

ЗК „УНИКА“ АД

Отчет за платежоспособността и финансовото състояние 2023

Съдържание

1	Резюме	4
2	Дейност и резултати	7
	Докладът е разработен изцяло в съответствие с чл. 129 от Кодекса за застраховането	7
2.1	Дейност	7
2.2	Резултати от подписваческа дейност	11
2.3	Резултати от инвестиционна дейност	14
2.4	Друга информация	15
3	Система на управление	15
3.1	Обща информация относно системата на управление	15
3.1.1	Надзорен съвет	16
3.1.2	Управителен съвет и комитети	16
3.1.3	Ключови функции	18
3.1.4	Възнаграждение	21
3.2	Изисквания за квалификация и надеждност	22
3.3	Система за управление на риска, включително собствена оценка за риска и платежоспособността (СОРП).....	25
3.3.1	Основна информация	25
3.3.2	Управление на риска, управленска и организационна структура.....	25
3.3.3	Риск стратегия	27
3.3.4	Процес по управление на риска	27
3.3.5	Комитети свързани с управлението на риска	29
3.3.6	Собствена оценка на риска и платежоспособността	29
3.4	Система за вътрешен контрол.....	32
3.4.1	Система за вътрешна контролна среда	32
3.4.2	Функция по съответствието	33
3.5	Функция по вътрешен одит	33
3.6	Актьорска функция	34
3.7	Възлагане на дейности на външни изпълнители	34
3.8	Оценка на целесъобразността на системата за управление	35
4	Рисков профил	36
4.1	Преглед на рисковия профил на компанията	36
4.2	Подписвачески риск.....	39
4.2.1	Описание на риска	39
4.2.2	Рискова експозиция	40
4.2.3	Оценка на риска	41
4.2.4	Концентрация на риска	42
4.2.5	Техники за намаляване на риска	42
4.3	Пазарен риск	44
4.3.1	Описание на риска	44

4.3.2	Рискова експозиция	44
4.3.3	Оценка на риска	46
4.3.4	Концентрация на риска	48
4.3.5	Техники за намаляване на риска	48
4.3.6	Стрес тест и анализ на чувствителността	48
4.4	Кредитен риск.....	49
4.4.1	Описание на риска	49
4.4.2	Рискова експозиция	50
4.4.3	Оценка на риска	50
4.4.4	Концентрация на риск.....	51
4.4.5	Техники за намаляване на риска	51
4.5	Ликвиден риск	51
4.5.1	Описание на риска	51
4.5.2	Оценка на риска и техники за намаляване	51
4.6	Операционен риск	52
4.6.1	Описание на риска	52
4.6.2	Рискова експозиция	52
4.6.3	Оценка на риска	53
4.6.4	Концентрация на риска	53
4.6.5	Техники за намаляване на риск.....	54
4.7	Стрес тестове и анализ на сценариите.....	54
4.7.1	Подписвачески риск и пазарен риск.....	54
4.7.2	Кредитен риск.....	56
4.7.3	Операционен риск.....	56
4.8	Други значими рискове	56
4.9	Друга допълнителна информация	57
5	Оценка за целите на платежоспособността.....	57
5.1	Активи	57
5.2	Технически резерви.....	64
4.2.1	Технически резерви общо застраховане	65
5.2.1	Технически резерви животозастраховане	70
5.3	Други пасиви	70
6	Управление на капитала.....	72
6.1	Собствени средства	72
6.2	Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване	77
6.3	Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на КИП	78
6.4	Разлика между стандартна формула и използвани вътрешни модели	78
6.5	Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност	78
6.6	Друга информация	78

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.

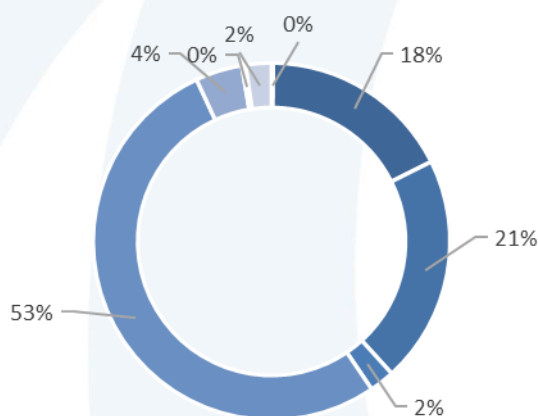
ЗК „УНИКА“ АД е застрахователна компания, която предоставя на българските потребители модерни застрахователни решения на базата на широко продуктово портфолио по всички направления в общото застраховане.

ЗК „УНИКА“ АД е 99,9% собственост на UNIQA Österreich Versicherungen AG, част от UNIQA Insurance Group AG – 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. В стремежа си за създаване на организация, изцяло фокусирана върху клиента, високото качество на услугите, дигитализацията и ефективността на всички пазари, следващото ниво на трансформация на УНИКА Груп е фокусирано върху държавите от региона на Югоизточна Европа (SEE регионът), сред които е и България.

Това, което най-силно отличава ЗК „УНИКА“ АД на българския застрахователен пазар е устойчивото развитие на бизнеса, динамичните ръстове, иновативният бизнес подход, близостта до клиента и стремежът да създава тенденциите и да бъде двигател за модернизирването на застрахователната индустрия. Ние сме екип от професионалисти, обединени от една обща цел: да бъдем водещ доставчик на застрахователни решения за по-добър живот.

С пълната си продуктова гама, ЗК „УНИКА“ АД е общозастрахователна компания, която продава продуктите си на основата на многоканална стратегия. Използват всички канали за продажба, които биха могли да доведат до успешни резултати (ексклузивни продажби, продажби през застрахователни брокери, 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 микс между отделните линии бизнес.



- Застраховане във връзка с медицински разходи
- Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства
- Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства
- Морско, авиационно и транспортно застраховане
- Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия
- Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност
- Кредитно и гаранционно застраховане

Брутният записан премиен приход за 2023 г. е в размер на 102 065.73 хил. лева, като отчита ръст от 29.5% спрямо 2022 г. Покачването се дължи най-вече на премиения приход по продукти от

групата „ГО във връзка с моторни превозни средства“, каско и имуществено застраховане. Най-съществен е ръста при ГО във връзка с моторни превозни средства, който за 2023 г. възлиза на 136.7%, следван от този на имущество (27.4%). При застраховките във връзка с обща гражданска отговорност компанията отчита спад от 6.7% или с 312 хил. лв. Детайлна информация по отношение развитието на отделните линии бизнес може да се открие в глава 2.2 от настоящия отчет.

През 2023 г. Дружеството ще продължи да следва приетата политика за сегментация и по-добро отчитане на риска, с цел подобрене на техническия резултат.

Както е посочено в глава 3 Система за управление, ефективната и надеждна система за управление се определя от ясни процеси и подходи. 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 на управление (Актьорска функция, Управление на риска, Съответствие и законосъобразност и Вътрешен одит). Налице са ясни определения на принципите на възнаграждението и изискванията за лица, които активно ръководят бизнеса или заемат други ключови функции, като част от системата за управление.

Управителният съвет на ЗК „УНИКА“ 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, управление на сигурността и защита на личните данни, възнагражденията, продуктово развитие и т.н..

Глава 4 „Рисков профил“ обобщава данните за състава и изчисляването на рисковия капитал на Дружеството. Тук се включва информация относно изложеността на компанията към основните риск категории, като подписвачески риск, пазарен риск, кредитен риск, риск от неизпълнение от страна на контрагента 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“ АД възлиза на 234.7%, което показва високо ниво на капиталова адекватност и стабилност на ЗК „УНИКА“ АД.

Разпределение на капиталовото изискване за платежоспособност към края на 2023 г.



Предвид естеството на дейност, най-голяма е изложеността на ЗК „УНИКА“ АД към подписвачески риск, чийто дял от основното капиталово изискване на компанията възлиза на 41%. От него близо 97.8% се дължи на общо застрахователния бизнес и 2.2% на здравното застраховане (сходно с общо застраховане). Следващият по значимост риск е пазарният риск, чийто тежест в общото капиталово изискване е 35% като запазва дела си спрямо 2022 г.

Глава 5 разглежда 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.

В глава 6 се предоставя информация относно процеса и стратегията на компанията при управлението на собствените средства. Посредством активно управление на капитала, ЗК „УНИКА“ АД гарантира наличието на стабилна капиталова адекватност във всеки един момент. През отчетната 2023 г. не са извършени промени в структурата на собствения капитал на ЗК „УНИКА“ АД.

Стратегическите цели на ЗК „УНИКА“ АД са пряко свързани със стратегията ѝ за управление на риска. Активно се стремим да поемем техническите, пазарните и оперативните рискове произтичащи от бизнес модела на компанията и се опитваме да избегнем други съпътстващи рискове. Това изгражда солидна основа, върху която генерираме приходи от основна дейност. Стремим се към балансирана комбинация от риск за постигане на 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 не доведе до сериозни изменения 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“ 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 по всички направления в общото и здравно застраховане. Повече от 30 години ЗК „УНИКА“ АД неизменно е сред водещите застрахователни компании у нас и се е утвърдила като символ на надеждност и коректност за своите клиенти и партньори. ЗК „УНИКА“ АД предоставя на българските потребители модерни застрахователни решения на базата на широко продуктово портфолио от общозастрахователни продукти.

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 модернизиранието на застрахователната индустрия.

Данни за контакт с дружеството:

ЗК „УНИКА“ АД
бул. „Тодор Александров“ № 18
1000 София
Тел. 0700 111 50
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>

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.

„Мазарс“ ООД
бул. „Цар Освободител“, сграда на БНП Париба
1000 София
www.mazars.com

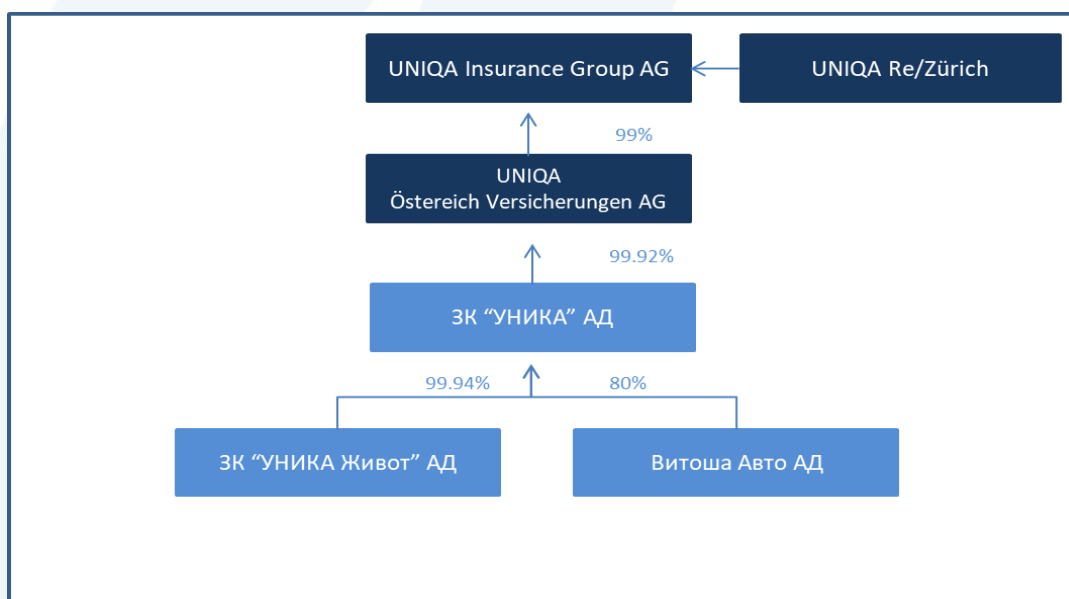
Акционерна структура

Акционерната структура на ЗК „УНИКА“ АД остава непроменена през финансовата 2023 г. Към края на 2023 г. акционерният капитал възлиза на 10 440 000 лева, разпределен в 5 220 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание на акционерите, с номинална стойност от 2 лева всяка. Последна промяна в акционерната структура на Дружеството бе извършена през 2015 г., когато ЗК „УНИКА“ АД издаде 500 000 броя нови поименни безналични акции. 99.91% от акциите на дружеството са собственост на Uniqa Österreich Versicherungen AG.

В проценти	2023 г.	2022 г.
Uniqa Österreich Versicherungen AG	99.91%	99.91%
Други	0.09%	0.09%
	100.00%	100.00%

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншуърънс Груп АГ, 36.4% от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса; 49% от акциите му се притежават от UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group); 10,9% от акциите му се притежават от RZB Versicherungsbeteiligung GmbH; 3% от акциите му се притежават от Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung и 0,7% от акциите му са обратно изкупени от дружеството акции. Сделки със свързани лица са класифицирани значителните вътрешно-фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групировката, с обвързани предприятия и с директорите.

Структура на компанията



Фигура 1 Структура на ЗК „УНИКА“ АД

Към 31.12.2023 г. ЗК „УНИКА“ АД притежава инвестиции в две дъщерни предприятия – ЗК „УНИКА Живот“ АД и „Витоша Авто“ ООД в общ размер на 52 015 712 лева. Инвестицията в ЗК „УНИКА

Живот“ АД възлиза на 51 772 хил. лева или с дял от 99.94% от капитала на дъщерното дружество. Основната дейност на ЗК „УНИКА Живот“ АД е записването на животозастрахователен бизнес. Инвестицията във „Витоша Авто“ ООД е в размер на 244 хил. лева и съставлява 80% от капитала на дружеството. Основната дейност на Витоша Авто е покупко-продажба на нови и употребявани моторни превозни средства, резервни части и аксесоари за тях, пътна помощ, отдаване под наем и лизинг на моторни превозни средства и друга дейност, незабранена от закона.

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

Основни бизнес единици

ЗК „УНИКА“ АД, предлага на своите клиенти широка гама от застрахователни продукти и услуги по всички направления в общото и здравно застраховане (подобно на общо застраховане). В общо застраховане се предлагат продукти със застрахователно покритие срещу пожар, пълна застраховка на моторни превозни средства, застраховка на отговорности, застраховки при пътуване в чужбина и др.

Повечето застрахователни полици по общо застрахователните продукти са краткосрочни, със средна срочност от три години. Широкото разпространение сред множество клиенти и относително краткия срок на тези продукти прави тази линия бизнес атрактивна от капиталова гледна точка. Общозастрахователните продукти предлагат покрития за физически и юридически лица, както и частни застраховки срещу щети. Общият премиен обем възлиза на 102 065.73 хил. лв.

Съществени трансакции или събития след датата на публикуване на баланса на дружеството

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

Информация за значими събития през 2023 г.

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 за справяне с инфлацията
- 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 още през 2022г. Факторите, които обуславяха високата инфлация, бяха свързани с продължителния период на силно стимулираща парична политика, провеждана от страна на водещите централни банки, поредицата от

парични и фискални мерки, предприети от редица държави за справяне с последиците от пандемията от COVID-19, нарушенията във веригите за доставки, както и с нарастването на цените на енергийните ресурси и храните в резултат от военните конфликти. 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 2024та, 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"/"A-", депозити и разполагаеми средства). Инвестиционният портфейл на ЗК УНИКА 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 АД е предприела стъпки за осигуряване плавното преминаване към новата валута.

Застрахователният сектор у нас отбеляза устойчив ръст през 2023 г. Все още ниско е проникването по линия на застраховането на домашното имущество у нас, като то се движи в рамките на 10%. Средно в Европа проникването достига 30%. За съжаление, зачестяващите природни бедствия, на които сме свидетели и от които сме потърпевши и у нас, не водят до по-високо търсене на застрахователна защита, хората не сключват масово застраховки за имотите си. Предизвикателство пред ЗК УНИКА АД е промяната на общественото разбиране за смисъла и ползите от застраховките и потребителската информираност. След като 2023 г. беше регистрирана като най-горещата в историята до момента, науката започва да прави връзка между по-честите гръмотевични бури и повишаващите се температури заради изменението на климата. С всяка изминала година темата става все по-актуална и потенциалът на застрахователните продукти да покриват нуждите на своите клиенти в тази посока, все повече ще се разгръща.

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 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" АД е акционерно дружество (АД), със седалище гр. София, Република България. ЗК "УНИКА" АД е застраховател по смисъла на Кодекса за застраховането и е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 040451865. Управлява се с двустепенна система на управление с Надзорен и Управителен 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 *Отношения със свързани организации и частни лица*.

2.2 Резултати от подписваческа дейност

Следващата глава представя резултатите от подписваческата дейност на ЗК „УНИКА“ АД за отчетния период. Данните предоставят информация както на агрегирано, така и на индивидуално ниво (разпределени по линии бизнес), сравнени с предходната година. Следва да се отбележи, че данните за 2023 г. са отчетени на база МСФО 17, което е причина за известно колебание в резултатите, сравнени с тези за 2022 г.

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

Брутни (общо застраховане)	2023	2022
Записани премии	102 065.73	78 791.11
Спечелени премии	88 952.28	77 352.35
Възникнали претенции	21 993.70	23 310.07
Промени в други технически резерви	0.00	0.00
Възникнали разходи	29 271.45	18 030.95

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

Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане

в хил. лв.

	Брутна записана премия		Брутна спечелена премия		Брутни възникнали претенции		Брутни възникнали разходи		Технически резултат - бруто	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане във връзка с медицински разходи	149.58	138.34	140.31	140.47	5.75	2.09	39.40	53.92	79.05	84.46
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	17 841.25	7 538.36	12 801.53	8 594.47	6 260.22	2 443.25	4 865.48	1 712.67	-189.77	4 438.55
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	21 045.65	19 726.71	20 456.35	19 124.55	7 785.79	8 729.38	5 688.56	5 247.34	4 810.40	5 147.83
Морско, авиационно и транспортно застраховане	2 319.42	2 277.17	2 181.80	2 354.32	977.62	833.03	654.19	51.79	398.12	1 469.50
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	53 656.61	42 112.42	45 413.65	40 043.31	6 629.92	7 337.27	15 263.17	8 826.42	16 937.38	23 879.61
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	4 321.90	4 633.67	4 656.54	4 856.73	-622.12	2 971.26	1 644.87	978.82	3 039.64	906.65
Кредитно и гаранционно застраховане	356.08	362.63	899.65	205.77	-54.31	40.41	229.86	138.18	634.36	27.19
Оказване на помощ	2 375.23	2 001.82	2 402.45	2 032.72	1 010.83	953.38	885.93	1 021.81	244.08	57.53
Общо	102 065.73	78 791.11	88 952.28	77 352.35	21 993.70	23 310.07	29 271.45	18 030.95	25 953.26	36 011.32

Таблица 2 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, Бруто по линии бизнес

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

Нетни (общо застраховане)	2023	2022
Записани премии	47 655.60	35 074.87
Спечелени премии	42 778.18	29 258.62
Възникнали претенции	15 810.39	9 076.24
Промени в други технически резерви	0.00	0.00
Възникнали разходи	21 917.86	18 030.95

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

в хил. лв.

	Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане									
	Нетна записана премия		Нетна спечелена премия		Нетни възникнали претенции		Нетни възникнали разходи		Технически резултат - нето	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Застраховане във връзка с медицински разходи	149.58	138.34	140.31	140.47	5.75	2.09	39.40	53.92	95.16	84.46
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	12 049.05	4 430.17	8 486.15	4 340.03	5 143.13	1 031.13	4 175.51	1 712.67	-832.50	1 596.24
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	13 250.42	11 361.03	12 886.41	9 339.03	5 400.77	3 446.26	4 477.36	5 247.34	3 008.28	645.43
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1 429.58	1 063.86	1 324.82	997.86	316.07	216.21	518.30	51.79	490.45	729.87
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	16 305.54	14 072.26	14 567.56	10 761.72	4 462.10	3 003.53	10 360.06	8 826.42	-254.59	-1 068.24
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1 740.12	1 644.77	2 070.84	1 441.01	-473.94	383.23	1 231.45	978.82	1 313.33	78.96
Кредитно и гаранционно застраховане	356.08	362.63	899.65	205.77	-54.31	40.41	229.86	138.18	724.10	27.19
Застраховане във връзка с правни разноски	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Оказване на помощ	2 375.23	2 001.82	2 402.45	2 032.72	1 010.83	953.38	885.93	1 021.81	505.69	57.53
Общо	47 655.60	35 074.87	42 778.18	29 258.62	15 810.39	9 076.24	21 917.86	18 030.95	5 049.92	2 151.43

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

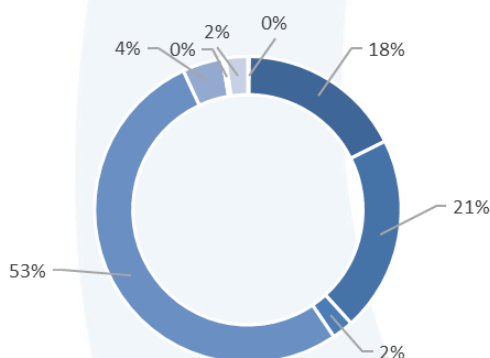
Технически резултати по географски райони

Премии, претенции и разходи по държава (в хил. лв.)	Първите пет държави (по размер на брутни записани премии) - задължения в здравно застраховане					
	България		Други държави		Общо	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Записани премии						
Брутни	102 065.73	78 791.11	0.00	0.00	102 065.73	78 791.11
Нетни	47 655.60	35 074.87	0.00	0.00	47 655.60	35 074.87
Спечелени премии						
Брутни	88 952.28	77 352.35	0.00	0.00	88 952.28	77 352.35
Нетни	42 778.18	29 258.62	0.00	0.00	42 778.18	29 258.62
Възникнали претенции						
Брутни	21 993.70	23 310.07	0.00	0.00	21 993.70	23 310.07
Нетни	15 810.39	9 076.24	0.00	0.00	15 810.39	9 076.24
Промени в други технически резерви						
Брутни	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Нетни	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Възникнали разходи	21 917.86	18 030.95	0.00	0.00	21 917.86	18 030.95
Общо - нето	5 049.92	2 151.43	0.00	0.00	5 049.92	2 151.43

Таблица 5 Технически резултати по географски райони

Развитие на премиения приход

Компанията разполага с добре балансиран микс между отделните линии бизнес



- Застраховане във връзка с медицински разходи
- Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства
- Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства
- Морско, авиационно и транспортно застраховане
- Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия
- Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност
- Кредитно и гаранционно застраховане

Брутният записан премиен приход за 2023 г. е в размер на 102 065.73 хил. лева, като отчита ръст от 29.5% спрямо 2022 г. Покачването се дължи най-вече на премиения приход по продукти от групата „ГО във връзка с моторни превозни средства“, каско и имуществено застраховане. Най-съществен е ръста при ГО във връзка с моторни превозни средства, който за 2023 г. възлиза на 136.7%, следван от този на имущество (27.4%). При застраховките във връзка с обща гражданска отговорност компанията отчита спад от 6.7% или с 312 хил. лв.

Застрахователни обезщетения

Брутните застрахователни обезщетения за 2023 г. възлизат на 21 933.70 хил. лева, като отбелязват понижение от 5.65% спрямо 2022 г. В унисон с ръста на записаната премия по линия ГО във връзка с моторни превозни средства се отчита и покачване на изплатените обезщетения. Посоченият ръст се компенсира от отчетения спад в изплатените обезщетения по застраховка във връзка с обща гражданска отговорност. През 2023 г. близо 35% от обезщетенията са свързани с застраховка Каско и 30% с имуществено застраховане, които също отбелязват спад спрямо 2022 г.

Оперативни разходи

Възникналите разходи за периода са отчетени на база МСФО 17 и значително се различават от отчетените през 2022 г. поради различния подход на оповестяване.

2.3 Резултати от инвестиционна дейност

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

Стратегията на ЗК „УНИКА“ 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“ 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.

Общият инвестиционен резултат за 2023 г. възлиза на 2.567 млн. лева печалба, основно дължащ се на нормализирането на инвестиционните пазари.

Нетният лихвен доход е 1 055 хил. лв. - приходи от лихви и купонни плащания по финансови активи, като размера на реализираните печалби/загуби възлиза на 83 хил. лв. През 2023 г. приходите на Дружеството от дивиденди възлиза на 214 хил. лева. Налице е позитивна преоценка на активите в размер на 1 152 хил. лв., основно дължаща се на капиталовите инструменти и колективни инвестиционни схеми, в резултат на покачването на лихвените нива.

Следващата таблица показва инвестиционния резултат на ЗК „УНИКА“.

Инвестиционен резултат (в хил. лв.)	2023	2022
Приходи от лихви и дивиденди	1 269.45	1 106.28
Приходи от наеми	62.13	63.74
Реализирани печалби	83.04	-84.35
Преоценка на финансови активи по справедлива стойност	1 152.53	-9 434.66

Таблица 6 Инвестиционен резултат [в хил. лв.] съобразно МСФО

2.4 Друга информация

Холдингова компания

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншуърънс Груп АГ, 36.4% от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса; 49% от акциите му се притежават от UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group); 10,9% от акциите му се притежават от RZB Versicherungsbeteiligung GmbH; 3% от акциите му се притежават от Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung и 0,7% от акциите му са обратно изкупени от дружеството акции.

3 Система на управление

Системата на управление на ЗК „УНИКА“ АД 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 Фредерик Боргерс
- Г-жа Нела Белевич

3.1 Обща информация относно системата на управление

Ефективната и надеждна система за управление е от основно значение за правилното и целепостигащо корпоративно управление и наблюдение в ЗК „УНИКА“ 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, чиято 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“ 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 и проверява дали предприетите от страна на Управителния съвет и средния мениджмънт мерки са подходящи с цел постигане на устойчиво развитие на Дружеството в дългосрочен период. Гарантира, че значимите рискове са определени и ефективно управлявани, както и че изискванията за съответствие и управление са изпълнени. Информацията, предоставена от Управителния съвет, също така позволява на Надзорния съвет да формира становище предимно свързани със стратегически въпроси за 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.

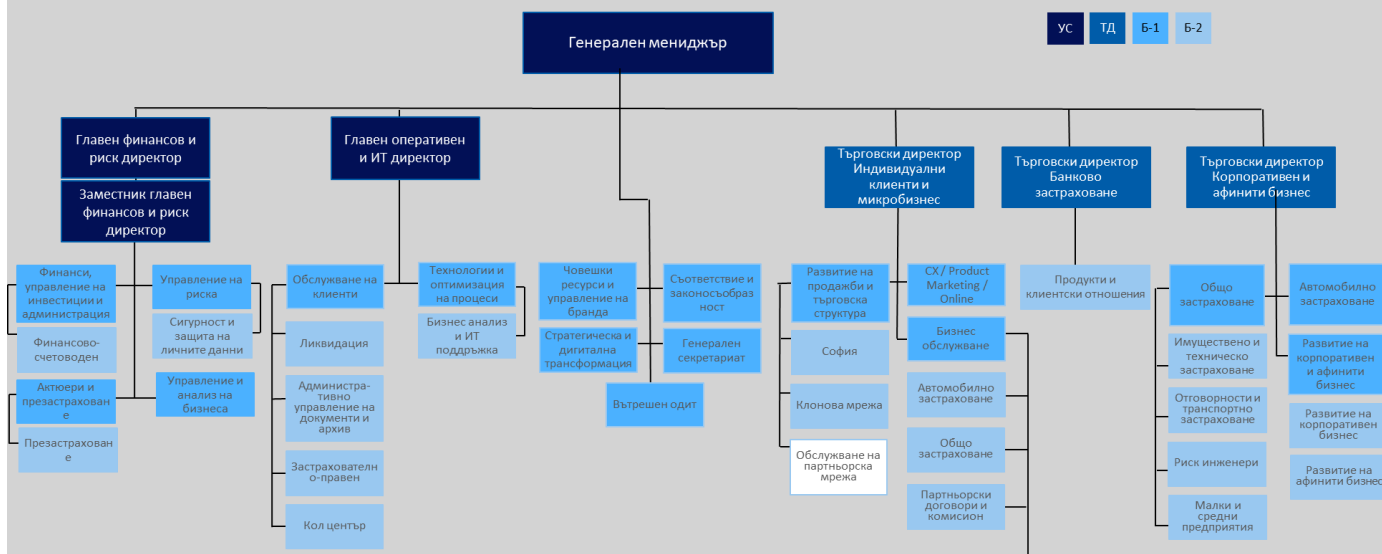
3.1.2 Управителен съвет и комитети

Управителният съвет (УС) управлява търговската дейност на компанията на собствена отговорност и по подходящ и акуратен начин в съответствие с приложимите законови разпоредби, устава на Дружеството и вътрешните правила за работа. УС е отговорен за всички дела, които не са вменени в отговорностите на общото събрание или Надзорния съвет.

Структура на Управителния съвет

Разпределението на отговорностите на УС на ЗК "УНИКА" АД, е илюстрирано по-долу:

Организационна структура | ЗК „УНИКА“ АД



Фигура 2 Структура на управителния съвет

Структура на комитетите в ЗК „УНИКА“ 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“ 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 личните данни и да координира организацията по управление 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	Минимум веднъж годишно

	със заседателни функции участват: Длъжностното лице по защита на личните данни на Уника Груп, Директор Вътрешен одит.	
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 7 Структура на комитетите в ЗК „УНИКА“ 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 доклади до Управителния съвет и Надзорния съвет. 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“ АД.

Актюерска функция

Актюерската функция на ЗК „УНИКА“ АД е интегрирана в дирекция „Актюерска и презастраховане“. Задачите на актюерската функция са описани по-горе в глава 2.1.3 Ключови функции.

Отговорният актюер е определен като ключова функция в рамките на ЗК „УНИКА“ 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).

Актюерската функция отчита дейността си пред Управителния съвет, като за целта изготвя годишен доклад. 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.

Отговорностите на актюерската функция са следните:

- Координира изчисляването на техническите резерви,
- Гарантира 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,
- Информира Управителния съвет относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви,
- Преглед на общата подписваческа политика,
- Преглед на адекватността на презастрахователните договори,
- Контролира изчисляването на техническите резерви,
- Подпомага 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 компания 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“ АД;
- Риск идентификация, контрол и система на докладване на изложеността на компанията към рискове;
- Определяне риск апетита на ЗК „УНИКА“ 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“ 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“ 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“ АД; периодични доклади до Управителния съвет на ЗК „УНИКА“ АД;

Вътрешен одит

Функцията по вътрешен одит се извършва от дирекция „Вътрешен одит“ на ЗК „УНИКА“ АД и е на пряко подчинение на Управителния съвет на ЗК „УНИКА“ 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“ 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“ АД;
- Създаване на рисково 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“ АД е да постига баланс между пазарните тенденции, законовите и регулаторни изисквания, очакванията на акционерите, както и на потребностите на служителите. Основните принципи на ЗК „УНИКА“ 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“ 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 законовите 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 привеждането им в съответствие с бизнес стратегията на ЗК „УНИКА“ 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, като се отчита 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 основната 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“ АД има право на допълнителна променлива част към основното си годишно възнаграждение. Тази гъвкава част зависи от представянето както на съответния човек, така и на компанията като цяло, 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“ АД. Тази група включва неконсолидирани дъщерни и асоциирани дружества и смесени фирми на ЗК „УНИКА“ 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“ АД, както и членове на техните семейства.

Трансакции на свързани обекти – компании и физически лица

Данните са оповестени в годишния финансов отчет.

3.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Разработената в ЗК „УНИКА“ 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 и 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.

Управителен и Надзорен съвет

Изискванията към членовете на Надзорния и Управителния съвет на ЗК „УНИКА“ АД, са съобразени с изискванията на Платежоспособност II и на Кодекса за застраховане. Членовете на Надзорния и Управителния съвет са длъжни колективно да притежават най-малко 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 стабилно и разумно управление.

Тези изисквания за персонална надеждност включват:

- Чисто съдебно досие;
- Липса на дисциплинарни и административни нарушения, както и
- Честност, добра 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:

- Академично образование, обучения и технически умения от съществено значение за функцията;
- Експертни познания, необходими за функцията;
- Професионален опит в област и/или подобни области, съотнесими с длъжностната характеристика, както и
- Професионален опит, както е дефиниран в длъжностната характеристика.

Изискванията за персонална надеждност включват:

- Чисто съдебно 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 квалификацията и надеждността

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 взимане 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 заема ключова роля в системата за управление на ЗК „УНИКА“ 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 изложена компанията. Създадените вътрешните правила и насоки за управлението на риска на УНИКА Груп формират основата на единни стандарти в рамките на ЗК „УНИКА“ 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", описани по-долу на кратко:

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.

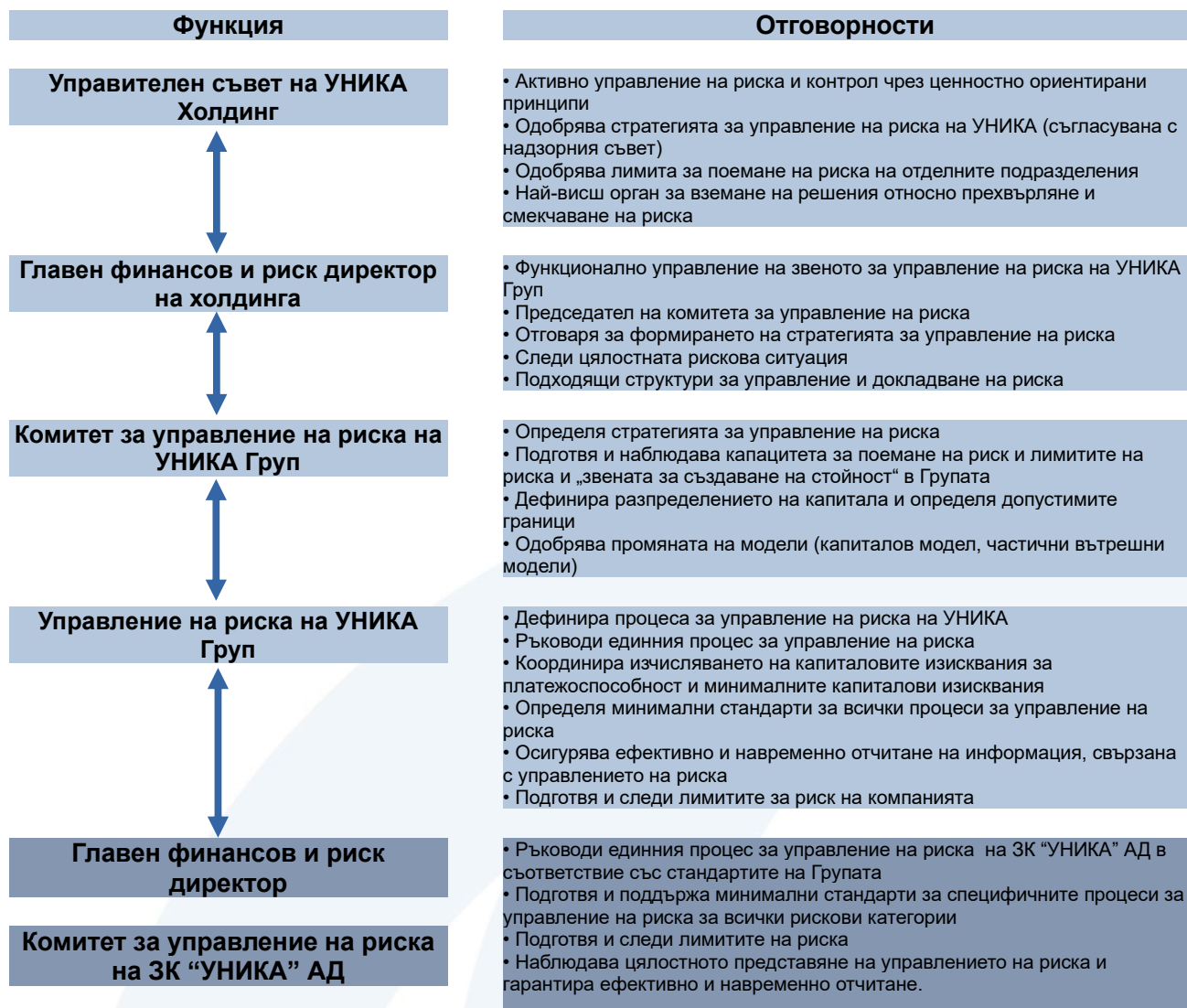
Второ ниво на защита: *дейност по управление на риска и съответствие*

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“ АД и взаимодействието им с УНИКА Груп, са показани по-долу:



Фигура 5 Организационна структура на системата на управление на риска

Управителен съвет и взаимовръзката му с УНИКА Груп

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

Функцията по управление на риска е организирана под ръководството на изпълнителен директор „Управление на риска“. По този начин, компанията гарантира, че темите свързани с управлението и контрола на риска присъстват в дневния ред на Управителния съвет и участва при взимането на всички съществени бизнес решения. При изпълнение на задълженията си, изпълнителен директор „Управление на риска“ също е подпомаган от дирекция „Актьорска“ и дирекция „Управление на риска“ на УНИКА Груп, които следят за реализирането на процесите и методите за управление на риска на бизнес ниво.

Комитетът за управление на риска е основен компонент в организационния процес по управление на риска в ЗК “УНИКА” АД. Той следи и контролира риск профил на компанията, като извършва регулярен преглед на краткосрочния и дългосрочен рисков профил, в съответствие с рисковия апетит и стратегията за управление на риска. Наред с това, комитетът отговаря за определянето, контрола и наблюдението на капацитета за поемане на риск и проследява заложените 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” АД, така че да се постигнат заложените корпоративните цели и да се спазват поетите ангажименти към нашите партньори и акционери.

Риск стратегията се изготвя от дирекция „Управление на риска“ и се одобрява от Управителния съвет на ЗК “УНИКА” АД. 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 подписваческият риск общо застраховане, тъй като той стои в основата на застрахователния бизнес.

Таблицата по-долу 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		

Таблица 8 Стратегия за управление на риска

ЗК “УНИКА” АД определя риск апетита си на база на т.нар. от нас “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 (ЕИОРА).

Минималният коефициент за платежоспособност е заложен на 159 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 висшето ръководство да предприеме мерки за контрол, за да се постигнат дългосрочните стратегически цели на компанията.

Процесът е фокусиран върху следните 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 от Групата правила и политики за управление на риска. Фигурата по-долу показва процеса на управление на риска в ЗК „УНИКА“ 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“ 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“ 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. Въпреки това темата за устойчивост е проблем с дългосрочна перспектива и целта на ЗК “УНИКА“ 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, капацитетът 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, чиято цел е сведе степента на покритие на капиталовото изискване обратно към нормалните стойности.

Мониторинг и контрол

Процесът по наблюдение и контрол на ЗК “УНИКА“ 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
 - Собствена оценка на риска и 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 темплейти

3.3.5 Комитети свързани с управлението на риска

Пълният списък на функциониращите в ЗК “УНИКА“ 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 риска“ 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 комитета 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” 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” 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.



Фигура 7 Стратегически процес и процес по 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 Управителния 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“ АД следва подход от осем стъпки, които се извършват по съгласуван и интегриран начин между дирекция „Управление на риска“ и дирекция „Актьорска“. 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 следвания от ЗК „УНИКА“ 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 петата 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, която цели да се предприемат коригиращи действия при необходимост. 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 непрекъснат обмен на информация между различните участници в процеса. Управителният орган на ЗК „УНИКА“ 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“ АД по отношение на рисковия профил на ЗК „УНИКА“ АД, 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“ 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 платежоспособност

ЗК “УНИКА” 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” 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” АД. Стандартите за последователно му прилагане са заложили 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“ 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 риска. 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 съответствието

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

Структура на функцията

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

Първо, всяка функция по съответствието на ЗК „УНИКА“ 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, 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, Комитет за управление на риска и т.н.

Функцията по съответствието също така насочва вниманието си към теми, свързани с етичното управление и законосъобразното управление.

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“ 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 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.

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“ 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“ 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“ 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“ АД е интегрирана в дирекция „Актюерска“. Задачите на актюерската функция са описани по-горе в глава 2.1.3 Ключови функции.

Отговорният актюер е определен като ключова функция в рамките на ЗК „УНИКА“ АД и 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.

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“ АД. Тя предоставя информация във връзка с типовете аутсорсинг, както и цялостния процес по контрола, мониторинга и прекратяването на този тип дейности.

В рамките на 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 ЗК „УНИКА“ АД.

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, Дружество 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" АД има изградена ефективна система за управление, като включените в нея ключови функции осигуряват стабилно и устойчиво управление на дейността на ЗК "УНИКА" 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" 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" АД. Поради тази причина, като системата за управление, така и управлението на риска в ЗК "УНИКА" 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 проверка.

4 Рисков профил

4.1 Преглед на рисковия профил на компанията

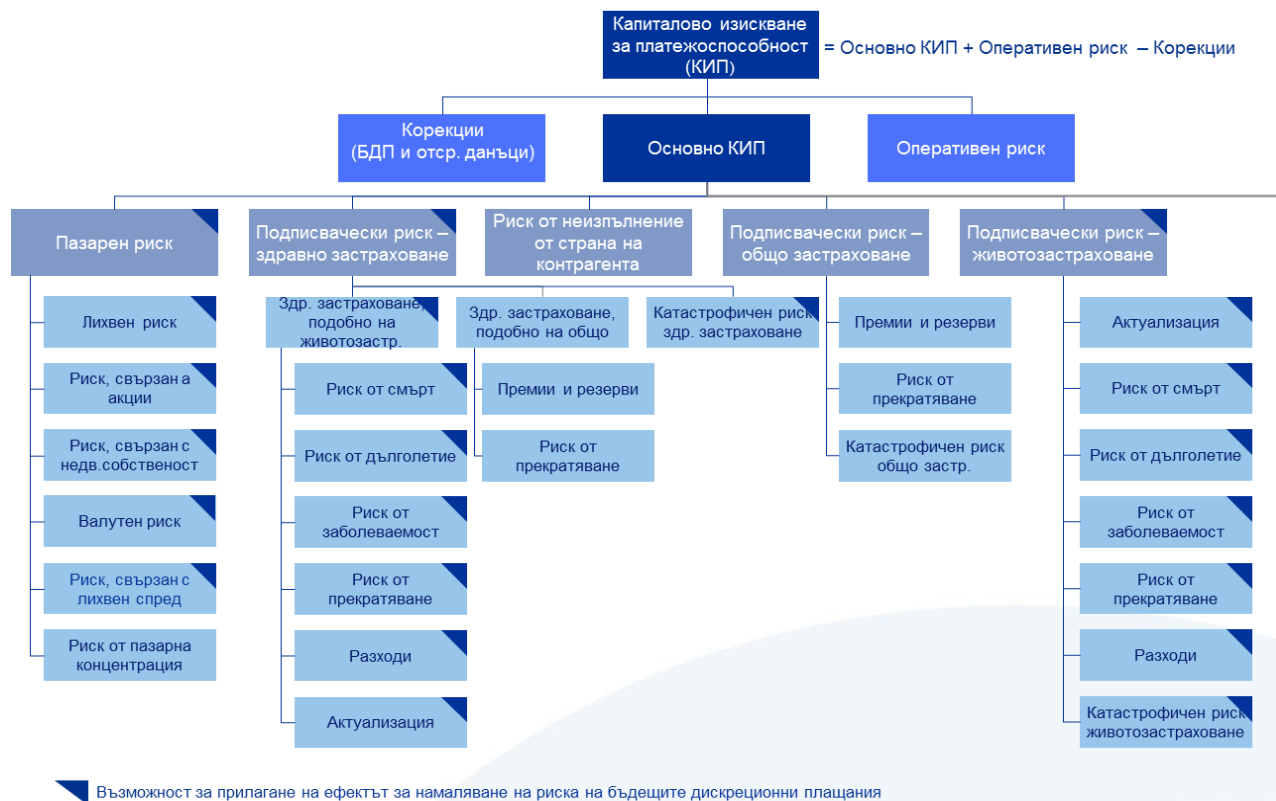
Капиталовото изискване за платежоспособност на ЗК "УНИКА" АД съставлява размерът на собствените средства, които трябва да притежава компанията, за да осигури покритие срещу неочаквани и екстремни загуби. За изчислението му Дружеството прилага методологията на стандартната формула, която залага регулаторните изисквания за платежоспособност. Калибрирането на стандартната формула гарантира, че ЗК "УНИКА" АД е взела 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 корелационния 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 оказва върху основните собствени средства. Всички изчисления са направени съгласно методологията на Делегирания регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията.



Фигура 8 Структура на стандартната формула

Следващата таблица обобщава изложеността на ЗК “УНИКА” АД по отделните риск категории към 31 декември 2023 г., сравнена с данните от 31 декември 2022.

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
Капиталово изискване за платежоспособност -нето	38 210.42	32 137.33
Основно капиталово изискване за платежоспособност - нетно (пBSCR)	36 300.11	29 535.94
<i>Пазарен риск</i>	<i>17 964.83</i>	<i>13 685.61</i>
<i>Риск от неизпълнение от страна на контрагента</i>	<i>9 126.03</i>	<i>8 077.89</i>
<i>Подписвачески риск в животнозастраховането</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Подписвачески риск в здравното застраховане</i>	<i>466.82</i>	<i>367.63</i>
<i>Подписвачески риск в общото застраховане</i>	<i>21 031.37</i>	<i>17 360.39</i>
<i>Диверсификация</i>	<i>-12 288.93</i>	<i>-9 955.59</i>
<i>Риск, свързан с нематериален актив</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Операционен риск	3 012.29	2 795.54
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-1 101.98	-194.15
Собствени средства за покритие на КИП	89 670.71	65 073.15
Коефициент на платежоспособност	234.7%	202.5%
Свободен капитал	51 460.29	32 935.82

Таблица 9 Рисков профил – капиталовата платежоспособност на „ЗК УНИКА“ АД

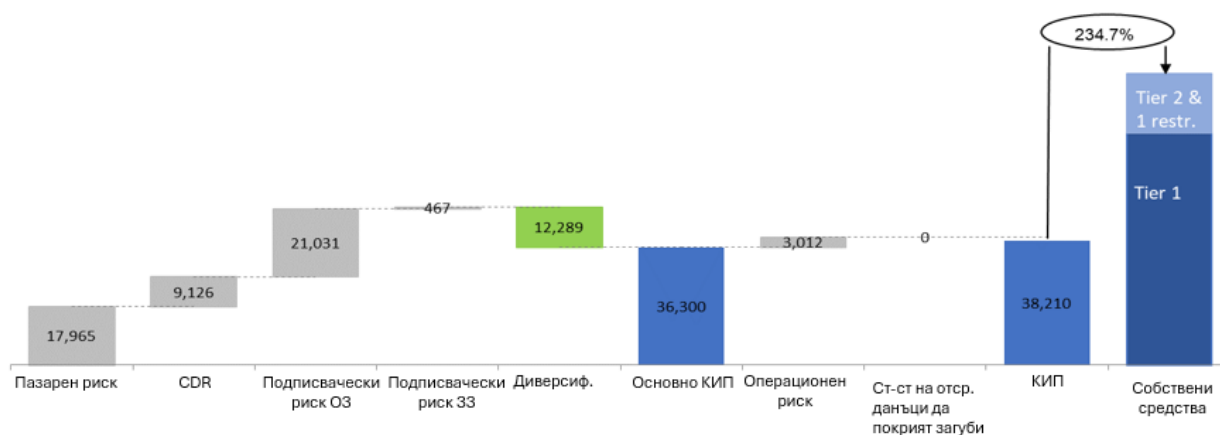
Предвид естеството на дейност, най-голяма е изложеността на ЗК “УНИКА” АД към подписвачески риск, чийто дял от основното капиталово изискване на компанията възлиза на 41%. От него близо 97.8% се дължи на общо застрахователния бизнес и 2.2% на здравното застраховане (сходно с общо застраховане). Следващият по значимост риск е пазарният риск, чийто тежест в общото капиталово изискване е 35% като запазва дела си спрямо 2022 г., следван от риска от неизпълнение от страна на контрагента и операционния риск.



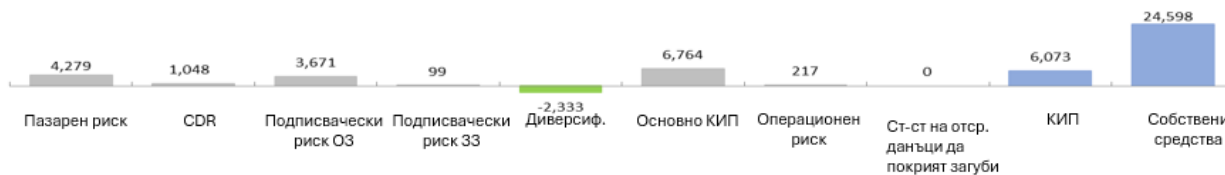
Фигура 9 Разпределение на КИП по риск модули към 31.12.2023 г.

Към края на 2023 г. коефициентът на платежоспособност на ЗК “УНИКА” АД възлиза на 234,7%, което показва високо ниво на капиталова адекватност и стабилност на ЗК “УНИКА” АД.

Графиката по-долу визуализира отделните компоненти, включени в структурата на капиталовото изискване за платежоспособност към 31 декември 2023 г., както и промяната им спрямо предходната година.



Фигура 10 Структура на КИП



Фигура 11 Промяна в КИП 2023/2022

През 2023 г. нивото на КИП се повишава с 6 073 хил. лв. спрямо предходната година, а собствените средства бележат ръст с 24 598 хил. лв. Ръстът на КИП се дължи основно на покачването на пазарния риск, което е продиктувано от нарастване на капиталовия риск, дължащо се на повишена експозиция при стратегическо участие в ЗК УНИКА Живот АД. Подписваческият риск общо застраховане бележи ръст в унисон с развитието на портфейла. Другият рисков модул с отчетен ръст е риска от фалит на контрагента. При него се наблюдава покачване от 1 048 хил. лева, което почти изцяло се дължи на риска от тип 1 или покачване на размера на презастрахователните договорености.

През отчетения период се наблюдава ръст в размера на собствените средства от близо 24 598 хил. лева. Това до голяма степен се дължи на по-високата НСА на участието в ЗК УНИКА Живот АД. Друга част идва от увеличението на пазарната стойност на инвестиционните активи.

4.2 Подписвачески риск

4.2.1 Описание на риска

Подписваческият риск, на който е изложена компанията, включва следните рискови модули:

- Общо застрахователен подписвачески риск
- Здравно застрахователен подписвачески риск (подобен на общо застрахователен).

Общо застрахователен подписвачески риск

Подписваческият риск в общо застраховане се дефинира, както комбинация от следните подмодули:

- а) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на колебания в настъпването, честота и сериозността на застрахователните събития, както и на разпределението във времето и размера на уредените претенции (риск в общото застраховане, свързан с определянето на премии и резерви);
- б) 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 извънредни събития (катастрофичен риск в общото застраховане).

Здравно застрахователен подписвачески риск

Здравно застрахователният подписвачески риск покрива най-малко следните рискове:

- а) 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;
- б) 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;

- с) 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

Общо застрахователен подписвачески риск

Таблица 10 представя експозицията на ЗК “УНИКА” АД към общозастрахователния подписвачески риск. От всички под-рискови модули, най-големият по изложеност риск на компанията е риска, свързан с определянето на премиите и резервите. Най-значим принос за това има имущественото застраховане, следвано от моторните линии бизнес и застраховане във връзка с обща гражданска отговорност.

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за подписвачески риск общо застраховане	21 031.37		17 360.39	
Риск свързан с определянето на премии и резерви	16 625.15	63.27%	12 462.76	56.63%
Катастрофичен риск	9 375.95	35.68%	9 363.81	42.55%
Риск от прекратяване в общото застраховане	276.04	1.05%	180.15	0.82%
Диверсификация	-5 245.77		-4 646.32	

Таблица 10 Подписвачески риск в общо застраховане

Към 31 декември 2023 г. подписваческият риск в общо застраховане възлиза на 21 031.37 хил. лв., отчитайки покачване от 3 670 хил. лв. спрямо предходната година, основно дължащ се на риска, свързан с определяне на премиите и резервите. Катастрофичният риск остава почти без промяна, спрямо предходен период. Покачването на лихвите доведе и до ръст на риска от прекратяване, чийто дял от общия КИП на подписваческия риск е около 1%.

Рискът, свързан с определянето на премиите и резервите, като основна съставна част от подписваческия риск, съставлява 63%.

Разпределение на подписваческия риск в общо застраховане



Фигура 12 Разпределение на подписваческия риск в общо застраховане

Фигура 12 илюстрира разпределението на отделните подмодули в структурата на подписваческия риск в общото застраховане (без диверсификация).

Здравно застрахователен подписвачески риск (подобен на общо застрахователен)

Таблицата представя експозицията на ЗК “УНИКА” АД към подписвачески риск здравно застраховане, разпределен по отделните под модули.

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за подписвачески риск в здравното застраховане	466.82		367.63	
Подписвачески риск в здравнозастраховане, подобно на общо застраховане	80.54	15.47%	29.67	7.63%
Катастрофичен риск	440.13	84.53%	359.09	92.37%
<i>Диверсификация</i>	-53.85		-21.13	

Таблица 11 КИП за подписвачески риск в здравното застраховане, подобно на общо застраховане

През отчетната година не се забелязва съществена промяна в развитието на подписвачески риск в здравно застраховане (подобно на общо застраховане). Процентният дял на този вид бизнес от общото портфолио на компанията остава относително малък или близо 1%.

4.2.3 Оценка на риска

Общо застрахователен подписвачески риск

Подписваческият риск в общото застраховане се състои от следните под-рискови модули:

- Риск в общото застраховане, свързан с определянето на премии и резерви
- Катастрофичен риск в общото застраховане

- Риск от прекратяване в общото застраховане

Подписваческият риск в общото застраховане е изчислен на база на установени рискови фактори и методи, съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, раздел 2 "Модул на подписваческия риск в общото застраховане". Капиталовите изисквания за отделните под-рискови модули се агрегират, като се отчита диверсификационният ефект между тях. При калкулациите се взема предвид още неочакваната загуба по отношение на новите дейности, които се очаква да бъдат записани през следващите дванадесет месеца.

Фигурата по-долу илюстрира подхода при калкулацията на нетната стойност на активите (НСА).



Фигура 13 Иллюстрация на подхода относно НСА

Подписвачески риск в здравно застраховане (сходно с общо застраховане ²)

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 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

При подписваческия риск общо застраховане може да се наблюдава концентрация на риска. До голяма степен тя се дължи на факта, че ЗК "УНИКА" АД извършва дейност в почти всички региони в България. Приети и въведени са политики и стандарти, с цел да се гарантира съществуването на комплексни процеси за управление на риска и мерки за намаляване му. Като концентрация на съществен риск е рискът от природно бедствие, включващ буря, градушка и наводнения. Катастрофичните събития могат да окажат въздействие върху повече от една креста зони, особено в София и София област, където е концентрирана голяма част от портфейла на компанията. За целите на собствената оценка на риска и платежоспособността, компанията използва и модели за оценка на катастрофичния риск, предоставени от външни доставчици. Резултатите от тях биват използвани, за да се предприемат редица мерки за смекчаване на риска, най-съществените сред които са преразглеждане на подписваческите правила и процедури, както и покупката на презастрахователно покритие.

4.2.5 Техники за намаляване на риска

Подписвачески риск общо застраховане

Презастраховането е основна техника за смекчаване на риска в общото застраховане. Посредством презастрахователни договори, се прехвърлят част от покритиите от застрахователя рискове, срещу отстъпване на застрахователна премия и пряко свързаните с това дейности. В допълнение

² Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, Раздел 5, Подраздел 4, чл. 144f

презастраховането се използва като инструмент за управлението на капитала, както и като заместител на рисковия капитал.

УНИКА Ре е основен презастраховател на ЗК „УНИКА“ АД. Дружество е отговорно за координацията, вътрешните и външните отношения по презастрахователните договори и помага за оптимизиране на поетите ангажименти по отношение на рисковия капитал. Това позволява, от една страна, да се балансират рисковете в рамките на Групата, но и от друга, да се постигне ефективно покритие на цедирания бизнес и следователно, е от решаващо значение за стратегията на риска на ЗК „УНИКА“ АД. Презастрахователната защита е организирана така, че да се управлява необходимият рисков капитал на компанията.

Ефективността на техниките за намаляване на риска се следи посредством резултатите от стандартната формула. Количествено измерване на презастрахователно покритие се извършва с помощта на ключови стойности, като възвръщаемостта спрямо коригирания съобразно риска капитал (RoRAC) и добавената икономическа стойност (EVA), както преди, така и след приспадане на презастрахователно покритие.

Повишаването на рентабилността на компанията е сред основните приоритети на ЗК „УНИКА“ 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.

Подписвачески риск здравно застраховане

В допълнение на горепосоченото в контекста на здравното застраховане се използват няколко класически техники за намаляване на риска, като селекция на рисковете, преразглеждане на премията в зависимост от развитието на риска и т. н.

Правила за управление

Правилата за управление на ЗК „УНИКА“ 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.

Възвращаемост на новия бизнес

За да се осигури възвращаемост на новия бизнес, в компанията има действащи стандартизирани процеси за пускане на нов продукт и тест за възвращаемост. 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.

В ЗК „УНИКА“ 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

Организацията и покупката на външно презастраховане е съществено предимство за оптимизацията и контрола на риск капитала на ЗК „УНИКА“ АД. Стойността на риска прехвърлен към УНИКА Ре, Швейцария, както и външната ретроцесия, се определя съобразно планираните стойности на капиталовото изискване за платежоспособност, дефинирани в 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 отразява надлежно структурния дисбаланс между активите и пасивите и по-специално по отношение на тяхната дюрация. Пазарният риск се изчислява като комбинация между капиталовите изисквания най-малко за следните подмодули, в съответствие с Директива 2009/138/ЕС и подробно описани в Таблица 12 Под-модули на пазарния риск

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 12 Под-модули на пазарния риск

4.3.2 Рискова експозиция

Error! Reference source not found. Фигура 14 показва разпределението на активите в инвестиционния портфейл на ЗК "УНИКА" АД към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.



Фигура 14 Разпределение на активите 2023/2022

Процесът по управление на активите на ЗК "УНИКА" 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.

През 2023 г. инвестиционното портфолио на компанията расте с близо 14.8 млн. лева. Най-съществен е ръстът в държавните и корпоративни ценни книжа в размер на 14.1 млн. лева. От друга страна, инвестициите в колективни инвестиционни схеми бележи спад от 3 млн. лв. Компанията отчита и ръст в размер на 3.5 млн. лева на паричните средства и еквиваленти.

Таблица 13 *КИП на пазарен риск* показва разпределението на пазарния риск по подмодули. В допълнение е посочен и диверсификационния ефект, който представлява спад на рисковата експозиция по тази рискова група, произтичаща от факта, че неблагоприятния резултат от един риск може да бъде неутрализиран от по-благоприятния резултат от друг риск, в случай, че между тези рискове няма пълна корелация.

Пазарният риск е втория по значимост риск, пред който е изправена ЗК „УНИКА“ АД. Той е със средна степен на толерантност от страна на компанията и бележи ръст от 4 279 хил. лв. спрямо 2022 г. Причина за това е основно повишената пазарна стойност на стратегическите участия. Нетната стойност на активите на дяловото участие в ЗК „УНИКА Живот“ АД расте с 16 751 хил. лева.

Позиция	2023		2022	
	в хил. лв.	в %	в хил. лв.	в %
КИП за пазарен риск	17 964.83		13 685.61	
Лихвен риск	2 080.79	8.86%	2 145.40	11.12%
Риск, свързан с акции	13 040.76	55.51%	8 988.15	46.57%
Риск, свързан с недвижима собственост	1 214.90	5.17%	1 214.90	6.29%
Риск, свързан с лихвения спред	3 897.00	16.59%	3 232.19	16.75%
Риск от пазарна концентрация	1 164.42	4.96%	1 328.92	6.89%
Валутен риск	2 095.88	8.92%	2 390.23	12.38%
<i>Диверсификация</i>	<i>-5 528.94</i>		<i>-5 614.17</i>	

Таблица 13 КИП на пазарен риск

Разпределение на КИП за пазарен риск



Фигура 15 илюстрира относителните дялове на различните под-рискови модули на пазарния риск (без диверсификация) в проценти. С най-голяма тежест е рискът, свързан с инвестициите в акции предвид 99.94% участие на ЗК “УНИКА” АД в животозастрахователно дружество ЗК “УНИКА Живот” АД.

4.3.3 Оценка на риска³

ЗК “УНИКА” 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 по подмодули е разгледано по-долу.

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” АД прилага сценария от покачване на лихвените нива, предвид по-високата получена стойност.

Риск, свързан с акции

ЗК “УНИКА” 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

³ Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, Раздел 5, Подраздел 5, чл.164ff

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, са налице специфични рискови фактори, които ЗК “УНИКА” 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 сценарий. 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 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” 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 имущества, 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, предписан в стандартната формула, върху горницата на рисковата експозиция над прага.

Валутен риск

Капиталовото изискване за валутен риск се изчислява чрез прилагане на два отделни сценария за всяка чуждестранна валута и е равно на загубата на основни собствени средства, която би възникнала в резултат на непосредствено понижаване/повишаване 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” 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 българският 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.

4.3.6 Стрес тест и анализ на чувствителността

ЗК УНИКА 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 екстраполация при UFR
- Паралелно изместване на кривата на доходността с +100 базисни точки до LLP, последвано от екстраполация при UFR;
- Паралелно изместване на кривата на доходността с -100 базисни точки до LLP, последвано от екстраполация при UFR
- Използване на лихвени проценти, които се конвергират 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 котират 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 подмодул, 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 Рискова експозиция

Кредитният риск или рискът от неизпълнение от страна на контрагента формира близо 20% от основното капиталово изискване на ЗК "УНИКА" АД.

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
КИП за риск от неизпълнение от страна на контрагента	9 126.03	8 077.89
Експозиции от тип 1	8 259.65	7 428.69
Експозиции от тип 2	1 115.34	840.09
<i>Диверсификация</i>	<i>-248.97</i>	<i>-190.89</i>

Таблица 14 Кредитен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента за тип 1 и тип 2

Таблица 14 показва разпределението на капиталовото изискване между експозиции от тип 1 и тип 2. Основното натоварване или близо 91% (без да се отчете ефекта на диверсификацията) се дължи на експозициите от тип 1, а именно презастрахователните договори и паричните средства в разплащателни сметки. Рисковата експозиция от тип 2 е с относително малък дял и основно се дължи на вземания от посредници и титуляри по полици. През изминалата година не се наблюдава съществена девиация по отношение на този тип рисков модул.

4.4.3 Оценка на риска⁴

При оценката на риска, свързан с неизпълнението от страна на контрагента, ЗК "УНИКА" 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 правила за калкулирането на загубата от неизпълнение в зависимост

⁴ Делегиран регламент (ЕС) 2015/35, Раздел 5, Подраздел 6, чл. 189ff

от вида на експозицията. В допълнение, съществуват още ясни насоки, 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. Това може да окаже съществено въздействие върху приходите на компанията в случай, че даден презастраховател забави или просрочи плащането. Във връзка с това ЗК „УНИКА“ АД, като част от УНИКА Група, регулира риска от концентрация с помощта на вътрешно-групова презастрахователна компания (УНИКА Ре), към която всички бизнес подразделения прехвърлят част от рисковете си и, която е отговорна за избора на външните презастрахователи. За да се постигне това, УНИКА Ре е създадена 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 риск от неизпълнение от страна на контрагента произтича от банковите депозити. За да го сведем до приемливо за нас ниво, се залага максимален обем на инвестициите по 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“ 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 Оценка на риска и техники за намаляване

По отношение на ликвидния риск, ЗК „УНИКА“ АД прави разграничение между два вида задължения:

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

Задължения с падеж под 12 месеца

За да гарантира, че ще изпълни всички финансови задължения, в рамките на следващите 12 месеца, ЗК "УНИКА" 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" 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), в който се отчитат очакваните изходящи парични потоци по задължения с падеж до 30 години. Този процес е обект на стриктен мониторинг и контрол. Предвид краткосрочната специфика на общо застрахователния бизнес, задълженията с падеж над 12 месеца съставляват незначителен дял.

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 репутационния 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. Операционният риск във връзка с тези теми може да са 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" АД към операционния риск е обект на стриктен мониторинг и контрол. Отделните рискове редовно се идентифицират с помощта на общият за УНИКА Груп риск каталог. Сред рисковете с най-съществено влияние са:

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

Следващата таблица показва капиталовото изискване за операционен риск към края на 2023, сравнен с 2022 г.

Отчетна година	2023		2022	
	Спечелена премия	Брутни технически резерви	Спечелена премия	Брутни технически резерви
общозастраховане	87 733.73	100 409.78	74 712.86	93 184.76
Предходна година				
общозастраховане	74 712.86		62 758.44	
Мярка за обем	2 632.01	3 012.29	2 241.39	2 795.54
Годишни разходи свързани с продукти, обвързани с индекс (25%)	0.00	0.00	0.00	0.00
Операционен риск		3 012.29		2 795.54

Таблица 15 Капиталово изискване за платежоспособност - операционен риск

Както е видно и на посочената по-горе таблицата, операционният риск бележи лек ръст спрямо предходния период, следвайки развитието на портфейла.

4.6.3 Оценка на риска

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

- Основното капиталово изискване за риска, свързан с операционните разходи или
- 30% от калкулираното основно капиталово изискване за платежоспособност.

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

- Калкулация въз основа на получените премии: 3% от брутната спечелена премия във връзка с общо застрахователните задължения. В допълнение, в случай на увеличение на премийния обем с повече от 120% спрямо преходната година, се добавя допълнителен марджин, в съответствие със стандартния подход.
- Калкулация въз основа на техническите резерви: 3% от техническите резерви за общо застрахователни задължения.

За целесъобразен се счита този подход за изчисляване на капиталовите изисквания, според който е необходимо да се задели 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, свързана предимно със зависимости от ключови канали за дистрибуция, клиенти, ключови служители и т.н. В зависимост от резултатите се предприемат адекватни мерки за контрол и управление. Процесът на управление на този риск включва ясно дефиниране на правата и задълженията на служителите

посредством 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” АД класифицира тази риск категория с ниска степен на толеранс, като стремежът е да бъде сведен 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” 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.

Фигура 16 Дефиниции за анализ на чувствителността, стрес тест и сценарии

Предвид рисковия профил на Дружеството, както и резултатите от проведените стрес тестове от предходните години, ЗК “УНИКА” АД фокусира вниманието си основно върху промяната в пазарните риск фактори.

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 Еврозоната. 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 е 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:

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

Кредитни спредове

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

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

Комбинирани сценарии

В допълнение, бяха дефинирани два комбинирани 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	89 671	38 210	234.7%
	Δ Собствени средства	Коефициент за КИП	Δ Коефициент за КИП
Променливи			
Понижение на крайния форуърден лихвен процент с 50 bps	- 677	233%	-2%
Лихвени нива +50 bps	- 1 339	231%	-4%
Лихвени нива -50 bps	11	235%	0%
Лихвени нива +100 bps	- 1 978	229%	-5%
Лихвени нива -100 bps	724	237%	2%
Акции и стратегически участия -25 per cent	- 13 390	200%	-35%
FX +10 per cent	5 875	250%	15%
FX -10 per cent	- 7 230	216%	-19%
Корпоративен дълг: Кредитен спред +50bp incl. dynVA	- 1 251	231%	-3%
Правителствени облигации: Кредитен спред +50bp incl.	- 1 326	231%	-3%
Комбиниран сценарии			
Комбиниран сценарии 1	- 11 383	205%	-30%
Комбиниран сценарии 2	- 2 521	228%	-7%

Таблица 16 Резултати от стрес тестовете

4.7.2 Кредитен риск

ЗК “УНИКА” 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” АД има изграден процес за управление на риска по отношение на стратегическия, репутационен и риска от верижно разпространение. Репутационният риск е риск от загуба, в следствие на влошена репутация, увреден имидж или негативно обществено мнение от страна на клиенти, бизнес партньори, акционери или на надзорния орган.

Стратегически 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.

И двете посочени по-горе риск категории се идентифицират и управляват по сходен на операционния риск начин.

Рискът от верижно разпространение включва възможността неблагоприятно въздействие, срещащо се в едно от подразделенията 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 е посочена в предходните глави.

5 Оценка за целите на платежоспособността

Оценката на счетоводния баланс по Платежоспособност II се базира на методологията, залегнала в Директива 2009/138/ЕО, НАРЕДБА № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи и на 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). 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 прилагат общоприети модели за оценка.

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, а именно, такива за оценка 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 общите активи, съобразно Платежоспособност II и счетоводните данни към 31.12.2023 г.

Оценка на активи

Активи (в хил. лв.)		Платежоспос обност II	Счетоводен баланс	Преоценка
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	296.14	-296.14
4	Отсрочени данъчни активи	0.00	2 182.38	-2 182.38
5	Излишък от пенсионни обезщетения	0.00	0.00	0.00
6	Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	2 707.62	1 530.49	1 177.13
7	Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	135 889.98	94 740.99	41 148.99
7.1	Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	3 547.48	1 079.63	2 467.85
7.2	Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	52 015.62	13 288.29	38 727.33
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	63 807.96	63 807.96	0.00
7.4.1	Държавни облигации	33 739.42	34 217.35	-477.93
7.4.2	Корпоративни облигации	30 068.54	29 590.60	477.93
7.4.3	Структурирани облигации	0.00	0.00	0.00
7.4.4	Обезпечени ценни книжа	0.00	0.00	0.00
7.5	Предприятия за колективно инвестиране	11 004.91	11 004.91	0.00
7.6	Деривати	0.00	0.00	0.00
7.7	Депозити, различни от парични еквиваленти	5 514.00	5 560.20	-46.20
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	0.00	0.00	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:	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
9.1	Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
9.1.1	Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
9.1.2	Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	0.00	0.00	0.00
9.2	Живото и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно и обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00
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	4 073.69	20 436.98	-16 363.29
12	Презастрахователни вземания	9 653.52	9 653.52	0.00
13	Вземания (търговски, не застрахователни)	1 882.40	2 510.94	-628.55
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	6 595.44	6 805.77	-210.32
17	Други активи, които не са посочени другаде	246.7	246.7	0.0
Общо активи		214 822.62	171 507.29	43 315.33

Следващите таблици описват на индивидуална база основните принципи, методи и ключови допускания за всеки един клас активи, на които се извършва оценка за целите на Платежоспособност 2 и илюстрират наличието на разлики, както в количествен, така и в качествен аспект, при оценката им спрямо годишния финансов отчет на Дружеството.

Положителна репутация

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Положителна репутация	n.a.	0.00	0.00

Таблица 18 Положителна репутация

Стойността на положителната репутация и за двата баланса е нула.

Нематериални активи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Нематериални активи	0.00	368.12	-368.12

Таблица 19 Нематериален актив

Нематериален актив, който представлява икономическата стойност на активите, които не могат да бъдат индивидуално определени или отделно признати в бизнес комбинация. 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 конкретния амортизационния 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 разходи по придобиването

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Отсрочени разходи по придобиването	n.a.	0.00	0.00

Таблица 20 Отсрочени разходи по придобиването

Тук се включват разходи за придобиване, свързани с договори в сила към датата на счетоводния баланс, които се пренасят към следващи отчетни периоди, свързани с неизтекли периоди на риск.

Отсрочени данъчни активи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
отсрочени данъчни активи	0.00	2 182.38	-2 182.38

Таблица 21 Отсрочени данъчни активи

Преоценката, в сравнение със счетоводния баланс, е 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.)	Платежоспо собност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	2 707.62	1 530.49	1 177.13

Таблица 22 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 е базирана на експертни оценки. За целите на счетоводния баланс е използван разходният модел за оценка.

Презастрахователни възстановявания

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Презастрахователни възстановявания по силата на:	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	53 773.26	63 193.88	-9 420.62
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	0.00	0.00	0.00

Таблица 23 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 брутните технически резерви и съответстващите на това презастрахователни вземания.

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

По-долу се описват отделните пера, включени в „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)

	Платежоспо собност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	3 547.48	1 079.63	2 467.85

Таблица 24 Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)

Недвижимата собственост (различна от тази за собствено ползване) включват инвестиционните имоти, земи и сгради, включително сгради върху земя на трети страни, които се държат като дългосрочни инвестиции за генериране на приходи от наем и/или увеличаване на капитала.

Оценката на стойността на инвестиционния имот се основава на експертна оценка, която се извършва периодично, като не съществува разлика между двата баланса.

Дялови участия в свързани предприятия, включително участия

	Платежоспо собност II	Баланс	Преценка
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	52 015.62	13 288.29	38 727.33

Таблица 25 Дялови участия в свързани предприятия, включително участия

Акциите в дъщерни дружества, включително участия, се представят в счетоводния баланс, чрез използването на метода на собствения капитал. Първоначално те се признават по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката. За оценката на застрахователните участия, каквито са ЗК „УНИКА Живот“ и Витоша Ауто, се използва нетната стойност на активите, калкулирана по методологията на Платежоспособност II.

Акции в дъщерни дружества, включително участия

Компания	Тип	Седалище	Собствен капитал (в хил. лв.)	Дял от капитала [%]
Застрахователна компания				
ЗК УНИКА Живот	Стратегическо участие	София	51 771.71	99.9
Др. стратегическо участие				
Витоша Ауто	Стратегическо участие	София	244.00	80

Таблица 26 Акции в дъщерни дружества, включително участия

Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса

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

Таблица 27 Акции, които се търгуват на фондова борса

Тъй като ЗК „УНИКА“ АД не притежава директна експозиция в акции търгувани на фондовата борса, двете балансови стойности са нула.

- Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса**

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	0.00	0.00	0.00

Таблица 28 Акции, които не се търгуват на фондова борса

ЗК „УНИКА“ АД не притежава акции, които не се търгуват на фондовата борса, поради което двете балансови стойности са нула.

Облигации

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Облигации	63 807.96	63 807.96	0.00
<i>Държавни облигации</i>	33 739.42	34 217.35	-477.93
<i>Корпоративни облигации</i>	30 068.54	29 590.60	477.93
<i>Структурирани облигации</i>	0.00	0.00	0.00
<i>Обезпечени ценни книжа</i>	0.00	0.00	0.00

Таблица 29 Облигации

Облигациите биват държавни облигации, корпоративни облигации, структурирани дългови ценни книжа и обезпечени ценни книжа. За целите на счетоводния си финансов отчет, ЗК “УНИКА” АД изчислява справедливите стойности в съответствие с МСФО 13. Тук се включват и КИС, които за целите на Платежоспособност II се включват в отделна позиция.

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

- **Обезпечени ценни книжа**

В инвестиционния си портфейл, ЗК “УНИКА” АД не притежава обезпечени ценни книжа

- **Структурирани облигации**

В инвестиционния си портфейл, ЗК “УНИКА” АД не притежава структурирани облигации

Колективни инвестиционни схеми

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Предприятия за колективно инвестиране	11 004.91	11 004.91	0.00

Таблица 30 Колективни инвестиционни схеми

За отчета по Платежоспособност II, ЗК “УНИКА” АД изчислява справедливите стойности в съответствие с МСФО 13. За целите на счетоводния баланс те са отразени в поле корпоративни облигации. Предприятията за колективно инвестиране, за които към момента на отчета е налична ценова котировка на активен пазар, се оценяват по борсовата или пазарната цена за икономическия баланс (пазарна оценка).

Деривати

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

Таблица 31 Деривати

ЗК “УНИКА” АД не притежава деривати в инвестиционния си портфейл. Деривативните финансови инструменти се оценяват по борсовата или пазарната цена за целите на икономическия баланс (пазарна оценка).

Депозити различни от парични еквиваленти

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Депозити, различни от парични еквиваленти	5 514.00	5 560.20	-46.20

Таблица 32 Депозити различни от парични еквиваленти

Други инвестиции

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Други инвестиции	0.00	0.00	0.00

Таблица 33 Други инвестиции

ЗК „УНИКА“ АД не притежава такива.

Заеми и ипотечи

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Заеми и ипотечи	0.00	0.00	0.00
Заеми по полици	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 34 Заеми и ипотечи

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

Депозити към цеденти

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Депозити към цеденти	0.00	0.00	0.00

Таблица 35 Депозити към цеденти

ЗК „УНИКА“ АД не притежава такива.

Застрахователни вземания и вземания от посредници

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Застрахователни вземания и вземания от посредници	4 073.69	20 436.98	-16 363.29

Таблица 36 Застрахователни вземания и вземания от посредници

За целите на Платежоспособност II 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 пълен размер в деня на сключване на полицата.

Вземания от презастраховане

Активи (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Презастрахователни вземания	9 653.52	9 653.52	0.00

Таблица 37 Вземания от презастраховане

Няма разлика в отчитането при двата баланса.

Вземания (търговски, не застрахователни)

Активи (в хил. лв.)	Платежоспосо бност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Вземания (търговски, не застрахователни)	1 882.40	2 510.94	-628.55

Таблица 38 Вземания (търговски, не застрахователни)

Това перо включва вземания, които не произтичат от застрахователния бизнес. За целите на Платежоспособност II, натрупаните лихви по ценни книжа са извадени от тази позиция и 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. Тъй като същия подход се използва и при Платежоспособност II, няма оценъчни разлики за тях.

Собствени акции (притежавани пряко)

Активи (в хил. лв.)	Платежоспосо бност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Собствени акции (притежавани пряко)	0.00	0.00	0.00

Таблица 39 Собствени акции (притежавани пряко)

ЗК "УНИКА" АД не притежава собствени акции (притежавани пряко).

Парични средства и парични еквиваленти

Активи (в хил. лв.)	Платежоспосо бност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Парични средства и парични еквиваленти	6 595.44	6 805.77	-210.32

Таблица 40 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“. Тук се отчитат текущите банкови салда, чековете и пари в брой. Оценката се извършва по икономическа стойност, която съответства на номиналната стойност. Разликите между счетоводния баланс и Платежоспособност II са резултат от отчитането на бизнес транзакциите. По Платежоспособност II са според търговския ден, а при счетоводния баланс по банков ден.

Други активи, които не са посочени другаде

Активи (в хил. лв.)	Платежоспосо бност II	Счетоводен баланс	Преоценка
Други активи, които не са посочени другаде	246.70	246.70	0.00

Таблица 41 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 преоценка по Платежоспособност II.

5.2 Технически резерви

Предвид вида на пасивите, техническите резерви на ЗК "УНИКА" АД се оценяват единствено като най-добра прогнозна оценка плюс добавка за риск. Бъдещите технически парични потоци не могат да бъдат възпроизведени чрез финансови инструменти, поради което не се отчитат технически резерви, изчислени като цяло.

Изчисляването на техническите резерви, въз основа на най-добрата прогнозна оценка, е въпрос на преоценка на техническите резерви, определени в съответствие с МСФО по икономическа стойност. Съгласно МСФО, не се прави разделение на техническите резерви по общо застраховане и по здравно застраховане.

На следващата таблица са представени техническите резерви съгласно Платежоспособност II, съпоставени спрямо съответните резерви по МСФО на ЗК "УНИКА" АД към 31.12.2023 г.:

Оценка на техническите резерви

Технически резерви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преоценка
1 Технически резерви — общо застраховане	103 013.59	115 262.21	-12 248.62
1.1 Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	102 969.92	0.00	102 969.92
1.1.1 Технически резерви, изчислени съвкупно	0.00	0.00	0.00
1.1.2 Най-добра прогнозна оценка	100 374.22	0.00	100 374.22
1.1.3 Добавка за риск	2 595.70	0.00	2 595.70
1.2 Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	43.67	0.00	43.67
1.2.2 Най-добра прогнозна оценка	35.56	n.a.	35.56
1.2.3 Добавка за риск	8.11	n.a.	8.11

Таблица 42 Оценка на техническите резерви

В следващите параграфи е представено описание на основните принципи, методи и допускания, на които се основава оценката на баланса по Платежоспособност II.

4.2.1 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. Методите по общо застраховане се използват също и по отношение на дейността по здравно застраховане, което е подобно на общото застраховане.

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

1. Премиен 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" 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 методи⁵, 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.

Премиен резерв

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).

Прогнозната оценка на този резерв се основава на моделиране на входящи (премийни вноски) и изходящи (щети, комисиони, разходи) парични потоци. Тези парични потоци се определят на база на планираните и на историческите данни.

Договорните ограничения и коефициентите на предсрочно прекратяване се определят на базата на данни за индивидуалните договори, както е залегнало в делегираните актове. Делът на презастрахователите в най-добрата прогнозна оценка на премиения резерв се изчислява с оглед както на квотните презастрахователни договори, така и на ексцес-посовите договори, в т.ч. премиите за възстановяване на презастрахователното покритие.

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 при изчисляване на техническите резерви, са предмет на естествена несигурност, дължаща се на възможни промени в ползите и разходите, както и на икономически допускания, като дисконтовите фактори.

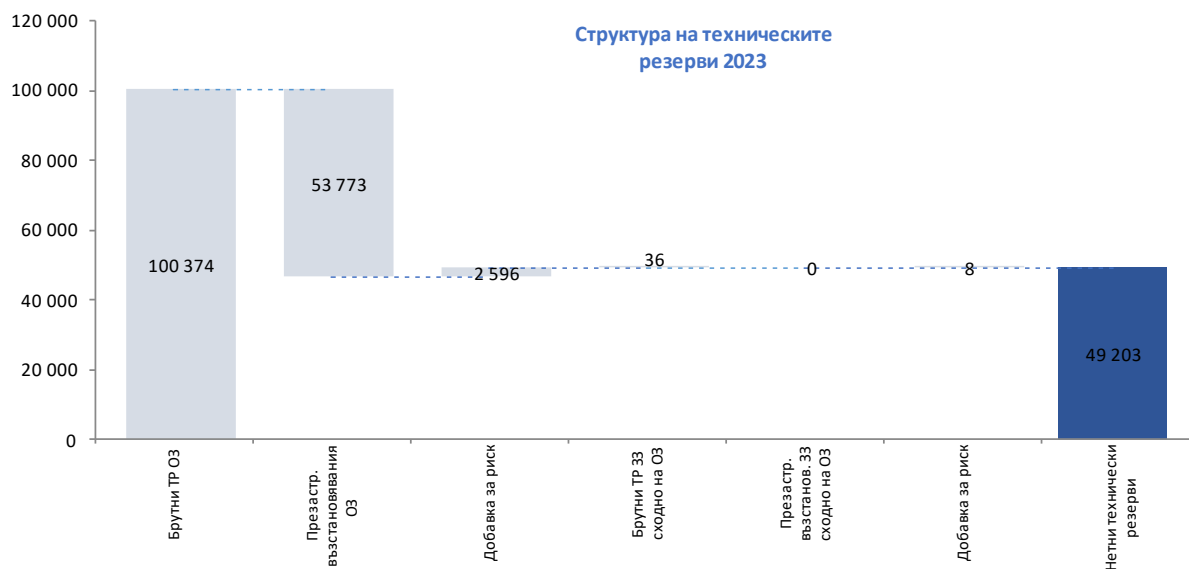
⁵ Chain-Ladder, Munich Chain-Ladder, Cape Cod, Bornhuetter-Ferguson

Поради тази причина, ЗК “УНИКА“ АД непрекъснато извършва анализ на чувствителността на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви към параметрите и допусканията. По отношение на общото застраховане се анализират следните параметри и допускания:

- 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.

Преглед на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви към 31.12.2023 г.:



Фигура 17 Технически резерви общо застраховане и здравно застраховане

Най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви се състои предимно от резерва за щети, като премийният резерв представлява 19.8%. Делът на презастрахователите, след прилагане на корекцията за очаквани загуби, поради неизпълнение от страна на контрагента, (Reinsurance recoverables after the adjustment for expected losses due to counterparty default) представлява 53.6% от брутния размер на най-добрата прогнозна оценка на резервите.

При изчисляване както на техническите резерви, така и на добавката за риск, не са използвани съществени опростени методи.

Сравнение между брутните технически резерви общо застраховане и здравно застраховане по линии бизнес спрямо данните в счетоводния баланс

Технически резерви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводен баланс	Преценка
Технически резерви общо застраховане	103 013.59	115 262.21	-12 248.62
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	34 325.68	0.00	34 325.68
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>33 553.51</i>	<i>n.a.</i>	<i>33 553.51</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>772.17</i>	<i>n.a.</i>	<i>772.17</i>
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	11 443.43	0.00	11 443.43
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>10 852.01</i>	<i>n.a.</i>	<i>10 852.01</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>591.42</i>	<i>n.a.</i>	<i>591.42</i>
Морско, авиационно и транспортно застраховане	4 680.09	0.00	4 680.09
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>4 543.66</i>	<i>n.a.</i>	<i>4 543.66</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>136.43</i>	<i>n.a.</i>	<i>136.43</i>
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	37 554.45	0.00	37 554.45
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>36 764.98</i>	<i>n.a.</i>	<i>36 764.98</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>789.47</i>	<i>n.a.</i>	<i>789.47</i>
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	13 896.67	0.00	13 896.67
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>13 703.37</i>	<i>n.a.</i>	<i>13 703.37</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>193.30</i>	<i>n.a.</i>	<i>193.30</i>
Кредитно и гаранционно застраховане	56.28	0.00	56.28
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>39.71</i>	<i>n.a.</i>	<i>39.71</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>16.56</i>	<i>n.a.</i>	<i>16.56</i>
Застраховане във връзка с правни разноси	0.00	0.00	0.00
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
Оказване на помощ	1 013.32	0.00	1 013.32
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>916.97</i>	<i>n.a.</i>	<i>916.97</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>96.35</i>	<i>n.a.</i>	<i>96.35</i>
Разни финансови загуби	0.00	0.00	0.00
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
Непропорционално презастраховане срещу злополука	0.00	0.00	0.00
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>0.00</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>
Здравно застраховане, подобно на общо застраховане	43.67	0.00	43.67
Застраховане във връзка с медицински разходи	43.67	0.00	43.67
<i>Технически резерви, изчислени съвкупно</i>	<i>n.a.</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Най-добра прогнозна оценка</i>	<i>35.56</i>	<i>n.a.</i>	<i>35.56</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>8.11</i>	<i>n.a.</i>	<i>8.11</i>

Таблица 43 Сравнение между brutните технически резерви общо застраховане и здравно застраховане по линии бизнес спрямо данните в счетоводния баланс

Техническите резерви съгласно методологията на Платежоспособност II са оценени на по-ниска стойност, спрямо тези по МФСО. Основните причини за разликата от –12 248 хил. лв. са:

- Резервите по Платежоспособност II са дисконтирани с безрисковите лихвени нива на ЕЮРА;
- От гледна точка на счетоводството, пренос-премийният резерв по МФСО представлява еквивалент на най-добрата оценка на премиите. Тъй като не целият пренос-премиен резерв може да бъде заделен, а само малка част от щетите и фиксираният разходи, отчита се ефект от преоценка също и в Платежоспособност II. Аквизиционните комисиони са вече платени, поради което те не се взимат предвид при определяне на паричните потоци.

За изчисляване на нетните пасиви се взима предвид презастрахователният бизнес.

На следващата таблица е представена промяната в размера на техническите резерви по общо и по здравно застраховане спрямо предходната година:

Технически резерви (в хил. лв.)	Платежоспособност II		Преоценка
	2022	2021	
Технически резерви — общо застраховане	103 013.59	95 338.24	7 675.35
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	102 969.92	95 306.71	7 663.21
<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>100 374.22</i>	<i>93 156.92</i>	<i>7 217.30</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>2 595.70</i>	<i>2 149.80</i>	<i>445.91</i>
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	43.67	31.53	12.14
<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>35.56</i>	<i>27.84</i>	<i>7.72</i>
<i>Добавка за риск</i>	<i>8.11</i>	<i>3.69</i>	<i>4.42</i>
Технически резерви общо	103 013.59	95 338.24	7 675.35

Таблица 44 Промяна в брутните технически резерви спрямо предходната година

През изминалата година се наблюдава увеличение с 8% на общата сума на резервите.

Увеличението в премийните резерви е 17% или 2,8 млн. лв., като недисконтираният размер на този резерв е в размер на 21 млн. лв. Като абсолютна стойност най-голямо е увеличението по Застраховка срещу пожар и други щети на имущество 1.3 млн. лв., следвана от задължителна застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“, където има ръст от 0.7 млн. лв., което е закономерно предвид увеличения портфейл по тези две застраховки. По застраховка Каско увеличението е 0.4 млн. лв.

Резервите по щети също нарастват с 4.4 млн. лв. Това увеличение се дължи на следните основни фактори:

- Увеличение на резерва за разходи за уреждане на претенции с 1 млн. лв., което е следствие на по-висок коефициент на платените разходи към платените щети по немоторен бизнес.
- Промените в кривите за дисконтиране водят до изменение от 0.9 млн. лв.
- Промяната в недисконтираните резерви по щети, в размер на 2.5 млн. лв. се дължи основно на задължителна застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“, където нарастаният портфейл води до очаквано увеличение на възникналите, но непредадени претенции по застраховката.

Временни мерки

ЗК „УНИКА“ АД не използва временни мерки.

Корекция на кривата на безрисковия лихвен процент

ЗК „УНИКА“ АД не прилага корекция за променливост при извършване на изчисленията по Платежоспособност II.

5.2.1 Технически резерви животозастраховане

ЗК "УНИКА" АД не записва животозастрахователен бизнес. Тази дейност се извършва от ЗК "УНИКА" Живот АД.

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	392.82	392.82	0.00
4	Депозити от презастрахователи	0.00	0.00	0.00
5	Отсрочени данъчни пасиви	1 101.98	2 357.87	-1 255.89
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	768.20	768.20	0.00
9	Застрахователни задължения и задължения към посредници	1 444.02	7 082.07	-5 638.05
10	Презастрахователни задължения	14 611.39	14 611.39	0.00
11	Задължения (търговски, не застрахователни)	3 819.91	3 819.91	0.00
12	Подчинени пасиви	18 256.95	19 519.29	-1 262.34
13	Всички други пасиви, които не са посочени другаде	0.00	0.00	0.00
Общо пасиви		40 395.27	48 551.55	-8 156.28

Таблица 45 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;
- 13. Всички други пасиви, които не са посочени другаде.

По-долу са описани останалите позиции от други пасиви, различни от техническите, въз основа на принципите, методите и основните допускания, на които се основава оценката на платежоспособността.

Задължения по пенсионни задължения

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преоценка
Задължения по пенсионни обезщетения	392.82	392.82	0.00

Таблица 46 Задължения по пенсионни задължения

Задълженията за пенсионни резерви и резерви за обезщетения при напускане на ЗК УНИКА АД се отчитат в тази позиция. За стойностите на платежоспособността се използват разпоредбите на МСС

19. Актюерската стойност се определя по метода на прогнозираните единици кредит, като се вземат предвид очакваните бъдещи увеличения на заплатите, обезщетенията и медицинските разходи. Приложеният дисконтов фактор отразява пазарните условия към датата на баланса. Той е получен от корпоративни облигации с рейтинг AA (високо качество), които съответстват на валутата и срока на задълженията (свързани с портфейла). Поради тези причини съществуват разлики в оценяването между счетоводния баланс и Платежоспособност II.

Отсрочени данъчни задължения

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Отсрочени данъчни пасиви	1 101.98	2 357.87	-1 255.89

Таблица 47 Отсрочени данъчни задължения

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данък върху доходите, платими в бъдещи периоди по отношение на облагаеми временни разлики. Разликата между двата баланса се дължи на различната методология за оценка на пасивите. Отсрочен данъчен актив се признава за неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и приспадащи се временни разлики до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба или отсрочени данъчни пасиви, срещу които те да могат да бъдат използвани. Доколкото отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до един и същ данъчен орган и могат действително да бъдат компенсирани, те следва да бъдат нетирани (отчитане на общата разлика; независимо от падежа на отсрочените данъци). Ако отсрочените данъчни пасиви превишават отсрочените данъчни активи, трябва да се създаде провизия за бъдещата данъчна тежест (изискват се изчисления за планиране).

Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	768.20	768.20	0.00

Таблица 48 Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции

Няма разлика в стойността на отчитане при двата баланса

Застрахователни задължения и задължения към посредници

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Застрахователни задължения и задължения към посредници	1 444.02	7 082.07	-5 638.05

Таблица 49 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	14 611.39	14 611.39	0.00

Таблица 50 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. Няма разлика между двата баланса.

Задължения (търговски, не застрахователни)

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Задължения (търговски, не застрахователни)	3 819.91	3 819.91	0.00

Таблица 51 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.

Подчинени пасиви

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Подчинени пасиви	18 256.95	19 519.29	-1 262.34
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	18 256.95	19 519.29	-1 262.34

Таблица 52 Подчинени пасиви

За целите на Платежоспособност II подчиненият дълг се преоценява по пазарна стойност, от където идва и разминаването със счетоводния баланс. В счетоводния баланс отчитането съставлява главница плюс натрупаната към датата на отчитане лихва.

Други пасиви

Други пасиви (в хил. лв.)	Платежоспособност II	Счетоводна стойност	Преценка
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	0.00	0.00	0.00

Таблица 53 Други пасиви

Тази позиция включва всякакви останали пасиви, които не са показани другаде. Към 31.12.2023 г. компанията няма такава експозиция.

6 Управление на капитала

6.1 Собствени средства

Тази глава предоставя информация относно процеса и стратегията на ЗК „УНИКА“ 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“ 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“ АД е да генерира финансов ресурс, така че да разполага с достатъчно допустими средства, за да задържи и надхвърли целевата квота на платежоспособност от 159% в период на сериозни пазарни колебания или други неблагоприятни събития. В зависимост от стратегическото планиране и капиталовата обезпеченост,

ЗК „УНИКА“ 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.

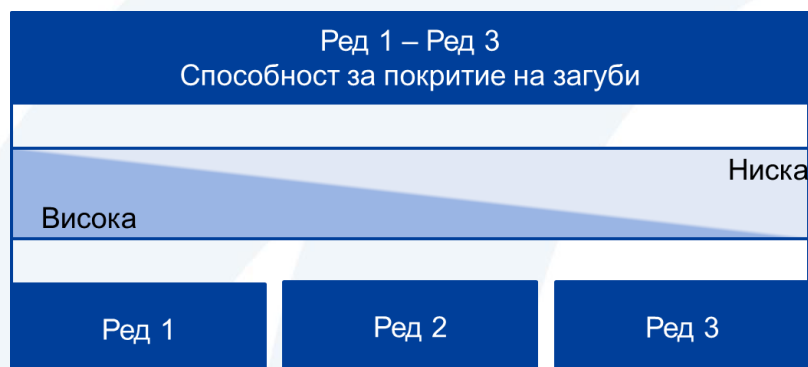
Съвкупните нужди от платежоспособност са обект на постоянен мониторинг и анализ, определени във вътрешните политики и стандарти на Дружеството. Наред с останалите неща, те регламентират още:

- 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“ 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 18.



Фигура 18 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 54 Качествени критерии за разпределение на капитала по редове, относими за ЗК УНИКА 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., превишението на активите над пасивите на ЗК “УНИКА” АД по МСФО възлиза на 29 387 хил. лева, а този по Платежоспособност II на 71 414 хил. лева.

Таблицата по-долу показва разпределението на собствения капитал.

Позиция (в хил. лв.)	2023	2022
Основен капитал (по счетоводен отчет)	29 386.99	24 385.90
<i>Активи</i>	<i>171 507.29</i>	<i>191 618.86</i>
Положителна репутация	0.00	0.00
Отсрочени разходи по придобиването	0.00	9 550.33
Участия	13 288.29	13 288.29
Недвижими имоти	1 530.49	1 748.38
Заеми	0.00	0.00
Други	156 688.51	167 031.85
<i>Технически резерви</i>	<i>115 262.21</i>	<i>123 964.58</i>
Технически резерви — общо застраховане и здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	115 262.21	123 964.58
Технически резерви — животозастраховане и здравно застраховане (подобно на животозастраховане)	0.00	0.00
Технически резерви — обвързани с индекс	0.00	0.00
Други технически резерви	0.00	0.00
<i>Преоценка на други провизии</i>	<i>48 551.55</i>	<i>43 268.38</i>
Отсрочени данъчни пасиви	2 357.87	895.88
Други	46 193.69	42 372.50
Собствени средства ред 1	71 413.76	48 118.04
Планиран дивидент	0.00	0.00
ред 1 - ограничена	4 443.96	4 318.16
ред 2	13 813.00	12 636.95
Собствени средства по ПII	89 671	65 073.15

Таблица 55 Съвместяване на собствен капитал по МСФО с регулаторния собствен капитал

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

Балансът по Платежоспособност II се основава на пазарната оценка на цялостния счетоводен баланс, съобразно Делегиран регламент (ЕС) 2015/35. В тази връзка 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, като при липсата на такива се използват стойности на база общоприети модели.

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. Следваният от нас подход е на база най-добрата прогнозна оценка на бъдещите парични потоци.

По-долу са изброени основните балансови позиции, които водят до разминаване на собствения капитал по Платежоспособност II, спрямо 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, заемите по МСФО е заменена с пазарните им стойности;
- Техническите резерви, 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. Предвид различната методология за разпознаваемост на премиите има разлика в начина на отчитане застрахователните вземания и застрахователните задължения между двата баланса.

Разпределението на допустимите собствени средства по редове

Превишението на активите над пасивите, съгласно счетоводния баланс по Платежоспособност II, възлиза на 71 414 хил. лева или с 23 296 хил. лева по-повече спрямо предходната година. Размерът на подчинения дълг се добавя към основния собствен капитал, с което стойността на собствените средства възлиза на 89 671 хил. лева.

Информация относно собствения капитал на ЗК „УНИКА“ АД

Позиция (в хил. лв.)	2023	2022
Основни собствени средства	89 670.71	65 073.15
Първи ред	71 413.76	48 118.04
Планирани дивиденди	-	0.00
Първи ред (ограничен) – подчинен дълг	4 443.96	4 318.16
Втори ред – подчинен дълг	13 813.00	12 636.95
Трети ред –Отсрочени данъчни активи	-	0.00
Намаление поради достигане на ограниченията	0.00	0.00
Собствени средства за покритие на КИП	89 670.71	65 073.15

Таблица 56 Информация относно собствения капитал на ЗК „УНИКА“ АД

Съобразно изискванията по Платежоспособност II са налице ограничения и допустимост по отношение на размера на собствените средства. 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.

Позиция	2023		2022		Промяна в хил. лв.
	в хил. лв.	%	в хил. лв.	%	
Първи ред	71 414	80%	48 118	74%	23 296
Първи ред - ограничени	4 444	5%	4 318	7%	126
Втори ред	13 813	15%	12 637	19%	1 176
Трети ред	-	0%	-	0%	-
Общо	89 671		65 073		24 598

Таблица 57 показва разпределението на собствения капитал по редове и прави сравнителен анализ с данните от предходната година. Към края на 2023 г. капиталът от ред 1 съставлява 80% от общия размер на допустимите собствени средства на ЗК "УНИКА" АД. Тъй като не се предвижда разпределение на дивиденди, позицията "очаквани дивиденди, разпределения и отчисления планирани дивиденди", е равна на нула. Капиталът от ред 2 се формира изцяло от подчинен дълг, а този от ред 3 се състои от отсрочени данъчни активи, които към датата на отчетния период са нула. Предвид текущото разпределение на капитала по редове не се предвижда извършване на 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	71 414	80%	48 118	74%	23 296
Първи ред - ограничени	4 444	5%	4 318	7%	126
Втори ред	13 813	15%	12 637	19%	1 176
Трети ред	-	0%	-	0%	-
Общо	89 671		65 073		24 598

Таблица 57 Промени в собствения капитал през отчетния период

През 2023 г. собственият капитал на Дружеството нараства с 24 598 хил. лева, основно дължащо се на по-високата НСА на участието в ЗК УНИКА Живот АД. За ръста допринася и увеличението на пазарната стойност на инвестиционните активи.

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 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	19 105.21
Първи ред - ограничени	Мах. 20% от общия размер на първи ред	888.79
Трети ред	Мах. 15% от КИП	5 731.56
Втори ред + Трети ред	Мах. 50% от КИП	19 105.21
МКИ-покритие		
Първи ред	Min. 80% от МКИ	7 642.08
Първи ред - ограничени	Мах. 20% от общия размер на първи ред	888.79
Втори ред	Мах. 20% от МКИ	1 910.52

Таблица 58 Допустимост и ограничения по отношение на собствения капитал (общо)

Таблицата дава информация относно разпределението на основния и допустимия собствен капитал на ЗК "УНИКА" АД за покритие на КИП към 31 декември 2023 г. Към отчетната датата разпределението на капитала по редове е в рамките на допустимите ограничения и не е извършвана корекция в основните собствени средства. Единствено корекция в допустимия капитал е извършена за целите на минималното капиталово покритие, където капиталът от трети ред не се взема предвид.

Основни компоненти на собствените средства (в хил. лв.)	Общо	Първи ред - неограниче	Първи ред-ограничен	Втори ред	Трети ред
Основни собствени средства	89 671	71 414	4 444	13 813	-
Допустими средства за покритие на КИП	89 671	71 414	4 444	13 813	-

Таблица 59 Допустими собствени средства към 31 декември 2023

С изключение на квотата, изискуема съобразно методологията на Платежоспособност II и докладвани към регулатора в количествената справка S.23.01, ЗК "УНИКА" АД не е обявявала друга допълнителна квота. От Дружеството не са изисквани и допълнителни собствени средства.

6.2 Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване

ЗК "УНИКА" АД прилага стандартната формула за изчисление на капиталовото изискване за платежоспособност. Калкулациите се извършват в съответствие с националните правни разпоредби относно 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" 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 изискването 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.

Таблицата по-долу представя данни относно капиталовото и минималното изискването за платежоспособност по риск модули към 31 декември 2023 г.:

Позиция	2023	2022
	в хил. лв.	в хил. лв.
Капиталово изискване за платежоспособност -нето	38 210	32 137
Основно капиталово изискване за платежоспособност - нетно (nBSCR)	36 300	29 536
Операционен риск	3 012	2 796
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	- 1 102	- 194
Собствени средства за покритие на КИП	89 671	65 073
Коефициент на платежоспособност	234.7%	202.5%
Минимално капиталово изискване	9 553	8 034
Собствени средства за покрити на МКИ	77 768	54 043
Коефициент на МКИ	814%	673%

Таблица 60 Преглед на КИП и МКИ за периода 2023/2022

ЗК “УНИКА” АД не използва опростени изчисления за отделните рисковите модули и подмодули 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 :

$$MCR_{linear} = MCR_{(linear,nl)} + MCR_{(linear,l)}$$

където

- $MCR_{(linear,nl)}$ представлява линейният елемент от формулата за общозастрахователните и презастрахователните задължения, а
- $MCR_{(linear,l)}$ 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 КИП

ЗК “УНИКА” АД няма експозиции към акции, за които да се прилага изчисление на риск, основаващо се на срока.

6.4 Разлика между стандартна формула и използвани вътрешни модели

ЗК “УНИКА” АД използва само стандартната формула.

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

За периода до отчетната дата, ЗК “УНИКА” 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 е посочена в предходните глави.

Списък на фигурите в текста

Фигура 1 Структура на ЗК „УНИКА“ АД	8
Фигура 2 Структура на управителния съвет	17
Фигура 3 Основни принципи при възнаграждението	21
Фигура 4 Процес за оценка на професионалната квалификация и персоналната надеждност	24
Фигура 5 Организационна структура на системата на управление на риска	26
Фигура 6 Процес по управление на риска	28
Фигура 7 Стратегически процес и процес по планиране	30
Фигура 8 Структура на стандартната формула	37
Фигура 9 Разпределение на КИП по риск модули към 31.12.2023 г.	38
Фигура 10 Структура на КИП	38
Фигура 11 Промяна в КИП 2023/2022	39
Фигура 12 Разпределение на подписваческия риск в общо застраховане	41
Фигура 14 Илюстрация на подхода относно НСА	42
Фигура 15 Разпределение на активите 2023/2022	44
Фигура 16 Разпределение на пазарния риск 2023	46
Фигура 17 Дефиниции за анализ на чувствителността, стрес тест и сценарии	54
Фигура 18 Технически резерви общо застраховане и здравно застраховане	67
Фигура 19 Способност за покритие на загуби на собствения капитал	73

Списък на таблиците в текста

Таблица 1 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, Бруто общо.....	11
Таблица 2 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, Бруто по линии бизнес	12
Таблица 3 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, Нето общо	12
Таблица 4 Премии, претенции и разходи по вид дейност - общо застраховане, Нето по линии бизнес	13
Таблица 5 Технически резултати по географски райони.....	13
Таблица 6 Инвестиционен резултат [в хил. лв.] съобразно МСФО	15
Таблица 7 Структура на комитетите в ЗК „УНИКА“ АД	18
Таблица 8 Стратегия за управление на риска	27
Таблица 9 Рисков профил – капиталовата платежоспособност на „ЗК УНИКА“ АД	37
Таблица 10 Подписвачески риск в общо застраховане	40
Таблица 11 КИП за подписвачески риск в здравното застраховане, подобно на общо застраховане ..	41
Таблица 12 Под-модули на пазарния риск.....	44
Таблица 13 КИП на пазарен риск.....	45
Таблица 14 Кредитен риск и риск от неизпълнение от страна на контрагента за тип 1 и тип 2	50
Таблица 15 Капиталово изискване за платежоспособност - операционен риск	53
Таблица 16 Резултати от стрес тестовете	56
Таблица 17 Активи към 31.12.2023	59
Таблица 18 Положителна репутация.....	59
Таблица 19 Нематериален актив	59
Таблица 20 Отсрочени разходи по придобиването.....	59
Таблица 21 Отсрочени данъчни активи	59
Таблица 22 Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване...60	60
Таблица 23 Презастрахователни възстановявания.....	60
Таблица 24 Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване).....	60
Таблица 25 Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	61
Таблица 26 Акции в дъщерни дружества, включително участия	61
Таблица 27 Акции, които се търгуват на фондова борса	61
Таблица 28 Акции, които не се търгуват на фондова борса	61
Таблица 29 Облигации.....	62
Таблица 30 Колективни инвестиционни схеми	62
Таблица 31 Деривати	62
Таблица 32 Депозити различни от парични еквиваленти	63
Таблица 33 Други инвестиции	63
Таблица 34 Заеми и ипотечи	63
Таблица 35 Депозити към цеденти	63
Таблица 36 Застрахователни вземания и вземания от посредници	63
Таблица 37 Вземания от презастраховане	63
Таблица 38 Вземания (търговски, не застрахователни).....	64
Таблица 39 Собствени акции (притежавани пряко)	64
Таблица 40 Парични средства и парични еквиваленти	64
Таблица 41 Други активи, които не са посочени другаде	64
Таблица 42 Оценка на техническите резерви.....	65
Таблица 43 Сравнение между brutните технически резерви общо застраховане и здравно застраховане по линии бизнес спрямо данните в счетоводния баланс.....	68
Таблица 44 Промяна в brutните технически резерви спрямо предходната година	69
Таблица 45 Други пасиви	70
Таблица 46 Задължения по пенсионни задължения.....	70
Таблица 47 Отсрочени данъчни задължения	71
Таблица 48 Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции.....	71
Таблица 49 Застрахователни задължения и задължения към посредници	71
Таблица 50 Презастрахователни задължения	71
Таблица 51 Задължения (търговски, не застрахователни)	72
Таблица 52 Подчинени пасиви.....	72
Таблица 53 Други пасиви	72
Таблица 54 Качествени критерии за разпределение на капитала по редове, относими за ЗК УНИКА АД	74
Таблица 55 Съвместяване на собствен капитал по МСФО с регулаторния собствен капитал	74
Таблица 56 Информация относно собствения капитал на ЗК „УНИКА“ АД	75

Таблица 57 Промени в собствения капитал през отчетния период	76
Таблица 58 Допустимост и ограничения по отношение на собствения капитал (общо)	77
Таблица 59 Допустими собствени средства към 31 декември 2023	77
Таблица 60 Преглед на КИП и МКИ за периода 2023/2022	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 рискови 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 провизиите 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 провизиите 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 МСФО 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)

Дружество	Местонахождение	Дял от дружеството [%]
ЗК „УНИКА Живот“ Ад	България, София	99.94
Витоша Авто ООД	България, София	80.0

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 бизнес дейността и резултатите на компанията в съответствие с чл. 293 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10 октомври 2014 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 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
КОЛИЧЕСТВЕНИ ФОРМИ ЗА ОТЧИТАНЕ ПО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ II
S.02.01.01 Счетоводен баланс

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets	AR0009		
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030	0.00	296 137.04
Deferred tax assets	R0040	0.00	2 182 383.88
Pension benefit surplus	R0050	0.00	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	2 707 624.44	1 530 490.91
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	135 889 977.20	94 740 988.48
Property (other than for own use)	R0080	3 547 484.00	1 079 629.66
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	52 015 623.33	13 288 292.00
Equities	R0100	0.00	
Equities - listed	R0110	0.00	
Equities - unlisted	R0120	0.00	
Bonds	R0130	63 807 957.72	63 807 957.76
Government Bonds	R0140	33 739 419.03	34 217 353.77
Corporate Bonds	R0150	30 068 538.69	29 590 603.99
Structured notes	R0160	0.00	
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180	11 004 909.83	11 004 909.83
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	5 514 002.32	5 560 199.23
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0.00	
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	53 773 260.66	63 193 879.81
Non-life and health similar to non-life	R0280	53 773 260.66	63 193 879.81
Non-life excluding health	R0290	53 773 260.66	63 193 879.81
Health similar to non-life	R0300	0.00	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0.00	
Health similar to life	R0320	0.00	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.00	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0.00	
Deposits to cedants	R0350	0.00	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	4 073 694.33	20 436 979.92
Reinsurance receivables	R0370	9 653 520.87	9 653 520.87
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1 882 397.63	2 510 944.53
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	6 595 443.70	6 805 767.70
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	246 697.55	246 697.55
Total assets	R0500	214 822 616.38	171 507 289.90
Liabilities	AR0509		
Technical provisions - non-life	R0510	103 013 586.41	115 262 205.59
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	102 969 920.73	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	100 374 216.06	
Risk margin	R0550	2 595 704.67	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	43 665.68	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	35 559.62	
Risk margin	R0590	8 106.06	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0.00	
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	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
Best Estimate	R0670	0.00	
Risk margin	R0680	0.00	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0.00	
Best Estimate	R0710	0.00	
Risk margin	R0720	0.00	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0.00	
Provisions other than technical provisions	R0750	0.00	
Pension benefit obligations	R0760	392 818.10	392 818.10
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780	1 101 981.43	2 357 869.59
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800	0.00	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	768 195.21	768 195.21
Insurance & intermediaries payables	R0820	1 444 018.44	7 082 071.75
Reinsurance payables	R0830	14 611 392.44	14 611 392.44
Payables (trade, not insurance)	R0840	3 819 914.76	3 819 914.76
Subordinated liabilities	R0850	18 256 954.00	19 519 292.99
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0.00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	18 256 954.00	19 519 292.99
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0.00	
Total liabilities	R0900	143 408 860.79	142 120 296.24
Excess of assets over liabilities	R1000	71 413 755.59	29 386 993.66

S.05.01.01 Премии, претенции и разходи по вид дейност

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)										Total	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance		Assistance
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0200
Premiums written	AR0109												
Gross - Direct Business	R0110	149 581.13	0.00	0.00	17 841 249.62	21 045 652.85	2 319 422.61	53 656 607.22	4 321 900.61	356 077.94	0.00	2 375 234.53	102 065 726.51
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												
Reinsurers' share	R0140	0.00	0.00	0.00	5 792 198.72	7 795 236.78	889 844.56	37 351 065.96	2 581 781.90	0.00	0.00	0.00	54 410 127.92
Net	R0200	149 581.13	0.00	0.00	12 049 050.90	13 250 416.07	1 429 578.05	16 305 541.26	1 740 118.71	356 077.94	0.00	2 375 234.53	47 655 598.59
Premiums earned	AR0209												
Gross - Direct Business	R0210	140 306.88	0.00	0.00	12 801 532.97	20 456 353.07	2 181 804.23	45 413 647.95	4 656 539.87	899 648.06	0.00	2 402 448.50	88 952 281.53
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												
Reinsurers' share	R0240				4 315 384.84	7 569 943.15	856 985.49	30 846 083.38	2 585 704.22				46 174 101.07
Net	R0300	140 306.88	0.00	0.00	8 486 148.13	12 886 409.92	1 324 818.74	14 567 564.57	2 070 835.65	899 648.06	0.00	2 402 448.50	42 778 180.46
Claims incurred	AR0309												
Gross - Direct Business	R0310	5 751.87			6 260 215.74	7 785 794.06	977 621.13	6 629 917.40	-622 119.64	-54 306.74		1 010 825.70	21 993 699.52
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												
Reinsurers' share	R0340	0.00	0.00	0.00	1 117 084.46	2 385 024.88	661 553.01	2 167 820.84	-148 177.51	0.00	0.00	0.00	6 183 305.68
Net	R0400	5 751.87	0.00	0.00	5 143 131.28	5 400 769.18	316 068.12	4 462 096.56	-473 942.13	-54 306.74	0.00	1 010 825.70	15 810 393.84
Expenses incurred	AR0509	38 399.55	0.00	0.00	4 175 514.03	4 477 359.16	516 296.61	10 360 051.24	1 231 445.06	229 855.35	0.00	885 930.94	21 917 861.63
Administrative expenses	AR0609												
Gross - Direct Business	R0610	16 101.61			1 865 613.37	2 171 605.18	151 872.06	6 583 184.58	594 139.87	89 738.06		261 614.48	11 733 869.22
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												
Reinsurers' share	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	16 101.61	0.00	0.00	1 865 613.37	2 171 605.18	151 872.06	6 583 184.58	594 139.87	89 738.06	0.00	261 614.48	11 733 869.22
Investment management expenses	AR0709												
Gross - Direct Business	R0710	91.75			11 280.21	13 188.31	907.71	39 077.89	3 115.33	447.68		1 466.53	69 575.41
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												
Reinsurers' share	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	91.75	0.00	0.00	11 280.21	13 188.31	907.71	39 077.89	3 115.33	447.68	0.00	1 466.53	69 575.41
Claims management expenses	AR0809												
Gross - Direct Business	R0810	935.09			888 513.50	261 106.19	167 237.35	1 212 843.16	306 834.82	157.25		243 950.26	3 081 577.62
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												
Reinsurers' share	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0900	935.09	0.00	0.00	888 513.50	261 106.19	167 237.35	1 212 843.16	306 834.82	157.25	0.00	243 950.26	3 081 577.62
Acquisition expenses	AR0909												
Gross - Direct Business	R0910	20 124.45			1 836 145.05	2 934 088.56	312 939.79	6 513 754.64	667 895.22	129 038.01		344 587.16	12 758 572.87
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												
Reinsurers' share	R0940	0.00	0.00	0.00	689 961.07	1 211 195.93	135 898.07	4 903 104.27	413 429.63	0.00	0.00	0.00	7 353 588.97
Net	R1000	20 124.45	0.00	0.00	1 146 183.98	1 722 892.62	177 041.72	1 610 650.37	254 465.58	129 038.01	0.00	344 587.16	5 404 983.90
Overhead expenses	AR1009												
Gross - Direct Business	R1010	2 146.65			263 922.97	308 566.85	21 237.77	914 305.24	72 889.45	10 474.35		34 312.50	1 627 855.78
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												
Reinsurers' share	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	2 146.65	0.00	0.00	263 922.97	308 566.85	21 237.77	914 305.24	72 889.45	10 474.35	0.00	34 312.50	1 627 855.78
Balance - other technical expenses/income	R1210												283 393.14
Total technical expenses	R1300												22 201 255.07

S.17.01.01 Технически резерви в общото застраховане

		Direct business and accepted proportional reinsurance										Total Non-Life obligation	
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance		Assistance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010												
Direct business	R0020												
Accepted proportional reinsurance business	R0030												
Accepted non-proportional reinsurance	R0040												
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												
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	AR0057												
Best estimate	AR0058												
Premium provisions	AR0059												
Gross - Total	R0060	2 769.74	0.00	0.00	4 007 609.67	4 006 818.74	53 839.95	10 555 429.58	1 126 837.82	23 544.24	0.00	107 664.80	19 884 514.54
Gross - direct business	R0070	2 769.74	0.00	0.00	4 007 609.67	4 006 818.74	53 839.95	10 555 429.58	1 126 837.82	23 544.24	0.00	107 664.80	19 884 514.54
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	1 443 872.99	604 505.85	14 255.57	2 973 562.89	518 959.59	0.00	0.00	0.00	5 555 156.89
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0.00	0.00	0.00	1 443 872.99	604 505.85	14 255.57	2 973 562.89	518 959.59	0.00	0.00	0.00	5 555 156.89
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	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
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	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 recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0.00	0.00	0.00	1 442 438.50	604 376.75	14 248.24	2 972 430.53	518 441.89	0.00	0.00	0.00	5 551 935.91
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	2 769.74	0.00	0.00	2 565 171.17	3 402 441.99	39 591.71	7 582 999.05	608 395.93	23 544.24	0.00	107 664.80	14 332 578.63
Claims provisions	AR0159												
Gross - Total	R0160	32 789.88	0.00	0.00	29 545 901.81	6 845 193.24	4 489 819.34	26 209 548.30	12 576 534.92	16 169.38	0.00	809 304.27	80 525 261.14
Gross - direct business	R0170	32 789.88	0.00	0.00	29 545 901.81	6 845 193.24	4 489 819.34	26 209 548.30	12 576 534.92	16 169.38	0.00	809 304.27	80 525 261.14
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	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	0.00	0.00	0.00	14 156 327.93	2 751 699.23	2 516 723.33	18 405 393.20	10 425 067.09	0.00	0.00	0.00	48 255 210.78
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0.00	0.00	0.00	14 156 327.93	2 751 699.23	2 516 723.33	18 405 393.20	10 425 067.09	0.00	0.00	0.00	48 255 210.78
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	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 Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	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 recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0.00	0.00	0.00	14 146 570.27	2 749 730.67	2 515 215.22	18 395 916.16	10 413 892.43	0.00	0.00	0.00	48 221 324.75
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	32 789.88	0.00	0.00	15 399 331.54	4 095 462.57	1 974 604.12	7 813 632.14	2 162 642.49	16 169.38	0.00	809 304.27	32 303 936.39
Total Best estimate - gross	R0260	35 559.62	0.00	0.00	33 553 511.48	10 852 011.98	4 543 659.29	36 764 977.88	13 703 372.74	39 713.62	0.00	916 969.07	100 409 775.68
Total Best estimate - net	R0270	35 559.62	0.00	0.00	17 964 502.71	7 497 904.56	2 014 195.83	15 396 631.19	2 771 038.42	39 713.62	0.00	916 969.07	46 638 515.02
Risk margin	R0280	8 106.06	0.00	0.00	772 171.04	591 418.00	136 433.11	789 469.53	193 298.42	16 561.62	0.00	96 352.95	2 603 810.73
Amount of the transitional on Technical Provisions	AR0289												
TP as a whole	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Best estimate	R0300	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	R0310	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 - total	AR0319												
Technical provisions - total	R0320	43 665.68	0.00	0.00	34 325 682.52	11 443 429.98	4 680 092.40	37 554 447.41	13 896 671.16	56 275.24	0.00	1 013 322.02	103 013 586.41
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0.00	0.00	0.00	15 589 008.77	3 354 107.42	2 529 463.46	21 368 346.69	10 932 334.32	0.00	0.00	0.00	53 773 260.66
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	43 665.68	0.00	0.00	18 736 673.75	8 089 322.56	2 150 628.94	16 186 100.72	2 964 336.84	56 275.24	0.00	1 013 322.02	49 240 325.75
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)	AR0349												
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350												
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360												
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)	AR0368												
Cash out-flows	AR0369												
Future benefits and claims	R0370												
Future expenses and other cash-out flows	R0380												
Cash in-flows	AR0389												
Future premiums	R0390												
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400												
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)	AR0408												
Cash out-flows	AR0409												
Future benefits and claims	R0410												
Future expenses and other cash-out flows	R0420												
Cash in-flows	AR0429												
Future premiums	R0430												
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440												
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450												
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460												
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470												
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480												
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490												
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500	3 154.27	0.00	0.00	344 843.85	406 198.97	68 400.62	-443 372.93	69 677.57	1 041.44	0.00	0.00	449 943.79

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	10 440 000.00	10 440 000.00		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
Reconciliation reserve	R0130	60 973 755.59	60 973 755.59			
Subordinated liabilities	R0140	18 256 954.00		4 443 957.22	13 812 996.78	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0.00				0.00
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	89 670 709.59	71 413 755.59	4 443 957.22	13 812 996.78	0.00
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	89 670 709.59	71 413 755.59	4 443 957.22	13 812 996.78	0.00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	89 670 709.59	71 413 755.59	4 443 957.22	13 812 996.78	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	89 670 709.59	71 413 755.59	4 443 957.22	13 812 996.78	0.00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	77 768 234.04	71 413 755.59	4 443 957.22	1 910 521.22	
SCR	R0580	38 210 424.49				
MCR	R0600	9 552 606.12				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	234.68%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	814.10%				

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	17 964 827.34	17 964 827.34	
Counterparty default risk	R0020	9 126 028.31	9 126 028.31	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	466 821.53	466 821.53	
Non-life underwriting risk	R0050	21 031 368.60	21 031 368.60	
Diversification	R0060	-12 288 933.13	-12 288 933.13	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	36 300 112.65	36 300 112.65	

S.25.01.01.02

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3 012 293.27
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-1 101 981.43
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	38 210 424.49
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	38 210 424.49
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	0.00

S.28.01.01 Минимално капиталово изискване

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	8 653 844.57

S.28.01.01.02

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	35 559.62	364 052.81
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0.00	0.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	17 964 502.71	12 132 885.80
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	7 497 904.56	14 904 194.84
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	2 014 195.83	1 676 448.81
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	15 396 631.19	18 521 895.52
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	2 771 038.42	2 575 651.04
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	39 713.62	227 141.63
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	916 969.07	2 150 129.72
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	0.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	0.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	0.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	0.00

S.28.01.05

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	8 653 844.57
SCR	R0310	38 210 424.49
MCR cap	R0320	17 194 691.02
MCR floor	R0330	9 552 606.12
Combined MCR	R0340	9 552 606.12
Absolute floor of the MCR	R0350	8 000 000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	9 552 606.12