден лихвен процент с 50 bps	-54	221.9%	-0.23%
Лихвени нива +50 bps	79	222.5%	0.34%
Лихвени нива -50 bps	6 270	249.0%	26.88%
Лихвени нива +100 bps	86	222.5%	0.37%
Лихвени нива -100 bps	-390	220.5%	-1.67%
Акции и стратегически участия -25 per cent	-763	218.9%	-3.27%
FX +10 per cent	6 057	248.1%	25.97%
FX -10 per cent	-6 058	196.2%	-25.97%
Корпоративен дълг: Кредитен спред +50bp incl. dynVA	-750	219.0%	-3.21%
Правителствени облигации: Кредитен спред +50bp incl.	-2 318	212.2%	-9.94%
Паралелно покачване с 100 bp на кривата	-1 033	217.7%	-4.43%
Комбиниран сценарии			
Комбиниран сценарии 1	2 478	232.8%	10.62%
Комбиниран сценарии 2	-4 509	202.8%	-19.33%

Таблица 20 Анализ на чувствителността върху собствения капитал

Резултатите показват, че компанията е най-уязвима на сценарии свързани с продължително функциониране в среда с ниски лихвени проценти, предвид относително дългата дюрация на техническите резерви. Въпреки това стрес сценариите със заложен спад в лихвените нива попадат в рамките на толеранса на Дружеството. Тенденцията на покачване на лихвените нива, започнала от края на 2022 г. се отразява благоприятно на компанията.

Дружеството е изложено и на валутен риск при сценарии на спад на лева спрямо останалите валутни единици в размер на 10%, без да се отчита факта, че лева е фиксиран за еврото. Тъй като голяма част от активите са деноминирани в евро, то ефекта от евентуално 10% покачване/спадане на лева спрямо еврото би изменило квотата чувствително. Предвид малката вероятност това да се случи, компанията предпочита да притежава стабилен и географски диверсифициран инвестиционен

портфейл, като при повишена вероятност могат да бъдат предприети редица хеджиращи действия с цел понижаване на този риск.

Поради относително големия дял на корпоративни облигации в инвестиционното портфолио, разширяването на кредитните спредове с 50 бр. ще доведе до приблизително 10% спад на квотата.

Предвид стабилната капиталова позиция на ЗК УНИКА Живот АД, извършените стрес тестове не водят до понижаване на квотата под заложеното минимално ниво на толеранс.

4.7.2 Кредитен риск

ЗК „УНИКА Живот“ АД не подлага на стрес тест и/или анализ на сценария и чувствителността кредитния риск или риска от неизпълнение от страна на контрагента. Такъв анализ се прилага само при необходимост.

4.7.3 Операционен риск

Дружеството не подлага на стрес тест и/или анализ на сценария операционния риск.

4.8 Други значими рискове

В допълнение към риск категориите, описани по-горе, в ЗК „УНИКА Живот“ АД има изграден процес за управление на риска по отношение на стратегическия риск, репутационния риск и риска от верижно разпространение. Репутационният риск е риска от загуба в следствие на влошена репутация, увреден имидж или негативно обществено мнение от страна на клиенти, бизнес партньори, акционери или на надзорния орган.

Стратегическият риск е риск, породен от решения на управителния орган или неадекватно имплементиране на управленски решения, които биха оказали негативно влияние върху текущите/бъдещите приходи и/или платежоспособността. Той включва риска, произтичащ от неадекватни управленски решения, произтичащи от неотчитане на промените в бизнес средата.

Тези две риск категории се идентифицират и управляват по сходен, на операционния риск, начин.

Рискът от верижно разпространение включва възможността неблагоприятно въздействие, срещащо се в едно подразделение на УНИКА Груп, да се разпространи и при останалите. Поради факта, че рискът от верижно разпространение може да има много източници, то няма стандартизиран подход за справяне с него. На първо място, трябва да се разбере взаимозависимостта между различните видове рискове, което е от съществено значение за идентифициране на риска от верижно разпространение.

4.9 Друга допълнителна информация

Цялата съществена информация по отношение на стрес тестовете и анализите на чувствителността на ЗК „УНИКА Живот“ АД е посочена в предходните глави.

5 Оценка за целите на платежоспособността

Оценката на счетоводния баланс по Платежоспособност II се базира на методологията, залегнала в Наредба 51 от 28.04.2016 г., Директива 2009/138/ЕО и делегираните актове и се основава на принципа, че дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие, както и на принципа на индивидуалната оценка. Рамката за оценката на счетоводния баланс са Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), а самите принципи за оценка на

активите и пасивите са регламентирани в чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО. Съгласно нея, активите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни. При наличност се използват пазарните стойности, а при липса на такива се използват общоприети модели за оценка.

От своя страна пасивите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни. Тук отново се стъпва върху пазарните стойности, като при липса на такива се използват модели, сред които е оценката на бъдещите парични потоци на съществуващия бизнес.

Данните в приложените по-долу таблици са в хил. лв., ката че може да са налице слаби разминавания, поради закръгляване.

5.1 Активи

Следващата таблица показва сравнение между оценката на общите активи, съобразно Платежоспособност II и счетоводния баланс към 31.12.2023 г.

Активи (в хил. лв.)		Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
1	Положителна репутация	n.a.	0.00	0.00
2	Отсрочени разходи по придобиването	n.a.	0.00	0.00
3	Нематериални активи	0.00	373.58	-373.58
4	Отсрочени данъчни активи	645.24	8 542.11	-7 896.87
5	Излишък от пенсионни обезщетения	0.00	0.00	0.00
6	Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	854.37	906.71	-52.34
7	Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	131 716.04	131 728.43	-12.39
7.1	Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	0.00	0.00	0.00
7.2	Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	61.00	61.00	0.00
7.3	Капиталови инструменти	0.00	0.00	0.00
7.3.1	Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	0.00	0.00	0.00
7.3.2	Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	0.00	0.00	0.00
7.4	Облигации	119 297.76	119 297.76	0.00
7.4.1	Държавни облигации	82 929.07	89 008.72	-6 079.65
7.4.2	Корпоративни облигации	35 420.71	29 861.97	5 558.74
7.4.3	Структурирани облигации	947.99	427.07	520.92
7.4.4	Обезпечени ценни книжа	0.00	0.00	0.00
7.5	Предприятия за колективно инвестиране	10 952.61	10 952.61	0.00
7.6	Деривати	0.00	0.00	0.00
7.7	Депозити, различни от парични еквиваленти	1 404.67	1 417.06	-12.39
7.8	Други инвестиции	0.00	0.00	0.00
7.9	Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	17 860.92	17 860.92	0.00
8	Заеми и ипотечи	0.00	0.00	0.00
8.1	Заеми по полици	0.00	0.00	0.00
8.2	Заеми и ипотечи за физически лица	0.00	0.00	0.00
8.3	Други заеми и ипотечи	0.00	0.00	0.00
9	Презастрахователни възстановявания по силата на:	292.10	428.34	-136.24
9.1	Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	233.12	0.00	233.12
9.1.1	Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	0.00	0.00	0.00
9.1.2	Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	233.12	0.00	233.12
9.2	Живото и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	58.98	428.34	-369.35
9.2.1	Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	0.00	0.00	0.00
9.2.2	Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	58.98	428.34	-369.35
9.3	Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00	0.00
10	Депозити към цеденти	0.00	0.00	0.00
11	Застрахователни вземания и вземания от посредници	2 387.81	16 041.99	-13 654.18
12	Презастрахователни вземания	0.00	0.00	0.00
13	Вземания (търговски, не застрахователни)	-280.86	-280.86	0.00
14	Собствени акции (притежавани пряко)	0.00	0.00	0.00
15	Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или първоначални средства, поискани, но все още неизплатени	0.00	0.00	0.00
16	Парични средства и парични еквиваленти	6 177.99	7 166.70	-988.71
17	Други активи, които не са посочени другаде	2.6	2.6	0.0
Общо активи		159 656.16	166 728.47	-7 072.32

Таблица 21 Активи към 31.12.2022

Следните класове активи са с нулеви стойности при двата баланса и поради това не следва детайлен анализ:

- 1. Положителна репутация
- 5. Излишък от пенсионни обезщетения
- 7.1. Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване
- 7.3 Капиталови инструменти
- 7.4.4 Обезпечени ценни книжа
- 7.6 Деривативи
- 8. Заеми и ипотечи
- 10. Депозити към цеденти
- 12. Презастрахователни вземания
- 14. Собствени акции (притежавани пряко)
- 15 Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или първоначални средства, поискани, но все още неизплатени

Следващите таблици описват основните принципи, методи и ключови допускания за всеки един клас активи, при който се наблюдава съществена разлика между баланса по Платежоспособност II и финансовия отчет.

Нематериални активи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Нематериални активи	0.00	373.58	-373.58

Таблица 22 Нематериални активи

Нематериалните активи, които включват софтуери за обработка на данни, придобити възмездно, с лицензи, както и авторски права. Амортизацията на нематериалните активи се извършва в съответствие с амортизационния им план. Нематериални активи могат да бъдат използвани за целите на Платежоспособност II, ако могат да се продадат отделно и са налични пазарните стойности. Тъй като и двата критерия не са изпълнени, тези активи не са заложили в баланса по Платежоспособност II, което обяснява разликата в стойността.

Отсрочени данъчни активи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Отсрочени данъчни активи	645.24	8 542.11	-7 896.87

Таблица 23 Отсрочени данъчни активи

Разликите в оценката, в сравнение със счетоводния баланс, са резултат от различните референтни стойности за формирането на отсрочени данъчни активи. Отсрочените данъчни активи са сумите на данък върху доходите, възстановими в бъдещи периоди по отношение на временни разлики, които могат да бъдат приспаднати; пренос на неизползвани данъчни загуби и/или пренос на неизползвани данъчни кредити.

Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	854.37	906.71	-52.34

Таблица 24 Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване

За целите на Платежоспособност II недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване са оценени по пазарна стойност, където справедливата стойност се базира на експертни оценки. За целите на счетоводния баланс е използван разходния модел за оценка.

Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)

По-долу следва под-модулите към „Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)“, в балансите.

- **Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	0.00	0.00	0.00

Таблица 25 Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)

Дружеството не разполага с недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване).

- **Капиталови инструменти**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Капиталови инструменти	0.00	0.00	0.00

Таблица 26 Капиталови инструменти

Дружеството не разполага с капиталови инструменти.

- **Дялови участия в свързани предприятия, включително участия**

Акциите в дъщерни дружества, включително участия се представят в баланса, чрез използването на метода на собствения капитал. Първоначално те се признават по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката. За оценката на участието във Витоша Авто се използва нетната стойност на активите (НСА).

Компания	Тип	Седалище	Собствен капитал (в хил. лв.)	Дял от капитала
				[%]
Витоша Ауто	Стратегическо участие	София	61	20

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	61.00	61.00	0.00

Таблица 27 Дялови участия в свързани предприятия, включително участия

- **Облигации**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Облигации	119 297.76	119 297.76	0.00
<i>Държавни облигации</i>	82 929.07	89 008.72	-6 079.65
<i>Корпоративни облигации</i>	35 420.71	29 861.97	5 558.74
<i>Структурирани облигации</i>	947.99	427.07	520.92
<i>Обезпечени ценни книжа</i>	0.00	0.00	0.00

Таблица 28 Облигации

Облигациите биват държавни облигации, корпоративни облигации, структурирани дългови ценни книжа и обезпечени ценни книжа. За целите на счетоводния си финансов отчет, ЗК „УНИКА Живот“ АД изчислява справедливите стойности в съответствие с МСФО 9. Тук се включват и КИС, които за целите на Платежоспособност II са в отделна позиция.

Изчислените справедливи стойности в Платежоспособност II съответстват на икономическата им стойност и включват натрупаната лихва за периода. Ако не е налична пазарна стойност, бива използван съответен модел за оценка.

Оценка на неликвидни, фиксирани инструменти

За преоценката на инструментите с фиксирана доходност, за които компанията не може да определи пазарна цена се използват следните описани по-долу стъпки:

Първа стъпка - ценните книжа, за които не може да се даде пазарна цена се идентифицират чрез "Fair Value Hierarchy Levelling (FVHL)-Tool на Bloomberg. Всички книжа класифицирани в МСФО 13 (ниво 3) или такива, които не могат да бъдат открити в Bloomberg, се отбелязват от звеното, ангажирано с администриране на инвестициите към УНИКА Кепитъл Мениджмънт и се предоставят за преоценка на ежедневна база.

Втора стъпка – кредитния спред на всеки един финансов инструмент се определя като следва: при наличие на CDS крива за съответния емитент, калкулациите се базират на данните от нея. Ако не, за база се взема кривата с котировките, конструирана от ликвидните облигации на съответния емитент. Ако емитента няма ликвидни книжа, се взимат за база спредовете за съответната индустрия в зависимост от класа актив и това дали е подчинен или не.

- **Предприятия за колективно инвестиране**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Предприятия за колективно инвестиране	10 952.61	10 952.61	0.00

Таблица 29 Предприятия за колективно инвестиране

За отчета по Платежоспособност II, ЗК „УНИКА Живот“ АД изчислява справедливите стойности в съответствие с МСФО 13. За целите на счетоводния баланс те са отразени в поле корпоративни облигации.

- **Деривати**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Деривати	0.00	0.00	0.00

Таблица 30 Деривати

ЗК „УНИКА Живот“ АД притежава деривати в инвестиционния си портфейл.

Заеми и ипотечи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Заеми и ипотечи	0.00	0.00	0.00
<i>Заеми по полици</i>	0.00	0.00	0.00
Заеми и ипотечи за физически лица	0.00	0.00	0.00
Други заеми и ипотечи	0.00	0.00	0.00

Таблица 31 Заеми и ипотечи

ЗК „УНИКА Живот“ АД не притежава заеми и ипотечи.

За целите на Платежоспособност II се прилагат счетоводните стойности за оценка на заеми и ипотечи. В счетоводния баланс се отразяват в позиция „Застрахователни вземания и вземания от посредници“.

Презастрахователни възстановявания

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II		Преоценка
	Счетоводен баланс		
9 Презастрахователни възстановявания по силата на:	292.10	428.34	-136.24
9.1 Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	233.12	0.00	233.12
<i>9.1.1 Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане</i>	0.00	0.00	0.00
<i>9.1.2 Здравно застраховане, подобно на общото застраховане</i>	233.12	0.00	233.12
9.2 Живото и здравно застраховане, подобно на живото застраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	58.98	428.34	-369.35
<i>9.2.1 Здравно застраховане, подобно на живото застраховането</i>	0.00	0.00	0.00
<i>9.2.2 Живото застраховане, с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд</i>	58.98	428.34	-369.35
9.3 Живото застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00	0.00

Таблица 32 Презастрахователни възстановявания

Презастрахователните възстановявания включват дела на презастрахователя от техническите резерви. Съгласно методологията на Платежоспособност II, калкулацията се базира на дисконтираната най-добра оценка на техническите резерви. Разликата се дължи на различната методология за изчисляване на brutните технически резерви и съответстващите на това презастрахователни вземания.

Презастрахователни вземания

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Презастрахователни вземания	0.00	0.00	0.00

Таблица 33 Презастрахователни вземания

Към 31.12.2023 г. не са налични презастрахователни вземания. Няма различия между двата баланса.

Застрахователни вземания и вземания от посредници

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Застрахователни вземания и вземания от посредници	2 387.81	16 041.99	-13 654.18

Таблица 34 Застрахователни вземания и вземания от посредници

За целите на PIII се включват само суми, които са дължими към 31.12.2023 г., докато според МСФО и българския Кодекс за застраховане всички вземания от застраховани лица се признават в

пълнен размер в деня на сключване на полицата.

Вземания (търговски, не застрахователни)

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Вземания (търговски, не застрахователни)	-280.86	-280.86	0.00

Таблица 35 Вземания (търговски, не застрахователни)

Това перо включва вземания, които не произтичат от застрахователния бизнес. За целите на Платежоспособност II, натрупаните лихви по ценни книжа извадени от тази позиция са добавени към стойността на съответния актив. Вземания със срок над 12 месеца се оценяват по настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Независимо от срока за плащане, рискът от неизпълнение от страна на контрагента се идентифицира в съответствие с вътрешна процедура, основана на историческите данни за неизпълнение и съответно се взема предвид при оценката.

Парични средства и парични еквиваленти

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Парични средства и парични еквиваленти	6 177.99	7 166.70	-988.71

Таблица 36 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на Платежоспособност II това перо от баланса включва само пари и парични средства с падеж под 12 месеца. Останалата част от средствата фигурират в перо „Депозити“.

Други активи, които не са посочени другаде

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Други активи, които не са посочени другаде	2.55	2.55	0.00

Таблица 37 Други активи, които не са посочени другаде

Други активи, включва всички активи, които не са включени в други позиции от страната на актива. Оценяването се извършва по икономическа стойност, която съответства на номиналната стойност. Не се извършва преценка по Платежоспособност II.

5.2 Технически резерви

ЗК „УНИКА Живот“ АД е животозастрахователна компания, но част от портфейла ѝ включва застраховки по общо застраховане. Тази част включва краткосрочни застраховки „Злополука“ и здравни застраховки от типа общо застраховане. Всички калкулации и отчитане по Платежоспособност II се извършват поотделно за животозастрахователна част и общо застрахователната част, включително и при изчисляването на техническите резерви.

Оценката на техническите резерви се извършва спазвайки всички принципи, заложиени в Директивата по Платежоспособност II. Техническите резерви се изчисляват по разумен, надежден и обективен начин.

Поради вида на пасивите, техническите резерви на ЗК „УНИКА Живот“ АД се оценяват единствено като най-добра прогноза, плюс добавка за риск. Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка се извършва на базата на достоверна информация и реалистични допускания, използвайки адекватни и подходящи актюерски и статистически методи.

При техническите резерви по счетоводен баланс стъпват върху МФСО 17.

Таблицата по-долу показва резервите по Платежоспособност II, спрямо съответните резерви по МСФО на ЗК "УНИКА Живот" АД, към 31.12.2023:

Оценка на техническите резерви

Технически резерви (в хил. лв.)		Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
1	Технически резерви — общо застраховане	9 704.02	6 013.21	3 690.81
1.2	Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	9 704.02	6 013.21	3 690.81
1.2.2	<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	9 506.43	<i>n.a.</i>	9 506.43
1.2.3	<i>Добавка за риск</i>	197.58	<i>n.a.</i>	197.58
2	Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	77 518.55	104 043.70	-26 525.16
2.1	Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	0.00	0.00	0.00
2.2	Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	77 518.55	89 750.81	-12 232.26
2.2.2	<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	74 280.80	<i>n.a.</i>	74 280.80
2.2.3	<i>Добавка за риск</i>	3 237.74	<i>n.a.</i>	3 237.74
3	Технически резерви — обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	14 292.89	14 292.89	0.00
3.2	<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	13 916.06	<i>n.a.</i>	13 916.06
3.3	<i>Добавка за риск</i>	376.83	<i>n.a.</i>	376.83
4	Други технически резерви	n.a.	0.00	0.00
Технически резерви общо		101 515.45	124 349.80	-22 834.35

Таблица 38 Оценка на техническите резерви

В следващите параграфи детайлно са описани техническите резерви в общо застраховане и здравно застраховане (сходно с общо застраховане), както и основните принципи, методи и допускания, на които се основава оценката на баланса по Платежоспособност II. Освен това са обяснени в количествен и качествен аспект основните разлики при оценката, съобразно Платежоспособност II и счетоводен отчет.

5.2.1 Технически резерви общо застраховане

Методите, използвани за оценка на техническите резерви, са описани в стандарти, които се прилагат във всички оперативни звена и подразделения в общо застраховане.

Съгласно режима Платежоспособност II се прави разграничение между следните части на техническите резерви:

1. Премияен резерв;
2. Резерв за щети;
3. Добавка за риск.

При изчисляване на техническите резерви се взимат предвид всички разходи съгласно чл. 31 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2009/138/ЕО (Платежоспособност II):

- Административни разходи;
- Аквизиционни разходи;
- Разходи за уреждане на претенции;
- Разходи за управление на активите.

Допусканията по отношение на бъдещите квоти на разходите, в рамките на проекциите на паричните потоци, се основават на планираните разходи в бизнес плановете на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

Съществуват различни метода за оценка на всяка една част от техническите резерви:

Резерв за щети

Триъгълниците с данни за щетите по всяка линия бизнес са основата за оценка на резервите за неуредени претенции. За определяне на най-добрата прогнозна оценка се използват общопризнати статистически методи⁷, при условие, че са приложими.

В случай, че тези методи не са подходящи (например за линии бизнес с ограничен обем на данни за щети), се прилагат други методи от най-добрата практика (например, на база честота/средна щета).

За да се определи дисконтираната най-добра прогнозна оценка на резервите, моделите на паричните потоци се изчисляват не само на база на триъгълниците с данни за щетите, но се използват и предварително определени референтни лихвени проценти. Нетните резерви се калкулират на базата на коефициента бруто-нето, който от своя страна се определя въз основа на данни по МСФО.

Премийен резерв

За изчисляване на премийния резерв по общо-застрахователната част на портфейла се използва модел, който отчита очакваната печалба/загуба от развитието на бъдещите парични потоци по действащите към края на отчетната година договори (дата на оценка). Паричните потоци включват бъдещите премии, щети и разходи, произтичащи от действащите договори. Най-добрата оценка за стойността на премийния резерв се изчислява към датата на оценка и се състои от три компонента: неплатена, не спечелена и не падежирала.

Премийният резерв се дели на следните основни компоненти:

- Очаквани изходящи парични потоци, произтичащи от „неспечелен“ бизнес – определят се на база на премиите, които вече са платени, но все още не са спечелени,
- Очаквани бъдещи входящи и изходящи парични потоци, произтичащи от „непадежирал“ бизнес – определят се на база бъдещи премии по договори, които са в сила към датата на оценка (взимат се предвид договорните ограничения и вероятността за предсрочно прекратяване).
- Очаквани бъдещи потоци от „неплатен“ бизнес – предстоящи плащания от/към контрагенти (напр.: посредници и клиенти), свързани с премии и разходи.

Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява като стойност на всички бъдещи капиталови разходи. По този начин бъдещите капиталови изисквания за платежоспособност се обновяват аналогично на определянето на най-добрата прогнозна оценка. Освен това, капиталовите разходи в размер на 6%, които са законово установени, са фиксирани. Допуска се, че всички пазарни рискове са хеджируеми.

Бъдещите капиталови изисквания за платежоспособност се изчисляват на база на източниците на риск, които са бъдещите премии и резерви. Добавката за риск се изчислява на нетна база, след приспадане на презастраховането.

Степен на несигурност

Параметрите и допусканията, използвани за изчисляване на техническите резерви са обект на естествена неопределеност, заради възможните изменения в плащанията и разходите, както и на икономическите допускания, като дисконтовите проценти.

⁷ Chain-Ladder, Munich Chain-Ladder, Cape Cod, Bornhuetter-Ferguson

Поради това, ЗК „УНИКА Живот“ АД периодично провежда анализ на чувствителността на резервите, изчислени по метода на най-добра оценка спрямо промени в параметрите и допусканията. Следните параметри се оценяват:

- Промяна в развитието на бъдещия коефициент на щетимост;
- Промяна в развитието на бъдещия коефициент на разходите;
- Промени в резерва за щети;
- Промени в дисконтовия фактор.

Така определените промени в техническите резерви се анализират както количествено, така и качествено и се докладват на Управителния съвет.

Сравнение на brutните технически резерви общо застраховане и здравно застраховане (подобно на общото застраховане) и данните в счетоводния баланс

Технически резерви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Технически резерви — общо застраховане	9 704.02	0.00	9 704.02
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	0.00	0.00	0.00
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	9 704.02	0.00	9 704.02
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>9 506.43</i>	<i>n.a.</i>	<i>9 506.43</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>197.58</i>	<i>n.a.</i>	<i>197.58</i>

Таблица 39 Оценка на brutните технически резерви

Най-добрата прогнозна оценка за техническите резерви в общо застраховане по Платежоспособност II е по-малка от стойността на съответните резерви, записани в счетоводния баланс на компанията (разлика BGN 13 237,15 хил. лева). Основните причини са:

- Резервите за щети в Платежоспособност II са показани като дисконтирани;
- Най-добрата оценка за коефициента за щетимост, който почива на реално платените обезщетения през последните години е по-ниска от заложените в премиите честота и размер на обезщетенията, които от своя страна са основа за изчисление на осчетоводения пренос-премийният резерв;
- МСФО резерва включва отложени аквизиционни разходи;
- Записаната премия по Платежоспособност II е различна от тази за целите на МФСО.

Преходни мерки

ЗК „УНИКА Живот“ АД не използва преходни мерки при оценката на пасивите си.

Корекция на кривата на безрисковия лихвен процент

ЗК „УНИКА Живот“ АД не прилага корекция на волатилността при изчислението на техническите резерви по Платежоспособност II.

5.2.2 Технически резерви животозастраховане

Описание на методите за оценка на животозастрахователните технически резерви

Допусканията, свързани с изчислението на най-добрата прогнозна оценка на животозастрахователните технически резерви, са направени така, че данните, използвани при изчисляването на техническите резерви, да включват достатъчно информация за отминали периоди. Те са налични за всяка от съответните хомогенни рискови групи, използвани при изчисляването на техническите резерви, като не се допуска изключването без основание на никакви значими данни.

Застрахователни задължения с участие в печалбата

Застрахователните задължения с участие в печалбата се определя за всеки икономически сценарии в рамките на правилата за управление на застрахователната компания. Участието в печалбата се определя на база на действащите законови регулации

Разходи

Допусканията направени по отношение на разпределението и размера на разходите стъпват върху действително направените разходи през годините до датата на оценка. Извънредните разходи, които не се очаква да възникнат в бъдеще, не се включват в калкулациите. За разлика от тях тези, които дружеството очаква да възникнат в бъдеще, биват включени в оценката.

Процент на прекратяванията на животозастрахователни задължения

Съотношението между прекратените и сключени полици се базира на анализ от предходните години и е среднопретеглена величина на това съотношение за последните три години. По отношение на новите продукти се прилага коефициент на база на сходни продукти.

Комисиони

Комисионните се оценяват на база на действащите комисиони по сключени договори.

Коефициент на смъртност и доживяване

Допусканията по отношение на тези два коефициента се базира на най-добрата прогноза за бъдещи събития. В тази връзка се взима предвид развитието им от минали периоди. Ако тази информация не е налична, се отчита развитие на сектора.

Дисконтови фактори

Лихвените проценти, с които следва да се дисконтират паричните потоци при определяне на най-добрата оценка на техническите резерви, се определят въз основа на методологията на Платежоспособност II и определените безрискови лихвени нива. Тези нива оказват голямо влияние върху размера на техническите резерви, особено по традиционните животозастрахователни продукти.

Безрискови лихвени нива към 31.12.2023			
Падеж	BGN	EUR	USD
1 yr	3.31%	3.36%	4.76%
2 yr	2.64%	2.69%	4.06%
5 yr	2.27%	2.32%	3.50%
10 yr	2.34%	2.39%	3.45%
20 yr	2.36%	2.41%	3.46%

Таблица 40 Безрискови лихвени проценти

Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява като сегашна стойност на всички бъдещи разходи за капитал. Ставката по отношение на цената на капитала е фиксирана в размер на 6% при допускането, че всички пазарни рискове могат да бъдат хеджирани.

ЗК „УНИКА Живот“ АД използва подход, който калкулира бъдещите капиталови изисквания за

платежоспособност през призмата на основните риск драйвери.

Сравнение на брунтите технически резерви животозастраховане и данните в счетоводния баланс

Технически резерви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	77 518.55	104 043.70	-26 525.16
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	77 518.55	89 750.81	-12 232.26
Технически резерви, изчислени съвкупно	0.00	0.00	0.00
Най-добра прогнозна оценка	74 280.80	n.a.	74 280.80
Добавка за риск	3 237.74	n.a.	3 237.74
Технически резерви — обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	14 292.89	14 292.89	0.00
Технически резерви, изчислени съвкупно	0.00	0.00	0.00
Най-добра прогнозна оценка	13 916.06	n.a.	13 916.06
Добавка за риск	376.83	n.a.	376.83
Други технически резерви	n.a.	0.00	0.00

Таблица 41 Оценка на брунтите технически резерви животозастраховане

Най-добрата прогнозна оценка за техническите резерви животозастраховане е по-малка от стойността на съответните резерви, записани в счетоводния баланс на компанията (разлика 34 971 хил. лева). Основната причина за това е, че в модела, използван за изчисление на техническите резерви по застраховки без участие в печалбата, най-добрата оценка за коефициента за щетимост, който се основава на реално платените обезщетения през последните години, е по-ниска от заложените в премиите честота и размер на обезщетенията. Това от своя страна са основа за изчисление на осчетоводения пренос премийният резерв. В допълнение на това:

- Резервите за щети в Платежоспособност II са показани като дисконтирани;
- МСФО резерва включва отложени аквизиционни разходи;
- Записаната премия по Платежоспособност II е различна от тази за целите на МФСО.

5.3 Други пасиви

Следващата таблица прави сравнение между други пасиви, оценени съобразно Платежоспособност II и счетоводните данни, към 31.12.2023 г.

	Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преоценка
1	Условни пасиви	0.00	0.00	0.00
2	Резерви, различни от технически резерви	0.00	0.00	0.00
3	Задължения по пенсионни обезщетения	227.01	227.01	0.00
4	Депозити от презастрахователи	0.00	0.00	0.00
5	Отсрочени данъчни пасиви	0.00	8 020.92	-8 020.92
6	Деривати	0.00	0.00	0.00
7	Дългове към кредитни институции	0.00	0.00	0.00
8	Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	550.56	550.56	0.00
9	Застрахователни задължения и задължения към посредници	2 608.32	3 599.54	-991.22

10	Презастрахователни задължения	236.77	236.77	0.00
11	Задължения (търговски, не застрахователни)	2 694.60	2 694.60	0.00
12	Подчинени пасиви	0.00	0.00	0.00
13	Всички други пасиви, които не са посочени другаде	0.00	0.00	0.00
Общо пасиви		6 317.26	15 329.40	-9 012.14

Таблица 42 Други пасиви

Следните балансови стойности не са налични към дата на отчитане 31.12.2023 г. и няма да се разглеждат по-нататък:

- 1. Условни пасиви;
- 2 Резерви, различни от технически резерви;
- 4. Депозити от презастрахователи;
- 6. Деривативи;
- 7. Дългове към кредитни институции;
- 12. Подчинени пасиви;
- 13. Всички други пасиви, които не са посочени другаде.

По-долу детайлно са описани останалите позиции от други пасиви, различни от техническите, включително принципите, методите и основните допускания, на които се основава оценката на Платежоспособност II. Количествените и качествените различия в оценките съобразно МСФО, са обяснени в Годишния финансов отчет на дружеството.

Отсрочени данъчни пасиви

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Отсрочени данъчни пасиви	0.00	8 020.92	-8 020.92

Таблица 43 Отсрочени данъчни задължения

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данъка върху доходите, платим в бъдещи периоди по отношение на облагаемите временни разлики. Разликата между двата баланса се дължи на различната методология за оценка на пасивите (скрити резерви, умножени по приложимата данъчна ставка).

Застрахователни задължения и задължения към посредници

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Застрахователни задължения и задължения към посредници	2 608.32	3 599.54	-991.22

Таблица 44 Застрахователни задължения и задължения към посредници

Този показател включва всички задължения, платими на застрахователни компании и посредници. Както по отношение на финансовите отчети по МСФО, така и по отношение на баланса по платежоспособността, пасивите се оценяват по размера на обезщетение. Поради различията в методологията за отчитане на премията е налице разлика между двете стойности.

Презастрахователни задължения

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Презастрахователни задължения	236.77	236.77	0.00

Таблица 45 Презастрахователни задължения

Тази позиция включва сумите по задължения, дължими на презастрахователи (например текущи сметки), различни от депозити, свързани с презастрахователна дейност, които не са включени в презастрахователните възстановявания.

Задължения (търговски, не застрахователни)

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Задължения (търговски, не застрахователни)	2 694.60	2 694.60	0.00

Таблица 46 Задължения (търговски, не застрахователни)

Тази позиция отразява общата стойност на търговските задължения, включително сумите, дължими на служители, доставчици и т.н., които не са свързани със застраховането. Тази позиция включва още провизии за отпуски.

Задължения по пенсионни обезщетения

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Задължения по пенсионни обезщетения	227.01	227.01	0.00

Таблица 47 Задължения (търговски, не застрахователни)

Оценката на задълженията по провизиите за пенсиониране са базирани на следните актюерски допускания:

Използвани допускания [в %]	2023
Процент на дискотиране	3.21%
Темп на напусканията	Зависи от възрастовата група и прослуженото време в компанията
База за калкулация	AVÖ 2008 P - Pagler & Pagler / Employee

Таблица 48 Използвани допускания [в %] за оценка на провизиите за пенсии

6 Управление на капитала

6.1 Собствени средства

Тази глава предоставя информация относно процеса и стратегията на ЗК „УНИКА Живот“ АД при управлението на собствените средства. Данните предоставени в таблиците и графиките са в хил. лева, поради което може да има малки разминавания при закръгляването.

Управлението на капитала в ЗК „УНИКА Живот“ АД се осъществява при надлежно спазване на регулаторните и законовите изисквания. Посредством активно управление на капитала, Дружеството гарантира наличието на адекватна капиталова адекватност във всеки един момент. Целта е дружеството да разполага с достатъчно собствени средства, така че да покрие капиталовото си изискване за платежоспособност, калкулирано на база стандартна формула.

Като част от петгодишното планиране, основна цел на ЗК „УНИКА Живот“ АД е да генерира финансов ресурс, така че да разполага с достатъчно допустими средства, за да задържи и надхвърли

целевата квота на платежоспособност от 152% в период на сериозни пазарни колебания или други неблагоприятни събития. В зависимост от стратегическото планиране и капиталовата обезпеченост, ЗК „УНИКА Живот“ АД може да предприеме стъпки да изплати част от неизползваемия си капитал под формата на дивидент за акционерите или да извърши реструктуриране на капитали от втори ред..

Съвкупните нужди от платежоспособност са обект на постоянен мониторинг и анализ, определени във вътрешните политики и стандарти на Дружеството. Наред с останалите неща, те регламентират още:

- Тримесечен преглед на покритието на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното изискване за платежоспособност;
- Редовно отчитане пред Управителния съвет на общото капиталово покритие за платежоспособност
- Мерки за възстановяване на капиталовата адекватност в случай на недостатъчна капитализация; и
- Определяне на вътрешни лимити по риск категории и целеви коефициент на платежоспособност.

През отчетната 2023 г. не са извършени промени в структурата на собствения капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

Класификация на собствените средства по редове

В зависимост от способността им за покритие на загубите, собствените средства се класифицират по категории или т. нар. редове. Промяната в способността на собствените средства за покритие на загубите е показана на Фигура 15.



Фигура 15 Способност за покритие на загуби на собствения капитал

Таблицата представя качествените критерии за разпределение на капитала по редове.

Критерии	Ред 1 ограничен	Ред 2	Допълнителен ред 2
Възможност за покритие на загуби	Възможност за пълното покриване на загубите, както при действащо предприятие, така и в случай на ликвидация (постоянна наличност);	Възможност за пълното покриване на загубите в случай на ликвидация (постоянна наличност)	Възможност за пълното покриване на загубите в случай на ликвидация (постоянна наличност)

Продължителност на позицията	Недатирана позиция; възможност за обратно изкупуване/изплащане най-рано 5 години след издаване на емисията	Недатирана позиция или с падеж най-рано след 10 години; възможност за обратно изкупуване/изплащане най-рано 5 години след издаване на емисията	Недатирана позиция или с падеж най-рано след 5 години;
Подчиненост	Равен или преференциален на акционерния капитал, компоненти на собствения капитал подчинени на ред 2 и ред 3, както и подчинен на всички вземания от притежатели на полици, правоимащи+ бенефициенти или неподчинени кредитори.	Подчинен на всички вземания от притежатели на полици, правоимащи бенефициенти или неподчинени кредитори.	Подчинен на всички вземания от притежатели на полици, правоимащи бенефициенти или неподчинени кредитори.

Таблица 49 Качествени критерии за разпределение на капитала по редове относими за ЗК „УНИКА Живот“ АД

Сравнение между собствения капитал съобразно международните стандарти за финансова отчетност и допустимите собствени средства по Платежоспособност II

По данни към 31 декември 2023 г., собственият капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД по МСФО възлиза на 47 355 хил. лева, а този по Платежоспособност II на 51 823 хил. лева.

Таблицата по-долу показва разпределението на собствения капитал по МСФО.

Позиция (в хил. лв.)	2023
Основен капитал (по счетоводен отчет)	13 652.16
<i>Активи</i>	<i>166 728.47</i>
Положителна репутация	0.00
Отсрочени разходи по придобиването	0.00
Участия	61.00
Недвижими имоти	906.71
Заеми	0.00
Други	165 760.76
<i>Технически резерви</i>	<i>124 349.80</i>
Технически резерви — общо застраховане и здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	6 013.21
Технически резерви — животнозастраховане и здравно застраховане (подобно на животнозастраховане)	104 043.70
Технически резерви —обвързани с индекс	14 292.89
Други технически резерви	0.00
<i>Преоценка на други провизии</i>	<i>15 329.40</i>
Отсрочени данъчни пасиви	8 020.92
Други	7 308.48
Собствени средства по МСФО	27 049.27
Планиран дивидент	0.00
ред 1 - ограничена	0.00
ред 2	0.00
Собствени средства по ПII	51 823.45

Таблица 50 Разпределението на собствения капитал по МСФО

Разликата между собствения капитал, изчислен по МСФО и този по Платежоспособност II, възлиза на 4 468 хил. лв. и произтича от различното третиране на индивидуални позиции, в рамките на съответния подход за оценка.

Балансът по Платежоспособност II се основава на икономическа оценка на цялостния счетоводен баланс, съобразно Делегиран регламент (ЕС) 2015/35. В тази връзка активите се оценяват на стойност, за която могат да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни. Използват се предимно пазарната оценка на активите, но при липсата на такава се стъпва върху общоприети модели за оценка.

От своя страна, пасивите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни. Следват подход за оценка на бъдещите паричните потоци.

По-долу са изброени основните причини за по-големия размер на собствения капитал по Платежоспособност II, сравнен с този по МСФО:

- Положителната репутация и нематериалните активи се остойностяват с „нула“ в баланса по Платежоспособност II;
- Отсрочените аквизиционни разходи се остойностяват с „нула“ в баланса по Платежоспособност II;
- Стойността на недвижимата собственост, дяловите участия и заемите по МСФО са заменени с техните пазарни стойности;
- Техническите резерви и застрахователни вземания и вземания от посредници са по-ниски в сравнение с тези от МСФО. Причина за това е методиката за изчисление на техническите резерви, базирана на най-добрата прогнозна оценка на паричните потоци и включената към тях добавка за риск. В допълнение е извършена и промяната в разпознаваемостта на премиите в съответствие с методологията на Платежоспособност II, което оказва влияние върху размера на техническите резерви, застрахователните вземания и застрахователните задължения.

Разпределението на допустимите собствени средства по редове

Към края на 2023 превишението на активите над пасивите, съгласно счетоводния баланс по Платежоспособност II, възлиза на 51 823 хил. лева или 17 105 хил. лева повече сравнение с предходната година. Собственият капитал от ред 1 се счита за капитал с най-високо качество и може изцяло да бъде използван за покрития на капиталовото изискване за платежоспособност.

Информация относно собствения капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Позиция (в хил. лв.)	2023	2022
Основни собствени средства	51 823.45	34 718.07
Първи ред	51 178.20	34 718.07
Планирани дивиденди	0.00	0.00
Първи ред (ограничен) – подчинен дълг	0.00	0.00
Втори ред – подчинен дълг	0.00	0.00
Трети ред – Отсрочени данъчни активи	645.24	0.00
Намаление поради достигане на ограниченията	0.00	0.00
Собствени средства за покритие на КИП	51 823.45	34 718.07

Таблица 51 Информация относно собствения капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Съгласно методологията на Платежоспособност II са налице ограничения и допустимост по отношение на размера на собствените средства. Тъй като разпределението на основните собствени средства по редове на ЗК „УНИКА Живот“ АД попада изцяло в допустимите ограничения, не е

извършена корекция, въз основа на количествени ограничения (виж таблицата Допустимост и ограничения, по отношение на собствения капитал).

Всичко това може да се проследи и на следващата таблица, където нагледно е направена детайлна разбивка по редове за двата отчетни периода 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. Към края на 2023 г. капиталът от ред 1 съставлява 99% от общия размер на допустимите собствени средства на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Тъй като не се предвижда разпределение на дивиденди, позицията „очаквани дивиденди, разпределения и отчисления планирани дивиденди“, е равна на нула. Поради липсата на подчинен дълг капиталът от ред 2 също е нула, а този от ред 3 се състои изцяло от отсрочени данъчни активи, които към края на 2023 г. възлизат на 645 хил. лв. Предвид текущото разпределение на капитала по редове не се предвижда извършване корекция, въз основа на количествени ограничения.

Промяна в собствения капитал през отчетния период

Позиция	2023		2022		Промяна в хил. лв.
	в хил. лв.	%	в хил. лв.	%	
Първи ред	51 178	99%	34 718	100%	16 460
Първи ред - ограничени	-	0%	-	0%	-
Втори ред	-	0%	-	0%	-
Трети ред	645	1%	-	0%	645
Общо	51 823		34 718		17 105

Таблица 52 Промени в собствения капитал през отчетния период

Поради положителният ефект от повишаването на лихвените нива, собственият капитал на Дружеството расте с близо 49%. Това до голяма степен се дължи на следваната от Дружеството политика на управление на активите, изцяло съобразено със структурата размера и дюрацията на пасивите.

Допустимост и ограничения по отношение на собствените средства (за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) и минимално изискване за платежоспособност (МКИ))

По отношение на спазването на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП и МКИ) размерът на допустимите позиции на капитала от редове 1, 2 и 3 е обект на следните количествени ограничения. Тези ограничения трябва да бъдат такива, че да гарантират спазването най-малко на следните условия:

Покритие на КИП и МКИ по редове	Ограничения [в проценти]	Ограничения [BGN]
КИП - покритие		
Първи ред	Min. 50% от КИП	11 663.27
Първи ред - ограничени	Max. 20% от общия размер на първи ред	-
Трети ред	Max. 15% от КИП	3 498.98
Втори ред + Трети ред	Max. 50% от КИП	11 663.27
МКИ-покритие		
Първи ред	Min. 80% от МКИ	10 720.00
Първи ред - ограничени	Max. 20% от общия размер на първи ред	-
Втори ред	Max. 20% от МКИ	2 680.00

Таблица 53 Допустимост и ограничения по отношение на собствения капитал (общо)

Таблицата дава информация относно разпределението на основния и допустимия собствен капитал на ЗК „УНИКА Живот“ АД за покритие на КИП към 31 декември 2023 г. Към отчетната датата

стойността на собствените средства е равна на допустимите средства за покритие на КИП.

Основни компоненти на собствените средства (в хил. лв.)	Общо	Първи ред - неограничен	Първи ред - ограничен	Втори ред	Трети ред
Основни собствени средства	51 823	51 178	-	-	645
Допустими средства за покритие на КИП	51 823	51 178	-	-	645

Таблица 54 Допустими собствени средства към 31 декември 2023

С изключение на коефициента за платежоспособност, калкулиран съобразно методологията на Платежоспособност II и рапортуван към регулатора в количествената справка S.23.01, ЗК „УНИКА Живот“ АД не е обявявала друг коефициент. От Дружеството не са изисквани и допълнителни собствени средства.

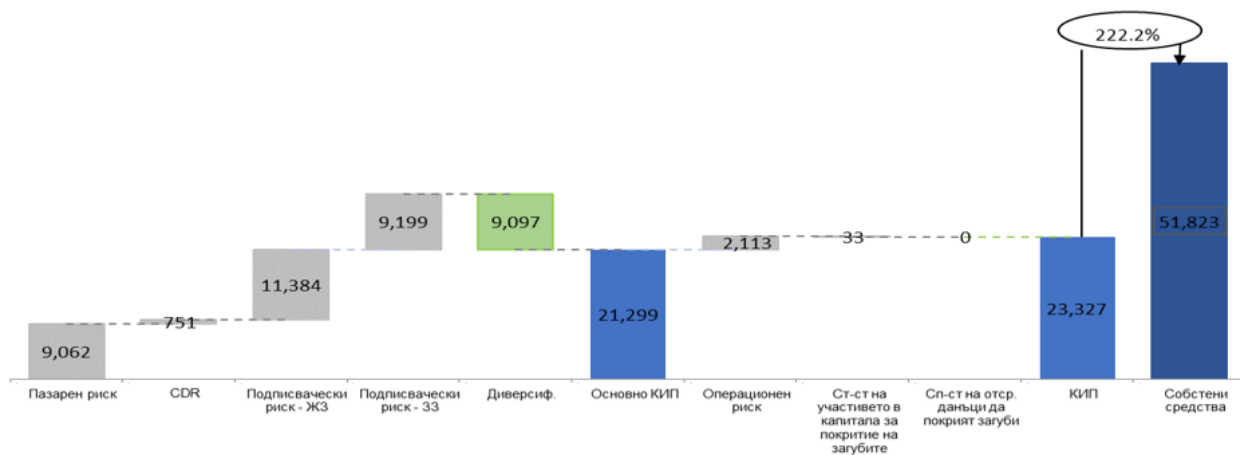
6.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

ЗК „УНИКА Живот“ АД използва стандартната формула за изчисление на капиталовото изискване за платежоспособност. Калкулациите се извършват в съответствие с националните правни разпоредби по Платежоспособност II и при презумпцията, че дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие. Капиталовото изискване за платежоспособност се калибрира с цел да се гарантира, че всички количествено измерими рискове, на които ЗК „УНИКА Живот“ АД е изложена, са взети под внимание. Това обхваща, не само съществуващите дейности, но и нови такива, които се очаква да бъдат записани в рамките на следващите дванадесет месеца. По отношение на съществуващите бизнес дейности, капиталовото изискване за платежоспособност покрива само неочакваните загуби. То отговаря на стойността под риск на основните собствени средства на дружеството при спазване на доверителен интервал от 99.5 % за период от една година.

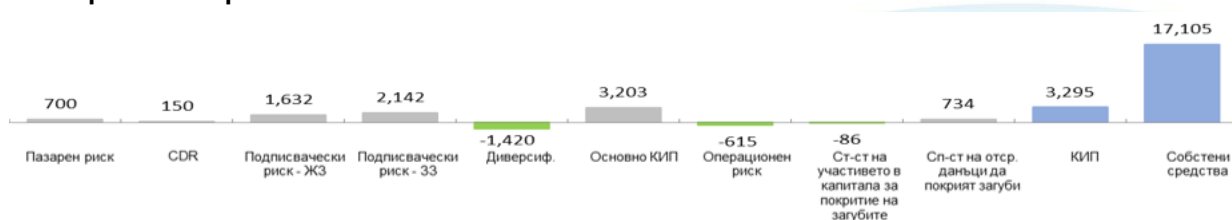
Регулаторният собствен капитал, капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване на ЗК „УНИКА Живот“ АД са както следва:

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
Капиталово изискване за платежоспособност -нето	23 327	20 031
Основно капиталово изискване за платежоспособност - нетно (nBSCR)	21 213	18 037
Операционен риск	2 113	2 729
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-	734
Собствени средства за покритие на КИП	51 823	34 718
Коефициент на платежоспособност	222%	173%
Минимално капиталово изискване	13 400	12 400
Собствени средства за покрити на МКИ	51 178	34 718
Коефициент на МКИ	382%	280%

Таблица 55 Преглед на КИП и МКИ



КИП промяна спрямо 2022



Фигура 16 Рисков профил на структурата на КИП към 31.12.2023 г.

ЗК „УНИКА Живот“ АД не използва опростени изчисления за отделните рисковите модули и под-модули на стандартната формула. Също така не се използват специфични за компанията параметри, съобразно чл. 104, параграф 7 от Директива 2009/138/ЕС.

Линейното минимално капиталово изискване е равно на :

$$MCR_{\text{linear}} = MCR_{(\text{linear},n)} + MCR_{(\text{linear},l)}$$

където

- $MCR_{(\text{linear},n)}$ представлява линейният елемент от формулата за общозастрахователните и презастрахователните задължения, а
- $MCR_{(\text{linear},l)}$ представлява линейният елемент от формулата за животозастрахователните и презастрахователните задължения.

MCR_{combined} се изчислява на база на MCR_{linear} и текущото капиталово изискване за платежоспособност.

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

ЗК „УНИКА Живот“ АД не използва подмодул за риска, свързан с акции, основаващ се на срока при изчислението на капиталовото изискване за платежоспособност.

6.4 Разлика между стандартна формула и използвани вътрешни модели

ЗК „УНИКА Живот“ АД не използва цялостен или частичен вътрешен модел за оценка на капиталовото изискване за платежоспособност.

6.5 Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност

За периода до отчетната дата, ЗК „УНИКА Живот“ АД декларира, че е изпълнявала капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване и не са установени нарушения или несъответствия с нормативната база.

6.6 Друга информация

Цялата съществена информация относно управлението на капитала на ЗК „УНИКА Живот“ АД е посочена в предходните глави.

Списък на фигурите в текста

Фигура 1 Структура на ЗК „УНИКА Живот“ АД	9
Фигура 2 Управителен съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД.....	19
Фигура 3 Основни принципи при възнаграждението.....	23
Фигура 4 Процес за оценка на професионалната квалификация и персоналната надеждност	26
Фигура 5 Организационна структура на системата за управление на риска	28
Фигура 6 Процес по управление на риска	30
Фигура 7 Стратегически процес и процес по планиране	33
Фигура 8 Структура на стандартната формула	39
Фигура 9 Развитие на основните компоненти на КИП 2023/2022	41
Фигура 10 Разделение на подписвачески риск животозастраховане	43
Фигура 11 Разпределение на подписвачески риск здравно застраховане	44
Фигура 12 Илюстрация на подхода относно НСА.....	44
Фигура 13 Разпределение на активите на ЗК „УНИКА Живот“ АД.....	46
Фигура 14 Разпределение на отделните под-рискови модули на пазарния риск	47
Фигура 15 Способност за покритие на загуби на собствения капитал	74
Фигура 16 Рисков профил на структурата на КИП към 31.12.2023 г.....	79

Списък с таблиците

Таблица 1 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, бруто общо	14
Таблица 2 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, бруто по линии бизнес	14
Таблица 3 Премии, претенции и разходи по вид дейност - здравно застраховане, нето общо	14
Таблица 4 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, нето по линии бизнес	14
Таблица 5 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, бруто общо	15
Таблица 6 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, бруто по линии бизнес	15
Таблица 7 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, нето общо	15
Таблица 8 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане, нето по линии бизнес	15
Таблица 9 Инвестиционен резултат [в хил. лв.] съобразно МСФО	17
Таблица 10 Структура на комитетите в ЗК „УНИКА Живот“ АД	20
Таблица 12 Рисков профил – капиталовата платежоспособност за 2023/2022	40
Таблица 13 КИП за подписвачески риск животозастраховане	43
Таблица 14 КИП подписвачески риск в здравното застраховане, подобно на ОЗ	43
Таблица 15 Под модули на пазарния риск	46
Таблица 16. Капиталово изискване за пазарен риск	47
Таблица 17 Кредитен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента за тип 1 и тип 2	52
Таблица 18 Експозиция на риска при ликвидността	53
Таблица 19 Капиталово изискване за платежоспособност на операционния риск	55
Таблица 20 Дефиниции за анализ на чувствителността, стрес тест и сценарий	56
Таблица 21 Анализ на чувствителността върху собствения капитал	58
Таблица 22 Активи към 31.12.2022	62
Таблица 23 Нематериални активи	62
Таблица 24 Отсрочени данъчни активи	62
Таблица 25 Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	63
Таблица 26 Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	63
Таблица 27 Капиталови инструменти	63
Таблица 28 Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	63
Таблица 29 Облигации	64
Таблица 30 Предприятия за колективно инвестиране	64
Таблица 31 Деривати	64
Таблица 32 Заеми и ипотечи	65
Таблица 33 Презастрахователни възстановявания	65
Таблица 34 Презастрахователни вземания	65
Таблица 35 Застрахователни вземания и вземания от посредници	65
Таблица 36 Вземания (търговски, не застрахователни)	66
Таблица 37 Парични средства и парични еквиваленти	66
Таблица 38 Други активи, които не са посочени другаде	66
Таблица 39 Оценка на техническите резерви	67
Таблица 40 Оценка на брутните технически резерви	69
Таблица 41 Безрискови лихвени проценти	70
Таблица 42 Оценка на брутните технически резерви животозастраховане	71
Таблица 43 Други пасиви	72
Таблица 44 Отсрочени данъчни задължения	72
Таблица 45 Застрахователни задължения и задължения към посредници	72

Таблица 46 Презастрахователни задължения	73
Таблица 47 Задължения (търговски, не застрахователни)	73
Таблица 48 Задължения (търговски, не застрахователни)	73
Таблица 49 Използвани допускания [в %] за оценка на провизиите за пенсии.....	73
Таблица 50 Качествени критерии за разпределение на капитала по редове относими за ЗК “УНИКА Живот” АД.....	75
Таблица 51 Разпределението на собствения капитал по МСФО	75
Таблица 52 Информация относно собствения капитал на ЗК “УНИКА Живот” АД	76
Таблица 53 Промени в собствения капитал през отчетния период	77
Таблица 54 Допустимост и ограничения по отношение на собствения капитал (общо)	77
Таблица 55 Допустими собствени средства към 31 декември 2023.....	78
Таблица 56 Преглед на КИП и МКИ.....	78

Речник

Термин	Определение
Брутни възникнали разходи	Всички технически разходи, направени от предприятието през отчетния период, на принципа на текущото начисляване.
(Частичен) Вътрешен модел	Вътрешните модели се разработват индивидуално от застрахователните и презастрахователните компании с цел по-прецизно изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност на съответна компания или на един или повече рисковни модули или под-модули на основното капиталово изискване за платежоспособност. Вътрешните модели (цели или частични) се одобряват от надзорния орган.
Брутни застрахователни обезпечения	Общата стойност на застрахователните плащания и промяната в провизиите по застрахователни събития в рамките на финансовата година. Размерът на обезщетението се определя на база условията по застрахователните договори и не включва разходите за уреждане на претенциите или промяната в провизията на разходите за уреждане на претенции.
Нетни застрахователни обезпечения	Общата стойност на застрахователните плащания и промяната в провизиите по застрахователни събития в рамките на финансовата година с приспадната общата стойност на плащанията, получени от презастрахователни компании. Размерът на обезщетението се определя на база условията по застрахователните договори и не включва разходите за уреждане на претенциите или промяната в провизията на разходите за уреждане на претенции.
Най-добра прогнозна оценка	Най-добрата прогнозна оценка съответства на вероятно претеглената средна стойност на бъдещите парични потоци, като се вземе предвид стойността на парите във времето (очаквана настояща стойност на бъдещи парични потоци) при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.
Стойност на действащия бизнес	Настоящата стойност на бъдещите парични потоци по животозастрахователни договори намалена с настоящата стойност на капитала.
Икономическо капиталово изискване	Виж оценка на съвкупните нужди от платежоспособност
Собствени средства	Собствените средства е сумата на основните собствени средства (включва превишение на активите над пасивите и подчинените задължения) и допълнителните собствени средства (включва позиции, различни от основните собствени средства, които могат да бъдат изискани за покриване на загуби).
Брутна записана премия	Брутни записани премии са премиите, дължими на застрахователно или презастрахователно предприятие за определен период от време, независимо от това дали тези премии са свързани изцяло или отчасти със застрахователно или презастрахователно покритие, осигурено в различен период от време;
Нетна записана премия	Нетните записани премии представляват сборът от пряката дейност и приетата презастрахователна дейност, намален със сумата, прехвърлена към презастрахователни предприятия
Оценка на съвкупните нужди от платежоспособност	Общата стойност на капиталовото изискване
Редове	Елементите на основните собствени средства се класифицират като капитал от първи, втори и трети ред в зависимост от характеристиките, които притежават
Коефициент на разходите	Съотношението на общата стойност на оперативните разходи намален с получените презастрахователни комисиони към спечелената премия, включително спестовната част от премиите по получени по договори обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд
Минимално капиталово изискване (МКИ)	Минимално ниво на сигурност, под което не следва да спада размерът на финансовите ресурси. Калкулира се по формула на база КИП.
Собствена оценка за риска и платежоспособността (СОРП)	Това е предварително планиран и специфичен за всяка компания процес за оценка на платежоспособността ѝ. Той е неразделна част както от корпоративната стратегия и процеса по планиране на компанията, така и от цялостната концепция за управление на риска.
Риск апетит	Доброволно поемане на риск в рамките на капацитета за поемане на компанията

Лимит за поемане на риск	Максималният праг, загуба или отклонение от планираните стойности, които дружеството би могло да поеме по отделните риск категории в съответствие с общия рисков апетит на дружеството.
Добавка за риск	Добавката за риск е такава, че да гарантира равностойността на техническите резерви на сумата, която се очаква да е необходима на застрахователните и презастрахователните предприятия за поемане и посрещане на застрахователните и презастрахователните задължения.
Ключови функции	Ключова функция е функция, която е определена по закон. Всяка функция работи под пълната отговорност на административния, управителния или надзорния орган, като се отчита пред него, и по целесъобразност подпомага другите функции при изпълнението на техните задачи.
Капиталово изискване за платежоспособност	Допустимият размер на собствени средства, които трябва да притежава застрахователно дружество, за да посрещне капиталовите изисквания за платежоспособност. Калибрира се така че да обхване всички значими и измери за компанията рискове. Той взема предвид несигурността в резултатите на застрахователните предприятия по отношение на съществуващите застрахователни задължения, както и на новите дейности, които се очаква да бъдат записани през следващите 12 месеца
Счетоводен баланс по платежоспособност	Общата сума на активите и пасивите на застрахователна компания (различни от МФСО стандарт). Активите и пасивите се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни.
Стандартен модел	Стандартна формула за калкулиране на капиталовото изискване за платежоспособност
Брутна спечелена премия	Брутната спечелена премия означава премиите, свързани с риска, покрит от застрахователното или презастрахователното предприятие за определен период от време.
Нетна спечелена премия	Нетна спечелена премия означава премиите, свързани с риска, покрит от застрахователното или презастрахователното предприятие за определен период от време намалени със сумата, прехвърлена към презастрахователни предприятия.

Приложение I – Свързани и асоциирани дружества (31 декември 2023)

Компания	Тип	Седалище	Собствен капитал (в хил. лв.)	Дял от капитала	
				(в [%])	от
Витоша Ауто	Стратегическо участие	София	61		20

Приложение II – Регулаторни изисквания относно „Отчет за платежоспособността и финансовото състояние“

Регулаторни изисквания във връзка с „Отчет за платежоспособността и финансовото състояние“ са залегнали в следните параграфи. Освен тях, настоящият документ стъпва върху чл. 51 и чл. 56 от Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент и чл. 129 и чл. 133 от Кодекса за застраховането.

Глава А

Тази глава съдържа информация за бизнес дейността и резултатите на компанията в съответствие с чл. 293 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент, както и съгласно Насоки 1 и 2 от EIOPA-BoS-15/109 (Ниво 3).

Глава Б

Тази глава съдържа информация за системата за управление на компанията в съответствие с чл. 294 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент, както и съгласно Насоки 3 и 4 от EIOPA-BoS-15/109 (Ниво 3).

Глава В

Тази глава съдържа информация за риск профила в съответствие с чл. 295 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент, както и съгласно Насока 5 от EIOPA-BoS-15/109 (Ниво 3).

Глава Г

В тази глава се прави оценка за целите на платежоспособността на компанията в съответствие с чл. 296 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент, както и съгласно Насоки от 5 до 10 от EIOPA-BoS-15/109 (Ниво 3).

Глава Д

Тази глава съдържа информация за управлението на капитала на компанията в съответствие с чл. 297 и чл. 298 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 г. за допълнение на Директива 2019/138/ЕО на Европейския парламент, както и съгласно Насоки от 11 до 13 от EIOPA-BoS-15/109 (Ниво 3).

Приложение III

AMENDMENT # 4 to the ASSET MANAGEMENT AGREEMENT

made and entered into on 01.01.2014 (including all previous amendments) by and between

UNIQA Capital Markets GmbH, a company incorporated in Austria with its office at Untere Donaustrasse 21, A-1029 Vienna, Austria, registered with the commercial register of the commercial court Vienna FN 163653t (hereinafter referred to as "**UCM**") of the first part

AND

UNIQA Life Insurance plc., a company incorporated in Bulgaria with its office at 11-13 Yunak Street, 1612 Sofia, Bulgaria, registered with the Commercial register of Sofia City Court with UIC 831626729 (hereinafter referred to as "**UNIQA Life Insurance** ") of the second part

- hereinafter jointly referred to as "**the Parties**" –

The parties have agreed to add the following Appendix 3 to the Asset Management Agreement as per **15.12.2019**:

Приложение III

КОЛИЧЕСТВЕНИ ФОРМИ ЗА ОТЧИТАНЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II
S.02.01.01 Счетоводен баланс

		Solvency II value C0010	Statutory accounts value C0020
Assets	AR0009		
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030	0.00	373 579.71
Deferred tax assets	R0040	645 243.49	8 542 111.29
Pension benefit surplus	R0050	0.00	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	854 369.20	906 711.78
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	131 716 037.42	131 728 425.02
Property (other than for own use)	R0080	0.00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	61 000.00	61 000.00
Equities	R0100	0.00	
Equities - listed	R0110	0.00	
Equities - unlisted	R0120	0.00	
Bonds	R0130	119 297 762.84	119 297 762.80
Government Bonds	R0140	82 929 068.17	89 008 722.88
Corporate Bonds	R0150	35 420 706.75	29 861 968.60
Structured notes	R0160	947 987.92	427 071.32
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180	10 952 606.14	10 952 605.65
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	1 404 668.44	1 417 056.57
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	17 860 917.97	17 860 917.71
Loans and mortgages	R0230	0.00	
Loans on policies	R0240	0.00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0.00	
Other loans and mortgages	R0260	0.00	
Reinsurance recoverables from:	R0270	292 100.78	428 339.17
Non-life and health similar to non-life	R0280	233 116.07	
Non-life excluding health	R0290	0.00	
Health similar to non-life	R0300	233 116.07	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	58 984.71	428 339.17
Health similar to life	R0320	0.00	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	58 984.71	428 339.17
Life index-linked and unit-linked	R0340	0.00	
Deposits to cedants	R0350	0.00	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	2 387 806.66	16 041 987.26
Reinsurance receivables	R0370	0.00	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	-280 856.62	-280 856.62
Own shares (held directly)	R0390	0.00	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0.00	
Cash and cash equivalents	R0410	6 177 988.17	7 166 695.41
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	2 550.00	2 550.00
Total assets	R0500	159 656 157.07	166 728 473.47
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	9 704 015.84	6 013 206.22
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	0.00	
Risk margin	R0550	0.00	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	9 704 015.84	6 013 206.22
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	9 506 433.71	
Risk margin	R0590	197 582.13	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	77 518 546.85	104 043 702.97
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
Best Estimate	R0630	0.00	
Risk margin	R0640	0.00	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	77 518 546.85	89 750 811.66
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
Best Estimate	R0670	74 280 802.48	
Risk margin	R0680	3 237 744.37	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	14 292 891.31	14 292 891.31
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0.00	
Best Estimate	R0710	13 916 062.16	
Risk margin	R0720	376 829.15	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0.00	
Provisions other than technical provisions	R0750	0.00	
Pension benefit obligations	R0760	227 009.26	227 009.26
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780	0.00	8 020 924.20
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800	0.00	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	550 557.04	550 557.04
Insurance & intermediaries payables	R0820	2 608 319.49	3 599 539.89
Reinsurance payables	R0830	236 772.84	236 772.84
Payables (trade, not insurance)	R0840	2 694 597.66	2 694 597.66
Subordinated liabilities	R0850	0.00	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0.00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0.00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0.00	
Total liabilities	R0900	107 832 710.29	119 373 103.86
Excess of assets over liabilities	R1000	51 823 446.78	47 355 369.61

S.05.01.01 Премии, претенции и разходи по вид дейност – здравно застраховане, сходно с ОЗ

		Line of Business for:	
		Medical expense insurance	Total
		C0010	C0200
Premiums written	AR0109		
Gross - Direct Business	R0110	42 015 481.31	42 015 481.31
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130		
Reinsurers' share	R0140	1 681 746.52	1 681 746.52
Net	R0200	40 333 734.79	40 333 734.79
Premiums earned	AR0209		
Gross - Direct Business	R0210	37 349 006.69	37 349 006.69
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230		
Reinsurers' share	R0240	471 231.91	471 231.91
Net	R0300	36 877 774.78	36 877 774.78
Claims incurred	AR0309		
Gross - Direct Business	R0310	22 328 662.43	22 328 662.43
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330		
Reinsurers' share	R0340	305 997.27	305 997.27
Net	R0400	22 022 665.16	22 022 665.16
Expenses incurred	R0550	8 968 525.70	8 968 525.70
Administrative expenses	AR0609		
Gross - Direct Business	R0610	2 735 377.39	2 735 377.39
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620		
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630		
Reinsurers' share	R0640	0.00	0.00
Net	R0700	2 735 377.39	2 735 377.39
Investment management expenses	AR0709		
Gross - Direct Business	R0710	0.00	0.00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730		0.00
Reinsurers' share	R0740	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	0.00
Claims management expenses	AR0809		
Gross - Direct Business	R0810	313 128.40	313 128.40
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830		0.00
Reinsurers' share	R0840	0.00	0.00
Net	R0900	313 128.40	313 128.40
Acquisition expenses	AR0909		
Gross - Direct Business	R0910	5 809 171.12	5 809 171.12
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930		0.00
Reinsurers' share	R0940	443 614.83	443 614.83
Net	R1000	5 365 556.29	5 365 556.29
Overhead expenses	AR1009		
Gross - Direct Business	R1010	554 463.62	554 463.62
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020		0.00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030		0.00
Reinsurers' share	R1040	0.00	0.00
Net	R1100	554 463.62	554 463.62
Balance - other technical expenses/income	R1210		404.25
Total technical expenses	R1300		8 968 929.95

S.05.01.01 Премии, претенции и разходи по вид дейност – животозастраховане

		Line of Business for: Life insurance obligations						Life reinsurance obligations		Total
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance	Life reinsurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Premiums written	AR1409									
Gross	R1410		13 308 728.26	190 321.01	3 209 233.61					16 708 282.88
Reinsurers' share	R1420									
Net	R1500		13 308 728.26	190 321.01	3 209 233.61					16 708 282.88
Premiums earned	AR1509									
Gross	R1510		10 618 258.84	1 982 334.30	3 210 878.06					15 811 471.20
Reinsurers' share	R1520									
Net	R1600		10 618 258.84	1 982 334.30	3 210 878.06					15 811 471.20
Claims incurred	AR1609									
Gross	R1610		6 805 497.84	5 786 702.80	2 303 635.43					14 895 836.07
Reinsurers' share	R1620									
Net	R1700		6 805 497.84	5 786 702.80	2 303 635.43					14 895 836.07
Expenses incurred	AR1900		4 275 894.09	91 184.45	1 666 757.99					6 033 836.53
Administrative expenses	AR1909									
Gross	R1910		3 510 230.97	-206.08	846 448.36					4 356 473.25
Reinsurers' share	R1920		0.00	0.00	0.00					0.00
Net	R2000		3 510 230.97	-206.08	846 448.36					4 356 473.25
Investment management expenses	AR2009									
Gross	R2010		150 873.02	0.00	36 381.14					187 254.16
Reinsurers' share	R2020		0.00	0.00	0.00					0.00
Net	R2100		150 873.02	0.00	36 381.14					187 254.16
Claims management expenses	AR2109									
Gross	R2110		378 437.18	0.00	91 255.40					469 692.58
Reinsurers' share	R2120		0.00	0.00	0.00					0.00
Net	R2200		378 437.18	0.00	91 255.40					469 692.58
Acquisition expenses	AR2209									
Gross	R2210		-433 754.52	91 390.53	531 085.05					188 721.06
Reinsurers' share	R2220		0.00	0.00	0.00					0.00
Net	R2300		-433 754.52	91 390.53	531 085.05					188 721.06
Overhead expenses	AR2309									
Gross	R2310		670 107.44	0.00	161 588.04					831 695.48
Reinsurers' share	R2320		0.00	0.00	0.00					0.00
Net	R2400		670 107.44	0.00	161 588.04					831 695.48
Balance - other technical expenses/income	R2510									-366 824.62
Total technical expenses	R2600									5 667 011.91
Total amount of surrenders	R2700		1 987 323.19	288 821.12						2 276 144.31

S.17.01.01 Технически резерви в здравно застраховане, сходно с ОЗ

		Direct business and	
		Medical expense insurance	Total Non-Life obligation
		C0020	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0.00	0.00
Direct business	R0020	0.00	0.00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0.00	0.00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040		0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0.00	0.00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057		
Best estimate	AR0058		
Premium provisions	AR0059		
Gross - Total	R0060	4 122 065.01	4 122 065.01
Gross - direct business	R0070	4 122 065.01	4 122 065.01
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0.00	0.00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	184 536.85	184 536.85
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	184 536.85	184 536.85
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0.00	0.00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0.00	0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	184 503.89	184 503.89
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	3 937 561.12	3 937 561.12
Claims provisions	AR0159		
Gross - Total	R0160	5 384 368.70	5 384 368.70
Gross - direct business	R0170	5 384 368.70	5 384 368.70
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0.00	0.00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	48 620.86	48 620.86
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	48 620.86	48 620.86
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0.00	0.00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0.00	0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	48 612.18	48 612.18
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	5 335 756.52	5 335 756.52
Total Best estimate - gross	R0260	9 506 433.71	9 506 433.71
Total Best estimate - net	R0270	9 273 317.64	9 273 317.64
Risk margin	R0280	197 582.13	197 582.13
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR0289		
TP as a whole	R0290	0.00	0.00
Best estimate	R0300	0.00	0.00
Risk margin	R0310	0.00	0.00
Technical provisions - total	AR0319		
Technical provisions - total	R0320	9 704 015.84	9 704 015.84
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	233 116.07	233 116.07
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	9 470 899.77	9 470 899.77
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)	AR0349		
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	1	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	1	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	AR0368		
Cash out-flows	AR0369		
Future benefits and claims	R0370	5 800 492.62	5 800 492.62
Future expenses and other cash-out flows	R0380	2 579 108.97	2 579 108.97
Cash in-flows	AR0389		
Future premiums	R0390	4 161 221.58	4 161 221.58
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0.00	0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR0408		
Cash out-flows	AR0409		
Future benefits and claims	R0410	5 499 740.00	5 499 740.00
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0.00	0.00
Cash in-flows	AR0429		
Future premiums	R0430	0.00	0.00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440	0.00	0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0.00%	0.00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0.00	0.00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0.00	0.00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0.00	0.00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0.00	0.00
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500	-20 112.59	-20 112.59

S.12.01.01.01 Технически резерви в животозастраховане

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance			Other life insurance			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance				Total (LH other than health insurance, incl. UK-L-Share)	Health insurance (direct business)			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health reinsurance)		
		Contracts without options or guarantees	Contracts with options or guarantees		Contracts without options or guarantees	Contracts with options or guarantees			Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuitants stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations		Contracts without options or guarantees	Contracts with options or guarantees						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and FRTA Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0020	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Technical provisions calculated as a sum of BE and IM	AR008																				
Best Estimate	AR020																				
Onset Best Estimate	R0030	65 162 176.59		13 916 062.16	0.00		9 118 627.69	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	68 126 964.64		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and FRTA Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040	27 737.48		0.00	0.00		31 248.72	0.00	0.00	0.00	0.00				58 986.20		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Recoverables from reinsurance (except SPV and FRTA Re) before adjustment for expected losses	R0050	27 737.48		0.00	0.00		31 248.72	0.00	0.00	0.00	0.00				58 986.20		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Recoverables from FRTA Re before adjustment for expected losses	R0070	0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and FRTA Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080	27 737.48		0.00	0.00		31 248.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	58 984.71		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and FRTA Re	R0090	65 134 437.91		13 916 062.16	0.00		9 087 379.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	88 137 879.93		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Risk Margin	R0100	3 163 822.71	#####			73 921.66				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3 614 673.52	0.00					0.00
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR018																				
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Best estimate	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Risk margin	R0130	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Technical provisions - total	R0140	68 226 009.10	#####			#####				0.00	0.00				91 811 438.16	0.00					0.00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and FRTA Re - total	R0150	68 226 009.10	#####			#####				0.00	0.00				91 720 453.45	0.00					0.00
Best Estimate of products with a surrender option	R0200	65 162 176.59	#####			0.00				0.00	0.00				79 079 237.56	0.00					0.00
Gross BE for Cash flow	AR028																				
Cash out-flow	R0210																				
Future guaranteed and discretionary benefits	R0220		#####			#####				0.00					158 760 980.99	0.00					0.00
Future guaranteed benefits	R0240	112 317 838.73								0.00					112 317 838.73						0.00
Future discretionary benefits	R0250	4 849 238.98								0.00					4 849 238.98						0.00
Future expenses and other cash out-flow	R0260	18 538 144.34	#####			#####				0.00	0.00				28 141 639.24	0.00					0.00
Cash in-flow	AR028																				
Future premiums	R0270	73 114 091.06	#####			#####				0.00	0.00				102 703 151.80	0.00					0.00
Other cash in-flow	R0280	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using surrender rates	R0290	0.00%	0.00%			0.00%				0.00%	0.00%										0.00%
Best estimate subject to transitional on interest rate	R0300	53 312 104.85	#####			#####				0.00	0.00				71 283 343.23	0.00					0.00
Best estimate subject to transitional on interest rate	R0310	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00
Expected profits included in future premiums (EPPI)	R0370	0.00	0.00			0.00				0.00	0.00				0.00	0.00					0.00

S.23.01.01 Собствени средства

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	AR0009					
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	13 652 161.00	13 652 161.00		0.00	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0.00	0.00		0.00	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	0.00	0.00		0.00	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Surplus funds	R0070	0.00	0.00			
Preference shares	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Share premium account related to preference shares	R0110	0.00		0.00	0.00	0.00
Reconciliation reserve	R0130	37 526 042.29	37 526 042.29			
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	645 243.49				645 243.49
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	AR0219					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0.00				
Deductions	AR0229					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total basic own funds after deductions	R0290	51 823 446.78	51 178 203.29	0.00	0.00	645 243.49
Ancillary own funds	AR0299					
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0.00			0.00	0.00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0.00			0.00	0.00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0.00			0.00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0.00			0.00	0.00
Other ancillary own funds	R0390	0.00			0.00	0.00
Total ancillary own funds	R0400	0.00			0.00	0.00
Available and eligible own funds	AR0499					
Total available own funds to meet the SCR	R0500	51 823 446.78	51 178 203.29	0.00	0.00	645 243.49
Total available own funds to meet the MCR	R0510	51 178 203.29	51 178 203.29	0.00	0.00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	51 823 446.78	51 178 203.29	0.00	0.00	645 243.49
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	51 178 203.29	51 178 203.29	0.00	0.00	
SCR	R0580	23 326 540.19				
MCR	R0600	13 400 000.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	222.17%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	381.93%				

S.25.01.01.01 Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната

Формула

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	8 934 480.09	9 062 124.63	
Counterparty default risk	R0020	750 774.03	750 774.03	
Life underwriting risk	R0030	11 384 354.90	11 384 354.90	
Health underwriting risk	R0040	9 198 539.67	9 198 539.67	
Non-life underwriting risk	R0050	0.00	0.00	
Diversification	R0060	-9 055 083.03	-9 096 664.46	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	21 213 065.67	21 299 128.77	

S.25.01.01.02

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	2 113 474.53
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-86 063.11
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	23 326 540.19
Capital add-ons already set	R0210	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	23 326 540.19
Other information on SCR	AR0399	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring-fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	4 849 335.36

S.28.02 Минимално капиталово изискване

		Value
		C0130
Linear MCR	R0300	5 593 877.19
SCR	R0310	23 326 540.19
MCR cap	R0320	10 496 943.09
MCR floor	R0330	5 831 635.05
Combined MCR	R0340	5 831 635.05
Absolute floor of the MCR	R0350	13 400 000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	13 400 000.00

		MCR components	
		Non-life activities	Life activities
		MCR(NL, NL) Result	MCR(NL, L)Result
		C0010	C0020
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations	R0010	2 238 113.95	0.00

		Non-life activities	Life activities
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations	R0200	0.00	3 355 763.24

		Background information			
		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0030	C0040	C0050	C0060
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	9 273 317.64	38 346 128.10	0.00	0.00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0.00	0.00	0.00	0.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0.00	0.00	0.00	0.00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0.00	0.00	0.00	0.00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0.00	0.00	0.00	0.00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0.00	0.00	0.00	0.00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0.00	0.00	0.00	0.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	0.00	0.00	0.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	0.00	0.00	0.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	0.00	0.00	0.00

		Non-life activities		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0.00		60 285 102.55	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0.00		4 849 335.36	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0.00		13 916 062.16	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0.00		9 087 379.86	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		0.00		1 555 903 534.00

		Non-life activities	Life activities
		C0140	C0150
Notional linear MCR	R0500	2 238 113.95	3 355 763.24
Notional SCR excluding add-on (annual or latest calculation)	R0510	13 926 292.65	9 400 247.54
Notional MCR cap	R0520	6 266 831.69	4 230 111.39
Notional MCR floor	R0530	3 481 573.16	2 350 061.89
Notional Combined MCR	R0540	3 481 573.16	3 355 763.24
Absolute floor of the notional MCR	R0550	8 000 000.00	5 400 000.00
Notional MCR	R0560	8 000 000.00	5 400 000.00