



## **ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ  
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2022 г.

**СЪДЪРЖАНИЕ:**

- I. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2022 Г.
- II. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
- III. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ЗА 2022 Г.
- IV. ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г. – СТР. 1
- V. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г. – СТР. 2
- VI. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г. – СТР. 3
- VII. ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2022 Г. – СТР. 4
- VIII. ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ – СТР. 5 – СТР.60



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**НА**  
**„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД**  
**ЗА 2022 ГОДИНА**

## Съдържание:

1. Обща информация за ЕИГ Ре .....	3
2. Резултати от дейността .....	5
3. Търговска мрежа .....	7
4. Персонал.....	7
5. Описание на основните рискове, на които е изложено Дружеството. Финансови инструменти, използвани от Дружеството .....	7
5.1. Управление на застрахователния риск.....	7
5.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск.....	7
5.1.2. Стратегия по сключване на застрахователни договори .....	8
5.1.3. Презастрахователна стратегия .....	9
5.1.4 Фронтиране .....	11
5.1.5. Концентрация на застрахователен риск.....	11
5.1.6. Процес на уреждане на претенции .....	12
5.2. Управление на финансовия риск.....	13
5.2.1 Въведение и общ преглед.....	13
5.2.2 Пазарен риск .....	13
5.2.2.1. Лихвен риск .....	15
5.2.2.2. Валутен риск .....	15
5.2.2.3. Ценови риск.....	16
5.2.3. Кредитен риск.....	16
5.2.4. Ликвиден риск .....	18
5.2.5. Съответствие между активите и пасивите.....	19
5.2.6. Операционен риск.....	20
5.2.7. Управление на капитала.....	20
5.2.8. Други Рискове - Военен конфликт между Украйна и Русия.....	21
6. Финансови инвестиции.....	23
7. Важни събития, настъпили след дата на съставяне на годишния финансов отчет за 2022 г.	23
8. Развитие на ЕИГ Ре .....	24
9. Друга информация за дейността на Дружеството, съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон / Информация относно органите на управление .....	24
10. Раздел по въпроси свързани с климата. ....	23

## 1. Обща информация за ЕИГ Ре

Управителният съвет на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, гр. София, на основание изискванията на Закона за счетоводството и Търговския закон изготви настоящия доклад за дейността през 2022 година. Докладът представя коментар и анализ на финансовите резултати, както и друга съществена информация във връзка с дейността на Дружеството.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е създадено през 2000 година под наименованието „Хановер Кооп България“ ЗАД като впоследствие името е променено на „ХДИ“ Застрахователно АД, а от 15.12.2009 г. на „ХДИ Застраховане“ АД. На 31.03.2016 г. е вписана промяна в наименованието на Дружеството – „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД. Впоследствие, считано от 05.07.2016 г., бе променена и правно-организационната му форма, както следва: „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД.

Дружеството е лицензирано с разрешение №100 от 20.11.2000 г. на Националния съвет по застраховане при Министерския съвет и е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, ЕИК 130427863.

През 2022 година единствен акционер, притежаващ 100% от капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, е „Евроинс Иншурънс Груп“ АД.

На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуването на Дружеството под формата на „вливане“, както следва: „Евроинс - Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), се вля в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). Преобразуването бе извършено в резултат на решение на едноличния собственик на капитала от 28.10.2016 г.

В резултат на вливането капиталът на Дружеството бе увеличен на 16,312,000 лв., разпределен в 16,312,000 броя обикновени безналични поименни акции с номинал 1 лв. всяка.

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД приема решение за увеличение на капитала на Дружеството с 2 800 000 лева (два милион и осемстотин хиляди лева), а именно от 16 312 000 лева (шестнадесет милиона, триста и дванадесет хиляди) на 19 112 000 лева (деветнадесет милиона, сто и дванадесет хиляди лева), посредством издаване на 2 800 000 (два милиона и осемстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лева всяка една. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г.

На 01.09.2021 г. едноличният собственик на капитала Евроинс Иншурънс Груп АД прие решение за намаляване на капитала на Дружеството с цел покриване на натрупани загуби за минали години, включително за 2020 г. и привеждане в съответствие на записания капитал на Дружеството с чистата стойност на имуществото му. На 28.02.2022 г. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира намаляване на капитала на Дружеството от 19 112 000 лева до 11 899 227 лева чрез обезсилване на 7 212 773 акции след придобиването им от

Дружеството с цел покриване натрупани загуби от минали години и реализираната от Дружеството загуба за финансовата 2020 година и привеждане в съответствие на записания капитал с чистата стойност на имуществото на Дружеството.

На 22.11.2022 г. едноличният собственик на капитала «Евроинс Иншурънс Груп» АД прие решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 11 899 227 лева (единадесет милиона, осемстотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева) на 12 499 227 лева (дванадесет милиона, четиристотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева), посредством издаване на 600 000 (шестстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност от 5 (пет) лева всяка една. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира вписа увеличението на 29.12.2022 г.

Таблица 1: Разпределение на капитала на ЕИГ Ре

№	Акционер	Капитал /лв. /	Акции /брой/	Относителен дял /%/
1.	Евроинс Иншурънс Груп ЕАД	12 499 227	12 499 227	100%
Общо:		12 499 227	12 499 227	100%

Системата на управление на Дружеството е двустепенна с органи на управлението:

- Едноличен собственик на капитала, изпълняващ функциите на Общо събрание на акционерите;
- Надзорен съвет, състоящ се от трима членове;
- Управителен съвет, състоящ се от трима членове.

Надзорен съвет ( с мандат до 28.05.2025 г.):

- Ради Георгиев Георгиев;
- Велислав Милков Христов;
- Петър Веселинов Аврамов.

Управителен съвет ( с мандат до 09.07.2026 г.):

- Йерун ван Лейуън;
- Йоанна Цветанова Цонева;
- Румяна Гешева Бетова.

Дейността на съветите се регламентира от правилници за тяхната дейност като за всяко заседание на съответния съвет се съставя протокол за разгледаните въпроси от дневния ред и взетите по тях решения. Протоколите се съхраняват както в информационната система, така и на хартиен носител с оригиналните автентични подписи на участниците в заседанията. Решенията на съветите се вземат с обикновено мнозинство.

## 2. Резултати от дейността

Дружеството приключва финансовата 2022 г. с печалба в размер на 98 хил. лв. (1,882 хил. - 2021г.)

Извън настъпилите щети във връзка със застрахователни събития, основните разходи, свързани с дейността на Дружеството, са административните и аквизиционните разходи в размер съответно 1,314 хил.лв. и 8,004 хил. лв. Основен дял в аквизиционните разходи представляват изплатените комисионни възнаграждения на посредници и на клиенти по презастраховане и разходи за участие в резултата. Административните разходи имат следната структура:

Таблица 2: Административни разходи

Административни разходи в хил.лв	2022	2021	2020	2019	2018
Разходи за материали	(20)	(18)	(14)	(15)	(14)
Разходи за външни услуги	(603)	(455)	(464)	(592)	(710)
Разходи за амортизация	(157)	(166)	(208)	(222)	(105)
Възнаграждение на персонала	(505)	(427)	(391)	(397)	(345)
Други	(29)	(38)	(56)	(85)	(186)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(1,314)</b>	<b>(1,104)</b>	<b>(1,133)</b>	<b>(1,311)</b>	<b>(1,360)</b>

Административните разходи са се увеличили с 19% спрямо 2021 година.

### Фронтиране

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори.

Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG, като Дружеството получава 12% комисионно възнаграждение за обслужване на местните дружества на международни клиенти. За 2022 година по този договор са цедирани 0- хил. лв. Делът им в изплатените обезщетения е 0- хил. лв.

Второто споразумение за фронтиране е с HDI-Gerling Welt Service. Цедираната от Дружеството премия за 2022 г. по това споразумение е 1,905 хил. лв. (5,722 хил. лв. за 2021 година), а делът им в изплатените обезщетения за 2022 г. е в размер на 352 хил. лв. (за 2021 г.: 63 хил. лв.). Комисионното възнаграждение се определя конкретно за всяка застраховка, като варира в зависимост от вида на бизнеса, наличието на посредник, подновяване или първогодишна полица и др.

## Стратегия по сключване на застрахователни договори

През 2022 година подписваческата стратегия на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД бе да продължи развитие си в дейността си по активното презастраховане, както и да постигне диверсификация на портфейла си. Дружеството взе участие в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база по Имуществени застраховки, Карго, Гражданска отговорност на автомобилистите, Селскостопански застраховки, Отговорности и др. През 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с факултативно пропорционално покритие по Имуществено застраховане, като презастраховани по тези договори са Triglav Insurance Company, Croatia Osiguranje d.d. и Dunav Insurance Company. Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2022 г. са 20,995 хил.лв.

Увеличението на премийния приход по активно презастраховане се дължи главно на пропорционален договор по презастраховане на товари по време на превоз със застрахователни дружества от Евроинс Иншурънс Груп.

Таблицата по-долу показва развитието на премийния приход през последните три години.

Таблица 3: Брутен премиен приход в хил. лв.

Вид застраховка	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Сухопътни превозни средства	0	0	0
Пожар и щети на имущество	5 881	14 467	9 482
Товари по време на превоз	2 319	5 152	11 887
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	2 200	2 201	49
Обща гражданска отговорности	1 156	1 398	1 161
Всички останали	135	244	325
<b>Общо:</b>	<b>11 691</b>	<b>23 462</b>	<b>22 904</b>

В т.ч. брутен премиен приход по активно презастраховане в хил. лв

Вид застраховка	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Сухопътни превозни средства	0	0	0
Пожар и щети на имущество	4 030	10 084	8 688
Товари по време на превоз	2 150	4 912	11 836
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	2 200	2 201	49
Обща гражданска отговорност	313	294	97
Всички останали	135	244	325
<b>Общо:</b>	<b>8 828</b>	<b>17 735</b>	<b>20 995</b>

Таблицата по-долу показва развитието на изплатените обезщетения през последните три години



Таблица 4: Изплатени претенции в хил. лв.

Вид застраховка	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Сухопътни превозни средства	0	0	0
Пожар и щети на имущество	550	2 045	1 817
Товари по време на превоз	50	841	1 198
Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС	2 107	2 209	7 255
Обща гражданска отговорност	193	13	356
Всички останали	0	0	10
<b>Общо:</b>	<b>2 900</b>	<b>5 108</b>	<b>10 636</b>

През отчетния период Дружеството не е предприемало действия в научноизследователската дейност и развойната дейност.

### 3. Търговска мрежа

През 2022 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. До края на 2022 година са записвани нови застрахователни договори основно по международни програми и активно презастраховане. „ЗД ЕИГ Ре“ не разполага с клонове на територията на страната или извън нея.

### 4. Персонал

Към 31 декември 2022 година, общият брой на заети щатни бройки в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е 23.

В Дружеството действа разработена Политиката за възнагражденията с оглед създаване на прозрачна и справедлива вътрешно устройствена рамка за формиране на възнагражденията на управляващите дружеството.

ЕИГ Ре е предприело всички необходими мерки за спазване изискванията на нормативната база по здравословни и безопасни условия на труд.

## 5 Описание на основните рискове, на които е изложено Дружеството. Финансови инструменти, използвани от Дружеството

### 5.1. Управление на застрахователния риск

#### 5.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството е свързана с поемането на определени рискове.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедури за одобряване на трансакции, които включват нови продукти или които

надвишават определените лимити, методи за ценообразуване и централизирано управление на презастраховането.

Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

Теорията на вероятността се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните статистически техники. В рисковия профил на дружеството подписваческите рискове в общото застраховане имат дял от 35,51%, което ги нарежда на първо място след рисковете. Като стойност в капиталовото изискване за платежоспособност за 2022г. подписваческите рискове в общото застраховане намаляват с 6,55% в сравнение със стойността им през 2021г. Риска, свързан с премии и резерви, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, намалява и достига до 3 030 754,559. Катастрофичните рискове, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, нарастват до 3 361 090,883.

### **5.1.2. Стратегия по сключване на застрахователни договори**

През 2022 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. През разглеждания период са записвани нови застрахователни договори по активно презастраховане и по международни програми.

През 2022 година подписваческата стратегия на ЕИГ Ре бе да продължи развитието си в областта на активното презастраховане. Значителна част от подписваческата дейност на Дружеството през 2022 година представлява вътрешно групови договори, по които ЗД ЕИГ Ре ЕАД е презастраховател. Записаните премии и изплатените претенции по тези договори се третираат и класифицират по същия начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес. Към края на всеки отчетен период се формират баланси по съответните договори, представляващи брутният размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент. Дружеството формира пасиви /задължения/ като заделя технически резерви по договорите за активно презастраховане.

През 2022 година, подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на застрахователните продукти, за да се осигури балансиран портфейл, като по този начин се намалява риска от променливост на резултата на компанията. През 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие по различни видове продукти. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база по Имуществени застраховки, Карго, Гражданска отговорност на автомобилистите, Селскостопански застраховки, Отговорности и др. През 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД записва договори по активно презастраховане с факултативно пропорционално

покритие по Имуществено застраховане, като презастраховани по тези договори са Triglav Insurance Company и Croatia Osiguranje d.d. Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2022 г са 20,995 хил. лв в сравнение с 2021 г. са 17,735 хил. лв.

### ***5.1.3. Презастрахователна стратегия***

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. През 2015 година Дружеството подписва 100% квотен презастрахователен договор, който покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове, свързани с остатъчния портфейл от „ХДИ Застраховане” АД, считано от 1 март 2015 г. В резултат на този договор и на останалите действащи непропорционални договори, към 31 декември 2022 г. Дружеството отчита нетни застрахователни резерви в размер на 9 916 хил. лв., от които всички са по активно презастраховане (2021 г.: 12 219 хил. лв.).

Наблюдава се спад в размера на резервите, който се дължи главно на изменението в резерва на възникнали, но непредадени претенции по застраховката гражданска отговорност.

### ***Непропорционални презастрахователни договори***

Презастрахователите по тези договори не са променени спрямо предходната година - Partner Re и Talanx Re, като участват с равни дялове от по 50 %. Договорите с тези презастрахователи са активни за събития възникнали до 2015 г. Тези презастрахователи все още участват в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно А+ и А. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 г. - 2012 г. все още участва в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили в този период. Кредитният рейтинг на Hannover Re по S&P's е AA-.

Самозадържането по отделните видове застраховки е на база разчети за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви, но в същото време непрекомерно излагане на риск.

Тези договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx. Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити по договорите се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант. Целият размер на риска над самозадържането се презастрахова автоматично. Рискове, надхвърлящи лимита на презастрахователната програма се приемат за застраховане само след одобрение от Изпълнителния директор и Управителния съвет.

### ***Други презастрахователни договори***

През 2015 година Дружеството сключи 100% квотен презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД, който от 01.03.2015 г. покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове. На базата на този договор Дружеството цедира всички резерви, нетни от презастраховане от трети страни и съответно презастрахователят ЗД "Евроинс" АД възстановява платени нетни щети от Дружеството. Цедираната премия по този презастрахователен договор е в размер на 0 хил. лв., а делът в изплатените щети е в размер на 779 хил. лв.

През 2017 г. и 2018 г. бяха подписани допълнителни споразумения към 100% квотен презастрахователен договор, по силата на които изплатените щети в периода 01.01.2017 г. – 31.12.2018 г. по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се поемат от презастрахователя с квота 50%, а всички регистрирани щети след 01.07.2017 г. остават за сметка на Дружеството.

По силата на анекс към подписания презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД презастрахователят за 2019 г. не възстановява под формата на презастрахователна комисионна направените от Дружеството административни и аквизиционните разходи. През 2020 и 2021 години обемът на регистрираните новозаведени щети при Дружеството е намалял и то поема изцяло разходите по администриране на портфейла. През 2020 г. беше подписан анекс, който възстановява първоначалните параметри по презастрахователния договор, а именно презастрахователят ЗД „Евроинс“ АД покрива всички нетни задължения по пряко застраховане на ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД. Възстановените комисионни от презастрахователя по този договор за 2022 година са в размер на 0 хил. лв. (за 2021 г.: на 0 хил. лв.)

През 2022 година Дружеството сключи ретроцесионен квотен сърплъс договор „Букет“ с Mapfre RE Compania de Reaseguros S.A, Sava RE, Hannover Rueck SE, Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A, Transatlantic Reinsurance Company, VIG RE, Deutsche Rückversicherung Aktiengesellschaft и Triglav RE, чрез Gallagher RE, който влиза в сила от 01 април 2022.

През 2022 година Дружеството сключи "CAT" договор, с който има покритие по катастрофични рискове. През 2020 година беше сключен ретроцесионен договор, който покрива щети по Гражданска отговорност на автомобилистите произлизащи от непропорционалния договор по активно презастраховане с Евроинс Румъния. Договорът е екسسлов с лимит от 109 милиона румънски леи и самозадържане на ЕИГ Ре в размер на 12 милиона леи. Поемащ ретроцесионер е Баренц Ре.

През 2022 година пропорционалния договор „Букет“ (Quota Share and Surplus Reinsurance) ) и като един общ договор непропорционалните договори Risk XL Treaty и (CAT XL Treaty) бяха преподписани. Те са с начало 01.04.2022г. и край 31.03.2023г. Условиата на договора остават непроменени.

#### **5.1.4 Фронтиране**

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG. За 2022 година по този договор са цедирани 0 хил. лв. (за 2021 г.: 0 хил. лв.). Делът им в изплатените обезщетения е 0 хил. лв. (за 2021 г.: 0 хил. лв.). Дружеството получава 12 % комисионна за обслужване на местните дружества на един международен клиент.

Второто споразумение за фронтиране е с HDI-Gerling Welt Service. Цедираната от Дружеството премия за 2022 г. по това споразумение е 1,905 хил. лв. (5,722 хил. лв. за 2021 година), а делът им в изплатените обезщетения за 2022 г. е в размер на 352 хил. лв. (за 2021 г.: 63 хил. лв.). Комисионното възнаграждение се определя конкретно за всяка застраховка, като варира в зависимост от вида на бизнеса, наличието на посредник, подновяване или първогодишна полица и др.

Постоянно се разработват и внедряват услуги и приложения, целящи облекчаване на процедурите по уведомяване на застрахователя за настъпило застрахователно събитие и последващите взаимоотношения между клиентите и Дружеството.

Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата централизирана онлайн система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Ключови рискове свързани със застрахователните продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и риска от щети. Дружеството може да бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

**Подписваческият риск** е рискът, Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск. Изготвят се тримесечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователната програма и нетната рискова експозиция на Дружеството.

#### **5.1.5. Концентрация на застрахователен риск**

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществата и автомобили.

Извършва се системно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

### 5.1.6. Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за висящи плащания, включени във финансовите отчети в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва на висящи плащания с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се изяснява за честотата и размера на неплатените щети. В долната част на таблицата се представя равнение на резервите за висящи плащания, включени в Отчета за финансовото състояние и оценката на общите искиове.

Излишъците, показани във всяка колона трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

Година на събитие	Преди 2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	122,337	773	717	763	1,976	25,869	6,216	158,651
1 година по късно	131,466	1,639	861	4,954	12,295	25,977		177,192
2 година по късно	136,751	1,764	4,225	10,365	12,317			165,422
3 година по късно	143,168	2,246	7,136	10,433				162,983
4 година по късно	148,820	3,669	7,577					160,066
5 година по късно	152,755	4,510						157,265
6 година по късно	161,181							161,181
<b>Текуща оценка</b>	161,181	4,510	7,577	10,433	12,317	25,977	6,216	228,211
Натрупани плащания	(158,452)	(2,105)	(762)	(609)	(948)	(7,769)	(3,016)	(173,661)
Оценка на натрупани щети	2,729	2,405	6,815	9,824	11,369	18,208	3,200	54,550
<b>*Стойност на задължението в баланса</b>	<b>2,729</b>	<b>2,405</b>	<b>6,815</b>	<b>9,824</b>	<b>11,369</b>	<b>18,208</b>	<b>3,200</b>	<b>54,550</b>

## 5.2. Управление на финансовия риск

### 5.2.1 Въведение и общ преглед

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Пазарен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ценови риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск

Това пояснение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала.

Работната група по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството.

### 5.2.2 Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове.

Дружеството оценява справедлива стойност на финансовите инвестиции, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- *Ниво 1*: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;

- *Ниво 2:* оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- *Ниво 3:* оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Дружеството определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят съгласно правилата за оценка на активите. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи, измерване и бек-тестване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара.

Финансовите инвестиции, отчитани по справедлива стойност са представени в Пояснение 6. Справедливи стойности.

В рисковия профил на дружеството пазарния риск има дял от 33,58%. Стойността на пазарния риск в капиталовото изискване за платежоспособност за 2022 г. намалява със 40,35% в сравнение със стойността през 2021 г. Намалението се дължи на намалението на инвестициите в акции. От компонентите на пазарния риск най-голямо намаление в сравнение с 2021 г. имат риска свързан с акции. Спад отбелязва и концентрационния риск, който има и най-голям дял в пазарния риск като цяло. Спред риска се запозва на същите нива, спрямо предходната година.



### 5.2.2.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния портфейл и в по-малка степен в дълговите задължения. Дружеството няма подчинен дълг към 31.12.2022 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителна промяна на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Управлението на риска от промяна на лихвения процент се базира на структурирането на инвестиционния портфейл така, че да бъде постигнато хеджиране между активите, чиито пазарни цени са обратно пропорционални на колебанията на лихвения процент и активите, чиито пазарни цени следват тренда на промяна на лихвения процент.

Следващата таблица обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.

#### Към 31 декември 2022 хил. лв.

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,167	<b>1,167</b>
Депозити във финансови институции	-	1,860	<b>1,860</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	4,603	-	<b>4,603</b>
Дялове във взаимни фондове	-	3,546	<b>3,546</b>
Други капиталови инвестиции	-	370	<b>370</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	15,186	-	<b>15,186</b>
<b>Общо финансови активи, изложени на лихвен риск</b>	<b>19,789</b>	<b>6,943</b>	<b>26,732</b>

#### Към 31 декември 2021 хил. лв.

	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	200	<b>200</b>
Депозити във финансови институции	-	1,875	<b>1,875</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	7,955	-	<b>7,955</b>
Дялове във взаимни фондове	-	2,793	<b>2,793</b>
Други капиталови инвестиции	-	7,300	<b>7,300</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,101	-	<b>3,101</b>
<b>Общо</b>	<b>11,056</b>	<b>12,168</b>	<b>23,224</b>

### 5.2.2.2. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск вследствие на сделки в чужда валута. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути, различни от еврото и българския лев. Експозициите на валутен риск при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции се състоят от паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани в отчетната валута.

Те са както следва:

**Към 31 декември 2022**
**хил. лв.**

	<b>В лева</b>	<b>В евро</b>	<b>Румънски леи</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	1,143	24	-	<b>1,167</b>
Депозити във финансови институции	1,860	-	-	<b>1,860</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	917	3,686	-	<b>4,603</b>
Дялове във взаимни фондове	2,169	1,377	-	<b>3,546</b>
Други капиталови инвестиции	370	-	-	<b>370</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	15,186	-	-	<b>15,186</b>
Вземания и други активи	5,291	4,672	-	<b>9,963</b>
Дял на презастрахователите в техническите резерви	9,093	-	43,072	<b>52,165</b>
<b>Общо</b>	<b>36,029</b>	<b>9,759</b>	<b>43,072</b>	<b>88,860</b>
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	2,962	7,397	-	<b>9,792</b>
Застрахователни резерви	19,009	-	43,072	<b>62,081</b>
<b>Общо</b>	<b>21,971</b>	<b>7,397</b>	<b>43,072</b>	<b>71,873</b>

**Към 31 декември 2021**
**хил. лв.**

	<b>В лева</b>	<b>В евро</b>	<b>Румънски леи</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	52	148	-	<b>200</b>
Депозити във финансови институции	1,875	-	-	<b>1,875</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	285	7,670	-	<b>7,955</b>
Дялове във взаимни фондове	1,377	1,416	-	<b>2,793</b>
Други капиталови инвестиции	7,300	-	-	<b>7,300</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,101	-	-	<b>3,101</b>
Вземания и други активи	9,063	7,162	-	<b>16,225</b>
Дял на презастрахователите в техническите резерви	9,685	-	43,077	<b>52,762</b>
<b>Общо</b>	<b>32,738</b>	<b>16,396</b>	<b>43,077</b>	<b>92,211</b>
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	5,533	8,504	-	<b>14,037</b>
Застрахователни резерви	17,162	-	47,819	<b>64,981</b>
<b>Общо</b>	<b>22,695</b>	<b>8,504</b>	<b>47,819</b>	<b>79,018</b>

**5.2.2.3. Ценови риск**

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара. Ценовият риск се управлява чрез анализ на компаниите, в които се инвестира, на база на тяхната оперативна дейност.

**5.2.3. Кредитен риск**

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

Портфейлите от ценни книжа с фиксирана доходност и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството са обект на кредитен риск. Този риск се дефинира като потенциална загуба в пазарна стойност, произтичаща от неблагоприятни промени в способността на длъжника да изплаща заема. Целта на Дружеството е да получи относително конкурентна възвръщаемост чрез инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа. Дружеството управлява риска чрез стриктен анализ на сключените застрахователни договори и редовни срещи за преглед на вземанията. Изготвят се справки с просрочени вземания, които изискват допълнителен преглед, а всички кредитни експозиции се преглеждат поне веднъж годишно.

По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на Българска Агенция за Кредитен Рейтинг:

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31 декември	Към 31 декември
	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Корпоративни облигации</b>		
Рейтинг BBB-	365	395
Рейтинг BB+	-	110
Без рейтинг	4,238	7,450
<b>Акции и инвестиции в дялове на колективни инвестиционни схеми</b>		
Без рейтинг	3,900	3,384
Рейтинг BBB-	15	6,694
Рейтинг BB	1	15
<b>Депозити в банки над 90 дни</b>		
B-	-	31
BB+	-	-
BB	1,213	-
BBB-	-	-
BBB	647	1,844
<b>Вземания по репо сделки</b>		
BBB-	15,186	3,101
Без рейтинг	-	-
<b>Пари и парични еквиваленти</b>		
BBB	1,127	186
BB	24	-
B-	-	4
Без рейтинг	16	10
<b>Общо</b>	<b>26,732</b>	<b>23,224</b>

### Възрастов анализ на вземанията по директно застраховане и по презастраховане

Към 31 декември 2022 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	123	5,933	77	535	270	6,938
Вземания по презастраховане	164	-	-	-	-	164
<b>Общо</b>	<b>287</b>	<b>5,933</b>	<b>77</b>	<b>535</b>	<b>270</b>	<b>7,102</b>

Към 31 декември 2021 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просро- чие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	6,358	2,024	5,627	6	-	14,015
Вземания по презастраховане	317	-	-	-	-	317
<b>Общо</b>	<b>6,675</b>	<b>2,024</b>	<b>5,627</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>14,332</b>

#### 5.2.4. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по медицинска застраховка. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими на разумна цена. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

На таблицата по-долу е представен анализ на финансовите активи на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Към 31 декември 2022 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	1,167	-	-	-	-	-	-	-	1,167
Депозити във финансови институции	-	-	-	1,860	-	-	-	-	1,860
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	191	4,377	35	-	4,603
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	3,546	3,546
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	370	370
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	15,186	-	-	-	-	-	15,186
<b>Общо</b>	<b>1,167</b>	<b>-</b>	<b>15,186</b>	<b>1,860</b>	<b>191</b>	<b>4,377</b>	<b>35</b>	<b>3,916</b>	<b>26,732</b>

Към 31 декември 2021 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Депозити във финансови институции	-	-	-	1,875	-	-	-	-	1,875
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	110	-	7,625	220	-	7,955
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	2,793	2,793
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	7,300	7,300
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	3,101	-	-	-	-	-	3,101
<b>Общо</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>3,101</b>	<b>1,985</b>	<b>-</b>	<b>7,625</b>	<b>220</b>	<b>10,093</b>	<b>23,224</b>

### Матуритетна структура на пасивите

В таблиците по-долу е представен анализ на задълженията и застрахователните технически резерви на база оставащ срок до падеж:

#### Към 31 декември 2022

хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Общо
Пренос-премиен резерв	7,531	-	-	7,531
Резерв за предявени, но неплатени щети	251	6,224	225	6,700
Резерв за възникнали, но необявени щети	-	28,452	19,398	47,850
Задължения по директно застраховане	3,372	-	-	3,372
Задължения по презастрахователни договори	6,031	-	-	6,031
Задължения по лизингови договори	109	-	458	567
Други задължения	389	-	-	389
<b>Общо</b>	<b>17,661</b>	<b>34,676</b>	<b>20,103</b>	<b>72,440</b>

#### Към 31 декември 2021

хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Общо
Пренос-премиен резерв	9,070	-	-	9,070
Резерв за предявени, но неплатени щети	-	4,678	284	4,962
Резерв за възникнали, но необявени щети	-	36,553	14,396	50,949
Задължения по директно застраховане	8,248	-	-	8,248
Задължения по презастрахователни договори	4,782	-	-	4,782
Задължения по лизингови договори	-	143	536	679
Други задължения	328	-	-	328
<b>Общо</b>	<b>22,428</b>	<b>41,374</b>	<b>15,216</b>	<b>79,018</b>

### 5.2.5. Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техният матуритет. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните

застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисията за финансов надзор, в който се докладва вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на застрахователни резерви.

#### **5.2.6. Операционен риск**

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да управлява операционния риск така, че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

#### **5.2.7. Управление на капитала**

Политиката на Управителния Съвет на Дружеството е да се поддържа капиталова база така, че да се оправдава доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло и във всеки един момент да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност на Дружеството. Елементите на капитала на Дружеството са акционерен капитал, състоящ се от обикновени акции с право на глас, които са изцяло платени. На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуване на Дружеството чрез вливането на „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). В резултат на което капитала на Дружеството бе увеличен с 5 милиона лева.

Дружеството има стриктна политика относно инвестициите на паричните си средства. Собствените средства се инвестират предимно в нискорискови ценни книжа и банкови депозити. Това допринася за реализирането на един постоянен и нискорисков доход от инвестиции.

Към 31 декември 2022 г. и 2021 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 16,983 хил. лв. и на 13,885 хил. лв.

През 2016 година влязоха в сила редица регулаторни промени, които се очаква да имат съществен ефект върху застрахователния пазар и в частност върху Дружеството, включително нов Кодекс за застраховане, Директива 2009/138/ЕО относно започването и извършването на дейността по застраховане и презастраховане (Платежоспособност II), и други. В резултат на анализ на ефекта от новата регулаторна рамка върху капиталовата позиция, Ръководството предприе необходимите мерки.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН) според правилата на режима Платежоспособност II.

Количествените справки по чл. 304 от Регламент (ЕС) 2015/35, базирани на неаудитирани данни и подавани от Дружеството на тримесечна база през периода на отчета не дават индикация за нарушаване на капиталовите изисквания за платежоспособност (КИП).

Към датата на одобрение на финансовия отчет проверката и заверката на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, не е приключила. Срокът за предоставяне на финални годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 е не по-късно от 14 седмици след края на финансовата година. ). Покритието на капиталовото изискване за платежоспособност за 2021г. е 124,60%. Покритието на капиталовото изискване за платежоспособност за 2022г. е 168,82%.

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 Декември 2022	18 653	18 653	11 049	7 823	168,82%	238,42%
31 Декември 2021	16 907	16 907	13 569	7 400	124,60%	228,48%п

Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала и за двата отчетни периода.

### **5.2.8. Други Рискове - Военен конфликт между Украйна и Русия**

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро одостигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.

На 01.03.2022 руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книги и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

На 02.03.2022 Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвяззбанк“

(Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешкомбанк“ (Vneshecombank VEB) и „Банка ВТБ“ (VTB BANK).

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск. Към датата на приемане на финансовия отчет, те могат да се обобщят по следния начин:

През 2021 г. Дружеството имаше сключени два презастрахователни договора със застрахователно дружество „Евроинс“ ООО, Русия, в качеството на презастрахован, част от застрахователната група на Евроинс иншурънс груп“ АД, както следва:

Квотен презастрахователен договор от 01.04.2021 г., със срок на действие до 31.03.2022 г.

Непропорционален презастрахователен договор от 01.07.2021 г. със срок на действие до 30.06.2022 г.

Към 31.12.2022 г. Дружеството отчита нетно вземане по квотния договор в размер на 0 хил.лв (2021 г.- 685 хил. лв.,) което е представено в Пояснение 23 Свързани лица.

Съгласно Анекс 1 от 15.11.2021 г. към квотния презастрахователен договор, използваният курс RUB/EUR на Руската централна банка за определяне левовата равностойност на вземането е от последния ден на отчетния период – 31.12.2021 г. Вземането ще бъде получено в евро.



Начислените резерви във връзка с посочения квотен договор към 31.12.2021 г. са били в размер на 6.8 хил. лв. резерв за предявени, но неизплатени щети и 161 хил. лв. резерв за възникнали, но неприявени щети. Към 31.12.2022 г. няма заделени резерви.

## 6. Финансови инвестиции

В таблицата по-долу са представени финансовите инвестиции на Дружеството по години.

Таблица 5: Финансови инвестиции

В хиляди лева	2022	2021	2020	2019	2018
Депозити*	1,860	1,875	1,876	1,868	1,874
Ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата	4,973	15,255	8,674	7,840	10,059
Открити инвестиционни фондове	3,46	2,793	6	6	6
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	15,186	3,101	3,804	-	-
<b>Общо финансови инвестиции</b>	<b>25,565</b>	<b>23,024</b>	<b>14,360</b>	<b>9,714</b>	<b>11,939</b>

\* От 2012г. Дружеството прилага политика на представяне на депозитите с договорен матуритет под три месеца като част от паричните средства и еквиваленти.

## 7. Важни събития, настъпили след дата на съставяне на годишния финансов отчет за 2022 г.

На 9.2.2023 година се сключи квотен презастрахователен договор между Румъния и ЕИГ РЕ с дата на влизане на сила от 1.1.2023 за поемане на 97% за поемане на нетния бизнес по МТРС на Евроинс Румъния.

На 17 март 2023 г., румънският регулатор (*Autoritatea de Supraveghere Financiara*, "ASF") отне лиценза за извършване на застрахователна дейност на „Euroins Romania - Asigurare Reasigurare“ S.A. ("Евроинс Румъния"). Отнемането на лиценза е извършено на база на основание чл. 110, ал. 1, буква д) и е) от румънския закон 237/2015, който гласи: „ASF може да оттегли разрешението за осъществяване на дейност, предоставено на дружества, посредством подробно мотивирано решение, ако те [...] (д) вече не отговарят на условията за получаване на разрешение, (е) нарушават задълженията, произтичащи от законови разпоредби“ и не се основава на никакво нарушение на капиталовите изисквания (МИП/КИП).

С оглед на Решението от 17.03.2023 г., издадено от румънския регулатор *Autoritatea de Supraveghere Financiara* (ASF) и на основание чл. 26, букви д) и е) от споразумението ЗД ЕИГ РЕ прекрати квотния презастрахователен договор за Гражданска отговорност на автомобилистите от 09.02.2023 г. с незабавно действие от датата на издаване на Решение 262 на ASF от 17.03.2023 г.

В следствие на събитията описани по-горе капиталовата позиция и оперативната стабилност на Застрахователно дружество ЕИГ РЕ ЕАД остава значително над минималните изискуеми нива и в рамките на рисковия апетит, определен от ръководството.

След прекратяването на договора налице е силно ограничена експозиция по отношение на ЕИГ Ре към Евроинс Румъния и не се очаква въздействие върху цялостната капиталова и/или ликвидна позиция на ЕИГ Ре.

С оглед горепосоченото ЕИГ Ре остава стабилно и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира.

## 8. Развитие на ЕИГ Ре

През 2017 година бяха положени основите на Дружеството в развитието си като презастраховател. През 2022 г. Дружеството утвърди основните си цели за достигането на водещи позиции в активното презастраховане чрез доверие, прозрачност и фокус към своите клиенти и техните потребности. „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД се стреми да бъде компания със значителна финансова стабилност по отношение на своите инвестиции и застрахователни резерви. Дружеството акцентира върху управленски модели и практики, които осигуряват подобряване на резултата от застрахователна дейност и поддържане на балансирана инвестиционна и рискована стратегия за управление на активите. ЕИГ Ре се стреми също към поддържане на стабилни показатели свързани с Платежоспособност II и добри практики за корпоративно управление.

## 9. Друга информация за дейността на Дружеството, съгласно чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон / Информация относно органите на управление

Членовете на Надзорния съвет и членовете на Управителния съвет не притежават акции и облигации (или други права върху тях), както и не са били страна по придобиване или прехвърляне на акции и облигации на Дружеството. Съгласно Устава на Дружеството по отношение на членовете на съветите не е предвидена възможност за придобиване на негови акции и облигации. През 2022 година УС и НС не са уведомявани от членовете си последните или свързани с тях лица са сключвали със ЗД ЕИГ Ре договори които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Възнагражденията на мениджмънта, включени в разходи за персонала, са в размер на 55 хил. лв.

## НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Име	Ради Георгиев Георгиев
Длъжност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ "Лаудспикърс Си Ей" ЕООД – едноличен собственик на капитала.</li> <li>○ „Еврохолд България“ АД - член на Надзорния съвет</li> <li>○ „Андре Тюрियो“ ООД-съдружник</li> <li>○ Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“ - съдружник</li> </ul>

<p>дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети</p>	
<p>Относим професионален опит</p>	<p>Ради Георгиев завършва СУ "Климент Охридски", специалност "Право". Член е на Софийска адвокатска колегия, работи като адвокат от 1996 г. През периода 1997 – 1999 г. е юридически консултант на "Евробанк" АД. Понастоящем е съдружник в Адвокатско дружество „Калайджиев и Георгиев“.</p>
<p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p>
<p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>

Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.
---	---

Име	Велислав Милков Христов
Длъжност	Член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<p><u>Настоящи:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ "Еврохолд България" АД – член на Управителния съвет;</li> <li>○ "Старком Холдинг" АД – член на Съвета на директорите.</li> <li>○ „Старком финанс“ ЕАД-член на СД</li> <li>○ „Уандър груп“ АД- член на Надзорен съвет</li> <li>○ „Електрохолд продажби“ ЕАД – член на Надзорния съвет</li> </ul>
Относим професионален опит	Велислав Христов притежава над 20 годишен опит като адвокат и консултант в областта на гражданското, търговското, банковото и застрахователното право, а също и над 15 годишен опит в стопанското управление. Кариерата му включва редица ръководни длъжности в качеството му на член на управителни и надзорни съвети на банки, застрахователни компании, публични и частни търговски дружества и ръководител на правен отдел. Велислав Христов същевременно е адвокат на свободна практика и притежава магистърска степен по право от юридическия факултет на Софийския университет.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години

преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Петър Веселинов Аврамов
Длъжност	Председател и член на Надзорния съвет
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> <li>• „Ведея инвест“ ЕООД – Управител и едноличен собственик на капитала</li> <li>• „Ведея“ ЕООД - Управител и едноличен собственик на капитала</li> <li>• „Бдин“ АД – член на Съвета на директорите</li> <li>• „ЗД Евроинс“ АД – член на СД</li> <li>• „Холдингово дружество Дунав“ АД- член на СД</li> </ul>
Относим професионален опит	Петър Аврамов завършва Висш институт за народно стопанство – Варна през 1979 г. Той има придобита магистърска степен „Икономика“. Има множество придобити следдипломни квалификации, а именно - специалността “Ефективно управление на предприятие” - Висш икономически институт – София, 1986 г. ; по специалността

	<p>"Основи на мениджмънта" - Висша школа за управление и Института за търговско и стопанско управление при Министерски съвет на РБ, 1992 г.; по специалността "Застрахователно дело" - Университет за национално и световно стопанство – София, 1995 г.; Сертификат по ISO 9000 по специалност "Маркетинг и мениджмънт" - Институт по маркетинг и мениджмънт - София и Австрийската Федерална Стопанска Камара, 2000 г.; Специализация "Застрахователно дело", Германия, 2003 г. В периода от 09.1994 г. до 06.1998 г. е главен директор на Държавен застрахователен институт - Видин. В периода от 07.1998 г. до 02.2002 г. е управител на "ДЗИ – ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ" АД – Видин. В периода от 02.2002 г. до 03.2016 г. Председател на УС и Изпълнителен директор на "ХДИ Застраховане" АД.</p>
<p>Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността</p>
<p>Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.</p>
<p>Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..</p>
<p>Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред</p>	<p>Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.</p>

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**

<b>Име</b>	<b>Йоанна Цветанова Цонева</b>
Длъжност	Член и председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ "ЗД Евроинс Живот" ЕАД - заместник - председател на Съвета на директорите</li> <li>○ „ЗД Евроинс“ АД – Член на СД и Изпълнителен директор</li> <li>○ "Капитал – 3000" АД – член на Съвет на директорите;</li> <li>○ "Кейбъл Нетуърк" АД – член на Съвета на директорите.</li> </ul>
Относим професионален опит	Йоанна Цонева е завършила висше образование в СУ "Климент Охридски", магистър "Физика" и притежава допълнителни специализации и професионален сертификат по мениджмънт от Висше училище по мениджмънт към НБУ и от Open University, London. От 2002 г. е работила като консултант в областта на маркетинга и продажбите в развитието на клонова и агентска мрежа "Застрахователно дружество "ЗД Евроинс" АД. От 2004 г. до 2007 г. е Изпълнителен директор и представляващ "ЗД ЕВРОИНС" АД – Здравно осигуряване" АД. От 2015 година е изпълнителен директор на ЕИГ Ре и член ан УС на "ЗД Евроинс" АД.
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лиценционен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за

режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

Име	Румяна Гешева Бетова
Длъжност	Член и, заместник – председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ "Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид – Клон София" КЧТ–управител</li> <li>○ „ЗД Евроинс“ АД – Член на СД и изпълнителен директор</li> <li>○ „ЗД Евроинс Живот“ ЕАД – изпълнителен член на СД</li> </ul>
Относим професионален опит	<p>Румяна Бетова е завършила "Факултета по Математика и Информатика" на СУ „Климент Охридски“ със степен магистър, а впоследствие СА "Д. А. Ценов" – „Застрахователен и социален мениджмънт". Квалифициран актюер – член на Българско актюерско дружество (БАД), пълноправен член на Международната актюерска асоциация (IAA) и "Груп Консултатив".</p> <p>Професионалният си път в застраховането започва през 1995 г. като експерт „Общо застраховане" в „София Инс" АД. Тя се присъединява към екипа на "Кю Би И Иншурънс (Юръп) Лимитид – Клон София" от самото начало на дейността му в България през 1999 г. като Главен експерт „Злополука и медицински застраховки" и актюер. В последствие преминава на длъжност Портфолио мениджър „Специфични рискове". От началото на 2011 г. до юли 2012 г. г-жа Бетова е заместник – управител на „Кю Би И - клон София" и продуктов мениджър „Морско и енергийно застраховане" за Централна и Източна Европа. От юли 2012 г. тя става Управител на „Кю Би И - клон София" и Портфолио Мениджър „Морско и енергийно застраховане" за Централна и Източна Европа. През 2014 г. Румяна Бетова стана изпълнителен директор на "ЗД Евроинс" АД.</p>
Данни за сключени с дружеството	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с



договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежния ред.

<b>Име</b>	<b>Йерун ван Лейуън</b>
Длъжност	Член на Управителен съвет и Изпълнителен директор
Служебен адрес	гр. София, бул. "Христофор Колумб" № 43
Данни за участие на членовете на УС и НС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации	„Евроинс иншурънс груп“ АД-член на СД

като прокуристи, управители или членове на съвети	
Относим професионален опит	<p>Йерун Ван Лейуън има над 20 години богат опит във финансовата област. Започва кариерата си през 80-те години с NN в Холандия, където заема няколко позиции. През 1992 г. е назначен за заместник главен изпълнителен директор на NN в Чешката република и през 1994 г. създава ING Пенсионен фонд в тази страна. От 1997 г. е член на управителния съвет за продажби и маркетинг с Allianz в Прага. През 2001 г. става главен изпълнителен директор на Commercial Union (по-късно: Aviva), Чехия. Година по-късно той се премества в CSOB Insurance като главен изпълнителен директор.</p> <p>В продължение на повече от десет години е член на президиума на Чешката сдружение на застрахователите и член на борда на Бюрото на чешките застрахователи. В рамките на CSOB Group той е бил заместник-председател на екипа на страната за Чешката република и член на няколко надзорни съвета и комитети за одит и възнаграждения.</p> <p>Г-н Ван Лейуън има магистърска степен по икономика от университета „Еразъм“ в Ротердам. Освен професионално обучение по застраховане, той е преминал няколко програми по правление за мениджъри, в CEDEP Fontainebleau и Said Business School към университета в Оксфорд.</p>
Данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия	Към датата на Доклада за дейността няма данни за сключени с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността.	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори през последните 3 години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността
Данни лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е обявено в несъстоятелност и да се намира в производство по несъстоятелност.
Данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния	Към датата на Доклада за дейността няма данни за участие като член на управителния или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, през последната 1 година преди акта на съответния компетентен орган, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред..

ред.	
Данни лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред	Към датата на Доклада за дейността няма данни за лицето да е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на търговско дружество въз основа на приложена принудителна административна мярка, освен в случаите, когато актът на компетентния орган е бил отменен по надлежия ред.

## 10. Раздел по въпроси свързани с климата

Настоящият раздел е включен в Доклада за дейността с оглед спазването на принципа за прозрачност, регламентиран в Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета (Регламента). В рамките на своята дейност ЕИГ Ре създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата. Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели. Презастрахователната дейност не покрива преотстъпване на застраховане на добив, съхранение, транспорт или производство на изкопаеми горива или отстъпване на застраховане на превозни средства, имущество или други активи, предназначени за такива цели. Съгласно Регламента ненасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на ЕИГ Ре.

Неразделна част от настоящия раздел е табличен анализ на Критерии за съществен принос / технически критерии за съществен принос.

24.03.2023 г.

## Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на  
ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД  
Гр. София, 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ ЕАД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

#### Обръщане на внимание

Обръщаме внимание и на пояснение 33 Събития след отчетната дата, където е оповестена информация за събитието, свързано с отнемане на лиценза и обявяване в несъстоятелност на Евроинс Румъния Застраховане – Презастраховане С.А. в Румъния. Очаква се това събитие да има ефект върху дейността на ЗД ЕИГ Ре ЕАД през 2023 г.

На 9 февруари 2023 г. е сключен квотен презастрахователен договор между Евроинс Румъния Застраховане – Презастраховане С.А. и ЗД ЕИГ Ре ЕАД в сила от 1 януари 2023 г. за поемане на 97% от нетния бизнес по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“ на дружеството в Румъния. На 17 март 2023 г. румънският регулаторен орган Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) издава решение с което отнема разрешението за извършване на дейност на румънското дружество. В съответствие с условията на споразумението между двете дружества, ЗД ЕИГ Ре ЕАД е прекратил квотния презастрахователен договор с незабавно

действие от датата на издаване на решението. В резултат на това, ЗД ЕИГ Ре ЕАД придобива съществени по размер финансови активи като компенсация за прекратяването на договора. Ръководството на Дружеството очаква да настъпят промени в обема на дейността на Дружеството през 2023 г., но без негативен ефект.

На 17 март 2023 г. Комисията за финансов надзор в България със свое изявление информира обществеността, че решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД и не са констатирани проблеми с платежоспособността на дъщерните дружества в България от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в т.ч и ЗД ЕИГ Ре ЕАД.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

## Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Оценка на адекватността на застрахователните резерви. Пояснения 3.2. „Класификация на договори“, 3.4. „Признаване и оценка на договорите“, 3.6 „Презастраховане“, 4.1. „Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика по отношение на „Технически резерви“ и 26 „Застрахователни резерви“.	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31 декември 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД отчита застрахователни резерви в брутен размер на 62,081 хил. лв., които съставляват 86% от пасивите на Дружеството.</p> <p>Оценката на застрахователните резерви е сложна област, която изисква приложението на професионална преценка чрез използването на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези резерви.</p> <p>Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху размера на застрахователните договори, са оповестени в Пояснения 3.2., 3.4., 3.6 и 4.1. към финансовия отчет.</p> <p>В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на застрахователните</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- оценка дали Дружеството прилага последователно съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на МСФО 4 „Застрахователни договори“, приложим до 31.12.2022 г. и регулаторната рамка;</li> <li>- актуализация на разбирането си и оценката на дизайна и оперативната ефективност на избрани контроли по отношение на актюерската методология и надеждността на данните, използвани в актюерските оценки;</li> <li>- проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството относно дали и доколко въздействието върху редица сектори на икономиката от войната в Украйна и други външни фактори са взети предвид при изготвянето на преценките на ръководството;</li> <li>- оценка на професионалната квалификация, компетентност, опит и обективност на актюера, отговорен за изготвянето на</li> </ul>

**Оценка на адекватността на застрахователните резерви.**  
**Пояснения 3.2. „Класификация на договори“, 3.4. „Признаване и оценка на договорите“, 3.6 „Презастраховане“, 4.1. „Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика по отношение на „Технически резерви“ и 26 „Застрахователни резерви“.**

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>резерви, които се прилагат в условията на действащите презастрахователни договори. Определянето на задълженията по презастрахователни договори изискват преценки за бъдещи плащания на предявени и непредявени претенции за загуби и свързаните с тях разходи към определена дата, както и съществена преценка по отношение на фактори и допускания в модела за развитие на претенциите и регулаторни промени.</p> <p>Настоящата макроикономическа среда, която е резултат от съчетанието на последиците от отминалата пандемия, инфлацията, повишаването на лихвените проценти, влошаването на бизнес климата, геополитическите рискове и несигурността по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства при прогнозиране на очаквани показатели и параметри, използвани при изготвяне на оценката на застрахователните резерви.</p> <p>Тестът за достатъчност на застрахователните резерви на Дружеството е направен с цел да потвърди, че те са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.</p> <p>Поради сложността и наличието на висока степен на субективна преценка, ние определихме тази област като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>оценката на застрахователни резерви и задълженията за обезщетения по презастрахователни договори;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- включване на членове на одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви включително и оценка за достатъчност на резервите;</li> <li>- тестване на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на резервите и тяхната релевантност към валидните презастрахователни договори;</li> <li>- независимо изчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани презастрахователни договори и продуктови линии, фокусирайки се върху най-съществените по размер и най-несигурните като риск;</li> <li>- оценка на теста за достатъчност и адекватност на резервите за предстоящи плащания, който е основен инструмент потвърждаващ, че резервите са достатъчни, за да покрият бъдещите плащания; равнение на данните, използвани в модела със счетоводните регистри.</li> <li>- оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.</li> </ul> <p>В резултат на извършените процедури, ние достигнахме до заключението, че оценката на застрахователните резерви на ЗД ЕИГ Ре във финансовия отчет за 2022 г. е разумна и адекватна.</p>

### **Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него**

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и други приложими законови изисквания, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### **Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България Глава седма от Закона за счетоводството.

### **Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството**

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

### **Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

## Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните



с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация..

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

## **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.:

- “Мазарс“ ООД и „Грант Торнтон“ ООД са назначени за задължителни одитори на годишния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството от едноличния акционер с решение от 02 ноември 2022 г., за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2022 г. на Дружеството представлява пети пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от “Мазарс“ ООД и втори пореден пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Грант Торнтон“ ООД“.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставили други услуги на Дружеството, освен оповестените в пояснение 14 към финансовия отчет.

Мазарс ООД  
Одиторско дружество № 169  
гр. София, ул. „Московска“ №3, ет.4

---

Атанасиос Петропулос  
Прокурист

---

Богданка Соколова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество № 032  
гр. София, бул. „ Черни връх“ № 26

---

Марий Апостолов  
Управител

---

Емилия Маринова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

10 април 2023 г.

**ДЕКЛАРАЦИЯ**

**ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ЕИГ РЕ“ ЕАД**

## Съдържание

<b>I. Система на управление и корпоративно управление.....</b>	<b>3</b>
<b>II. Система за вътрешен контрол .....</b>	<b>6</b>
<b>III. Система за управление на рисковете .....</b>	<b>7</b>
3.1.СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ.....	8
3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ .....	10
<b>IV. Информация за акционерни участия, ценни книжа със специални права на контрол и/или ограничения, правила за работа и правомощия на СД – информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане. ....</b>	<b>13</b>

## I. Система на управление и корпоративно управление.

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (ЕИГ Ре или Дружеството) няма задължение да приема и прилага Националния кодекс за корпоративно управление по смисъла на Закон за публичното предлагане на ценни книжа. Независимо от изложеното, ЕИГ Ре, изхождайки от добрите практики намерили отражение в националното и европейското законодателство, както и препоръките/насоки на органа част от Европейския надзорен механизъм – Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (ЕОЗППО), създава, усъвършенства и прилага система на управление. Следствие последователната политика на Управителния съвет на ЕИГ Ре относно въвеждане, подобряване и усъвършенстване на корпоративното управление, в компанията са разработени, въведени и действат политики, правила и процедури, осигуряващи спазването на всички изисквания, принципи, и препоръки за изграждането на добро корпоративно управление.

Като резултат от прилагане принципите на корпоративното управление е балансираното взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Управителния съвет на ЕИГ Ре ЕАД полага всички усилия за максимизиране изгодата на акционерите като обезпечава равнопоставеното им третиране, включително миноритарните и чуждестранните акционери, както и следи за изграждането на среда, в която дружествата да работят в най-добър интерес за застрахователната група, в съответствие с разумните очаквания на акционерите и други заинтересовани страни. Ръководството на ЕИГ Ре се задължава да защитава правата им, както и да улеснява упражняването им в границите на допустими от действащото законодателство и в съответствие с разпоредбите на устройствените актове на дружеството. Ръководството осигурява навременна информираност на всички акционери относно техните права.

В дружеството са организирани ключови функции, в това число осигуряващи ефективно прилагане на вътрешен контрол (функция за съответствие) и вътрешен одит, с преки линии на докладване към органите на управление.

ЕИГ Ре ЕАД е създадо необходимите предпоставки и се придържа стриктно към изискванията и добрите практики за публично разкриване на информация. Информация относно системата на управление на ниво група, дружеството изготвя и разкрива под формата на отчет за платежоспособност и финансово състояние, с което гарантира ефективното разкриване на подробности относно своите практики на корпоративно управление пред акционерите, инвеститори, партньори и всички други потенциално заинтересовани лица.

Стратегическите цели на корпоративното управление са:

- равноправно третиране на всички акционери, гарантиране и защита на техните права;
- подобряване нивото на информационна обезпеченост на акционерите и прозрачност;
- постигане на прозрачност и публичност на процесите по предоставяне на информация от страна на дружеството;
- осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи и

- възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Декларацията за корпоративно управление на ЕИГ Ре ЕАД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

Управителни органи на дружеството са:

#### *1. Едноличният собственик на капитала*

Дружеството има едноличен собственик на капитала. - „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД притежаващ 100% от акциите на Дружеството. Евроинс Иншурънс Груп е една от най-големите независими групи, работещи в Централна, Източна и Югоизточна Европа. Компанията е фокусирана върху предоставянето на пълна гама от застрахователни продукти в областта на общото, здравното и животозастраховането. Базираната в София група оперира в 12 европейски страни, има над 3 милиона клиенти, 3000 служители и годишен консолидиран GWP от близо 700 милиона евро за 2021 г. Крайният собственик е дружество Старком Холдинг АД, регистрирано в Република България, което има публично търгуеми облигации, регистрирани на Българска фондова борса.

#### *2. Органи на Дружеството.*

„Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е акционерно дружество с двустепенна система на управление. Органите на Дружеството са Едноличен собственик на капитала (изпълняващ функциите на Общо събрание на акционерите съгласно чл. 219, ал. 2 от Търговския закон), Надзорен съвет и Управителен съвет.

Съгласно Устава на дружеството Надзорния съвет се състои от 3 до 7 членове по решение на едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2022г. се състои от 3 членове.

Членове на Надзорния съвет към 31.12.2022 г. са:

1. Ради Георгиев Георгиев;
2. Велислав Милков Христов;
3. Петър Веселинов Аврамов.

Мандатът на НС е до 28.05.2025 г.

Съгласно Устава на дружеството Управителния съвет се състои от 3 до 9 членове по решение на Надзорния съвет, като към 31.12.2022 г. се състои от 3 членове.

Членове на Управителния съвет към 31.12.2022 г. са:

1. Йерун ван Лейуън;
2. Йоанна Цветанова Цонева;
3. Румяна Гешева Бетова.

Мандатът на УС е до 09.07.2026 г.

Управителният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Устава на дружеството, решенията на едноличния собственик на капитала и действащото законодателство.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, съвкупност от балансиранни взаимоотношения между Управителния съвет на Дружеството, едноличния собственик на капитала и всички заинтересовани страни – служители, търговски партньори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

В рамките на системата на управление на Дружеството са въведени и изискуемите от Закона ключови функции: функция по управление на риска; функция за съответствие; функция по вътрешен одит, актюерска функция и функцията за текущ контрол по спазване на изискванията за квалификация и надеждност съгласно чл. 293, ал. 2 от КЗ.

През 2022 година Дружеството стартира процеса по пълен преглед на действащите вътрешно-нормативни документи и привеждане в съответствие с новоприетата Наредба №71 от 22.07.2021 г. на КФН за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите. Промените се съобразяват, както с изискванията на Кодекса за застраховането, насоките на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване, така и с актуалните изменения в правната и регулаторна среда и натрупаната практика в ЗД ЕИГ Ре ЕАД.

Сформираният Одитен комитет при ЕИГ Ре ЕАД, ръководи дейността си в съответствие с „Статут и Правила за работа на Одитния комитет“. Отчита дейността си пред Едноличния собственик на капитала на дружеството. Целта на Одитния комитет е при изпълнение на функциите си, да подкрепя ръководство на дружеството при осъществяване на задълженията му за целостта на финансовите отчети, оценяване ефективността на системите за вътрешен финансов контрол, наблюдаване ефективността и обективността, както и гарантиране независимостта на вътрешните и външни одитори и постигане на целите, поставени пред Дружеството.

Основните функции на Одитния комитет на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД в съответствие с разпоредбите на чл. 108 от Закона за независимия финансов одит включват:

- Наблюдение на процесите по финансово отчитане в Дружеството.
- Наблюдение на ефективността на системата на вътрешния контрол и на дейността по вътрешен одит.
- Наблюдение на системата за управление на риска.
- Наблюдение на независимия финансов одит.
- Извършване на преглед на независимостта на регистрираните одитори на Дружеството в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор.

ЕИГ Ре не е формализирало своята политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи, но на практика при избора на членовете на органите на управление не се въвеждат ограничения относно възраст, пол, националност и образование. Водещи фактори са квалификация, управленски умения, компетентност, професионален опит в дадената сфера на дейност и други. С решение на Управителния съвет на ЕИГ Ре ЕАД е одобрена и се прилага Политика относно изискванията за квалификация и надеждност на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД, (Политика за квалификация и надеждност), която определя условията и реда за номиниране

и избор, в това число на членове на административния, управленския и надзорен орган.

В съответствие с Политиката за квалификация и надеждност, лицата, действително ръководещи ЕИГ Ре, трябва взети заедно да притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

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

## II. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол е съвкупност от форми на контрол, осъществявани в рамките на Дружеството, установени от неговите управителни органи в съответствие с целите, които то си е поставило и при спазване на законовите изисквания. Разработването на системата за вътрешен контрол е в пряка връзка с политиката за вътрешен контрол и е отговорност на ръководството на Дружеството, което планира, организира и направлява необходимите действия в тази област.

Вътрешният контрол е независим, обективен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на Дружеството, включващ оценъчни дейности, осъществяван от органите на управление, лицата на ръководни длъжности и всички служители.

Системата за вътрешен контрол на Дружеството включва систематично проектирани организационни мерки и контроли, които следва да предпазят Дружеството от щети, които могат да бъдат причинени от служителите или от трети страни.

Системата за вътрешен контрол обобщава всички процесно-интегрирани мерки и мерките за независимо наблюдение и контрол на процесите (вътрешни контроли и организационни мерки за безопасност), които осигуряват повишена ефективност на функционалността на процесите и на организацията като цяло.

В ЕИГ Ре са въведени три линии на защита, които улесняват организацията при определянето и координирането на основните отговорности. По този начин се подобрява ефективността на системата за вътрешен контрол, като има по-голяма яснота по отношение на рисковете и контролите на дружеството.

Първата линия на защита са служителите на Дружеството. Всеки служител е длъжен да изпълнява съвестно и акуратно своите задължения. По този начин всеки служител следва да полага максимални усилия и качество в работата си, както и да извършва контрол над нея. В случай че идентифицира рискове, които не могат да бъдат повлияни или отстранени, служителят е длъжен да информира незабавно прекия си ръководител.

Втората линия на защита са звената, които имат независими контролни функции. Те създават рамки за управлението на риска и подпомагат ръководството чрез контрол на адекватността и ефективността на вътрешния контрол. Те контролират пълнотата и прецизността на отчитането, съответствието със законодателството и навременното отстраняване на пропуски и несъответствия. Това са актюерската функция и функцията по



управление на риска.

Третата линия на защита е вътрешният одит, който допринася за ефективното управление на ЕИГ Ре чрез независима, ресурсно обезпечена и компетентна дейност. Работата на вътрешния одит е свързана с проследяване ефективността на вътрешните контроли като включва широк набор от цели, в това число опазване на активите, надеждност и пълнота на процесите на отчитане, политиките, процедурите и договорите.

През 2017 година с решение на Комисията за финансов надзор бе одобрен ръководител на функцията за вътрешен одит на Дружеството. В рамките на своята дейност и в изпълнение на вменените му от Кодекса за застраховането, ръководителят на функцията извърши редица действия по оценка адекватността и ефективността на действащата в Дружеството система за вътрешен контрол.

На база независима и обективна дейност ръководителят на функцията за вътрешен одит през 2022 година имаше за цел предоставянето на умерена увереност за ефективността на управление на риска и контрола, подобряване оперативната дейност на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД и не на последно място повишаване на добавената стойност.

Основните потребители на резултатите от дейността (обективна оценка въз основа на събрани доказателства, независимо мнение, изводи и препоръки след извършените проверки) бяха Управителния съвет и Одитния комитет на Дружеството.

### **III. Система за управление на рисковете**

Системата за управление на риска на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е постоянно действаща, гарантираща навременното и адекватно управление на различните видове рисковете, на които е изложено и/или може да бъде изложено дружеството, като се отчита естеството, мащаба и вида дейност на дружеството. Всички рискове в системата за управление на риска на дружеството се идентифицират, измерват, проследяват, отчитат и докладват на основание изготвен периодичен отчет, адаптиран и за нуждите на Платежоспособност II, съгласно регулаторните изисквания и срокове.

Системата за управление на риска на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД се управлява и администрира от риск мениджъра в дружеството. Риск мениджърът на дружеството се отчита и си взаимодейства с риск мениджъра на ЕИГ АД, както и Комитета на риска при ЕИГ АД. За целите на качествено управление на риска в ЗД ЕИГ Ре ЕАД е сформирана комисия за извършване на оценка на риска. Комисията участва при вземане на решенията за определяне на стратегията за третиране на риска – планиране.

Системата за управление на риска на ЕИГ Ре, обхваща рискове, попадащи в следните области:

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

Под риск се разбира възможността да се случи събитие с неблагоприятен изход, несигурността от възникване на загуба или комбинация от опасности, които се характеризират с непредсказуемост на бъдещите резултати. По отношение на ЕИГ Ре рискът може да се дефинира и като неочаквана, негативна промяна в оценъчната стойност на дружеството или икономическата позиция на контрагентите в качеството им на акционери, застраховани, служители и др., доколкото това е резултат от договорни отношения и/или регулаторни изисквания. Основната дейност на ЕИГ Ре е изложена на множество рискове, които могат да се класифицират по различни критерии. В зависимост от възможността рискът да бъде преодолян или елиминиран при осъществяването на дейността, от най-съществено значение е разделянето им на систематични и несистематични.

### 3.1.СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематични са рисковете, свързани с общите колебания в икономиката, които могат да повлияят дейността на всички търговски субекти в страната. Те обективно съществуват извън дружеството и оказват ключово влияние върху неговата дейност и състояние. Към систематичните рискове се отнасят политическият и макроикономическите рискове. ЕИГ Ре не би могло да въздейства върху тези рискове, но може да ги отчита и да се съобразява с тях посредством текущо събиране и анализ на информация от различни източници.

3.1.1. Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната върху стопанския и инвестиционния процес, и по-конкретно върху възвръщаемостта от инвестициите. Степента на политическия риск се определя с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна икономическа политика, които могат да имат негативно въздействие върху инвестиционните решения. Други фактори, свързани с този риск, са евентуалните законодателни промени, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната. Република България е страна с политическа и институционална стабилност, основана на съвременни конституционни принципи като многопартийна парламентарна система, свободни избори, етническа толерантност и ясно изразена система на разделение на властите. България е член на НАТО и от 1 януари 2007 година е член на Европейския Съюз (ЕС). Желанието за европейска интеграция, стремежът към строга фискална дисциплина и придържането към умерен дефицит създават прогнозируемост и минимизират политическия риск. От друга страна през 2022г. бяха проведени на два пъти избори за парламент, след които не бе съставено редовно правителство и изпълнителната власт бе упражнявана от служебни кабинети, назначени от президента. Липсата на редовно правителство и нормално работещ парламент доведоха до забавяне на приемането на закони и осъществяването на реформи.

3.1.2. Повече от десетилетие след въвеждането на валутния борд, икономиката на България бе една от най-бързо развиващите се в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). В периода до 2008 година бяха отчетени пет последователни години с ръст на БВП над 6.0%. След преминването на Глобалната финансова криза от 2008-2010, последвана от дълговата криза в Еврозоната през 2011-2013, икономиката на България продължи своето развитие. През 2020г. бе обявена пандемия от Ковид от СЗО. Това наложи предприемането на мерки за ограничението разпространението на вируса. Бяха затворени много държави и силно ограничени редица икономически дейности. В средата на март 2020г. всички капиталови пазари регистрираха сериозен спад. Правителствата на различните държави стратираха

различни програми за подпомагане и стимулиране на икономиката. Въпреки това БВП в световен мащаб отбеляза спад. През 2020-а година БВП на нашата страна намалява с 4,20% спрямо 2019-а. През 2021г. БВП на България се повиши с 7.6% в сравнение с 2020г. През февруари 2022г. Русия започна СВО в Украйна. В резултат на това на Русия бяха наложени пакети от санкции и много държави прекъснаха икономическите отношения с нея. Повишиха се значително цените на енергоносителите и ,заедно с нарушените вериги за доставки, това предизвика висока инфлация по цял свят. Годишната инфлация в България през 2022г. е 16,9%. В Европа годишната инфлация надхвърли 10% за 2022г. Сезонно изгладените данни за БВП през четвъртото тримесечие на 2022г. спрямо съответното тримесечие на 2021г. показват ръст от 2,1%.

3.1.2.1. Валутният риск е възможността стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти на икономическите субекти в страната да бъдат повлияни от промените в нивото на валутния курс на националната валута (BGN) спрямо други валути. В страна със силно отворена икономика като България, нестабилността на местната валута е в състояние да инициира лесно обща икономическа нестабилност и обратно – стабилността на местната валута да се превърне в основа на общоикономическата стабилност. Фиксирането на курса на лева към единната европейска валута (EUR), ограничава колебанията спрямо основните чуждестранни валути в рамките на колебанията между самите валути и еврото. Като цяло, дейността на ЕИГ Ре не генерира валутен риск, тъй като основните парични потоци на дружеството са деноминирани в лева. България бе приета във валутния механизъм ERM II, който е предшественик на приемането на държавата ни в еврозоната и еврото. Централният курс на българския лев в т.нар. "чакалня на еврозоната" е определен на 1,95583 спрямо еврото (колкото е фиксирания курс на БНБ).

3.1.2.2. Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Годишната инфлация в България през 2022г. според НСИ е 16,9%, докато годишната инфлация в еврозоната за 2021г. е 9%. Като се вземе предвид отвореността на българската икономиката, зависимостта ѝ от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR, това поражда риск от внос на инфлация. Предвид факта, че ЕИГ Ре използва предимно собствени средства и няма значими кредитни експозиции от външно финансиране, не се очаква съществено влияние на инфлацията върху финансовите резултати.

3.1.2.3. Лихвеният риск е свързан с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които дружеството финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, тъй като основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Типичен пример за проявлението на този риск е глобалната икономическа криза, предизвикана от ликвидни проблеми на големи ипотечни институции в САЩ и Европа. Ефектът от тази криза има осезателно проявление в Източна Европа и на Балканите, изразено в ограничаване свободния достъп до заемни средства. Лихвеният риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс. Вследствие на повишената инфлация през 2022г. централните банки повишиха на лихвените проценти през 2022г. с невиджан в историята темп. Прогнозите са за увеличение на лихвите и през 2023г. и задържане на високите лихви за дълъг период.

## 3.2. НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск, специфични за конкретната компания и отрасъла. Несистематичните рискове могат да бъдат разделени на два вида: секторен (отраслов) риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от характерните особености на дадено дружество.

3.2.1. Секторният риск се поражда от влиянието на закононормативните промени върху доходите и паричните потоци в отрасъла, от агресивността на мениджмънта, от силната конкуренция и др. По отношение на ЕИГ Ре този риск се обуславя от състоянието и тенденциите на развитие в застрахователния сектор. В тази връзка, основните рискове, които оказват влияние върху дейността на сектора, са:

- промяна в търсенето на застрахователни услуги и продукти;
- наличие на силна конкуренция;
- дъмпинг на цените на основните застрахователни продукти;
- липса на възможности за разширяване на пазаравследствие намалението на брутния вътрешен продукт;
- рискове от промяна на нормативната уредба
- основната дейност на ЕИГ Ре се основава на действащата законова уредба и утвърдените международни практики за управление на застрахователния риск.

По данни на КФН общите премийни приходи на застрахователните компании в общото застраховане в България са над 2,6 млрд. лева за първите 11 месеца на 2022 г. Над две трети (68,5 на сто) от премийните приходи на компаниите са свързани със застраховки на моторни превозни средства. Изплатените обезщетения от компаниите към техните клиенти за същия период са малко над един милиард лева, отчита още КФН. Близо 83 на сто от изплатените обезщетения са за застраховки на моторни превозни средства. За справка за същия период на 2021 година премийните приходи на сектора са били към 2,4 млрд. лева, а изплатените обезщетения 973 млн. лева.

Дружеството се стреми да ограничи влиянието на секторните несистематични рискове върху дейността си чрез поддържане на богата гама от застрахователни и презастрахователни продукти в широко диверсифициран портфейл и разработване на нови продукти, съобразно промените на пазарното търсене.

3.2.2. Фирменият риск се обуславя от естеството на дейност на дадено дружество, като за всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция. Основният фирмен риск за ЕИГ Ре е свързан с възможността за намаляване на приходите от застрахователни премии и реализиране на отрицателен финансов резултат от дейността. Това оказва влияние върху получаваните дивиденди. Фирменият риск обединява бизнес риска и финансовия риск. Бизнес рискът се предопределя от самото естество на дейност на дружеството. Той се дефинира като несигурност, свързана с получаването на приходи, присъщи за отрасъла, в който компанията функционира. Естеството на бизнеса общо застраховане се основава на ценообразуване и управление на риска в различни негови прояви посредством управление на портфейл от застрахователни продукти. Бизнес рискът на дружеството се характеризира от:

- невъзможността за предвижданена моментана настъпване и на големината на щетите, причинени от събития като природни бедствия, крупни аварии и терористични действия;
- наличието на ликвиден риск;
- наличието на оперативни рискове.

3.2.2.1. Бизнес риск, свързан с настъпването на големи щети. Поради представителния характер на продуктовата структура в застрахователния портфейл на ЕИГ Ре спрямо същата на застрахователния сектор в страната, не са налице специфични бизнес рискове, характерни единствено за дружеството, в сравнение с останалите представители на сектора. Природни бедствия – тези събития могат да нанесат щети със значителен размер на застраховано имущество на граждани и фирми, както и на моторни превозни средства. Размерът на щетите върху застраховано недвижимо имущество, които дружеството би могло да понесе от природни бедствия е ограничен от презастрахователната програма, поддържана от ЕИГ Ре.

- Крупни аварии - големите индустриални рискове, които могат да предизвикат крупни аварии в застраховани производствени обекти, са с изключително незначителен, клонящ към 0, дял в портфейла на дружеството. Тяхното влияние е силно ограничено, тъй като рисковете, свързани с настъпването на крупни аварии са напълно покрити от презастрахователната протекция на дружеството.
- Терористични действия – през 2012 година за първи път в България беше извършено терористично действие. Въпреки това, като цяло се приема, че поради прецедентния му характер, тероризмът не застрашава застрахованите обекти и/или не може да предизвика настъпването на рискове, покрити от застрахователните компании, работещи в областта на общото застраховане. По общите условия на ЕИГ Ре тероризмът е изключен риск съгласно международна клауза G51.

3.2.3. Ликвидният риск е свързан с възможността ЕИГ Ре да не погаси в договорения размер и/или срок свои задължения. Този риск е минимизиран предвид наличието на добре развита политика по управление на застрахователните резерви и текущите парични потоци и поддържането на висока степен на платежоспособност и ликвидност на компанията.

3.2.3.2. Оперативните рискове са свързани със структурата на застрахователния портфейл, която включва:

- обхватна застрахователната защита, степенна диверсификация на риска, концентрация на продуктите по видове, пазари, клиенти и региони;
- наличието на политика по оценка, анализ и управление на риска, в т.ч. презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво индивидуален продукт и клиент;
- управление на оперативния риск чрез приемане на лимити, внедряване на адекватна информационна технология, система за вътрешен контрол и независим одит;
- и политика по образуване на застрахователните резерви.

Оперативните рискове могат да се проявят в управлението на ЕИГ Ре чрез:

- вземане на грешни решения при определяне структурата на застрахователния портфейл;
- вземане на грешни решения при определяне на политиката по образуване на застрахователни резерви;
- проблеми в работата на единната управленска информационна система;
- пропуски във функционирането на система за вътрешен контрол;

- напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества;
- прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещо до намаляване на общата рентабилност на компанията.

Влиянието на оперативните рискове върху дейността на ЕИГ Ре се ограничава посредством прилагането на система за проучване, оценка и анализ на риска и неговото управление в следните направления:

- изпълнениена презастрахователна програма;
- управление на риска на ниво отделен продукт и отделен клиент;
- управление на оперативния риск чрез прилагане на лимити по пласментни нива;
- наличие на съвременна информационна система, както и на адекватна система за вътрешен контрол.

3.2.3.3. Финансовият риск е рискът от регистриране на загуби или нереализиране на очаквани печалби от инвестициите на дружеството в резултат на неправилна инвестиционна политика на ЕИГ Ре. Той представлява допълнителната несигурност по отношение на инвеститора за получаването на приходи в случаите, когато дружеството използва привлечени или заемни средства. Управителният съвет на ЕИГ Ре определя инвестиционната политика на дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането и вътрешно-устройствените си актове. Инвестиционната политика на дружеството цели да осигури адекватна ликвидност за обслужване на ангажиментите за плащане и да поддържа приемливо ниво на риск на инвестираните средства. За осъществяването на инвестиционната си политика ЕИГ Ре използва професионални услуги на водещи инвестиционни посредници, получили разрешение за извършване на сделки в страната и чужбина.

„ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД като застраховател попадащ в обхвата на режима Платежоспособност 2, идентифицира и разграничава и следните категории риск:

1. Подписвачески риск – отразява риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на неподходящи допускания по отношение формирането на цена и резерви в общото застраховане, различно от животзастраховането и включва:

- 1.1. риск, свързан с определянето премиите и резервите.
- 1.2. риск от прекратяване (дружеството не отчита и не измерва риск от прекратяване).
- 1.3. катастрофичен риск.
  - 1.3.1. риск от земетресение.
  - 1.3.2. риск от наводнение.
  - 1.3.3. риск от възникване на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства (МПС).
  - 1.3.4. авиационен риск.
  - 1.3.5. риск от пожар.
  - 1.3.6. риск от възникване на отговорност.
  - 1.3.7. риск при кредитното и гаранционното застраховане.
  - 1.3.8. други катастрофични рискове.

2. Пазарен риск от загуба или от неблагоприятна промяна във финансовото състояние в резултат, директно или косвено, на колебания в нивата и нестабилност на пазарните цени

на активите, пасивите и на финансовите инструменти на дружеството. Пазарният риск включва следните под-рискове:

- 2.1. Лихвен риск.
- 2.2. Спред риск.
- 2.3. Риск, свързан с акциите.
- 2.4. Имуществен риск.
- 2.5. Концентрационен риск.
- 2.6. Валутен риск.

3. Операционен риск – риск от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития в дружеството.

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

Посочените категории и видове рискове се идентифицират, измерват проследяват като се прилага стандартна формула.

**IV. Информация за акционерни участия, ценни книжа със специални права на контрол и/или ограничения, правила за работа и правомощия на СД – информация по чл.100н, ал.8, т.4 от ЗППЦК** – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане.

1. Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

Дружеството е част от застрахователната група на "Евроинс иншурънс груп" АД /ЕИГ/, регистрирано в Република България, което е едноличен собственик на капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. ЕИГ от своя страна е контролирано от "Еврохолд България" АД, публично дружество, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Христофор Колумб 43. „Еврохолд България“ АД притежава 90.10% от капитала на ЕИГ към 31.12.2022 г.

2. Притежатели на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол в Дружеството.

3. Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Няма ограничения върху правата на глас на акционерите.

4. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на УС и НС и внасянето на изменения в учредителния договор;

Правилата за работа на УС и НС са регламентирани в Устава на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД. Изборът и назначаването на членовете на УС и НС следва реда и условията съгласно Политиката за квалификация и надеждност на Дружеството.

5. Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции;

Правомощията на членовете на УС и НС са уредени в чл. 20 и чл. 17 от Устава на дружеството.

На УС не е делегирано правомощие съгласно Устава на дружеството във връзка с чл. 196 от ТЗ да взема решение за увеличение на капитала чрез емитиране на акции. Членовете на УС нямат особени правомощия, свързани с обратното изкупуване на акции.

Настоящата Декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния доклад за дейността за 2022 година на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД.

24.03.2023 г. г.



**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

<i>В хиляди лева</i>	Пояснение	2022	2021
Записани бруто премии		22,904	23,462
Отстъпени премии на презастрахователи		(13,730)	(12,279)
<b>Нетни премии</b>	8	<b>9,174</b>	<b>11,183</b>
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв		1,539	(5,430)
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв		(1,386)	3,747
<b>Нетни спечелени премии</b>	8	<b>9,327</b>	<b>9,500</b>
Приходи от такси и комисиони	9	4,716	2,673
Финансови приходи	10	1,221	1,092
Други оперативни приходи	11	120	29
<b>Нетни приходи</b>		<b>15,384</b>	<b>13,294</b>
<b>Настъпили щети, нетни от презастраховане</b>	13	<b>(5,064)</b>	<b>(4,848)</b>
Аквизиционни разходи	14	(8,004)	(4,703)
Административни разходи	15	(1,314)	(1,104)
Финансови разходи	16	(637)	(739)
Други оперативни разходи	18	(132)	(192)
Други приходи, нетно	12	12	101
(Начислена)/възстановена очаквана кредитна загуба	17	(148)	71
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>97</b>	<b>1,880</b>
Приходи от данъци	23.1	1	2
<b>Нетна печалба за годината</b>		<b>98</b>	<b>1,882</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>98</b>	<b>1,882</b>

Финансовият отчет е съставен на 24 март 2023 г., приет от Управителния съвет на 24 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

.....  
Йоанна Цонева  
Изпълнителен директор

.....  
Румяна Бетова  
Изпълнителен директор

.....  
Антоанета Тагарева  
Главен счетоводител

С доклад на независимите одитори от 10.04.2023 г.:

**„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169**

.....  
Атанасиос Петропулос  
Прокурис

.....  
Богданка Соколова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

**„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032**

.....  
Марий Апостолов  
Управител

.....  
Емилия Маринова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Пояснение	31 декември 2022	31 декември 2021
<b>Активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	19	535	674
Нематериални активи	21	28	18
Инвестиции във финансови активи	22.1	25,565	23,024
Дял на презастрахователя в резервите	26	52,165	52,762
Отсрочен данъчен актив	23	6	5
Застрахователни и презастрахователни вземания	24	7,102	14,332
Финансови вземания	22.2	2,855	1,888
Пари и парични еквиваленти	25	1,167	200
<b>Общо активи</b>		<b>89,423</b>	<b>92,903</b>
<b>Пасиви</b>			
Застрахователни резерви	26	62,081	64,981
Застрахователни и презастрахователни задължения	27	9,403	13,030
Търговски и други задължения	28	389	328
Задължения по лизинг	20	567	679
<b>Общо пасиви</b>		<b>72,440</b>	<b>79,018</b>
<b>Капитал и резерви</b>			
Акционерен капитал	29	12,500	19,112
Резерви	29	2,692	103
Неразпределена печалба/ (натрупана загуба) от минали години		1,693	(7,212)
Печалба за текущата година		98	1,882
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>16,983</b>	<b>13,885</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>89,423</b>	<b>92,903</b>

Финансовият отчет е съставен на 24 март 2023 г., приет от Управителния съвет на 24 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

.....  
Йоанна Цонева  
Изпълнителен директор

.....  
Румяна Бетова  
Изпълнителен директор

.....  
Антоанета Тагарева  
Главен счетоводител

С доклад на независимите одитори от 10.04.2023 г.:

## „Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

.....  
Атанасиос Петропулос  
Прокуриснт

.....  
Богданка Соколова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

## „Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

.....  
Марий Апостолов  
Управител

.....  
Емилия Маринова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

В хиляди лева	Пояснение	2022	2021
<b>Оперативна дейност</b>			
Печалба за годината		98	1,882
Разходи за данъци		(1)	(2)
Печалба преди данъци		97	1,880
<b>Корекции, свързани с</b>			
- Увеличение в застрахователните резерви, нетно от презастраховане		(2,303)	3,923
- Печалба от преоценка на инвестиции, нетно	101	(84)	(16)
- (Печалба) от продажби на инвестиции, нетно		86	-
- Начислена амортизация за периода	15	157	166
- Други непарични корекции		252	(770)
- Валутни преоценки		(5)	(7)
- (Начислена)/възстановена очаквана кредитни загуба		148	(71)
- Нетен доход от лихви	10	715	312
<b>Нетен паричен поток за основна дейност, преди изменения в активите и пасивите от основната дейност</b>		<b>(937)</b>	<b>5,417</b>
Намаление/(увеличение) на вземания и други активи, преди обезценки		6,115	(2,979)
(Намаление) /увеличение на задължения		(3,482)	6,001
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>1,696</b>	<b>8,439</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>			
Постъпления, свързани с операции с финансови активи		46,891	29,092
Плащания, свързани с операции с финансови активи		(51,019)	(37,644)
Придобиване на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи, нетно		(5)	(8)
Получени лихви		549	369
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(3,584)</b>	<b>(8,191)</b>
<b>Финансова дейност</b>			
Увеличение на капитала	29	3,000	-
Плащания по лизингови договори		(145)	(144)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<b>2,855</b>	<b>(144)</b>
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		967	104
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	25	200	96
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>25</b>	<b>1,167</b>	<b>200</b>

Финансовият отчет е съставен на 24 март 2023 г., приет от Управителния съвет на 24 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

.....  
Йоанна Цонева  
Изпълнителен директор

.....  
Румяна Бетова  
Изпълнителен директор

.....  
Антоанета Тагарева  
Главен счетоводител

С доклад на независимите одитори от 10.04.2023 г.:

## „Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169

.....  
Атанасиос Петропулос  
Прокурис

.....  
Богданка Соколова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

## „Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032

.....  
Марий Апостолов  
Управител

.....  
Емилия Маринова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Общи резерви	Премиен резерв	Неразпределена печалба/ (натрупана загуба)	Общо
Баланс към 1 януари 2021 г.	19,112	103	-	(7,212)	12,003
Печалба за текущата годината	-	-	-	1,882	1,882
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1,882	1,882
Баланс към 31 декември 2021 г.	19,112	103	-	(5,330)	13,885
Баланс към 1 януари 2022 г.	19,112	103	-	(5,330)	13,885
<b>Сделки с едноличния собственик</b>					
Намаление на акционерния капитал чрез обезсилване на акции	(7,212)	-	-	7,212	-
Увеличение на акционерния капитал	600	-	2,400	-	3,000
<b>Общо сделки с акционери, отчетени директно в собствения капитал</b>	<b>(6,612)</b>	<b>-</b>	<b>2,400</b>	<b>7,212</b>	<b>3,000</b>
Печалба за текущата година	-	-	-	98	98
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	98	98
Заделени общи резерви по ТЗ	-	189	-	(189)	-
Баланс към 31 декември 2022 г.	12,500	292	2,400	1,791	16,983

Финансовият отчет е съставен на 24 март 2023 г., приет от Управителния съвет на 24 март 2023 г. и подписан на 10.04.2023 г.

.....  
Йоанна Цонева  
Изпълнителен директор

.....  
Румяна Бетова  
Изпълнителен директор

.....  
Антоанета Тагарева  
Главен счетоводител

С доклад на независимите одитори от 10.04.2023 г.:

**„Мазарс“ ООД, одиторско дружество № 169**

.....  
Атанасиос Петропулос  
Прокурист

.....  
Богданка Соколова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

**„Грант Торнтон“ ООД, одиторско дружество № 032**

.....  
Марий Апостолов  
Управител

.....  
Емилия Маринова  
Регистриран одитор, отговорен за одита

## 1. Общи данни за Дружеството

### 1.1 Обща информация

Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (Дружеството), е регистрирано като акционерно дружество с решение от 27.11.2000 г на Софийски градски съд по ф. д. №14023/2000. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 20.10.2008 г. с ЕИК 130427863. Седалището на Дружеството е в България. Впоследствие, считано от 05.07.2016 г. бе променена и правно-организационната му форма на Дружеството от акционерно в еднолично акционерно дружество („Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД). Адресът на управление на дружеството е гр. София 1592, бул. „Христофор Колумб“ №43. Дружеството е лицензирано дружество за извършване на застрахователна дейност в областта на общото застраховане с Разрешение № 100/20.11.2000 г. на Националния съвет по застраховане и е член на Асоциацията на българските застрахователи и на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи.

Дружеството осъществява дейност в областта на общото застраховане, като притежава лиценз по следните видове застраховки:

1. Злополука;
2. Заболяване;
3. Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства);
4. Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други);
5. Пожар и природни бедствия;
6. Други щети на имущество;
7. Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство;
8. Обща гражданска отговорност;
9. Разни финансови загуби;
10. Правни разноски (правна защита);
11. Помощ при пътуване (асистанс);
12. Плавателни съдове
13. Гаранции

На 05 март 2020 г., с решение №РГ-10-18-51/05.03.2020 г. Комисията за финансов надзор е издаден допълнителен лиценз за нови класове застраховки, съгласно т. 6 и т. 15 от Приложение №1, раздел II, буква А от Кодекса за застраховане, а именно: застраховки „Плавателни съдове“ и „Гаранции“.

Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

През 2022 г. Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI Global S.E. на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга автомобилното застраховане и то е сключено с HDI – Gerling Industrie Versicherung AG. Второто споразумение за фронтране е с HDI – Gerling Welt Service AG.

На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуването на Дружеството под формата на „вливане“ като „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), се вля в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). В резултат на вливането регистрираният капитал на Дружеството бе увеличен на 16,312,000 лв., разпределен в 16,312,000 бр. обикновени безналични поименни акции с номинал 1 лв. всяка.

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД взема решение за увеличение на основния капитал на Дружеството с 2,800,000 лв. Увеличението в основния капитал е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г. С извършеното увеличение на основния капитал, общият брой акции на дружеството е увеличен до 19,112,000 бр.

На 01.09.2021 г. едноличният собственик на капитала Евроинс Иншурънс Груп АД прие решение за намаляване на капитала на Дружеството с цел покриване на натрупани загуби за минали години, включително за 2020 г. и привеждане в съответствие на записания капитал на Дружеството с чистата стойност на имуществото му. На 28.02.2022 г. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира намаляване на капитала на Дружеството от 19 112 000 лева до 11 899 227 лева чрез обезсилване на 7 212 773 акции след придобиването им от Дружеството с цел покриване натрупани загуби от минали години и реализираната от Дружеството загуба за финансовата 2020 година и привеждане в съответствие на записания капитал с чистата стойност на

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)  
имуществото на Дружеството.

На 22.11.2022 г. едноличният собственик на капитала „Евроинс Иншурънс Груп“ АД прие решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 11 899 227 лева (единадесет милиона, осемстотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева) на 12 499 227 лева (дванадесет милиона, четиристотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева), посредством издаване на 600 000 (шестстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност от 5 (пет) лева всяка една. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира и вписа увеличението на 29.12.2022 г.

Едноличен собственик на капитала на Застрахователно дружество „ЕИГ Ре“ ЕАД е българският застрахователен холдинг „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. Крайният собственик е дружество Старком Холдинг АД, регистрирано в Република България, което има публично търгуеми облигации, регистрирани на Българска фондова борса.

Системата на управление на Дружеството е двустепенна, състояща се от Надзорен и Управителен съвет. Членовете на Управителния съвет към 31 декември 2022 г. на Дружеството са:

- Румяна Бетова
- Йоанна Цонева
- Йерун ван Лейуън;

Мандатът на Управителния съвет е до 09 юли 2026 г.

Членовете на Надзорния съвет на Дружеството към 31 декември 2022 са:

- Ради Георгиев
- Велислав Христов
- Петър Аврамов

Мандатът на Надзорния съвет е до 28 май 2025 г.

Броят на персонала към 31 декември 2022 г. е 23 души (2021 г. - 21 души.)

## 1.2 Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към 31 декември 2022 г. собственият капитал на Дружеството възлиза на 16,983 хил. лв. и е над размера на регистрирания капитал с 4,483 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. е под размера на регистрирания капитал с 5,227 хил. лв.). Нетният паричен поток от оперативна дейност за периода е положителен на стойност 1,696 хил. лв. (2021 г. : 8,439 хил. лв.). Нетните активи превишават акционерния капитал и съответстват на изискванията на чл. 252 от Търговския закон.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще като са взети предвид динамичната икономическата обстановка в страната и света, основно произтичаща от военния конфликт в Украйна, както и сътресенията в застрахователната Група ЕИГ, част от която е и Дружеството. Детайлна информация за възможното влияние на макроикономическата среда и събитията е оповестена съответно в пояснение 7.2.8 Други рискове и 33 Събития след отчетната дата. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

## 2. База за изготвяне

### 2.1. Приложими стандарти

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност, с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Пояснение 4.

Годишният финансов отчет е изготвен и приет от Управителния съвет на Дружеството на 24 март 2023 г.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

## **2.2. Функционална валута и валута на представяне**

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

## **2.3. Промени в счетоводната политика**

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

### **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – Постъпления преди предвидената употреба.**

Това изменение уточнява счетоводното третиране на приходите от продажба на единици, произведени при привеждането на даден актив от имоти, машини и съоръжения до местоположението и в състоянието, необходими, за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Същите следва да бъдат признати в печалбата или загубата за съответния период през който са възникнали.

Прилага се ретроспективно през годишни периоди, започващи на или след 01.01.2022 г. Разрешено е и по-ранно прилагане, като този факт се оповестява.

### **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – Обременяващи договори – разходи за изпълнение на договор.**

С него се уточнява кои разходи следва да включва дружеството в състава на разходите за изпълнение на договор, за да прецени дали договорът е обременяващ и следователно да признае провизии за него. Изменението следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. по отношение на съществуващи договори, по които предприятието не е изпълнило всички свои задължения. По-ранното прилагане се разрешава, но то следва да се оповести. Изменението следва да се прилага проспективно като се коригира началното салдо на неразпределената печалба или друг засегнат компонент на собствения капитал на датата на неговото първоначално прилагане.

### **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка.**

Актуализира се препратката към приложимата рамка, като текстът „Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети“ се заменя с „Концептуалната рамка за финансово отчитане“.

Освен това, с изменението се въвежда ново изключение от принципа на признаване на пасиви и условни пасиви, поети в бизнес комбинация по отношение на сделки и други събития в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи или КРМСФО 21 Налози, според което придобиващият следва да прилага съответно МСС 37 или КРМСФО 21 вместо Концептуалната рамка, за да идентифицира задълженията, които е поел при бизнес комбинация. Добавя също така, че придобиващият не признава условни активи, придобити при бизнес комбинация.

**Изменението на МСФО 3 следва да се прилага по отношение на бизнес комбинации, чиято дата на придобиване е на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 01.01.2022 г.**

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г. с които се внасят промени в следните счетоводни стандарти: МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - Дъщерно предприятие

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

като предприятие, прилагащо за първи път МСФО; МСФО 9 Финансови инструменти - Такси при прага от „10 процента“ за отписване на финансови пасиви; МСС 41 Земеделие - Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност и МСФО 16 Лизинг - Стимули по лизинга. Подобренията се прилагат най-късно от началната дата на финансовата година, която започва на или след 1 януари 2022 г.

Приемането на тези изменения и разяснения към съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

### **Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

#### **МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС**

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

#### **Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.**

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

### **А. МСФО 17 Застрахователни договори**

#### **А.1 Идентифициране на застрахователни договори**

МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори, презастрахователни договори и застрахователните договори с инвестиционна компонента..

При идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17, в някои случаи Дружеството следва да прецени дали група или последователност от договори трябва да се третира като един договор и дали вградените деривати,



(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

инвестиционните компоненти и компонентите за стоки и услуги трябва да бъдат разделени и да се отчита по друг стандарт. За застрахователните и презастрахователните договори Дружеството не очаква значителни промени, произтичащи от прилагането на тези изисквания.

Дружеството не е издавало застрахователни договори с инвестиционна компонента и поради факта, че не планира да издава такива в бъдеще, не очаква значителен ефект от прилагането на МСФО 17.

## А.2 Ниво на агрегиране

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори и застрахователни договори с инвестиционна компонента се обединяват в групи за целите на оценяването. Групите договори се определят чрез първо идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно. Договорите, издавани в различни продуктови агрегирани групи, в различна валута и в различна държава на операции ще бъдат групирани и оценявани отделно. След това всяко портфолио се разделя на годишни кохорти (т.е. по година на издаване), а всяка годишна кохорта на три групи:

- всякакви договори, които са обременителни при първоначално признаване;
- всички договори, които при първоначално признаване няма значителна вероятност да станат обременителни впоследствие; и
- всички оставащи договори в годишната кохорта.

Договори в рамките на портфейл, които биха попаднали в различни групи само защото законът или нормативната уредба изрично ограничават практическата способност на Дружеството да определя различна цена или ниво на ползи за притежателите на полици с различни характеристики, са включени в една и съща група.

Когато даден договор бъде признат, той се добавя към съществуваща група от договори или, ако договорът не отговаря на условията за включване в съществуваща група, той формира нова група, към която могат да се добавят бъдещи договори.

Групи от презастрахователни договори се създават така, че всяка група включва един договор.

Изискванията за ниво на агрегиране на МСФО 17 ограничават компенсирането на печалби по групи печеливши договори, които обикновено се отлагат във времето, срещу загуби по групи обременителни договори, които се признават незабавно. В сравнение с нивото, на което се извършва тестът за адекватност на пасивите съгласно МСФО 4 (т.е. ниво портфейл от договори), нивото на агрегиране съгласно МСФО 17 е по-подробно и се очаква да доведе до определяне на повече договори като обременителни и загубите по обременяващи договори се признават по-рано. При първоначалното прилагане на МСФО 17, Дружеството очаква да признае ограничен (и несъществен) брой групи като обременителни, но в бъдеще детайлният анализ и развитието би довело до незабавен ефект.

## А.3 Граници на договорите

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата. В сравнение с текущото счетоводно отчитане, Дружеството очаква, че за определени договори изискванията на МСФО 17 за границите на договорите ще променят обхвата на паричните потоци, които да бъдат включени в оценката на съществуващи признати договори, за разлика от бъдещите непризнати договори. Периодът, обхванат от премиите в границите на договора, е „периодът на покритие“, който е приложим при прилагането на редица изисквания в МСФО 17.

### Застрахователни договори

За застрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството може да принуди притежателя на полицата да плаща премии или има съществено задължение да предоставя услуги (включително застрахователно покритие и инвестиции услуги). Същественото задължение за предоставяне на услуги приключва, когато:

- Дружеството има практическата способност да преоцени рисковете на конкретния притежател на полица и може да определи цена или ниво на ползи, което напълно отразява тези преоценени рискове; или
- Дружеството има практическата възможност да преоцени рисковете на портфейла, който съдържа договора, и може да определи цена или ниво на ползи, които напълно отразяват рисковете на този портфейл, а ценообразуването до датата на преценка не взема предвид рисковете, които се отнасят за периоди след датата на преценката.

Някои срочни договори, издадени от Дружеството, имат годишни условия, които гарантирано могат да бъдат подновявани всяка година за ограничен период (най-много три години). Понастоящем Дружеството отчита тези

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

договори като годишни договори. Съгласно МСФО 17, паричните потоци, свързани с бъдещи подновявания (т.е. гарантираните възобновяеми условия) на тези договори ще бъдат в границите на договора. Това е така, защото Дружеството няма практическата способност да преоценят рисковете на притежателите на полици на ниво индивидуален договор или портфейл.

### **Презастрахователни договори**

За презастрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е задължено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя. Същественото право за получаване на услуги от презастрахователя се прекратява, когато презастрахователят:

- има практическата способност да преоценява прехвърлените към него рискове и може да определи цена, което напълно отразява тези преоценени рискове; или
- има практическото право да прекрати покритието.

Някои от квотните презастрахователни договори на Дружеството покриват риска по застрахователни договори, издадени в рамките на една година на базата на принципа на обвързване на риска (risk-attachment), и предоставят права както на Дружеството, така и на презастрахователя да прекратят покритието по нови договори при определени ограничени обстоятелства със съответното предизвестие. Понастоящем оценката на тези презастрахователни договори като цяло е в съответствие с това на презастрахованите договори и обхваща само презастрахованите договори, които вече са издадени и презастраховани към датата на оценяване. Съгласно МСФО 17 обаче паричните потоци, произтичащи от презастрахованите (underlying) договори, които се очаква да бъдат издадени и рискът по тях да бъде цедиран след датата на отчитане, могат да бъдат в границите на презастрахователните договори и са взети предвид при оценката.

### **А.4 Оценка на договорите – общ преглед**

МСФО 17 въвежда модел за оценка, базиран на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат, когато Дружеството изпълнява договорите, корекция на риска и марж на договорно обслужване.

Договорите подлежат на различни изисквания в зависимост от това дали са класифицирани като договори с пряко участие или договори без елементи на пряко участие. Договорите за пряко участие са договори, които по същество са договори за услуги, свързани с инвестиция, при които Дружеството е поела ангажимент за възвръщаемост на инвестицията въз основа на основни позиции; те са договори, за които в началото:

- договорните условия уточняват, че притежателят на полицата участва в дял от ясно идентифицирана група от базисни инвестиционни позиции;
- Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, равна на значителен дял от възвръщаемостта на справедливата стойност на основните инвестиционни позиции; и
- Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които трябва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на основните инвестиционни позиции.

Очаква се всички застрахователни договори на Дружеството и всички презастрахователни договори да бъдат класифицирани като договори без характеристики на пряко участие.

### **Опростен модел за оценка**

Метод за разпределение на премията (опростен модел) е незадължителен опростен модел за оценка в МСФО 17, който е наличен за застрахователни и презастрахователни договори, които отговарят на критериите за допустимост.

Дружеството планира да прилага опростения модел към основаната част от своя застрахователен портфейл с изключение на дългосрочните застрахователни полици от продукти на Гаранции и Кредити, тъй като следните критерии са изпълнение.

- Застрахователни договори и презастрахователни договори, покриващи възникнали загуби: Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко.
- Презастрахователни договори на базата на покритие на риска (risk-attachment): Дружеството очаква, че получената оценка на актива за оставащо покритие няма да се различава съществено от резултата от прилагането на общият модел на оценка.

## А.5 Методи за оценка на договорите

### Общ модел за оценка

При първоначалното признаване Дружеството оценя група договори (най-вече свързана със застрахователните продукти Кредити и Гаранции) като общата сума на (а) паричните потоци от изпълнението на договора, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция за нефинансов риск; и (б) маржа за договорно обслужване. Паричните потоци от изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

- Целта на Дружеството при оценяването на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност на набор от сценарии, които отразяват пълния набор от възможни резултати. Паричните потоци от всеки сценарий ще бъдат дисконтирани и претеглени с очакваната вероятност за този резултат, за да се извлече очаквана настояща стойност. Ако има значителни взаимозависимости между паричните потоци, които варират в зависимост от промените в пазарните променливи и други парични потоци, тогава Дружеството ще използва техники за стохастично моделиране, за да оцени очакваната настояща стойност. Стохастичното моделиране включва проектиране на бъдещи парични потоци при голям брой възможни икономически сценарии за променливи като лихвени проценти и възвръщаемост на собствения капитал.
- Всички парични потоци ще бъдат дисконтирани с помощта на безрискови криви на доходност, коригирани така, че да отразяват характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на договорите. Паричните потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на всички базисни елементи, ще бъдат коригирани за ефекта от тази променливост с помощта на неутрални по отношение на риска техники за измерване и дисконтирани с помощта на безрисковите проценти, коригирани за неликвидност. Когато настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценява чрез стохастично моделиране, паричните потоци ще бъдат дисконтирани по специфични за сценария проценти, калибрирани средно, за да бъдат безрисковите проценти, коригирани за неликвидност.
- Корекцията за нефинансов риск за група договори, определена отделно от другите оценки, е компенсацията, която Дружеството би изисквала за поемане на определено ниво на несигурност относно размера и времето на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.
- Марж за договорно обслужване на група договори представлява неспечелената печалба, която Дружеството ще признае, тъй като предоставя услуги по тези договори. При първоначално признаване на група договори, тя не е обременителна, ако сборът от следното е нетен входящ поток:
  - (а) паричните потоци за изпълнение;
  - (б) всякакви парични потоци, възникващи на тази дата; и
  - (в) всяка сума, произтичаща от отписването на всякакви активи или пасиви, признати преди това за парични потоци, свързани с групата (включително активи за парични потоци от придобиване на застраховки; вижте по-долу).

В този случай маржът за договорно обслужване се измерва като равна и противоположна сума на нетния входящ поток, което води до липса на приходи или разходи, възникващи при първоначалното признаване. Ако общата сума е нетен изходящ поток, тогава групата е обременителна и нетният изходящ поток обикновено се признава като загуба, отчетена печалбата или загубата; създава се компонент на загуба, за да изобрази сумата на нетния изходящ паричен поток, който определя сумите, които впоследствие се представят в печалбата или загубата като сторниране на загуби по обременяващи договори и се изключват от застрахователните приходи.

Впоследствие балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от задължението за оставащо покритие и задължението за възникнали претенции. Задължението за оставащо покритие включва (а) паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до услуги, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата.

Задължението за възникнали претенции включва паричните потоци за изпълнение на възникнали иски и разходи, които все още не са изплатени, включително претенции, които са възникнали, но все още не са представени на Дружеството.

Паричните потоци от изпълнение на групи договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещи парични потоци, текущи дисконтови проценти и текущи оценки на корекцията за нефинансов риск. Промените в паричните потоци от изпълнението се признават, както следва:

- Промени свързани с бъдещи услуги – корекции в маржа за договорно обслужване или отчетени в застрахователния резултат в печалбата или загубата, ако групата е обременителна

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

- Промени свързани с текущи или минали услуги – признаване в резултата от застрахователни услуги в печалбата и загубата
- Ефекти от промяната на стойността на парите във времето, финансовия риск и/или промени в паричните потоци – признавани като финансови приходи /или разходи, свързани със застрахователната дейност

Маржът за договорно обслужване се коригира впоследствие само за промени в паричните потоци от изпълнение, които се отнасят до бъдещи услуги. Маржът за договорно обслужване на всяка отчетна дата представлява печалбата в групата договори, която все още не е призната в печалбата или загубата, тъй като се отнася до бъдещо обслужване на договорите.

**Презастрахователни договори**

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група презастрахователни договори при прилагане на общия модел (включително при отчитане на групата от директни застрахователни договори, съгласно общия модел) със следните модификации.

Балансовата стойност на група от презастрахователни договори към всяка отчетна дата е сумата от актива за оставащо покритие и актива за възникнали покритие. Активът за оставащо покритие включва (а) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услуги, които ще бъдат получени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ марж за договорно обслужване към тази дата

Дружеството ще измери приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци, като използва предположения, които са в съответствие с тези, използвани за измерване на приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци за директните (underlying) застрахователни договори, с корекция за всеки риск от неизпълнение от презастрахователя. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява на всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се признава в резултата от застрахователни услуги в печалбата или загубата.

Корекцията за нефинансов риск ще представлява размера на риска, прехвърлен от Дружеството на презастрахователя.

Маржът за застрахователни услуги на група от презастрахователни договори представлява нетен разход или нетна печалба при закупуване на презастраховане. Оценява се така, че при първоначалното признаване не възникват приходи или разходи, като Дружеството :

- признава всеки нетен разход за закупуване на презастрахователно покритие незабавно в печалбата или загубата като разход, ако е свързан със застрахователни събития, настъпили преди закупуването на групата; и
- признава приходи, когато признава загуба при първоначално признаване на обременяващи директни (Underlying) застрахователни договори, ако презастрахователният договор е сключен преди или по същото време, когато са признати обременяващите директни (Underlying) застрахователни договори. Създава се компонент за възстановяване на загуби, който определя сумите които впоследствие се оповестяват като сторнирани възстановяване на загуби от презастрахователните договори и се изключват от разпределението на платените презастрахователни премии.

Маржът за договорни услуги се коригира впоследствие в печалбата или загубата при получаване на услуги.

**Парични потоци от придобиване на застраховки**

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата.

Паричните потоци от придобиване на застраховки, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисиони, платени при издаване на договор), се разпределят само към тази група и към групите, които ще включват подновяване на тези договори.

**Опростен модел за оценка**

При първоначално признаване на всяка група договори за общо застраховане, балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се оценява по премията, получени при първоначалното признаване. Дружеството е избрало да признае паричните потоци от придобиване на застраховки като разходи, когато са възникнали.

Впоследствие балансовата стойност на задължението за оставащо покритие се увеличава с всички допълнителни получени премии и се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за предоставени услуги. Дружеството очаква времето между предоставянето на всяка част от услугите и падежа на съответната премия да бъде не повече от една година. Съответно, както е позволено от МСФО 17, Дружеството

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

няма да коригира задължението за оставащо покритие, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск.

Ако по което и да е време преди и по време на периода на покритие факти и обстоятелства показват, че дадена група договори е обременителна, тогава Дружеството ще признае загуба в печалбата или загубата и ще увеличи пасива за оставащото покритие до степента, в която текущите оценки на паричните потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, надвишават балансовата стойност на задължението за оставащото покритие. Паричните потоци от изпълнението ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), ако задължението за възникнали претенции също е дисконтирано (вижте по-долу).

Дружеството ще признае задължението за възникнали претенции на група договори в размер на паричните потоци от обслужване на застрахователните договори, свързани с възникнали искове. Бъдещите парични потоци ще бъдат дисконтирани (по текущи ставки), освен ако не се очаква да бъдат изплатени след една година или по-малко от датата на възникване на исковете.

#### *Презастрахователни договори*

Дружеството ще прилага същите счетоводни политики за оценяване на група от презастрахователни договори, адаптирани, където е необходимо, за да отрази характеристики, които се различават от тези на застрахователните договори.

### **А.6 Оценка на договорите – съществени преценки**

#### ***Оценки на бъдещи парични потоци***

При оценката на бъдещите парични потоци, Дружеството ще включи, по безпристрастен начин, цялата разумна и подкрепима с факти информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчета. Тази информация включва както вътрешни, така и външни исторически данни за претенции други очаквания, актуализирани, за да отразяват текущите очаквания за бъдещи събития.

Оценките на бъдещите парични потоци ще отразяват мнението на Дружеството за текущите условия към датата на отчета, стига оценките на всички съответни пазарни променливи да са в съответствие с наблюдаваните пазарни цени.

Когато оценява бъдещите парични потоци, Дружеството ще вземе предвид текущите очаквания за бъдещи събития, които могат да повлияят на тези парични потоци. Въпреки това, очакванията за бъдещи промени в законодателството, които биха променили или освободили настоящо задължение или биха създали нови задължения по съществуващи договори, няма да бъдат взети под внимание, докато промяната в законодателството не бъде въведена по същество.

Паричните потоци в рамките на договора са тези, които са свързани пряко с изпълнението на договора, включително тези, за които Дружеството има право на преценка относно сумата или времето. Те включват плащания към (или от името на) притежатели на полици, парични потоци от/за придобиване на застраховка и други разходи, които са направени при изпълнение на договори. Паричните потоци за придобиване на застраховки и други разходи, които са направени при изпълнение на договори, включват както преки разходи, така и разпределение на постоянни и променливи общи разходи.

Паричните потоци ще бъдат разпределени на дейности по придобиване, други дейности по изпълнение и други дейности, като се използват техники за изчисляване на разходите въз основа на дейностите. Паричните потоци, свързани с придобиване и други дейности по изпълнение, ще бъдат разпределени към групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и ще се прилагат последователно към всички разходи, които имат подобни характеристики. Дружеството обикновено разпределя паричните потоци от придобиване на застраховки към групи договори въз основа на общите премии за всяка група, разходите за обработка на претенциите на базата на броя искове за всяка група и поддръжка и административни разходи въз основа на броя на действащите договори във всяка група, като използва комбинация от различни техники.

#### ***Дисконтови проценти***

Като цяло Дружеството ще определи безрисковите дисконтови проценти, като използва наблюдаваните криви на доходност на държавните ценни книжки, на държавите, в които оперира. Кривата на доходност ще бъде интерполирана между съответните налична точка с пазарни данни отразяващи дългосрочните реални лихвени проценти и инфлационни очаквания. Въпреки че крайният лихвен процент ще подлежи на преразглеждане, очаква се той да бъде актуализиран само при значителни промени в дългосрочните очаквания. За да отразят ликвидните характеристики на договорите, безрисковите криви на доходност ще бъдат коригирани с премия за неликвидност.

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Премиите за неликвидност обикновено се определят чрез сравняване на спредовете на корпоративните облигации с разходите за суапове за кредитно неизпълнение със съвпадащи критични условия за един и същи емитент.

Изискването за измерване на задълженията за застрахователни договори, като се използват текущи дисконтни проценти, ще бъде значителна промяна в сравнение с настоящата практика на Дружеството. За договори, общо застрахователни, Дружеството в момента не дисконтира бъдещи парични потоци, което представлява значителна промяна в счетоводната политика на Дружеството в резултат от въвеждането на МСФО 17.

**Корекции за нефинансов риск**

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Те ще бъдат определени поотделно и ще бъдат разпределени по групи договори въз основа на анализ на рисковите профили на групите.

Корекциите за нефинансов риск ще бъдат определени с помощта на техника на ниво на доверие.

За да определи корекциите за нефинансов риск за презастрахователни договори, Дружеството ще приложи тези техники както бруто, така и нетно презастраховане и ще изведе размера на риска, прехвърлен на презастрахователя като разлика между двата резултата.

Прилагайки техника за ниво на достоверност, Дружеството ще оцени вероятностното разпределение на очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци от договорите към всяка отчетна дата и ще изчисли корекцията за нефинансов риск като превишението на рисковата стойност при целева увереност над очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци, като се вземат предвид свързаните рискове през всички бъдещи години. Целевото ниво на доверие ще бъде поне 90 процента

**Марж за договорно обслужване**

Маржът за договорно обслужване на група договори се признава в печалбата или загубата, за да отрази услугите, предоставени през всяка година. Чрез идентифициране на единиците за покритие в групата, разпределянето на маржа за договорно обслужване, оставащ в края на годината (преди всяко разпределение) се алокира по равно към всяка единица за покритие предоставени през годината и, която се очаква да бъдат предоставени през бъдещи години. Въпросното разпределение на единици на покритие се признава през съответната година в печалбата и загубата. Броят на единиците на покритие е количеството услуги, предоставени от договорите в групата, определени като за всеки договор се вземе предвид количеството на предоставените ползи и очаквания период на покритие. Единиците за покритие ще бъдат преглеждани и актуализирани на всяка отчетна дата.

**А.7 Оповестявания и представяния**

МСФО 17 значително ще промени начина, по който застрахователните договори, презастрахователните договори и се представят и оповестяват в консолидираните финансови отчети на Дружеството.

Съгласно МСФО 17 портфейлите от застрахователни договори както, и портфейлите от презастрахователни договори (издадени и държани от Дружеството), се представят отделно в отчета за финансовото състояние. Всички права и задължения, произтичащи от портфейл от договори, ще бъдат представени на нетна база. Всички активи или пасиви, признати за парични потоци, възникващи преди признаването на свързаната група договори (включително всички активи за парични потоци от придобиване на застраховка), също ще бъдат представени в същия редова позиция като свързани портфейли от договори.

Съгласно МСФО 17, сумите, признати в отчета за печалбата или загубата, се разделят на

- резултат от застрахователна услуга, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователна услуга; и
- финансови приходи или разходи от застрахователна дейност.

Сумите от презастрахователни договори ще бъдат представени отделно.

Отделното представяне на застрахователните и финансовите резултати съгласно МСФО 17 и МСФО 9 ще осигури допълнителна прозрачност относно източниците на печалби и естеството на приходите.

**Резултат от застрахователна услуга**

За договори, които не са оценени с помощта на опростения модел, застрахователните приходи за всяка година представляват промените в пасивите за оставащо покритие, които се отнасят до услуги, за които Дружеството ще получи премии, които се отнасят до възстановяване на паричните потоци от придобиване на застраховка. За

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Договори, измерени с помощта на опростения модел застрахователният приход се признава въз основа на разпределението на очакваните постъпления от премии за всеки период на покритие, което се основава на очаквания график на направените разходи за застрахователни услуги за определени договори за имущество и изминалото време за други договори. Изискванията в МСФО 17 за признаване на застрахователни приходи през периода на покритие ще доведе до по-бавно признаване на приходи в сравнение с настоящата практика на Дружеството за признаване на приходи, когато се записват съответните премии.

Разходите, които са свързани пряко с изпълнението на договорите, ще бъдат признати в печалбата или загубата като разходи за застрахователни услуги, обикновено когато са направени. Разходите, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, ще бъдат представени извън резултата от застрахователната услуга.

Възстановени суми от презастрахователи и презастрахователни разходи вече няма да се представят отделно в печалбата или загубата, тъй като Дружеството ще ги представи на нетна база като „нетни разходи от презастрахователни договори“ в резултата от застрахователната услуга, но информацията за тях ще бъде включена в оповестяванията.

Дружеството ще избере да не разделя промените в корекцията за нефинансов риск между резултата от застрахователната услуга и застрахователните финансови приходи или разходи. Всички промени в корекцията за нефинансов риск, признат в печалбата или загубата, ще бъдат включени в резултата от застрахователната услуга.

**Застрахователни финансови приходи и разходи**

Съгласно МСФО 17, промените в балансовите стойности на групи договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, обикновено се представят като застрахователни финансови приходи или разходи и ще бъдат представени като част от отчета за печалбата и загубата.

**А.8 Преходен период**

Съгласно подхода на справедливата стойност маржът за договорно обслужване (или компонентът на загубата) при първоначалното прилагане ще бъде определен като разликата между справедливата стойност на група договори към тази дата и паричните потоци за изпълнение към тази дата. Групата ще оцени справедливата стойност на договорите като сбор от (а) настоящата стойност на нетните парични потоци, които се очаква да бъдат генерирани от договорите, определени с помощта на техника на дисконтирани парични потоци; и (б) допълнителен марж, определен с помощта на техника за ниво на достоверност.

Паричните потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъдат в съответствие с тези, които са в границите на договора. Следователно паричните потоци, свързани с очакваните бъдещи подновявания на застрахователни договори, няма да бъдат взети предвид при определянето на справедливата стойност на тези договори, ако са извън границите на договора. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци, взети предвид при измерването на справедливата стойност, ще бъде в общи линии в съответствие с това, определено при измерването на паричните потоци от изпълнението. Въпреки че собственият риск от неизпълнение на Дружеството ще бъде взет предвид при измерване на справедливата стойност на пасивите, но не и при измерване на паричните потоци от изпълнение, ефектът се очаква да бъде незначителен.

При измерването на справедливата стойност Дружеството ще включи марж, включващ премия за риск, за да отрази това, което участниците на пазара биха поискали като компенсация за несигурността, присъща на паричните потоци, и марж на печалбата, който да отразява това, което участниците на пазара биха изисквали, за да поемат задълженията за обслужване на застрахователните договори. При определянето на този марж Дружеството ще вземе предвид определени разходи, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите (напр. общи административни разходи) и определени рискове, които не са отразени в паричните потоци по изпълнението наред с други фактори, които пазарният участник би обмислил.

За всички договори (реално целият съществуващ портфейл на Дружеството), оценени съгласно подхода на справедливата стойност, Дружеството ще използва разумна и подкрепяща информация, налична към 1 януари 2022 г., за да определи:

- как да идентифицираме групи от договори;
- дали даден договор отговаря на определението за договор за пряко участие;
- как да се идентифицират дискреционните парични потоци за договори без характеристики на пряко участие;

## Пояснения към финансовия отчет

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Някои групи договори, оценени по подхода на справедливата стойност, ще съдържат договори, издадени през повече от една година. За тези групи дисконтовите проценти при първоначално признаване ще бъдат определени на датата на първоначално въвеждане.

За всички договори, измерени съгласно подхода на справедливата стойност, размерът на застрахователния финансов приход или разходите, натрупан в застрахователния финансов резерв към датата на въвеждането на МСФО 17 ще бъде определен като нула.

За групи от презастрахователни договори, покриващи обременителни застрахователни (underlying) договори, Дружеството ще установи компонент за възстановяване на загуби на датата на първоначално въвеждане.

**Б. Очакван ефект от приложението на МСФО 17**

Към момента, очакваният предварителен ефект върху собствения капитал на Дружеството при използвания подход за първоначално прилагане (на базата на справедливата стойност) е представен по-долу

(хил. лв.)	01 Януари 2023	01 Януари 2022
Акционерен капитал	12,500	19,112
Резерви	2,692	103
Неразпределена печалба/ (натрупана загуба) от минали години	1,693	(7,212)
Печалба от текущата година	98	1,882
<b>Общо капитал и резерви преди МСФО 17</b>	<b>16,983</b>	<b>13,885</b>
<b>Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17 на 01 януари 2022</b>		
Акционерен капитал	12,500	
Резерви	2,479	
Натрупана печалба/ загуба от минали години	1,693	
Печалба/(загуба) от текущата година	98	
<b>Очакван ефект от МСФО 17 – намаление на собствения капитал</b>	<b>(208)</b>	<b>(213)</b>
<b>Общо капитал и резерви след първоначално прилагане на МСФО 17</b>	<b>16,562</b>	<b>13,672</b>

Възможно е така определенният ефект от първоначалното прилагане да се промени поради:

- Продължаващите процеси по уточнение на всички счетоводни процеси и контролни механизми при прилагането на МСФО 17
- въпреки че през втората половина на 2022 г. бяха проведени паралелни тестове, новите системи и свързаните с тях контроли не са функционирали за по-дълъг период;
- Дружеството не е финализираща тестването и оценката на контролите върху своите нови ИТ системи и промените в своята управленска рамка; и
- Използваните нови счетоводни политики, предположения, преценки и техники за оценка подлежат на промяна, докато Дружеството финализира своите първи финансови отчети, които включват датата на първоначалното прилагане.

Информация за тези стандарти и изменения, които нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС



### **Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС:**

Ръководството на дружеството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет.

#### **Пасив по лизинг при продажба и обратно наемане – изменения на МСФО 16.**

Изменението определя изискванията при оценяване на лизинговото задължение, произтичащо от сделка за продажба и обратен лизинг, за да се гарантира, че продавачът-лизингополучател не признава печалба или загуба, когато правото на ползване се запазва. Предстои да бъде прието от ЕС с дата на прилагане от 1 януари 2024 г.

#### **Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - изменения в МСС 1.**

Измененията разясняват какво се има предвид под право да се отложи плащането; уточняват, че това право трябва да съществува към отчетната дата и ако има съпътстващи условия за упражняването му, те трябва да са изпълнени към отчетната дата; също така, се уточнява, че класификацията на пасива не зависи от вероятността за упражняване на това право, т.е. не зависи от намеренията на ръководството. Измененията обясняват, че са налице права, ако се спазват ковенантите в края на отчетния период. Измененията ще се прилагат ретроспективно от отложената дата - 1 януари 2024 г., като се разрешава и тяхното по-ранно прилагане.

#### **Продажба или внасяне на активи между инвеститор и неговото асоциирано предприятие или съвместно предприятие - изменения на МСФО 10 и МСС 28.**

Измененията имат за цел да предоставят последователен набор от принципи, които да бъдат прилагани в подобни случаи. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 и МСС 28 по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Предстои да бъде определена датата на приемане от ЕС. влизане в сила от СМСС

#### **МСФО 14 Отсрочени сметки при регулирани цени.**

Този счетоводен стандарт позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. ЕК е взела решение да не открива процеса по приемането на този междинен стандарт и да изчака окончателния МСФО стандарт.

### **2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки**

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са подходящи при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекция на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година, както и се съдържа в следните пояснения:

Пояснение 4 – Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Пояснение 5 – Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

### 3. Значими счетоводни политики

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания

#### 3.1. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

Дружеството представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекучи) е представен в пояснение 7.2.4.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

#### 3.2. Класификация на договори

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

#### 3.3. Премии

##### 3.3.1 Премии по общо застраховане, включително по активно презастраховане

Записани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, съзастраховане и активно презастраховане, които са сключени през годината, независимо дали премиите се отнасят изцяло или частично към по-късен финансов период. Премиите се оповестяват бруто от платимите комисионни на посредници. Спечелената част от получените премии, включително за неизтеклите застрахователни договори се признава като приход. Същите премии се записват в зависимост от начина на записване на подновените и нови линии бизнес. Премии се записват от датата, на която Дружеството започва да носи риск, през периода на застрахователното покритие, в зависимост от начина на отразяване на риска. Отстъпените презастрахователни премии се признават за разход в съответствие с получените презастрахователни услуги.

##### 3.3.2 Отписване на премии

Сторнирани премии по общо застраховане са премиите по договорите за пряко застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват brutния премиен приход на Дружеството.

##### 3.3.3 Отложени аквизиционни разходи

Отложените аквизиционни разходи представляват сумата на аквизиционните разходи, които не са приспаднати при изчислението на пренос-премийния резерв. Текущите аквизиционни разходи се признават в пълен размер като разход през отчетния период. Дружеството не отчита отложени аквизиционни разходи, а нетен пренос-премиен резерв, изчислен така както е оповестено в пояснение 3.4.1 по-долу.

### 3.4. Признаване и оценка на договорите

#### 3.4.1 Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се състои от частта от записаните брутни премии, която е пресметната, че ще бъде спечелена през следващата финансова година или по-нататъшни финансови периоди. Пренос-премиеният резерв включва начислените и признати на приход премии през отчетния период.

От базата за изчисление на пренос-премиения резерв (от записаните брутни премии) се изключват разходите за реклама, агентските комисиони, комисионите на брокери и други посредници и аквизиционните разходи, свързани със сключването на застраховките, като се признават в пълен размер като разход през отчетния период.

Пренос-премиеният резерв се изчислява по видове застраховки по метода на точната дата, като се отчита срока на застрахователните договори и вида на застрахователните премии (еднократни или разсрочени).

#### 3.4.2. Резерви за неизтекли рискове

Резерв за неизтекли рискове се изчислява в случаите, при които очакваната стойност на щетите и разходите, които се отнасят до неизтеклия срок на полици в сила към датата на отчета за финансовото състояние е по-голяма от пренос-премиения резерв на полиците.

### 3.5. Претенции

#### Претенции, възникнали от общо застраховане и резерв за всящи плащания

Обезщетения, възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, които са възникнали през финансовата година заедно с промяната в резерва за предстоящи плащания.

Резервът за предстоящи плащания се образува за покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни и презастрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи по претенции, възникнали преди края на отчетния период и независимо дали са предявени или не, и които не са платени към същата дата. Резервът включва резерв за предявени, но неплатени претенции; резерв за възникнали, но непредявени претенции и резерв за разходи за уреждане на претенции.

Вземанията по презастрахователните договори се оценяват подобно на резерва за всящи плащания, и оценката на остатъчните и суброгирани вземания се оповестяват по отделно като активи. Презастрахователните и други възстановими вземания се оценяват по начин, подобен на оценката на всящите плащания и съгласно параметрите на съответните презастрахователни договори.

Ръководството счита, че брутният резерв за всящи плащания и съответния дял от резерва на презастрахователите са представени справедливо на база на наличната информация към момента на изготвяне на финансовите отчети. Методите и оценките, които се използват за изчисляване на резерва, се преглеждат редовно.

### 3.6. Презастраховане

В обичайната дейност, Дружеството цедира риск на презастрахователите с цел да намали нетните загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователната дейност не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице. Цедираните премии и възстановените щети се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчета за финансово състояние с брутната им стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е възникнало съответното обезщетение.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения. Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за всящи или уредени претенции, свързани с презастрахованите полици.

Цената на презастраховането свързано с дългосрочните договори се осчетоводява през целия период на застрахователната полица, като се използват предположения, които съответстват на предположенията за записване на премиите.

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се оценява за обезценка към всяка балансова дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че Дружеството няма да може да възстанови всичките дължими

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Дружеството следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

Делът на презастраховател в резерва за възникнали, но необявени щети, се базира на статистика и допускания на Дружеството за дела на презастрахователя във висящи и в платени щети за последните десет години.

### 3.7. Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисионни.

### 3.8. Административни разходи

Включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили щети и инвестиционни разходи.

### 3.9. Финансови приходи и финансови разходи

Приходите от инвестиции се признават съгласно принципа на начисляването и се представят брутно от свързаните с тях разходи. Финансови приходи и разходи от инвестиции включват приходи и разходи, свързани с търговия с ценни книжа и приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент, или съгласно изискванията на МСФО 9 за активи, които не са отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход или по справедлива стойност в печалбата и загубата.

Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството.

### 3.10. Сделки с чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка).

Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

### 3.11. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

### 3.12. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имоти, машини и съоръжения се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Сгради	25 години
• Компютърно оборудване	2 години
• Оборудване	3 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Други приходи/разходи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

### 3.13. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- |                         |          |
|-------------------------|----------|
| • Лицензи               | 7 години |
| • Софтуер               | 2 години |
| • Разходи за учредяване | 7 години |

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Административни разходи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Други приход/(разходи)“

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

### 3.14. Отчитане на лизингови договори

#### Дружеството като лизингополучател

Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Дружеството.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора.

Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Дружеството прилага тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент базиран на:

- средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
- коригиран с финансовия спред - заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);
- специфична корекция за лизинг, свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки:

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

	Офисни площи	Автомобили
Диференциален лихвен процент	4,05 %	5,34 %

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между задължения за лизинг, отчитани в отчета за финансово състояние и финансови разходи – в отчета за доходите. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи и
- разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейни база като разход в печалбата или загубата.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000 лева като се взема предвид цената на актива като нов.

### 3.15. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

### 3.16. Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, финансови активи, отчитани по амортизируема стойност. Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

#### 3.16.1 Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

### **3.16.2. Класификация и първоначално признаване на финансови активи**

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

### **3.16.3. Последващо оценяване**

#### Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането (виж по-долу).

Тази категория съдържа също така инвестиция в капиталови инструменти. Дружеството отчита тази инвестиция по справедлива стойност през печалбата или загубата и не е направила неотменим избор да отчита, която и да е капиталова инвестиция по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котираны цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

#### Дългови инструменти по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти / паричните средства, търговските и други вземания, както и регистрирани на борсата облигации, които преди са били класифицирали като финансови активи, държани до падеж в съответствие с МСС 39.



#### Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

#### Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

#### Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория. Това са стратегически инвестиции и групата счита тази класификация за по-релевантна.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

#### **3.16.4 Обезценка на финансовите активи**

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9, използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“,

Инструментите, които попадат в обхвата на тези изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

#### Търговски и други вземания

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и сročна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

#### Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството признава очакваните 12-месечни кредитни загуби за финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Тъй като повечето от тези инструменти имат добър кредитен рейтинг, вероятността от неизпълнение се очаква да бъде ниска. Въпреки това към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск на инструмента.

При оценяването на тези рискове Дружеството разчита на готовата налична информация като кредитните рейтинги, публикувани от основните агенции за кредитен рейтинг за съответния актив. Дружеството държи единствено прости финансови инструменти, за които специфични кредитни рейтинги обикновено са на разположение. Ако няма информация или информацията относно факторите, които влияят на рейтинга на наличния актив, е ограничена, Дружеството обединява подобни инструменти в един портфейл, за да оцени на тази база дали има значително увеличение на кредитния риск.

В допълнение, Дружеството разглежда и други показатели като неблагоприятни промени в дейността, икономически или финансови условия, които могат да засегнат способността на издателя на капиталовия инструмент / кредитополучателя да изпълни задълженията си по дълга или неочаквани промени в оперативните резултати на емитента / заемополучателя.

Ако някой от тези показатели води до значително увеличение на кредитния риск на инструментите, Дружеството признава за тези инструменти или този клас инструменти очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента.

#### **3.16.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, задължения към презастрахователи, брокери и агенти и търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **3.17. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е сročността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

### **3.18 Доходи на персонала**

#### **3.18.1 Планове с дефинирани вноски**

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

#### **3.18.2 Планове с дефинирани доходи**

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовият процент представлява доходността на облигации, които имат кредитен рейтинг, определен от рейтингова компания, от поне AA, падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

#### **3.18.3. Краткосрочни доходи на наети лица**

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

### **3.19. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно обрачаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

### **3.20. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Общи резерви се формират като отчисления от финансовия резултат по реда на действащото търговско законодателство.

Премийният резерв е формиран като разлика между емисионната и номиналната стойност на броя новоемитирани акции.

Неразпределената печалба/непокритата загуба включва текущия финансов резултат, натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица“ в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите/съдружниците преди края на отчетния период.

Всички трансакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

### **3.21. Задължения по застрахователни и презастрахователни договори, различни от застрахователни резерви**

Задължения към застрахователи, презастрахователи и брокери се признават, когато са дължими. Първоначално се оценяват по справедлива стойност намалени с директно разпределими разходи, свързани с трансакциите. Последващо се оценяват по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.

## **4. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 5.

### **4.1. Технически резерви**

#### **4.1.1 Процес за определяне на основните допускания**

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени, като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания.

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценка на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на обезщетенията, обемът и значимостта на обезщетенията.

Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователното обезщетение, класът бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

Направените предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще са базирани върху историческа информация за щетимостта и очакваното бъдещо развитие на портфейла за различните видове застраховки. Има причини, поради които да не се използва историческата информация, което от своя страна се отразява върху модифицирането на методите. Такива причини могат да бъдат:

- Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените обезщетения;
- Икономически, юридически, политически и социални трендове (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация);
- Промени в структурата на бизнеса;
- Случайни флукуации, вкл. влиянието на съществени загуби.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции е първоначално изчислен брутно и след това се прави отделна калкулация за оценката на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове чрез ексцес лос застрахователна програма за малък брой съществени щети, които да бъдат покрити от презастрахователя. Методът използван от Дружеството се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но непредявени претенции и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

#### 4.1.2. Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на застрахователните резерви са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на щетите за отделните видове застраховки. Тези показатели се използват за оценка на резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за неизтекли рискове.

Реалните бъдещи резултати могат да се различават от направените допускания. Ръководството на Дружеството прави преглед на прилагани допускания, за да се осигури, че те отразяват пълно и подходящо наличната информация.

Резервът за възникнали, но непредявени претенции, по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите представлява 94,3% от общия размер на образувания към края на 2022 г. резерв. За образуването му за дейността по пряко застраховане е използван следния метод: Верижно-стълбов метод въз основа на данните на застрахователя, изчислен поотделно на база имуществени и неимуществени претенции, като се използват коефициентите на развитие, изчислени при използване на среднопретеглените стойности за съответната година на развитие. Стойността на резерва се определя като средноаритметична стойност на резерва, определен на база триъгълници на изплатените и предявените претенции;

Резервът за възникнали, но непредявени претенции по застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилите по активно презастраховане се определя като:

- процент от изплатените претенции по договорите, сключени с Евроинс Румъния през 2017 и 2018 г.;
- пълният размер на цедирания резерв за възникнали, но непредявени претенции по договор, сключен с Евроинс Румъния през 2020 г., и Анекс 2 през 2021 г., намален с размера на предявените и платени през 2022 г. претенции, които възлизат на 4,834 хил. лв. или пълният размер на самозадържането на ЕИГ РЕ по договора.
- процент от записаната премия по действащия договор към 31.12.2022 г., сключен с Евроинс Македония.

Съответният процент е определен на база статистическа информация на двете дружества.

Това са едногодишните договори по активно презастраховане XL MTPL с Румъния, сключени 2017 г. и 2018 г. База за изчисление на IBNR към 31.12.2022 г. е размерът на изплатени претенции по тези два договора за периода 2017 – 2022 г. Методът е одобрен от КФН с решение РГ-10-18-3 от 10.03.2022 г.

#### 4.1.3. Тест за адекватност на резервите

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застраховки и представлява сравнение на спечелената премия с реализираната щетимост към края на отчетния период за последния три-годишен период. Към 31 декември 2022 няма линии бизнес, по които настъпилата нетна щетимост да е по-висока от спечелената премия, поради което не е направено натоварване на неспечелената премия със съответния процент. Към 31 декември 2021 г. за застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилиста тестът също показва, че не е необходимо такова натоварване, и поради това не е заделен резерв за неизтекъл риск.

#### 4.2. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### 4.3. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или да не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

#### 5. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

### **5.1. Оценка на задълженията за техническите резерви**

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка е основано на актуална и достоверна информация и реалистични допускания, като са използвани подходящи актюерски и статистически методи. За изчисляването на най-добрата оценка са използвани детерминистични методи, които са базирани на наблюдавани минали данни, спрямо които не са прилагани симулации, което предполага използването на стохастични методи. Чрез прилагане на допълнителни корекции по отношение на инфлацията и на периодите, които не са включени в изчисленията, са избегнати някои от ограниченията на прилаганите методи.

За допусканията се използва най-вече информацията от текущите тенденции, като в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания. Източници на несигурност са: липса на достатъчни исторически данни, което налага използване на външни данни; данните, използвани за изчисляването на техническите резерви, не покриват достатъчно голям период от наблюдения и са с недостатъчно ниво на детайлност в рамките на хомогенни рискови групи; неточни данни; данните, свързани с различни времеви периоди са несъпоставими и не се прилага последователен подход.

Данните, използвани за изчисление на резервите за 2022 г., по отношение на всички видове дейности покриват достатъчно голям период от наблюдения. Няма регистрирано ограничение по отношение достоверността и пригодността на данните за минали периоди. Дружеството разполага с Политика за прилагани контроли от Актюерската функция с цел оценка на достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, гарантираща, че данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, са подходящи, пълни и достоверни и отговарят на изискванията на чл. 19 от Регламент (ЕС) 2015/35.

### **5.2 Обезценка на застрахователни и презастрахователни вземания**

Ръководството преценява адекватността на обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от застраховани лица на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултатите от дейността на клиентите се влошат над очакваното, стойността на вземанията, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

Вземанията подлежат на тест за обезценка, като в случаите, в които балансовата стойност е по-висока от очакваната им възстановима стойност, Дружеството ги оценява по възстановимата им стойност и признава загуба от обезценка.

Вземанията се обезценяват в зависимост от дните на просрочие както следва:

- просрочени плащания от 90 до 180 дни – 25 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания от 181 до 365 дни – 75 на сто от дължимата на падежа сума;
- просрочени плащания над 365 дни – 100 на сто от дължимата на падежа сума.

Вземането се отписва при възникнали индикации за прекратяване на застрахователния договор.

Към 31 декември 2022 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата натрупана обезценка на застрахователни вземания възлиза в общ размер от 0 хил. лв. (2021 г.: 0 хил. лв.).

### **5.3. Оценяване по справедлива стойност**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти (при липса на котираны цени на активен пазар) и нефинансови активи. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

#### 5.4. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

#### 5.5. Обезценка на нефинансови активи

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

#### 5.6. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 19 и 21. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### 5.7. Задължение за изплащане на дефинирани доходи

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи

#### 5.8. Провизии

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

### 6. Справедливи стойности

Дружеството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава оценителският екип оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котиращи цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котиращи цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котираны цени на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Финансовите активи на Дружеството, които се оценяват по справедлива стойност на базата на методи, различни от борсови котировки на активен пазар към 31.12.2022 г. възлизат на 7,937 хил. лв., класифицирани в ниво 2 и 3 от йерархията на справедливите стойности. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи, отчетени по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние според използваните оценъчни методи към 31 декември 2022 г. и 2021 г.:

31.12.2022	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:</b>				
Дългови инструменти	212	-	4,391	4,603
Капиталови инструменти	370	-	-	370
Вложения в открити инвестиционни фондове	-	2,169	1,377	3,546
<b>Общо</b>	<b>582</b>	<b>2,169</b>	<b>5,768</b>	<b>8,519</b>
<hr/>				
31.12.2021	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата:</b>				
Дългови инструменти	7,955	-	-	7,955
Капиталови инструменти	7,300	-	-	7,300
Вложения в открити инвестиционни фондове	-	2,793	-	2,793
<b>Общо</b>	<b>15,255</b>	<b>2,793</b>	<b>-</b>	<b>18,048</b>

Справедливата стойност на пари и парични еквиваленти, депозити в банки, търговски и други финансови вземания и задължения е близка до тяхната балансова стойност, поради краткосрочния характер на тези активи и пасиви (те не са представени в таблицата по-горе).

Капиталовите инструменти, отчетени по справедлива стойност в печалбата и загубата, притежавани от Дружеството представляват предимно ценни книжа, които се търгуват на Българската Фондова Борса (БФБ) и към края на отчетния период са оценени на базата на пазарни котировки (цена „затваря“ или цена „купува“) на БФБ и са посочени в Ниво 1.

Дружеството притежава в портфейла си дългови инструменти, търгуеми на регулирани пазари и не търгуеми облигации. Търгуемите дългови ценни книжа към края на отчетния период са оценени на базата на пазарни котировки (цена „затваря“ или цена „купува“) на БФБ. За тези които не са търгуеми Дружеството използва вътрешни методи за оценка съгласно вътрешните политики и правила, те са класифицирани в ниво 3.

Притежаваните от дружеството инвестиции в колективни инвестиционни схеми (инвестиционни фондове), са класифицирани като Ниво 2, тъй като тяхната цена е образувана на база на котировките на цена купува на съответния инвестиционен фонд. В ниво 3 са посочени тези оценени по модела на нетна стойност на активите.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите



(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да се осигурява непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в печалби и загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

Ако актива или пасива, който се измерва по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава дружеството измерва активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и къси позиции по цена „купува“.

Последваща оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, които са включени в основен индекс на съответния пазар, се извършва по обявената на съответния пазар цена на затваряне на датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти.

Ако няма обявена цена на затваряне, то последващата оценка на акциите, които са включени в основен индекс на съответния пазар, се определя по последна цена „купува“ на датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация на финансови инструменти.

Последващата оценка на акции, търгувани на регулиран пазар в държава членка, съответно на официален пазар на фондова борса или на друг организиран пазар в трета държава, извън посочените в предходните две точки, се извършва по по-ниската цена от:

- обявената на този пазар цена на затваряне към датата на приключване на финансовия отчет, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.
- последната цена „купува“ към датата на приключване на финансовия отчет, обявена в борсов бюлетин или електронна система за ценова информация, в случай че се осигурява непрекъсната ценова информация, от която са видни извършени сделки с достатъчна честота и обем за последните три последователни месеца преди текущия месец.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозита може да стане изискуем.

Няма трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период.

## **7. Управление на риска на Дружеството**

### **7.1. Управление на застрахователния риск**

#### **7.1.1 Цели и политики за управление на застрахователния риск**

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството е свързана с поемането на определени рискове.

Дружеството управлява застрахователния си риск чрез ограничения на застрахователните лимити, процедури за одобряване на трансакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методи за ценообразуване и централизирано управление на презастраховането.

Дружеството използва различни методи за оценка и контрол на застрахователните рискове както по отношение на индивидуалните видове застраховани рискове, така и по отношение на общите рискове.

Теорията на вероятността се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислени чрез обичайните статистически техники. В рисковия профил на дружеството подписваческите рискове в общото застраховане имат дял от 35.51%, което ги нарежда на първо място след рисковете. Като стойност в капиталовото изискване за платежоспособност за 2022 г. подписваческите рискове в общото застраховане намаляват с 6,55% в сравнение със стойността им през 2021 г. Рискът, свързан с премии и резерви, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, намалява и достига до 3 030 755 лева.

Катастрофичните рискове, като част от подписваческите рискове в общото застраховане, нарастват до 3 361 091 лева.

### 7.1.2. Стратегия по сключване на застрахователни договори

През 2022 година Дружеството осъществява подписваческата си дейност чрез администриране в Централно управление. През разглеждания период са записвани нови застрахователни договори по активно презастраховане и по международни програми.

През 2022 година подписваческата стратегия на ЕИГ Ре бе да продължи развитието си в областта на активното презастраховане. Значителна част от подписваческата дейност на Дружеството през 2022 година представлява вътрешно групови договори, по които ЗД ЕИГ Ре ЕАД е презастраховател. Записаните премии и изплатените претенции по тези договори се третират и класифицират по същия начин, по който се разглеждат продуктите от директния бизнес. Към края на всеки отчетен период се формират баланси по съответните договори, представляващи брутният размер на вземанията и задълженията, възникнали от договорните взаимоотношения с всеки един цедент. Дружеството формира пасиви /задължения/ като заделя технически резерви по договорите за активно презастраховане.

През 2022 година, подписваческата стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на застрахователните продукти, за да се осигури балансиран портфейл, като по този начин се намалява риска от променливост на резултата на компанията. През 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД участва в договори по активно презастраховане с пропорционално и непропорционално покритие по различни видове продукти. Дружеството обслужва договори на пропорционална и непропорционална база по Имуществени застраховки, Карго, Гражданска отговорност на автомобилистите, Селскостопански застраховки, Отговорности и др. През 2022 г. ЗД ЕИГ Ре ЕАД записва договори по активно презастраховане с факултативно пропорционално покритие по Имуществено застраховане, като презастраховани по тези договори са Triglav Insurance Company, Croatia Osiguranje d.d. и Dunav Insurance company. Приходите от активно презастраховане на ЕИГ Ре през 2022 г са 20,995 хил. лв в сравнение с 2021 г. са 17,735 хил. лв.

### 7.1.3. Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. През 2015 година Дружеството подписва 100% квотен презастрахователен договор, който покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове, свързани с остатъчния портфейл от „ХДИ Застраховане“ АД, считано от 1 март 2015 г. В резултат на този договор и на останалите действащи непропорционални договори, към 31 декември 2022 г. Дружеството отчита нетни застрахователни резерви в размер на 9 916 хил. лв., от които всички са по активно презастраховане (2021 г.: 12 219 хил. лв.).

Наблюдава се спад в размера на нетните застрахователни резерви, който се дължи главно на изменението в резерва на възникнали, но непредявени претенции по застраховката гражданска отговорност.

### Непропорционални презастрахователни договори

Презастрахователите по тези договори не са променени спрямо предходната година - Partner Re и Talanx Re, като участват с равни дялове от по 50 %. Договорите с тези презастрахователи са активни за събития възникнали до 2015 г. Тези презастрахователи все още участват в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили до 2015 г.

Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно А+ и А.

Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 г. - 2012 г. все още участва в изплащането на щети и формирането на резерви по събития, настъпили в този период. Кредитният рейтинг на Hannover Re по S&P's е AA-.

Самозадържането по отделните видове застраховки е на база разчети за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви, но в същото време непрекомерно излагане на риск.

Тези договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx. Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити по договорите се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант. Целият размер на риска над самозадържането се презастрахова автоматично. Рискове, надхвърлящи лимита на презастрахователната

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

програма се приемат за застраховане само след одобрение от Изпълнителния директор и Управителния съвет.

### Други презастрахователни договори

През 2015 година Дружеството сключи 100% квотен презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД, който от 01.03.2015 г. покрива 100% самозадържаните от Дружеството рискове. На базата на този договор Дружеството цедира всички резерви, нетни от презастраховане от трети страни и съответно презастрахователят ЗД "Евроинс" АД възстановява платени нетни щети от Дружеството. Цедираната премия по този презастрахователен договор е в размер на 0 хил. лв., а делът в изплатените щети е в размер на 779 хил. лв.

През 2017 г. и 2018 г. бяха подписани допълнителни споразумения към 100% квотен презастрахователен договор, по силата на които изплатените щети в периода 01.01.2017 г. – 31.12.2018 г. по „Гражданска отговорност“ на автомобилистите се поемат от презастрахователя с квота 50%, а всички регистрирани щети след 01.07.2017 г. остават за сметка на Дружеството.

По силата на анекс към подписания презастрахователен договор със ЗД "Евроинс" АД презастрахователят за 2019 г. не възстановява под формата на презастрахователна комисионна направените от Дружеството административни и аквизиционните разходи. През 2020 и 2021 години обемът на регистрираните новозаведени щети при Дружеството е намалял и то поема изцяло разходите по администриране на портфейла. През 2020 г. беше подписан анекс, който възстановява първоначалните параметри по презастрахователния договор, а именно презастрахователят ЗД „Евроинс“ АД покрива всички нетни задължения по пряко застраховане на ЗД „ЕИГ Ре“ ЕАД. Няма възстановени комисионни от презастрахователя по този договор за 2022 година.

През 2020 г. и 2021 г. Дружеството сключи ретроцесионен квотен сърплъс договор „Букет“ с Mapfre RE Compania de Reaseguros S.A, Sava RE, Hannover Rueck SE, Polskie Towarzystwo Reasekuracji S.A, Transatlantic Reinsurance Company, VIG RE, Deutsche Rückversicherung Aktiengesellschaft и Triglav RE, чрез Willis RE, които влизат в сила от 01 април 2020, съответно от 01.04.2021 г. През 2020 година Дружеството сключи „CAT“ договор, с който има покритие по катастрофични рискове. През 2020 година беше сключен и ретроцесионен договор, който покрива щети по Гражданска отговорност на автомобилистите произлизащи от непропорционалния договор по активно презастраховане с Евроинс Румъния. Договорът е екسسловос с лимит от 109 милиона румънски леи и самозадържане на ЕИГ Ре в размер на 12 милиона леи. Поемащ ретроцесионер е Баренц Ре.

През 2022 година пропорционалния договор „Букет“ (Quota Share and Surplus Reinsurance) ) и като един общ договор непропорционалните договори Risk XL Treaty и (CAT XL Treaty) бяха преподписани. Те са с начало 01.04.2022 г. и край 31.03.2023 г. Условиата на договора остават непроменени с изключение на условията, свързани с Евроинс Румъния в резултат на събитията, настъпили след отчетната дата и оповестени в пояснение 33.

#### 7.1.4 Фронтиране

От втората половина на 2013 година Дружеството участва активно в обслужване на международните клиенти на HDI-Gerling на територията на България, като издава местни застрахователни полици на българските подразделения на големи компании. Към момента Дружеството е сключило две споразумения за фронтиране, които имат специфики на презастрахователни договори. Първото споразумение засяга Автомобилното застраховане и то е сключено с HDI-Gerling Industrie Versicherung AG. За 2022 година няма цедирани премии, нито дял в изплатените обезщетения. Дружеството получава комисионна за обслужване на местните дружества на един международен клиент.

Второто споразумение за фронтиране е с HDI-Gerling Welt Service. Цедираната от Дружеството премия за 2022 г. по това споразумение е 1,905 хил. лв. (5,722 хил. лв. за 2021 година), а делът им в изплатените обезщетения за 2022 г. е в размер на 352 хил. лв. (за 2021 г.: 63 хил. лв.).

Комисионното възнаграждение се определя конкретно за всяка застраховка, като варира в зависимост от вида на бизнеса, наличието на посредник, подновяване или първогодишна полица и др.

Постоянно се разработват и внедряват услуги и приложения, целящи облекчаване на процедурите по уведомяване на застрахователя за настъпило застрахователно събитие и последващите взаимоотношения между клиентите и Дружеството.

Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата централизирана онлайн система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Ключови рискове свързани със застрахователните продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и риска от щети. Дружеството може да бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

## Пояснения към финансовия отчет

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

**Подписваческият риск** е рискът, Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск. Изготвят се тримесечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователната програма и нетната рискова експозиция на Дружеството.

**7.1.5. Концентрация на застрахователен риск**

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имущества и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

**7.1.6. Процес на уреждане на претенции**

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за висящи плащания, включени във финансовите отчети в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва на висящи плащания с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се изяснява за честотата и размера на неплатените щети. В долната част на таблицата се представя равнение на резервите за висящи плащания, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

Излишъците, показани във всяка колона трябва да се разглеждат независимо от другите колони, защото такива корекции, извършени в по-ранни години могат да бъдат включени и като компонент на корекциите в последни години.

Година на събитие	Преди							Общо
	2017	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	122,337	773	717	763	1,976	25,869	6,216	158,651
1 година по късно	131,466	1,639	861	4,954	12,295	25,977		177,192
2 година по късно	136,751	1,764	4,225	10,365	12,317			165,422
3 година по късно	143,168	2,246	7,136	10,433				162,983
4 година по късно	148,820	3,669	7,577					160,066
5 година по късно	152,755	4,510						157,265
6 година по късно	161,181							161,181
<b>Текуща оценка</b>	161,181	4,510	7,577	10,433	12,317	25,977	6,216	228,211
Натрупани плащания	(158,452)	(2,105)	(762)	(609)	(948)	(7,769)	(3,016)	(173,661)
Оценка на натрупани щети	2,729	2,405	6,815	9,824	11,369	18,208	3,200	54,550
<b>*Стойност на задължението за висящи плащания в баланса (Резерв за неизтекли рискове)</b>	<b>2,729</b>	<b>2,405</b>	<b>6,815</b>	<b>9,824</b>	<b>11,369</b>	<b>18,208</b>	<b>3,200</b>	<b>54,550</b>

**7.2. Управление на финансовия риск****7.2.1 Въведение и общ преглед**

Дружеството е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Пазарен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ценови риск
- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск

Това пояснение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска, както и управление на капитала.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на финансовия риск върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучени, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Специализираната служба за вътрешен контрол извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството.

### 7.2.2 Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове.

Дружеството оценява справедлива стойност на финансовите инвестиции, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- **Ниво 1:** обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- **Ниво 2:** оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- **Ниво 3:** оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия както и други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Дружеството определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара. За капиталови инвестиции, за които няма наблюдаеми пазарни цени, Дружеството приема, че справедливата стойност е цената на придобиване.

Дружеството има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Справедливите стойности на финансовите инструменти се определят съгласно правилата за оценка на активите. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи, измерване и бек-тестване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара.

Финансовите инвестиции, отчитани по справедлива стойност са представени в Пояснение 6. Справедливи стойности.

В рисковия профил на дружеството пазарният риск има дял от 33,58%. Стойността на пазарният риск в капиталовото изискване за платежоспособност за 2022 г. намалява със 40,35% в сравнение със стойността през 2021 г. Намалението се дължи на намалението на инвестициите в акции. От компонентите на пазарният риск най-голямо намаление в сравнение с 2021 г. имат риска свързан с акции. Спад отбелязва и концентрационния риск, който има и най-голям дял в пазарният риск като цяло. Спред риска се запазва на същите нива, спрямо предходната година.

#### 7.2.2.1. Лихвен риск

Излагането на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния портфейл и в по-малка степен в дълговите задължения. Дружеството няма подчинен дълг към 31.12.2022 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне дотолкова, доколкото значителна промяна на пазарният лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Управлението на риска от промяна на лихвения процент се базира на структурирането на инвестиционния портфейл така, че да бъде постигнато хеджиране между активите, чиито пазарни цени са обратно пропорционални на колебанията на лихвения процент и активите, чиито пазарни цени следват тренда на промяна на лихвения процент.

Следващата таблица обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения риск към датата на отчета.

Към 31 декември 2022 хил. лв.	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	1,167	<b>1,167</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	15,186	-	<b>15,186</b>
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	-	1,860	<b>1,860</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	4,603	-	<b>4,603</b>
Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	3,546	<b>3,546</b>
Капиталови инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	370	<b>370</b>
<b>Общо финансови активи, изложени на лихвен риск</b>	<b>19,789</b>	<b>6,943</b>	<b>26,732</b>
Към 31 декември 2021 хил. лв.	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	200	<b>200</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,101	-	<b>3,101</b>
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	-	1,875	<b>1,875</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	7,955	-	<b>7,955</b>
Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	2,793	<b>2,793</b>
Капиталови инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	7,300	<b>7,300</b>
<b>Общо финансови активи, изложени на лихвен риск</b>	<b>11,056</b>	<b>12,168</b>	<b>23,224</b>

#### 7.2.2.2. Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск вследствие на сделки в чужда валута. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути, различни от еврото и българския лев. Експозициите на валутен риск при осъществяване на сделки водят до печалби или загуби от валутни разлики, признавани в отчета за всеобхватния доход. Тези експозиции се състоят от паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани в отчетната валута. Те са както следва:

Към 31 декември 2022 хил. лв.	В лева	В евро	Румънски леи	Общо
Пари и парични еквиваленти	1,143	24	-	<b>1,167</b>
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	1,860	-	-	<b>1,860</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	917	3,686	-	<b>4,603</b>
Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	2,169	1,377	-	<b>3,546</b>
Капиталови инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	370	-	-	<b>370</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	15,186	-	-	<b>15,186</b>
(Пре)застрахователни и други финансови вземания и други активи	5,291	4,672	-	<b>9,963</b>
Дял на презастрахователите в техническите резерви	9,093	-	43,072	<b>52,165</b>
<b>Общо</b>	<b>36,029</b>	<b>9,759</b>	<b>43,072</b>	<b>88,860</b>
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	2,960	7,399	-	<b>10,359</b>
Застрахователни резерви	19,009	-	43,072	<b>62,081</b>
<b>Общо</b>	<b>21,969</b>	<b>7,399</b>	<b>43,072</b>	<b>72,440</b>

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

**Към 31 декември 2021**

хил. лв.

	В лева	В евро	Румънски леи	Общо
Пари и парични еквиваленти	52	148	-	<b>200</b>
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	1,875	-	-	<b>1,875</b>
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	285	7,670	-	<b>7,955</b>
Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	1,377	1,416	-	<b>2,793</b>
Капиталови инвестиции по справедлива стойност в печалбата и загубата	7,300	-	-	<b>7,300</b>
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	3,101	-	-	<b>3,101</b>
(Пре)застрахователни и други финансови вземания и други активи	9,063	7,162	-	<b>16,225</b>
Дял на презастрахователите в техническите резерви	9,685	-	43,077	<b>52,762</b>
<b>Общо</b>	<b>32,738</b>	<b>16,396</b>	<b>43,077</b>	<b>92,211</b>
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	5,533	8,504	-	<b>14,037</b>
Застрахователни резерви	17,162	-	47,819	<b>64,981</b>
<b>Общо</b>	<b>22,695</b>	<b>8,504</b>	<b>47,819</b>	<b>79,018</b>

**7.2.2.3. Ценови риск**

Експозицията на Дружеството към ценови риск е свързана с финансовите активи, отчитани по справедлива стойност, които включват акции и облигации, търгувани на БФБ и на други регулирани пазари.

По тези инструменти съществува риск, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци по даден финансов инструмент ще се колебае поради промени в пазарните цени (различни от тези, свързани с лихвен и валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за индивидуалния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, които засягат пазара. Ценовият риск се управлява чрез анализ на компаниите, в които се инвестира, на база на тяхната оперативна дейност.

**7.2.3. Кредитен риск**

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

Портфейлите от ценни книжа с фиксирана доходност и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството са обект на кредитен риск. Този риск се дефинира като потенциална загуба в пазарна стойност, произтичаща от неблагоприятни промени в способността на длъжника да изплаща заема. Целта на Дружеството е да получи относително конкурентна възвръщаемост чрез инвестиране в диверсифициран портфейл от ценни книжа. Дружеството управлява риска чрез стриктен анализ на сключените застрахователни договори и редовни срещи за преглед на вземанията. Изготвят се справки с просрочени вземания, които изискват допълнителен преглед, а всички кредитни експозиции се преглеждат поне веднъж годишно.

По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на Българска Агенция за Кредитен Рейтинг:

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31 декември 2022	Към 31 декември 2021
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Корпоративни облигации</b>		
Рейтинг BBB-	365	395
Рейтинг BB+	-	110
Без рейтинг	4,238	7,450
<b>Дялове на инвестиционни фондове (колективни инвестиционни схеми)</b>		
Без рейтинг	3,900	3,384
Рейтинг BBB-	15	6,694
Рейтинг BB	1	15
<b>Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни</b>		
B-	-	31
BB	1,213	-
BBB-	-	-
BBB	647	1,844
<b>Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа</b>		
BBB-	15,186	3,101
<b>Пари и парични еквиваленти</b>		
BBB	1,127	186
BB	24	
B-	-	4
Без рейтинг	16	10
<b>Общо</b>	<b>26,732</b>	<b>23,224</b>

**Възрастов анализ на вземанията по директно застраховане и по презастраховане**

Към 31 декември 2022 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просрочие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	123	5,933	77	535	270	6,938
Вземания по презастраховане	164	-	-	-	-	164
<b>Общо</b>	<b>287</b>	<b>5,933</b>	<b>77</b>	<b>535</b>	<b>270</b>	<b>7,102</b>

Към 31 декември 2021 хил. лв.	Ненастъпил падеж	С просрочие до 90 дни	С просрочие от 90 до 180 дни	С просрочие от 180 до 365 дни	С просрочие над 365 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	6,358	2,024	5,627	6	-	14,015
Вземания по презастраховане	317	-	-	-	-	317
<b>Общо</b>	<b>6,675</b>	<b>2,024</b>	<b>5,627</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>14,332</b>



## Пояснения към финансовия отчет

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

## 7.2.4. Ликвиден риск

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по медицинска застраховка. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими на разумна цена. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

На таблицата по-долу е представен анализ на финансовите активи (без застрахователни и презастрахователни вземания) на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Към 31 декември 2022 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	1,167	-	-	-	-	-	-	-	1,167
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	-	-	-	1,860	-	-	-	-	1,860
Корпоративни облигации	-	-	-	-	191	4,377	35	-	4,603
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-	3,546	3,546
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	370	370
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	15,186	-	-	-	-	-	15,186
<b>Общо</b>	<b>1,167</b>	<b>-</b>	<b>15,186</b>	<b>1,860</b>	<b>191</b>	<b>4,377</b>	<b>35</b>	<b>3,916</b>	<b>26,732</b>

Към 31 декември 2021 хил. лв.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Пари и парични еквиваленти	200	-	-	-	-	-	-	-	200
Депозити във финансови институции с договорен матуритет над 90 дни	-	-	-	1,875	-	-	-	-	1,875
Корпоративни облигации	-	-	-	110	-	7,625	220	-	7,955
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	-	2,793	2,793
Капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	7,300	7,300
Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	-	-	3,101	-	-	-	-	-	3,101
<b>Общо</b>	<b>200</b>	<b>-</b>	<b>3,101</b>	<b>1,985</b>	<b>-</b>	<b>7,625</b>	<b>220</b>	<b>10,093</b>	<b>23,224</b>

### Матуритетна структура на пасивите

В таблиците по-долу е представен анализ на задълженията и застрахователните технически резерви на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2022 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Над 5 години	Общо
Пренос-премиен резерв	7,531	-	-	-	7,531
Резерв за предявени, но неплатени щети	251	6,224	225	-	6,700
Резерв за възникнали, но необявени щети	-	28,452	19,398	-	47,850
Задължения по директно застраховане	3,372	-	-	-	3,372
Задължения по презастрахователни договори	6,031	-	-	-	6,031
Задължения по лизингови договори	87	136	165	179	567
Други задължения	389	-	-	-	389
<b>Общо</b>	<b>17,661</b>	<b>34,812</b>	<b>19,788</b>	<b>179</b>	<b>72,440</b>

Към 31 декември 2021 хил. лв.	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	Над 5 години	Общо
Пренос-премиен резерв	9,070	-	-	-	9,070
Резерв за предявени, но неплатени щети	-	4,678	284	-	4,962
Резерв за възникнали, но необявени щети	-	36,553	14,396	-	50,949
Задължения по директно застраховане	8,248	-	-	-	8,248
Задължения по презастрахователни договори	4,782	-	-	-	4,782
Задължения по лизингови договори	133	143	176	227	679
Други задължения	328	-	-	-	328
<b>Общо</b>	<b>22,561</b>	<b>41,374</b>	<b>14,856</b>	<b>227</b>	<b>79,018</b>

#### 7.2.5. Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход, който балансира качество, диверсификация, съответствие между активите и пасивите, ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисията за финансов надзор, в който се докладва вида и обема на отделните видове инвестиции, които могат да служат като обезпечение на застрахователни резерви.

#### 7.2.6. Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да управлява операционния риск така, че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

#### 7.2.7. Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет на Дружеството е да се поддържа капиталова база така, че да се оправдава доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло и във всеки един момент да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност на Дружеството. Елементите на капитала на Дружеството са акционерен капитал, състоящ се от обикновени акции с право на глас, които са изцяло платени. На 27.06.2017 г. в Търговския регистър бе вписано преобразуване на Дружеството чрез вливането на „Евроинс – Здравно осигуряване“ ЕАД, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията, ЕИК 131328512 (вливащо се дружество), в „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД (приемащо дружество). В резултат на което

**Пояснения към финансовия отчет**

31 декември 2022 г.

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

капитала на Дружеството бе увеличен с 5 милиона лева.

Дружеството има стриктна политика относно инвестициите на паричните си средства. Собствените средства се инвестират предимно в нискорискови ценни книжа и банкови депозити. Това допринася за реализирането на един постоянен и нискорисков доход от инвестиции.

Към 31 декември 2022 г. и 2021 г. собственият капитал на Дружеството е в размер съответно на 16,983 хил. лв. и на 13,885 хил. лв.

Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН) според правилата на режима Платежоспособност II.

Количествените справки по чл. 304 от Регламент (ЕС) 2015/35, базирани на неаудитирани данни и подавани от Дружеството на тримесечна база през периода на отчета не дават индикация за нарушаване на капиталовите изисквания за платежоспособност (КИП).

Към датата на изготвяне на финансовия отчет проверката и заверката на образците с годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35, която се извършва от одиторите чл. 101, ал. 1 от Кодекса за застраховането, не е приключила. Срокът за предоставяне на финални годишни количествени данни по чл. 304, параграф 1, буква "г" от Регламент (ЕС) 2015/35 е не по-късно от 14 седмици след края на финансовата година. ). Покритието на капиталовото изискване за платежоспособност за 2022 г. е 168,82% (2021 г.: 124,60 %).

	Допустими собствени средства за покриване на КИП	Допустими собствени средства за покриване на МКИ	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2022	18 653	18 653	11 049	7 823	168,82%	238,42%
31 декември 2021	16 907	16 907	13 569	7 400	124,60%	228,48%

Дружеството спазва външно наложените изисквания за капитала и за двата отчетни периода.

**7.2.8. Други рискове****Военен конфликт между Украйна и Русия**

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна.

Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR. Към 22.03.2022 курсът е 115.60 рубли за евро, съгласно интернет страницата на Руската централна банка.

На 01.03.2022 руският президент Владимир Путин одобри специален указ № 81, според който се забраняват сделките с чуждестранни лица, извършващи недружелюбни действия, по предоставяне на заеми или прехвърляне на права върху ценни книжи и недвижимо имущество. Забраняват се освен това и изнасянето от Русия на чуждестранна валута или парични инструменти на стойност повече от 10 хил. долара.

На 02.03.2022 Европейският съюз наложи множество санкции на Русия, сред които и изключване на няколко важни руски банки от системата SWIFT за финансови съобщения, а именно: „Банка Откритие“ (Bank Otkritie), „Новикомбанк“ (Novikombank), „Промсвязбанк“ (Promsvyazbank), „Банка Русия“ (Bank Rossiya), „Совкомбанк“ (Sovcombank), „Внешнекомбанк“ (Vneshcombank VEB) и „Банка ВТБ“ (VTB BANK).

Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините — включително на пшеницата и другите зърнени култури — желязо, стомана и арматура се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът търпи негативно развитие или

(всички суми са в хил. лв. освен ако не е посочено друго)

се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави.

В много страни кризата поражда неблагоприятни сътресения както за инфлацията, така и за активността на фона на вече повишения ценови натиск. Централните банки внимателно наблюдават отражението на повишаването на международните цени върху вътрешната инфлация, с цел мониторинг и при необходимост да предприемане на подходящи, внимателно калибрирани ответни действия. Фискалната политика ще трябва да подкрепи най-уязвимите домакинства, за да компенсира нарастващите разходи за живот.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск. Към датата на приемане на финансовия отчет, те могат да се обобщят по следния начин:

През 2021 г. Дружеството имаше сключени два презастрахователни договора със застрахователно дружество „Евроинс“ ООО, Русия, в качеството на презастрахован, част от застрахователната група на Евроинс Иншурънс груп“ АД, както следва:

- Квотен презастрахователен договор от 01.04.2021 г., със срок на действие до 31.03.2022 г.
- Непропорционален презастрахователен договор от 01.07.2021 г. със срок на действие до 30.06.2022 г.

Към 31.12.2022 г. Дружеството няма вземане по квотния договор (2021 г. - 685 хил. лв.) което е представено в Пояснение 30 Свързани лица.

Начислените резерви във връзка с посочения квотен договор към 31.12.2021 г. са били в размер на 6.8 хил. лв. резерв за предявени, но неизплатени щети и 161 хил. лв. резерв за възникнали, но непредявени щети. Към 31.12.2022 г. няма заделени резерви.

### **Ефект върху модела за очаквани кредитни загуби по МСФО 9**

Ръководството извърши преглед на модела за очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“ на всички нива – държава, група, сегмент, компания. В резултат, актуализирахме по сегменти и влияние на местно ниво върху компанията някои от очакваната си, като повишихме очакваната кредитна загуба, на експозициите, които са част от пълния модел за обезценка. С цел предоставяне на надеждност, моделите за обезценка на очакваната кредитна загуба съгласно МСФО 9 ще продължат да бъдат разглеждани и актуализирани при необходимост на тримесечия.

### **7.2.9. Въпроси, свързани с климата**

Понастоящем законодателите, регулаторните органи и потребителите на нефинансова информация отделят голямо внимание на изменението на климата. ЕС прие Европейската зелена сделка за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години подробните изисквания за отчитане на изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за отчитане на устойчивостта съгласно предстоящата Директива относно отчитането на предприятията във връзка с устойчивостта.

В рамките на своята дейност ЕИГ Ре ЕАД създава продукти и осигурява услуги, които не отчитат съществен принос към постигане на целите за адаптиране на изменението на климата. Дейността на Дружеството не включва застраховането на добива, съхранението, транспортирането или производството на изкопаеми горива или застраховането на транспортни средства, имущество или други активи, използвани за такива цели. Презастрахователната дейност не покрива преотстъпване на застраховане на добив, съхранение, транспорт или производство на изкопаеми горива или отстъпване на застраховане на превозни средства, имущество или други активи, предназначени за такива цели. Съгласно Регламента ненанасянето на значителни вреди на останалите екологични цели, а именно: устойчиво използване и опазване на водните и морски ресурси, прехода към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването и защитата и възстановяването на водното биоразнообразие и на водните екосистеми не са приложими по отношение на дейността на ЕИГ Ре ЕАД.

## 8. Записани бруто премии

В хиляди лева	2022	2021
Отговорности	1,161	1,398
в т.ч. по активно презастраховане	97	294
Селскостопанско застраховане	890	3,642
в т.ч. по активно презастраховане	890	3,642
Индустриален пожар	8,593	10,825
в т.ч. по активно презастраховане	7,798	6,442
МАТ Карго	11,887	5,152
в т.ч. по активно презастраховане	11,837	4,912
Злополуки, помощ пътуване	10	22
в т.ч. по активно презастраховане	10	22
Каско и Гражданска отговорност на МПС	49	2,201
в т.ч. по активно презастраховане	49	2,201
Гаранции	314	222
в т.ч. по активно презастраховане	314	222
<b>Общо записани брутни премии</b>	<b>22,904</b>	<b>23,462</b>
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	1,539	(5,430)
<b>Брутни спечелени премии</b>	<b>24,443</b>	<b>18,032</b>
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	(1,386)	3,747
Отстъпени премии на презастраховател	(13,730)	(12,279)
<b>Нетни спечелени премии</b>	<b>9,327</b>	<b>9,500</b>

### Анализ по групи застраховки

В таблиците по-долу е представен анализ на техническия резултат по групи застраховки. Техническият резултат включва данни по групите застраховки отнасящи се за текущия период. В техническия резултат се отразяват корекции на премии, обезщетения, комисионни и аквизиционни разходи от предходни периоди.

#### Технически резултат към 31.12.2022 г.

Вид застраховка	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, бруто	Възникнали претенции, бруто	Аквизиционни и административни разходи	Други техн. приход и (разходи)	Баланс от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
хил. лв.								
ГО на МПС и Зелена карта	49	586	(7,255)	(2,939)	(3)	3	1,443	(910)
Имуществени застраховки	8,593	10,203	(1,130)	(3,297)	(3,385)	-	(3,386)	135
Селскостопанско застраховане	890	721	(687)	(687)	(274)	-	-	(240)
Злополука и заболяване	10	13	-	-	(2)	-	-	11
Карго	11,887	11,443	(1,198)	(2,785)	(4,302)	6	(3,957)	404
Отговорности	1,161	1,174	(356)	504	(158)	-	(1,357)	163
Гаранции	314	303	(10)	(71)	(128)	-	(6)	98
<b>Общо</b>	<b>22,904</b>	<b>24,443</b>	<b>(10,636)</b>	<b>(9,275)</b>	<b>(8,253)</b>	<b>9</b>	<b>(7,263)</b>	<b>(339)</b>

#### Технически резултат към 31.12.2021 г.

Вид застраховка	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, бруто	Възникнали претенции, бруто	Аквизиционни и административни разходи	Други техн. приход и (разходи)	Баланс от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
хил. лв.								
Каско на МПС	-	-	14	14	-	-	-	14
ГО на МПС и Зелена карта	2,201	305	(2,208)	(2,034)	(104)	35	(56)	(1,854)
Имуществени застраховки	10,825	8,424	(1,216)	(1,833)	(2,704)	164	(2,862)	1,189
Селскостопанско застраховане	3,642	3,642	(828)	(1,154)	(939)	60	-	1,609
Злополука и заболяване	22	19	-	1	(2)	-	-	18
Карго	5,152	4,103	(821)	(1,470)	(1,773)	66	(325)	601
Отговорности	1,398	1,322	(13)	(674)	(179)	23	(295)	197
Гаранции	222	216	-	(22)	(89)	4	0	109
<b>Общо</b>	<b>23,462</b>	<b>18,031</b>	<b>(5,072)</b>	<b>(7,172)</b>	<b>(5,790)</b>	<b>352</b>	<b>(3,538)</b>	<b>1,883</b>

## 9. Приходи от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Комисиони, получени от презастрахователи	<b>4,716</b>	<b>2,673</b>
- в т.ч. по договори за фронтинг	278	441
- в т.ч. по договори за пасивно презастраховане	4,438	2,232
<b>Общо приходи от такси и комисиони</b>	<b>4,716</b>	<b>2,673</b>

Приходите по договори за фронтинг в размер на 278 хил. лв. (2021 г. 441 хил. лв.) са свързани с изпълненията на ангажимента на Дружеството към HDI Gerling, а приходите по договори за пасивно презастраховане в размер на 4,438 хил. лв. (2021 г.: 2,232 хил. лв.) са свързани с функциите на каптивен групов презастраховател в рамките на Евроинс Иншурънс Груп АД.

## 10. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<i>Приходи от финансови активи, последващо отчитани по амортизирана стойност</i>		
Приходи от лихви от финансови активи, последващо отчитани по амортизирана стойност	540	179
Печалби от валутно-курсови разлики	38	22
<b>Общо приходи от финансови активи, последващо отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>578</b>	<b>201</b>
<i>Приходи от финансови активи, последващо отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби</i>		
Приходи от лихви от финансови активи, последващо отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	200	164
Печалба от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	301	503
Печалба от продажба на финансови активи по справедлива стойност	142	224
<b>Общо приходи от финансови активи, последващо отчитани по по справедлива стойност през печалби и загуби</b>	<b>643</b>	<b>891</b>
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>1,221</b>	<b>1,092</b>

## 11. Други оперативни приходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Други приходи	120	29
<b>Общо други оперативни приходи</b>	<b>120</b>	<b>29</b>

Другите приходи включват суми от присъдени в полза на Дружеството обезщетения (различни от регреси) и отписани поради давност задължения.

## 12. Други приходи, нетно

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Други неоперативни приходи	12	101
<b>Общо други приходи, нетно</b>	<b>12</b>	<b>101</b>

Другите неоперативни приходи, в общ размер на 12 хил. лв. (2021 г. 101 хил. лв.), включват приходи от присъдени суми по съдебни дела в размер на 4 хил. лв. (2021 г. - 28 хил. лв.), приход от временно намаление в наема по оперативен лизинг на офис, отчетен, съгласно изискванията на МСФО 16 в размер на 0 хил. лв. (2021 г. - 2 хил. лв.) и приход от освободена провизия за задължения - 0 хил. лв. (2021 г.- 48 хил. лв.), приход свързан с продажба на автомобили и обезщетения по каско-8 хил. лв.(2021 г.-0 хил.лв.).

### 13. Настъпили щети, нетни от презастраховане

В хиляди лева	2022	2021
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на обезщетенията	(10,627)	(5,072)
- В т.ч. разходи за обезщетения	(10,636)	(5,108)
- В т.ч. приходи от регреси	9	36
Намаление/(Увеличение) на резерва за резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	1,361	(2,100)
<b>Настъпили щети</b>	<b>(9,266)</b>	<b>(7,172)</b>
Дял на презастрахователите в настъпилите щети	3,413	2,464
Увеличение/(намаление) дела на презастрахователите в резерва за предявени, но не изплатени претенции и на резерва за възникнали, но непредявени претенции	789	(140)
	<b>4,202</b>	<b>2,324</b>
<b>Общо настъпили щети, нетни от презастраховане</b>	<b>(5,064)</b>	<b>(4,848)</b>

### 14. Аквизиционни разходи

В хиляди лева	2022	2021
Начислени комисионни	(6,937)	(4,686)
- В т.ч. по активно презастраховане	(6,823)	(4,562)
- В т.ч. по директен бизнес	(114)	(124)
Други аквизиционни разходи	(1,067)	(17)
<b>Общо аквизиционни разходи</b>	<b>(8,004)</b>	<b>(4,703)</b>

Посочените по-горе други разходи за аквизиция, представляват, разходи за участие в резултата по договори за активно презастраховане в размер на 1,065 хил. лв. (2021 г.: 16 хил. лв.) и реклама в размер на 2 хил. лв. (2021 г.: 1 хил. лв.)

### 15. Административни разходи

В хиляди лева	2022	2021
Разходи за материали	(20)	(18)
Разходи за външни услуги	(603)	(455)
Разходи за амортизация	(157)	(166)
- В т.ч. на активи с право на ползване	(81)	(84)
Възнаграждение на персонала	(505)	(427)
Други разходи	(29)	(38)
<b>Общо административни разходи</b>	<b>(1,314)</b>	<b>(1,104)</b>

Общият брой на служителите на Дружеството към 31 декември 2022 г. е 23 души (2021 г.: 21 души).

Възнаграждението за независим финансов одит за 2022 г. е в размер на 117 хил. лв. с ДДС (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: „Мазарс“ ООД: 47 хил. лв. и Грант Торнтон ООД - 70 хил. лв.

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 114 хил. лв. с ДДС (представени като част от Разходите за външни услуги), разпределено както следва: „Мазарс“ ООД: 51 хил. лв. и Грант Торнтон ООД - 63 хил. лв.

През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита с изключение на договорени процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 1 и 2 от КЗ, като стойността на предоставените услуги са включени в посочените по-горе разходи за независим финансов одит. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2022 г. е в размер на 36 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 28 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 8 хил. лв. с ДДС.

Възнаграждението за договорените процедури за проверка на годишните справки, доклади и приложения съгласно чл. 126, ал. 1, т. 2 от КЗ за 2021 г. е в размер на 19 хил. лв. с ДДС (представени като част от разходите за външни услуги), разпределено както следва: Мазарс ООД: 12 хил. лв. с ДДС и Грант Торнтон ООД: 7 хил. лв. с ДДС.

#### 16. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Разходи за лихви, свързани с лизинг	(25)	(31)
- в т.ч. във връзка с лизинг на активи с право на ползване	(24)	(28)
- в т.ч. във връзка с финансов лизинг	(1)	(3)
Загуби от валутно-курсови разлики	(43)	(29)
Други финансови разходи	(15)	(13)
<b>Финансови разходи за финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>(83)</b>	<b>(73)</b>
Загуби от преоценка на финансови активи по справедлива стойност	(385)	(487)
Загуби от продажба на финансови активи по справедлива стойност	(56)	(82)
Разходи за управление на инвестиции, последващо отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба	(113)	(97)
<b>Загуби за финансови активи, последващо отчитани по справедлива стойност през печалба и загуба</b>	<b>(554)</b>	<b>(666)</b>
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>(637)</b>	<b>(739)</b>

#### 17. Очаквани кредитни загуби

В таблицата по-долу е представена информация за признаването и възстановяването на очакваната кредитна загуба:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Разходи за начисление на очаквана кредитна загуба	(149)	(1)
Приходи от възстановена на очаквана кредитна загуба	1	72
<b>Общо (начислена) /възстановена очаквана кредитна загуба, нетно</b>	<b>(148)</b>	<b>71</b>

В таблицата по-долу е представена информация за промяната в общия размер на начислената очаквана кредитна загуба към 31 декември 2022 г.

*В хиляди лева*

<b>Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2021 г.</b>	<b>33</b>
Намаление във връзка с възстановяване на очаквана кредитна загуба	(1)
Увеличение във връзка с начисление на очаквана кредитна загуба	149
<b>Общ размер на очакваната кредитна загуба към 31 декември 2022 г.</b>	<b>181</b>

В таблицата по-долу е представена информация за разпределението на очакваната кредитна загуба във връзка с отделните групи финансови активи, които са в обхвата на модела на Дружеството и на МСФО 9.

**Към 31 декември 2022 г.**

<i>В хиляди лева</i>	<b>Брутна стойност</b>	<b>Очаквана кредитна загуба</b>	<b>Нетна стойност</b>
Финансови вземания в т.ч.:			
Други търговски вземания	2,961	(129)	2,832
Вземания от свързани лица	24	(1)	23
Инвестиции във финансови активи в т.ч.			
Вземания по договори за обратно изкупуване	15,212	(26)	15,186
Депозити с матуритет над 90 дни	1,881	(21)	1,860
Пари и парични еквиваленти	1,171	(4)	1,167
<b>Общо финансови активи по амортизирана стойност</b>	<b>21,249</b>	<b>(181)</b>	<b>21,068</b>



**Към 31 декември 2021 г.**  
 В хиляди лева

	Брутна стойност	Очаквана кредитна загуба	Нетна стойност
Финансови вземания в т.ч.:			
Вземания от свързани лица	1,888	(14)	1,874
Други търговски вземания	8	(8)	-
Инвестиции във финансови активи в т.ч.			
Вземания по договори за обратно изкупуване	3,105	(4)	3,101
Депозити с матуритет над 90 дни	1,882	(7)	1,875
<b>Общо финансови активи по амортизирана стойност</b>	<b>6,883</b>	<b>(33)</b>	<b>6,850</b>

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на вземанията по договори за обратно изкупуване, Дружеството е приложило пълния модел по МСФО 9, но поради липса на значително влошаване на кредитното качество ги е класифицирало изцяло във Фаза 1.

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на депозитите с договорен матуритет над 90 дни, Дружеството е приложило пълния модел по МСФО 9, но поради липса на значително влошаване на кредитното качество ги е класифицирало изцяло във Фаза 1.

За изчисляване на очакваната кредитна загуба на вземанията от свързани лица и на другите финансови вземания Дружеството е приложило опростения модел по МСФО 9.

**18. Други оперативни разходи**

В хиляди лева	2022	2021
Отписани вземания по прекратени полици	(73)	(45)
Начислени разходи по задължения	-	(99)
Обезценка на вземания по регреси	(14)	-
Други разходи	(45)	(48)
<b>Общо други оперативни разходи</b>	<b>(132)</b>	<b>(192)</b>

Начислените разходите за задължения в размер на 99 хил. лв. за 2021 г. включват суми за задължения, отнасящи се за текущата отчетна година, първичните счетоводни документи за които още не са получени/ще бъдат получени през следващият отчетен период.

Разходите за обезценка на застрахователни вземания са извършени на база на оценка на ръководството за бъдещата събираемост на вземанията, но тези вземания са извън обхвата на модела за очаквани кредитни загуби по МСФО 9.

Разходите за обезценка на вземания по регреси са в размер на 14 хил. лв. (2021 г.-0 хил.лв).

Отписаните вземания по прекратени полици в размер на 73 хил. лв. (2021 г. 45 хил. лв.) са свързани с прекратени полици през 2022 г., които към 01 януари 2022 г. са били активни.

Другите разходи в размер на 45 хил. лв. (2021 г.: 48 хил. лв.) представляват вноски към Националното бюро на българските автомобилни застрахователи, както и вноски към други съсловни организации.

### 19. Имоти, машини и съоръжения

<i>В хиляди лева</i>	Активи с право на ползване – Имоти	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на разработка	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>						
Към 31 декември 2021 г.	827	47	309	-	7	1,190
Придобивания	-	12	-	3	-	15
Излезли от употреба	(16)	-	-	-	-	(16)
Към 31 декември 2022 г.	811	59	309	3	7	1,189
<b>Амортизация:</b>						
Към 31 декември 2021 г.	(219)	(45)	(245)	-	(7)	(516)
Амортизация през годината	(82)	(6)	(60)	-	-	(148)
Отписана амортизация на излезли от употреба	10	-	-	-	-	10
Към 31 декември 2022 г.	(291)	(51)	(305)	-	(7)	(654)
<b>Нетна балансова стойност:</b>						
Към 31 декември 2021 г.	608	2	64	-	-	674
Към 31 декември 2022 г.	520	8	4	3	-	535

<i>В хиляди лева</i>	Активи с право на ползване – Имоти	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи с право на ползване транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>						
Към 31 декември 2020 г.	827	45	309	-	7	1,188
Придобивания	-	2	-	-	-	2
Към 31 декември 2021 г.	827	47	309	-	7	1190
<b>Амортизация:</b>						
Към 31 декември 2020 г.	(135)	(40)	(174)	-	(7)	(356)
Амортизация през годината	(84)	(5)	(71)	-	-	(160)
Към 31 декември 2021 г.	(219)	(45)	(245)	-	(7)	(516)
<b>Нетна балансова стойност:</b>						
Към 31 декември 2020 г.	692	5	135	-	-	832
Към 31 декември 2021 г.	608	2	64	-	-	674

Дружеството е взело решение да представи транспортни средства с отчетна стойност към 31.12.2022 г. - 283 хил. лв. (към 31.12.2021 - 283 хил. лв.) и балансова стойност към същата дата от 4 хил. лв. (към 31.12.2021 г. - 64 хил. лв.) в клас Транспортни средства, въпреки че същите са придобити при условията на финансов лизинг. Дружеството счита, че това представяне е по-правилно предвид намеренията му да придобие транспортните средства в края на лизинговия период и да продължи да ги използва за дейността си. Всички разходи за амортизация са включени на ред "Административни разходи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи, което следва да се реализира през 2022 г.

Към 31 декември 2022 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

Задълженият за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 20.1

## 20. Лизинг

### 20.1. Суми, признати в отчета за финансово състояние

Дружеството е избрало да представя активите с право на ползване в една позиция със сходни собствени такива, но осигурява детайлна информация за собствени и наети активи в приложенията към финансовите отчети.

Дружеството наема офис сграда и транспортни средства. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг.

Лизинговите договори по които Дружеството е страна не могат да бъдат отменени или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Лизинговите договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок.

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
<b>Имоти, машини и оборудване в т.ч.</b>		
- Права на ползване – Офиси	520	608
	<b>520</b>	<b>608</b>
<b>Задължения по лизинг – права на ползване</b>		
- Текущи	77	103
- Нетекущи	480	536
	<b>557</b>	<b>639</b>
<b>В хиляди лева</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Задължения по лизингови договори – транспортни средства</b>		
- Текущи	10	30
- Нетекущи	-	10
	<b>10</b>	<b>40</b>

Отписани активи с право на ползване-Транспортни средства през 2022 г. - 0 хил. лв. (2021 г. – 0 хил. лв.).

### 20.2. Суми, признати в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

В хиляди лева	2022	2021
Разходи за наем - включени в разходи за външни услуги	-	-
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	(82)	(84)
• Офиси	(82)	(84)
• Транспортни средства	-	-
Разходи за лихви на активи с право на ползване	(24)	(28)
<b>Общо:</b>	<b>(106)</b>	<b>(112)</b>

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2022 са 24 хил. лв. (2021: 28 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизинг през 2022 г. е 145 хил. лв. (2021 г.-144 хил. лв.)

### 20.3. Матуритетен анализ на лизинговите задължения

Дружеството е придобило по договори за финансов лизинг автомобили. Нетната балансова стойност на активите, придобити по договори за финансов лизинг, възлиза на 4 хил. лв. (2021 г.: 64 хил. лв.). Активите се включени в група Транспортни средства от „Имоти, машини и съоръжения“ (вж. Пояснение 20.1).

Задълженията за финансов лизинг са обезпечени от съответните активи, придобити при условията на финансов лизинг. Бъдещите минимални лизингови плащания в края на всеки от представените отчетни периоди са представени, както следва:

В хиляди лева

	Дължими минимални лизингови плащания – финансов лизинг			
	До 1 Година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>31 декември 2022 г.</b>				
Лизингови плащания	10	-	-	10
Дисконтиране	-	-	-	-
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>

<b>31 декември 2021 г.</b>				
Лизингови плащания	31	10	-	41
Дисконтиране	(1)	-	-	(1)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>30</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

**Дължими минимални лизингови плащания- активи с право на ползване**

	До 1	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	година			
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>31 декември 2022 г.</b>				
Лизингови плащания	99	395	140	634
Дисконтиране	(22)	(51)	(4)	(77)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>77</b>	<b>344</b>	<b>136</b>	<b>557</b>

<b>31 декември 2021 г.</b>				
Лизингови плащания	127	374	238	739
Дисконтиране	(24)	(65)	(11)	(100)
<b>Нетна настояща стойност</b>	<b>103</b>	<b>309</b>	<b>227</b>	<b>639</b>

Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на срока на лизинга. Лизинговите договори са неотменяеми, но не съдържат други ограничения. Не са признавани разходи от условни наеми и не се очакват приходи от сублизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

**21. Нематериални активи**

В хиляди лева

	Софтуер	Други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 31 декември 2021 г.	954	1	955
Придобивания	9	11	20
Към 31 декември 2022 г.	963	12	975
<b>Амортизация</b>			
Към 31 декември 2021 г.	(937)	-	(937)
Амортизация за годината	(10)	-	(10)
Към 31 декември 2022г.	(947)	-	(947)
<b>Нетна балансова стойност</b>			
Към 31 декември 2021г.	17	1	18
Към 31 декември 2022 г.	16	12	28

В хиляди лева

	Софтуер	Други	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Към 31 декември 2020 г.	948	1	949
Придобивания	6	-	6
Към 31 декември 2021 г.	954	1	955
<b>Амортизация</b>			
Към 31 декември 2020 г.	(931)	-	(931)
Амортизация за годината	(6)	-	(6)
Към 31 декември 2021г.	(937)	-	(937)
<b>Нетна балансова стойност</b>			
Към 31 декември 2020г.	17	1	18
Към 31 декември 2021 г.	17	1	18

## 22. Финансови активи

### 22.1. Инвестиции във финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Финансови активи, последващо отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата</b>		
Капиталови инструменти - акции	370	7,300
Дългови инструменти - облигации	4,603	7,955
Открити инвестиционни фондове	3,546	2,793
	<b>8,519</b>	<b>18,048</b>
<b>Дългови инструменти, последващо отчитани по амортизирана стойност</b>		
Депозити с договорен матуритет над 90 дни	1,860	1,875
Вземания от договори за обратно изкупуване на ценни книги	15,186	3,101
	<b>17,046</b>	<b>4,976</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>25,565</b>	<b>23,024</b>

Краткосрочните финансови активи по справедлива стойност са оценени на базата на борсовите котировки към датата на финансовия отчет, или чрез оценка на независим оценител, или по модел, разработен от Дружеството. Печалбите и загубите са признати в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ и ред „Финансови приходи“.

Към 31 декември 2022 г. депозит в размер на 1,231 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 1,231 хил. лв.) се използва като обезпечение във връзка с издадена банкова гаранция (виж пояснение 31).

Загубите от обезценка и очаквани кредитни загуби на дълговите финансови инструменти са представени в пояснение 17.

Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книги на Дружеството възлизат на стойност 4 616 хил. лв. към 31.12.2022 г. (2021 г. : 3 101 хил. лв.) по договори със Старком Холдинг АД. Договорите са сключени през месец декември 2022 г., съответно декември 2021 г. и са с падеж до месец юни, 2023 г. съответно юни, 2022 г. Признатите лихви за 2022 г. са 11 хил. лв. (2021 г. 8 хил. лв.), а очакваните кредитни загуби са 8 хил. лв. (2021 г. 4 хил. лв.)

### 22.2 Финансови вземания

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Вземания от свързани лица (пояснение 30) в т.ч.:	23	1,874
<i>Парични средства в инвестиционна сметка</i>	17	61
<i>Вземане от покупка/продажба/замяна на финансови активи със свързани лица</i>	5	-
<i>Други вземания, включително на вземания по надплатени комисиони</i>	2	-
<i>Очаквана кредитна загуба</i>	(1)	-
Вземане от покупка/продажба/замяна на финансови активи <i>Очаквана кредитна загуба за други вземания</i>	2,953 (122)	-
Други вземания, вкл. и регреси <i>Очаквана кредитна загуба на други вземания обезценка вкл. и регреси</i>	9 (8)	14 -
<b>Общо финансови вземания</b>	<b>2,855</b>	<b>1,888</b>

Вземанията от продажба/замяна на финансов актив, които към 31 декември 2022 г. са в брутен размер от 2,953 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 0 хил. лв.) представляват вземания от Еврохолд България АД и както е оповестено в пояснение 30 “Свързани лица” са свързани с плащане на цена по замяна и покупка на ценни книжа, чиито падеж все още не е настъпил.

Другите вземания от свързани лица, които към 31 декември 2022 г. са в брутен размер на 2 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 0 хил. лв.) представляват вземания от Евроинс Иншурънс Груп АД и както е оповестено в пояснение 30 “Свързани лица”.

## 23. Отсрочен данъчен актив и текущи разходи за данъци

### 23.1. Разходи/ приходи за данъци

В хиляди лева

	2022	2021
Възникване на данъчни временни разлики - отсрочени данъци	1	2
<b>Общо данъци</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

### 23.2. Отсрочен данъчен актив

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Неизползвани отпуски и неизплатен доход на физически лица	3	2
МСФО 16	3	3
<b>Нетни активи по отсрочени данъци</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

Към 31 декември 2022 г. Дружеството няма новъзникнали текущи данъчни задължения, поради усвояване на пренесена данъчна загуба, която не е била призната като отсрочен данъчен актив.

## 24. Застрахователни и презастрахователни вземания

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Вземания от свързани лица по активно презастраховане (пояснение 30)	5,884	13,275
Вземания от свързани лица по пасивно презастраховане (пояснение 30)	159	248
Вземания по пасивно презастраховане	5	69
Вземания по директно застраховане	47	81
Вземания по активно презастраховане	1,007	659
<b>Общо застрахователни и презастрахователни вземания</b>	<b>7,102</b>	<b>14,332</b>

## 25. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31.12.2022	31.12.2021
Парични средства в каса	16	10
Разплащателни сметки	1,128	167
Депозити с договорен матуритет до 90 дни	23	23
<b>Общо парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>1,167</b>	<b>200</b>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти. Всички ограничения, свързани с банковите депозити, са премахнати и към датата на одобрение на финансовия отчет такива не съществуват.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху пари и парични еквиваленти и не е начислен разход за обезценка поради несъществеността му размер към 31 декември 2022 г.

## 26. Застрахователни резерви

В хиляди лева

	31 декември 2022			31 декември 2021		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	7,531	(3,472)	4,059	9,070	(4,858)	4,212
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	-	-	-
Резерв за възникнали, но непредявени претенции	47,850	(45,105)	2,745	50,949	(44,095)	6,854
- В т.ч. Резерв за възникнали, но непредявени претенции по Гражданска отговорност на автомобилистите	45,136	(43,943)	1,193	48,989	(43,370)	5,619
Резерв за предявени, но неплатени претенции	6,700	(3,588)	3,112	4,962	(3,809)	1,153
- В т.ч. Резерв за предявени, но неплатени претенции по Гражданска отговорност на автомобилистите	2,844	(1,562)	1,282	3,307	(2,654)	653
<b>Общо застрахователни резерви</b>	<b>62,081</b>	<b>(52,165)</b>	<b>9,916</b>	<b>64,981</b>	<b>(52,762)</b>	<b>12,219</b>

## 27. Застрахователни и презастрахователни задължения

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
Задължения по активно презастраховане към свързани лица (пояснение 30)	2,963	7,890
Задължения по пасивно презастраховане към свързани лица (пояснение 30)	20	167
Задължения по пасивно презастраховане	6,011	4,615
Задължения по активно презастраховане	343	202
Задължения по директно застраховане	66	156
<b>Общо застрахователни и презастрахователни задължения</b>	<b>9,403</b>	<b>13,030</b>

## 28. Търговски и други задължения

В хиляди лева	31.12.2022	31.12.2021
Други задължения, включително по данъци и осигуровки	312	272
Задължения към персонала в т.ч.:	77	56
задължения за провизии при пенсиониране	9	4
задължения за провизии за неизползван отпуск	17	15
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>389</b>	<b>328</b>

Като част от другите задължения в общ размер на 312 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 272 хил. лв.) са включени и провизии за възможни бъдещи санкции/глоби в размер на 70 хил. лв. (към 31 декември 2021 г.: 71 хил. лв.) от Комисията за финансов надзор във връзка с идентифицирани пропуски при спазване на законодателството.

## 29. Капитал и резерви

### Акционерен капитал

Към 31 декември 2022 г. акционерният капитал на Дружеството възлиза на 12 499 227 лв. (2021 г.: 19 112 000 лв.), разпределен в 12 499 227 броя акции с номинал 1 лев всяка.

Към 31 декември 2022 г. едноличен собственик на капитала на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД е „Евроинс Иншурънс груп“ АД.

На 15 януари 2020 г. Съветът на директорите на едноличния собственик на капитала на Дружеството Евроинс Иншурънс Груп АД приема решение за увеличение на капитала на Дружеството с 2 800 000 лева (два милион и осемстотин хиляди лева), а именно от 16 312 000 лева (шестнадесет милиона, триста и дванадесет хиляди) на 19 112 000 лева (деветнадесет милиона, сто и дванадесет хиляди лева), посредством издаване на 2 800 000 (два милиона и осемстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална и емисионна стойност от 1 (един) лева всяка една. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 24 февруари 2020 г.

На 01.09.2021 г. едноличният собственик на капитала Евроинс Иншурънс Груп АД прие решение за намаляване на капитала на Дружеството с цел покриване на натрупани загуби за минали години, включително за 2020 г. и привеждане в съответствие на записания капитал на Дружеството с чистата стойност на имуществото му. На 28.02.2022 г. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира намаляване на капитала на Дружеството от 19 112 000 лева до 11 899 227 лева чрез обезсилване на 7 212 773 акции след придобиването им от Дружеството с цел покриване натрупани загуби от минали години и реализираната от Дружеството загуба за финансовата 2020 година и привеждане в съответствие на записания капитал с чистата стойност на имуществото на Дружеството.

На 22.11.2022 г. едноличният собственик на капитала «Евроинс Иншурънс Груп» АД прие решение за увеличаване на капитала на Дружеството от 11 899 227 лева (единадесет милиона, осемстотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева) на 12 499 227 лева (дванадесет милиона, четиристотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева), посредством издаване на 600 000 (шестстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност от 5 (пет) лева всяка една. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ вписа увеличението на 29.12.2022 г.

	2022	2021
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	19,112,000	19,112,000
Обезсилване на акции	(7,212,773)	-
Емисия на акции	600,000	-
<b>Брой акции към 31 декември</b>	<b>12,499,227</b>	<b>19,112,000</b>

#### Капитал и резерви

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2022	31.12.2021
Акционерен капитал	12,500	19,112
Общи резерви	292	103
Премийни резерви	2,400	-
Непокрита загуба от минали години	-	(7,212)
Неразпределена печалба от минали години	1,693	-
Печалба/загуба от текущата година	98	1,882
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>16,983</b>	<b>13,885</b>

Общите резерви включват резерви, формирани в съответствие с изискванията на Търговския закон.

Към 31 декември 2022 г. собственият капитал на Дружеството е над размера на регистрирания с 4,483 хил. лв. (към 31 декември 2021 г. е под размера на регистрирания с 5,227 хил. лв.). Ръководството предприе действия за възстановяване на нарушеното съотношение между акционерен и собствен капитал съгласно изискванията на чл. 252 от Търговския закон посредством намаляване на капитала на Дружеството на 28.02.2022 г. от 19 112 000 лева до 11 899 227 лева чрез обезсилване на 7 212 773 акции след придобиването им от Дружеството и чрез увеличаване на капитала до на 12 499 227 лева (дванадесет милиона, четиристотин деветдесет и девет хиляди и двеста двадесет и седем лева), посредством издаване на 600 000 (шестстотин хиляди) нови безналични, поименни, непривилегирани акции с право на глас с номинална стойност от 1 (един) лев всяка една и емисионна стойност от 5 (пет) лева всяка една. Търговският регистър и регистърът на ЮЛНЦ регистрира вписа увеличението на 29.12.2022 г. В резултат на емисията е формиран премиен резерв на стойност 2,400 хил. лв. като разлика между емисионната и номиналната стойност на емитираните акции.

#### 30. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност.

Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните вътрешно-фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групата на Еврохолд България АД и крайният му собственик Старком АД, както и с ключовия управленски персонал на Дружеството.

За 2022 и 2021 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

##### 30.1 Плащания към директорите

<i>В хиляди лева</i>	2022	2021
Плащания на директори, включени в разходи за персонала	55	48



### 30.2 Салда и сделки със свързани лица

#### Вземания и задължения със свързани лица

##### Вземания от собственици:

<i>В хиляди лева</i>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Евроинс иншурънс груп АД	Друго вземане-цесия (Начислена ОКЗ)	2 (1)	599 (4)
	Друго вземане-непадежирало (Начислена ОКЗ)	-	1,173 (9)
Старком холдинг АД	Вземания по договори за обратно изкупуване на ценни книжа-обезпечени с акции (Начислена ОКЗ)	4,624 (8)	3,105 (4)
Еврохолд България АД	Друго вземане-непадежирало	5	55
<b>Общо вземания от свързани лица- собственици</b>		<b>4,622</b>	<b>4,915</b>

##### Вземания от други свързани лица:

<i>В хиляди лева</i>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	Вземания по пасивно презастраховане-текущо	159	248
ЗД Евроинс АД	Вземания по активно презастраховане-текущо	5,226	6,920
Еврофинанс АД	Вземане по фин. Портфейл-текущо	17	61
Евроинс Македония	Вземания по активно презастраховане-текущо	249	1,325
Евроинс Румъния	Вземания по активно презастраховане-текущо	251	2,825
Евроинс Грузия	Вземания по активно презастраховане-текущо	135	1,349
Евроинс Украйна	Вземания по активно презастраховане-текущо	23	-
Евроинс Русия	Вземания по активно презастраховане-текущо	-	856
<b>Общо вземания от свързани лица- други свързани лица</b>		<b>6,060</b>	<b>13,584</b>

Стойността на очакваните кредитни загуби по вземанията на Дружеството от свързани лица са представени в пояснение 17 „Очаквани кредитни загуби“.

##### Задължения-към други свързани лица:

<i>В хиляди лева</i>		<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Евроинс Румъния	Задължение по активно презастраховане-текущо	831	1,506
Евролийз Ауто АД	Друго задължение-текущо- до 30.06.2022 г.	42	61
Евроинс Македония	Задължение по активно презастраховане-текущо	119	1,041
Евроинс Грузия	Задължение по активно презастраховане-текущо	61	817
ЗД Евроинс АД	Задължение по активно презастраховане-текущо	1,951	4,355
ЗД Евроинс АД	Задължение по пасивно презастраховане-текущо	20	167
Евроинс Русия	Задължение по активно презастраховане -текущо	-	171
<b>Общо задължения към други свързани лица</b>		<b>3,024</b>	<b>8,118</b>

**Дял на презастрахователите в резервите**

<i>В хиляди лева</i>		<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
<b>Свързано лице</b>	<b>Вид сделка</b>		
ЗД Евроинс АД	Дял в техническите резерви	585	810

**Отстъпени премии към ЗД ЕИГ Ре АД**

<i>В хиляди лева</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Свързано лице</b>	<b>Вид сделка</b>		
ЗД Евроинс АД	Отстъпена премия-cat risk	96	167

**Възстановени плащания по обезщетения**

<i>В хиляди лева</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Свързано лице</b>	<b>Вид сделка</b>		
ЗД Евроинс АД	Дял на презастрахователя в щетите	779	740

**Разходи към свързани лица -собственици:**

<i>В хиляди лева</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Свързано лице</b>	<b>Вид сделка</b>		
Еврохолд България АД	Услуга по договор	(92)	-
Евроинс Иншурънс груп АД	Услуга по договор	-	(31)
<b>Общо разходи към свързани лица-собственици</b>		<b>(92)</b>	<b>(31)</b>

**Разходи към други свързани лица:**

<i>В хиляди лева</i>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Свързано лице</b>	<b>Вид сделка</b>		
Е-вролийз ауто АД	Лихви по лизинг	-	(3)
Евро-Финанс АД	Комисионни	(113)	(97)
ЗД Евроинс АД	Щети активно презастраховане	(1,345)	(1,378)
	Разходи за застраховки	(3)	(2)
	Комисионни по активно презастраховане	(4,045)	(1,946)
Евроинс Румъния	Щети активно презастраховане	(5,945)	(1,113)
	Комисионни по активно презастраховане	(2,550)	(1,104)
Евроинс Македония	Щети активно презастраховане	(860)	(763)
	Комисионни по активно презастраховане	(744)	(549)
	Щети активно презастраховане	(129)	(358)
Евроинс Грузия	Комисионни по активно презастраховане	(258)	(298)
Евроинс Русия	Комисионни по активно презастраховане	-	(471)
<b>Общо разходи към други свързани лица</b>		<b>(15,992)</b>	<b>(8,082)</b>

**Приходи към свързани лица -собственици**

В хиляди лева		2022	2021
Свързано лице	Вид сделка		
Еврохолд България АД	Лихви по облигации	48	80
	Лихви по облигации	7	7
Старком Холдинг АД	Лихви пооговори за обратко изкупуване на ценни книжа	195	151
<b>Общо приходи от свързани лица-собственици</b>		<b>250</b>	<b>238</b>

**Приходи към свързани лица --други свързани лица под общ контрол**

В хиляди лева		2022	2021
Свързано лице	Вид сделка		
Авто Юнион АД	Лихви по облигации	1	5
ЗД Евроинс АД	Премия по активно презастраховане	11,475	6,083
Евроинс Македония	Премия по активно презастраховане	2,206	1,897
Евроинс Румъния	Премия по активно презастраховане	5,809	4,938
Евроинс Украйна	Премия по активно презастраховане	23	-
Евроинс Грузия	Премия по активно презастраховане	462	994
Евроинс Русия	Премия по активно презастраховане	-	2,368
<b>Общо приходи от други свързани лица</b>		<b>19,976</b>	<b>16,285</b>

**30.3. Подчинен дълг**

Дружеството е сключило Споразумение за паричен заем под формата на подчинен срочен дълг с „Евроинс Иншурънс Груп“ АД от 27 декември 2016 г. Първоначалният срок на изплащане на подчиненият дълг е 31 декември 2026 при годишната лихва в размер на 3% и задължение за изплащане на тримесечна база. Съгласно сключено Допълнително Споразумение №2 от 08 октомври 2018 г., Дружеството и „Евроинс Иншурънс Груп“ АД се споразумяват, че подчиненият дълг е с неопределен падеж. С Решение №1326-ОЗ от 23.12.2019 г. КФН одобрява поисканата от дружеството реорганизация на капиталовата структура чрез изплащане на подчинения дълг по смисъла на чл.17, ал.2 от Регламент ЕС 2015/35 и трансформирането му в позиция от основните собствени средства, представляваща внесен обикновен акционерен капитал или неограничени средства от първи ред.

На 19 февруари 2020г. Дружеството погасява изцяло паричния заем под формата на подчинен дълг към „Евроинс Иншурънс Груп“ АД в размер на 600 хил. лв., след получено одобрение от страна на Комисията за финансов надзор, съгласно решение №1326-ОЗ от 23 декември 2019 г., във връзка с плановете на Дружеството за увеличение на капитала.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството няма задълженията на по подчинен срочен дълг.

**31. Условни задължения**

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството има сключен 12 месечен договор за депозит в размер на 1,231 хил. лв. (един милион и двеста тридесет и един хиляди лева), който се използва като обезпечение за издаване/преиздаване на безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 600 хил. евро (шестстотин хиляди евро), в полза на НББАЗ.

**32. Безналичните сделки**

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- През 2022 Дружеството е прехвърлило финансови активи към Еврохолд България на стойност 195 хил. лв./ по договор за замяна на финансови активи/
- През 2022 Дружеството е реализирало цесия по активно презастраховане със ЗД Евроинс АД, като безналичната сделка е за стойност 459 хил. лв.

### 33. Събития след отчетната дата

На 17 март 2023 г. румънският финансов регулатор (Autoritatea de Supraveghere Financiară) отнема лиценза за застрахователна дейност на Евроинс Румъния Застраховане - Презастраховане С.А., дъщерно дружество на Евроинс Иншурънс Груп АД, част от застрахователната група ЕИГ. Решението на регулатора включва и откриване на производство по несъстоятелност и назначаване на Застрахователния гаранционен фонд (Fondul de Garantare a Asiguraților) за временен администратор на дружеството.

На 9.2.2023 година се сключи квотен презастрахователен договор между Евроинс Румъния и ЕИГ РЕ с дата на влизане на сила от 1.1.2023 за поемане на 97% за поемане на нетния бизнес по МТPL на Евроинс Румъния.

На 17 март 2023 г., румънският регулатор (Autoritatea de Supraveghere Financiară, "ASF") отне лиценза за извършване на застрахователна дейност на „Euroins Romania - Asigurare Reasigurare“ S.A. ("Евроинс Румъния"). Отнемането на лиценза е извършено на база на основание чл. 110, ал. 1, буква д) и е) от румънския закон 237/2015, който гласи: „ASF може да оттегли разрешението за осъществяване на дейност, предоставено на дружества, посредством подробно мотивирано решение, ако те [...] д) вече не отговарят на условията за получаване на разрешение, е) нарушават задълженията, произтичащи от законови разпоредби“ и не се основава на никакво нарушение на капиталовите изисквания (МИП/КИП).

С оглед на Решението от 17.03.2023 г., издадено от румънския регулатор Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) и на основание чл. 26, букви д и е от споразумението ЗД ЕИГ Ре прекрати квотния презастрахователен договор за Гражданска отговорност на автомобилистите от 09.02.2023 г. с незабавно действие от датата на издаване на Решение 262 на ASF от 17.03.2023 г. В резултат на това, ЗД ЕИГ Ре ЕАД придобива съществени по размер финансови активи като компенсация за прекратяването на договора. Това поражда очаквания в ръководството, че ще настъпят промени в обема на дейността на Дружеството, но те няма да имат отрицателен ефект.

След обявяване на решението на румънския регулаторен орган, ръководството на „Еврохолд България“ АД, мажоритарен акционер в „Евроинс Иншурънс Груп“ АД направи изявление, че извън Евроинс Румъния, всички други дъщерни дружества и бизнеси на Група Еврохолд, включително застрахователни, работят и ще продължат да работят в обичайния си ход на дейност, обслужвайки своите клиенти и задължения и изпълнявайки своите бизнес планове за годината.

На 17 март 2023 г. на интернет страницата на Комисията за финансов надзор се публикува уведомление, че Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A. не извършва застрахователна дейност в Република България. Решението на румънския надзорен орган не засяга застрахованите лица в българските застрахователни дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД. В резултат на осъществявания от КФН надзор не са констатирани проблеми с платежоспособността нито на индивидуалните дружества от групата на „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, нито на групата като цяло. ЗД ЕИГ Ре ЕАД е част от застрахователната група ЕИГ.

След прекратяването на договора налице е силно ограничена експозиция по отношение на ЕИГ Ре към Евроинс Румъния и не се очаква въздействие върху цялостната капиталова и/или ликвидна позиция на ЕИГ Ре. Въпреки и в резултат на събитията описани по-горе капиталовата позиция и оперативната стабилност на Застрахователно дружество ЕИГ Ре ЕАД остава значително над минималните изискуеми нива и в рамките на рисковия апетит, определен от ръководството.

С оглед горепосоченото ЕИГ Ре остава стабилно и осигурява пълна защита на интересите на всички заинтересовани страни, застраховани лица и презастраховани лица и партньори на всички пазари, на които оперира

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване.

### 34. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен с Решение на Управителния съвет на 24 март 2023 г.