

**ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА**

„ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ДРУЖЕСТВО ФЕНИКС РЕ“ АД

2024

Съдържание:

Резюме.....	4
Изявление на Съвета на директорите.....	5
Съществени събития след датата на настоящия отчет	6
Акценти в макроикономическата рамка.....	6
А.1. Дейност.	12
Б.1. Обща информация относно системата на управление.	22
Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност	35
Б.3. Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността.	40
Б.4. Система за вътрешен контрол.....	42
Б.6. Актьорска функция.....	45
Б.7. Прехвърляне на дейности на външни изпълнители	46
Б.8. Друга информация.....	48
В.1. Подписвачески риск.....	53
В.2. Пазарен риск.....	53
Пазарният риск е 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 на Дружеството включва следните подрискове:.....	53
Валутен риск.	53
Лихвен риск.	53
Риск свързан с акции.	53
Имуществен риск.	53
Концентрационен риск.....	53
Спред риск.....	53
Валутен риск	53
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, което да доведе до обезценка на местната валута.	53
Г.1. Активи.	59
Д.2. Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.	89

Д.5. Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежеспособност.....	92
Д.6. Друга информация.....	93

Резюме

„Застрахователно дружество ФЕНИКС Ре“ АД (ЗД Феникс Ре) е общозастрахователна компания, която оперира основно на българския пазар.

Ръководството на компанията е отговорно за изграждането на единен и координиран подход, включващ управленски контрол, дейностите по вътрешен контрол, риск и съответствието, както и независимия вътрешен одит.

През 2024 г. „ЗД Феникс Ре“ АД продължи да развива своята бизнес стратегия в областта на активното презастраховане.

Към 31.12.2024 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 161,46%, а на минималното изискване за капиталова адекватност е 645,85%.

Най-голяма тежест в рисковия профил на „ЗД Феникс Ре“ АД има пазарният риск 82,46 %, а най-нисък е делът на риска от неизпълнение на контрагента 0,72%

Фигура 1: Рисков профил на Феникс Ре АД



Изявление на Съвета на директорите

УВАЖЕМИ АКЦИОНЕРИ, ДАМИ И ГОСПОДА,

Феникс Ре отчете 2024 г. като успешна за Застрахователя. Дружеството продължи да обслужва международната програма на HDI Global S.E., включително да завежда, обработва и изплаща обезщетения по щети на територия на Република България и в чужбина, както и продължи да развива своята дейност в областта на активното презастраховане.

През 2024 г. на „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ бе потвърден рейтингът за способност за изплащане на икове от БАКР - АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД (БАКР): Дългосрочен рейтинг: BB+, перспектива: „Стабилна“, Рейтинг по национална скала: A- (BG), перспектива: „Стабилна“ и от FITCH - Дългосрочен рейтинг: B-, перспектива: „Стабилна“.

Натрупаният опит и неуморна работа на служителите от всички звена изиграха съществена роля за изпълнение на поставените задачи и от името на Съвета на директорите (СД) изказвам искрени благодарности към всички тях за голямата им отдаденост към Дружеството..

От името на всички наши служители изказвам благодарност и на нашите клиенти, за тяхното постоянство и доверие към „ЗД Феникс Ре“ АД.

Наша цел за 2025 г. е да развиваме дейност по активно презастраховане, да продължим да обслужваме международната програма на HDI Global S.E., както и своевременно да завеждаме, обработваме и изплащаме обезщетения по щети на територия на Република България и в чужбина. В плана за развитие на Дружеството, СД е заложил действия във всички основни насоки на стратегията за постигане на дългосрочните и краткосрочни цели и резултати, за осигуряване на стабилност и платежоспособност на Дружеството съобразно МСФО и Платежоспособност II.

Йоанна Цонева
/Изпълнителен директор/

Съществени събития след датата на настоящия отчет

Информацията, подлежаща на оповестяване в настоящия Отчет за платежоспособност и финансово състояние, обхваща периода от 01.01.2024 г. до 31.12.2024 г., но отчита съществени събития, настъпили след референтната дата 31.12.2024 г. и представя цялостния ефект върху профила на компанията.

Във връзка с влизане в сила на Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор (Регламент DORA) на 17 януари 2025 г., Дружеството извърши цялостен преглед на своите системи и процеси по отношение на управление на риска в областта на ИКТ. На 02.01.2025 г. Дружеството прие решение за обособяване на функция за информационна сигурност, като възлага на лицето, изпълняващо функцията по информационна сигурност:

- изпълнението на контролната функция за управление и надзор на риска в областта на ИКТ съгласно чл. 6, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2022/2554;
- изпълнението на функцията по осъществяване на наблюдение върху сключените договори с трети страни доставчици на услуги в областта на ИКТ съгласно чл. 5, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2022/2554;
- изпълнението на функцията за управление на кризи съгласно чл. 11, параграф 7 от Регламент (ЕС) 2022/2554;
- изпълнението на функция за връзки с обществеността и медиите съгласно чл. 13, параграф 3 от Регламент (ЕС) 2022/2554.

Акценти в макроикономическата рамка

В Макроикономическата прогноза на БНБ от ноември 2024 г., се очаква растежът на реалния БВП на България да възлезе на 2.2%. Основен положителен принос за този растеж ще имат частното потребление и изменението на запасите, докато приносът на публичните инвестиции и на нетния износ се очаква да е отрицателен. Прогнозираното увеличение на потребителските разходи през 2024 г. се дължи най-вече на нарастването на заетостта и на заплатите в реално изражение, както и на по-високите социални трансфери към домакинствата. Растежът на реалния БВП се очаква постепенно да се ускори до 2.7% през 2025 г. и 3.4% през 2026 г., като тази динамика ще се определя главно от заложения профил на инвестициите общо в икономиката и от прогнозираното по-съществено ускоряване на растежа на износа на стоки и услуги през 2026 г. Същевременно частното потребление ще продължи да има най-голям принос за нарастването на реалния БВП през 2025 г. и 2026 г. Според последния Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8/2024 – прогнозата от декември 2024 г. очаква се по-бавно възстановяване на икономиката в сравнение с прогнозата за еврозоната от септември 2024 г. Макар че през третото тримесечие на годината растежът се ускорява, показатели от проучванията отчитат забавянето му през четвъртото тримесечие. Очаква се икономиката да нарасне с 0,7% през 2024 г., 1,1% през 2025 г., 1,4% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г. Прогнозираното възстановяване се базира главно на

нарастващите реални доходи, което ще даде възможност на домакинствата да увеличат потреблението си, а на предприятията – да повишат инвестициите. Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация нараства до 2,3% през ноември спрямо 2,0% през октомври. Това увеличение е очаквано и отразява преди всичко повишаващия се базов ефект, свързан с енергийната динамика. Инфлацията при храните намалява до 2,8%, а тази при услугите – до 3,9%. Инфлацията при цените на стоките се повишава до 0,7%.

Към датата на изготвяне на отчета ръководството на Дружеството не е в състояние да отчете всички възможни краткосрочни рискове върху общото развитие на икономиката на Република България и на основните ѝ търговски партньори поради динамиката на случващото се на световната геополитическа сцена..

Среда и бизнес сектор.

Застраховането заема съществена роля в общественно-икономическия живот. То въздейства на отделни субекти и на икономиката като цяло, при настъпването на случайни събития, в някои случаи нанасящи съществени финансови загуби. Застрахователният сектор в България отбелязва устойчив ръст през 2024 г. Фокусът и през изминалия отчетен период остава върху автомобилното застраховане.

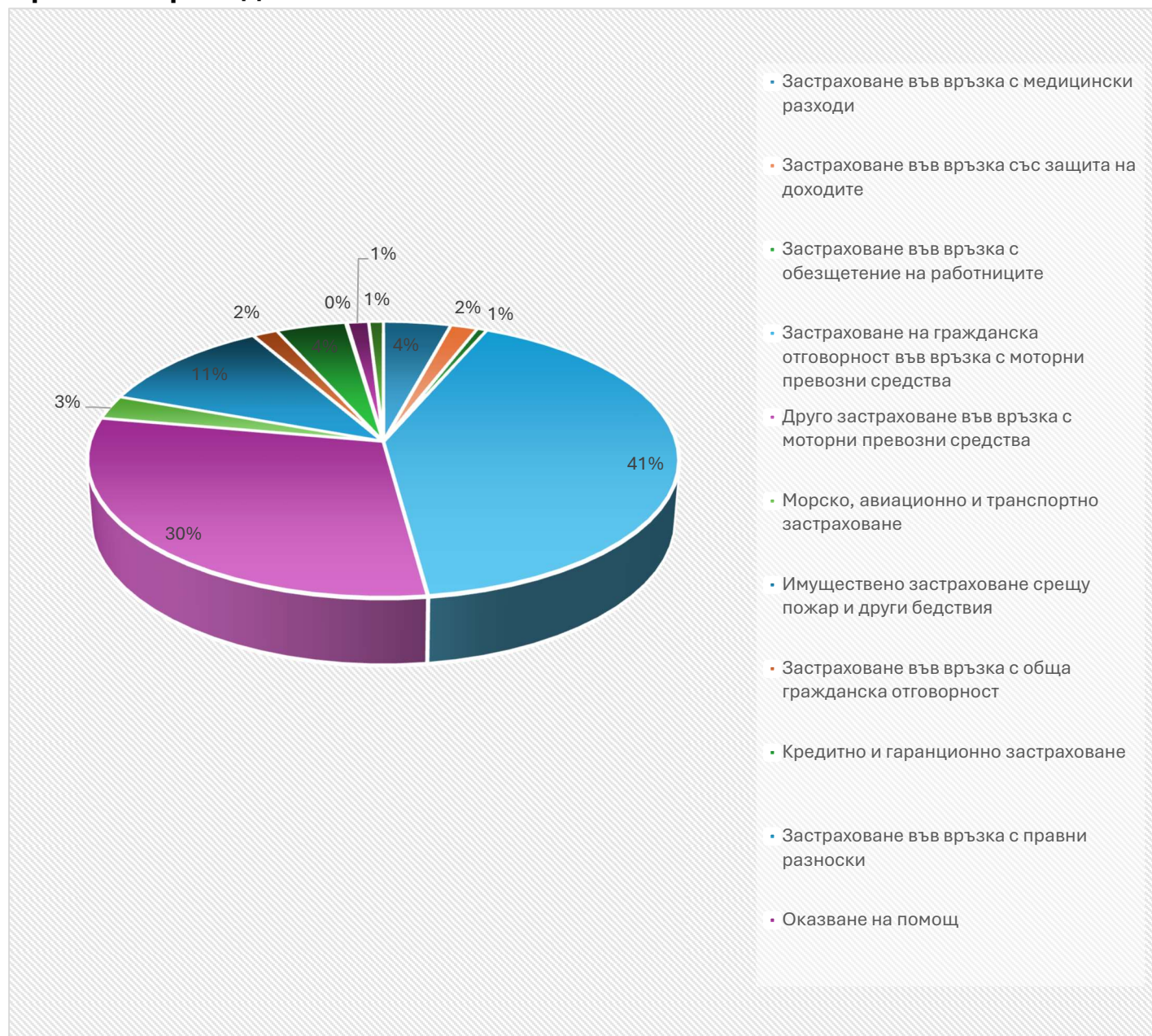
По данни ма КФН само за първо тримесечие на 2024 година застрахователните премии са за близо 1 млрд. лева. Брутните премии в сектор застраховане достигат 933. млн. лева за първото тримесечие на годината. През първото тримесечие на 2023 г. цифрата е 979, млн. лева, като се наблюдава лек спад през 2024 г.

Брутните претенции в сектора на общото застраховане към 31 март 2024 г. възлизат на 372 млн. лева, като 195 млн. лева от тях са по застраховка Гражданска отговорност. От КФН отчитат, че в сектор общо застраховане няколко дружества имат пазарен дял от над 10 на сто.

На графиката е посочен дела на застраховките в портфейла на застрахователния пазар по общо застраховане към 30.09.2024 г.

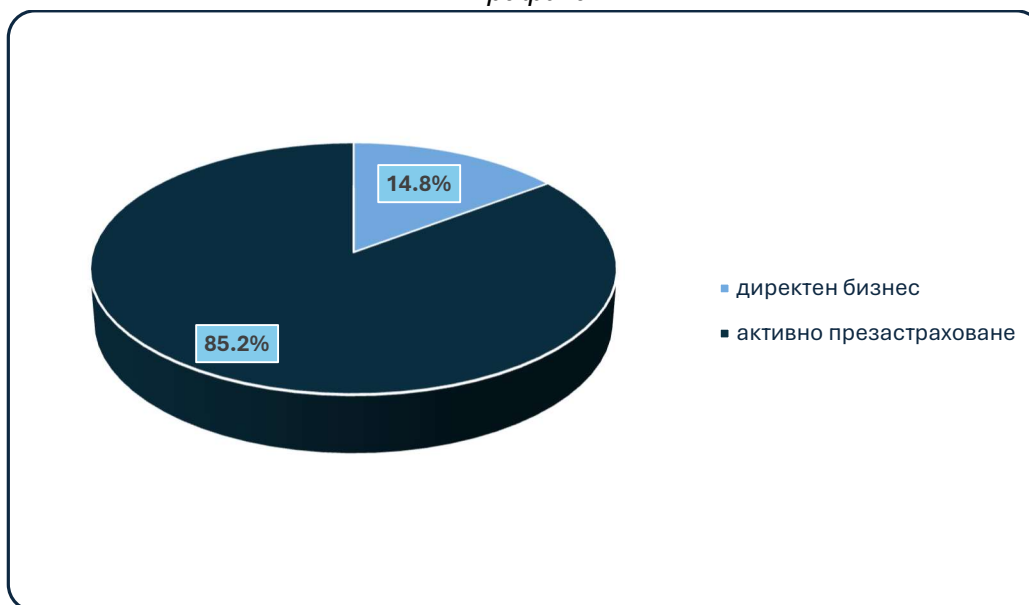
Графика 1

Премиен приход към 30.09.2024 г.



Структурата на прихода от директно застраховане и активно презастраховане на „ЗД Феникс Ре“ АД е представена на графиката по-долу:

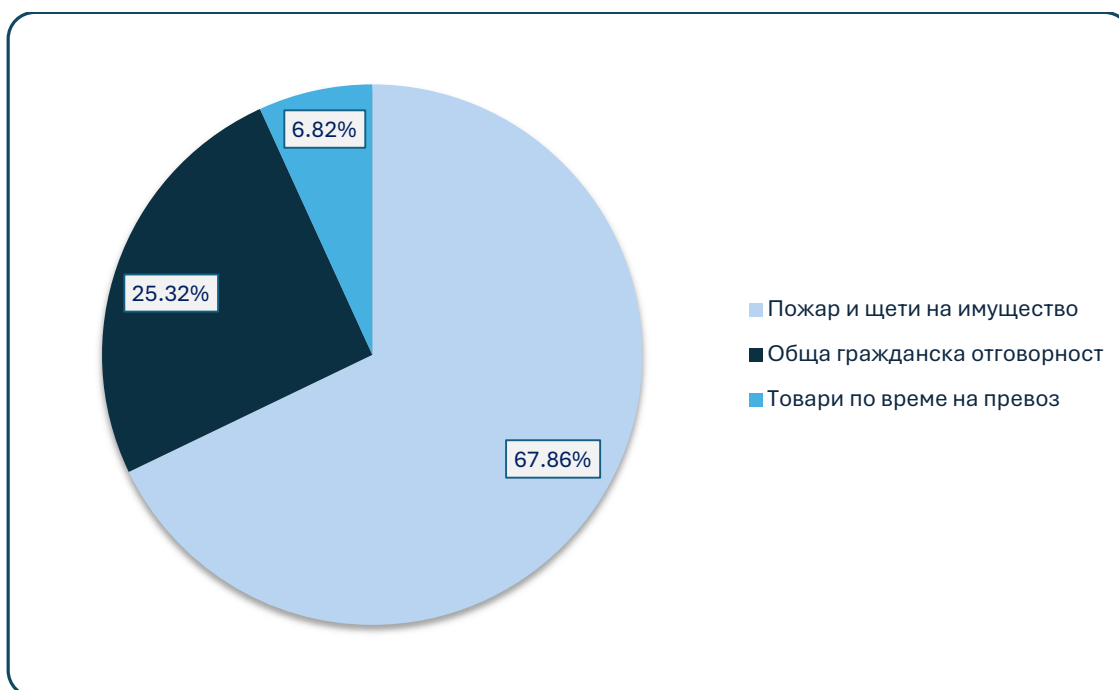
Графика 2



Нараства делът на прихода по активно презастраховане – ръст с 10,4% спрямо 2023 г. за сметка на спад в дела на прихода по директния бизнес.

Структурата на застрахователния портфейл по директно застраховане на „ЗД Феникс Ре“ АД е представена на графиката по-долу, като най-голям дял има застраховка Пожар и щети на имущество – 67,86% (със спад в дела 74,9% спрямо 2023 г.), следвана от застраховка Обща гражданска отговорност със 25,32% (с ръст в дела 17,9% спрямо 2023 г.) и застраховка на товари по време на превоз със 6,82%.

Графика 3



Структурата на портфейла на „ЗД Феникс Ре“ АД по активно презастраховане е представена на графиката по-долу, като най-голям дял има застраховка Товари по време на превоз с дял 36,77%. Втора по дял е Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на МПС с дял 14,80%. Застраховка Пожар и щети на имущество е трета по дял с 13,59%. Приходът по трите застраховки е с общ дял 65,16% в прихода по активно презастраховане.

Графика 4



А

Дейност и
резултати

А. Дейност и резултати.

А. 1. Дейност.

Наименование и правна форма на дружеството - „Застрахователно Дружество Феникс Ре“ АД („ЗД Феникс Ре“ или Дружеството). Застрахователно Дружество Феникс Ре“ АД е застрахователно дружество, регистрирано по българското законодателство.

Седалище и адрес на управление:

Адрес	гр. Костинброд 2230, ул. Охрид №11
Телефон	+359 2 414 43 37
Електронен адрес	office@phoenix-re.bg
Електронна страница	www.phoenixre.bg

Надзорен орган

Надзорен орган на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД е Комисия за финансов надзор

Адрес: Република България

гр. София, ул. „Будапеща“ № 16

Тел. 02 / 94 04 999

E-mail: bg_fsc@fsc.bg

www.fsc.bg

Външни одитори

Външните одитори, предварително съгласувани с регулатора (Комисия за финансов надзор / КФН) са:

1. „Захаринова Нексия“ ЕООД

адрес: Република България, гр. София, бул. „Константин Величков“ №157-159, етаж 1, офис 3, тел.: +359 [2 920 4670](https://zaharinovanexia.com/) <https://zaharinovanexia.com/>

2. „Грант Торнтон“ ООД

адрес: Република България, гр. София, бул. Черни връх 26

тел: +3592 980 55 00, +35952 69 55 44

www.grantthornton.bg

Избраните от Общото събрание на акционерите външни одитори на Дружеството са регистрирани съгласно Закона за независимия финансов одит, както следва:

1. „Захаринова Нексия“ ЕООД, с регистрационен № 138 в Института на дипломираните експерт счетоводители.

2. „Грант Торнтон“ ООД, вписано в Регистъра на регистрираните одитори на Института на дипломираните експерт-счетоводители, раздел одиторски дружества, под № 032.

Акционерна структура

До 04.09.2024 г. Дружеството има едноличен собственик на капитала. - „ЕВРОИНС ИНШУРЪНС ГРУП“ АД - една от най-големите независими групи, работещи в Централна, Източна и Югоизточна Европа.

На 11.12.2023 г., между „Евроинс Иншурънс Груп“ АД, в качеството му на продавач и „Източна Газова компания“ ЕАД, „ФЛ Кепитъл“ ЕООД, „Фрий Медиа Груп“ ЕООД, „Застрахователен брокер Про Инс“ ЕООД, „Смарт Ай Ти Сълюшънс“ ЕООД и „Корпорит Адвайзърс“ ЕООД в качеството им на купувачи, всеки един поотделно, са сключени предварителни договори за покупко-продажба на акции от капитала на „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД /предишно фирмено наименование на ЗД Феникс Ре/. Всеки един от купувачите придобива 9,99% от капитала на дружеството или общо 59.94%.

Считано от 29.12.2023 г. продавачът прехвърля ефективния контрол върху акциите на купувачите, независимо от момента, в който са извършени фактическите и правни действия по прехвърлянето на акциите на купувачите. Продавачът държи акциите за сметка на купувачите, до момента на ефективното прехвърляне на акциите.

Акциите са прехвърлени на купувачите на 04.09.2024 г. чрез борсови сделки, за което е уведомена КФН.

На 26.09.2024 г. в Търговския регистър по партидата на дружеството е вписана промяна на дружеството от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество, съответно заличаване на едноличния собственик на капитала.

На 30.10.2024 г. в Търговския регистър са вписани следните обстоятелства:

1. Промяна на фирменото наименование на дружеството от „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД на "Застрахователно дружество Феникс Ре" АД.
2. Промяна на системата на управление от двустепенна на едностепенна чрез Съвет на директорите.

Съгласно получения лиценз (разрешение № 100 от 20.11.2000г. на Националния съвет по застраховане при Министерския съвет на Република България; Решение № 1176-ОЗ от 2006 г. на КФН и Решение 177-ОЗ от 05.03.2020 г. на КФН), „ЗД Феникс Ре“ АД предлага следните видове застраховки и рискове:

1. Злополука (включително производствени злополуки и професионални заболявания):
 - 1.1. Фиксирани парични суми.
 - 1.2. Обезщетения.
 - 1.3. Комбинация от горните две.
 - 1.4. Обезщетения на пътници.
2. Заболяване:
 - 2.1. Фиксирани парични суми.

2.2. Обезщетения.

2.3. Комбинация от горните две.

3. Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства). Всяка щета или загуба, нанесена на:

3.1. Сухопътни моторни превозни средства.

3.2. Сухопътни безмоторни превозни средства.

4. Товари по време на превоз.

5. Пожар и природни бедствия: Всяка щета или загуба, нанесена на имущество (различно от това по т. 3 и т. 4), предизвикана от:

5.1. Пожар.

5.2. Експлозия.

5.3. Имплозия.

5.4. Буря.

5.5. Други природни бедствия.

5.6. Свлачища.

6. Други щети на имущество: Всяка щета или загуба, нанесена на имущество (различно от това по т. 3 и т. 4), предизвикана от градушка или измръзване и всякакво друго събитие, като кражба, освен включените в т. 5.

7. Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство:

7.1. Всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства.

7.2. Гражданска отговорност на превозвача с моторни превозни средства по суша.

8. Обща гражданска отговорност: Всяка отговорност за вреди, освен посочените в т. 7.

9. Разни финансови загуби:

9.1. Рискове, свързани със заетостта.

9.2. Обща недостатъчност на доходи.

9.3. Лошо време.

9.4. Загуба на доходи.

9.5. Текущи общи разходи.

9.6. Непредвидени търговски разходи.

9.7. Загуби на пазарна стойност.

9.8. Загуби на рента или доход.

9.9. Косвени търговски загуби, освен посочените по-горе.

9.10. Други финансови загуби (нетърговски).

9.11. Други финансови загуби.

10. Правни разноси (правна защита): Застраховка за покриване на съдебни разноси и други разходи за водене на дела.

11. Помощ при пътуване (асистанс): Помощ за лица, които попадат в затруднения при пътуване, когато са далеч от дома или постоянното си местоживееене.

Към края на отчетната година Дружеството извършва своята дейност на територията на Република България.

12. Застраховка „Плавателни съдове“: Всяка вреда или загуба, нанесена на:

- речни и плавателни по канали съдове;
- езерни плавателни съдове
- морски плавателни съдове;

13. Застраховка „Гаранции“: преки и косвени гаранции

Съществени стопански или други събития, оказали съществено въздействие върху Дружеството

1. На 20.08.2024 г. е обнародван Законът за въвеждане на еврото в Република България, с който се определят основните принципи и правила за преминаване от български лев към евро като официална парична единица в страната. МС е приел Национален план за въвеждане на еврото, разработен от Координационен съвет за подготовка на България за членство в еврозоната, който се актуализира постоянно. Планира се България да приеме еврото на 01 януари 2026 г. след получаване на одобрение от ЕК и ЕЦБ. Правителството е поискало изготвяне на извънреден конвергентен доклад за изпълнение на критериите от Маастрихт. В тази връзка, през 2024 г. КФН изиска от поднадзорните лица информация за етапите на подготовка и постигнатия напредък за въвеждане на еврото в съответния сектор. Феникс Ре е започнало подготовка на информационните си системи, както и на Правила за превалутиране в евро и предоставяне на информация на потребителите на застрахователни услуги.

2. С оглед на войната в Украйна, продължаваща и към датата на изготвяне на настоящия отчет, Дружеството:

- следи за спазването на ограничителните мерки по отношение на застраховането и презастраховането, на лица, органи и образувания, срещу които са наложени в ограничителни мерки и санкции, публикувани в Официален вестник на ЕС, както и
- ограничителните мерки за финансиране на лица, органи и образувания от забранителните списъци.

Военните конфликти в Украйна и Близкия изток пораждат на глобално ниво евентуални проявления на рискове свързани с намаляване на икономическата активност и финансовите пазари, проблеми с веригата на доставки, ръста на цени и инфлация и т.н.

Ефектите и икономическите последици от военните действия между Русия и Украйна и тези в Близкия изток не могат да бъдат изцяло оценени към този етап на развитие, но индикират за изключително сериозно въздействие върху световната икономика. По-слаба икономическа активност в глобален план или по-нататъшно забавяне на темповете на световната търговия също биха могли да потиснат растежа в еврозоната. В тази връзка, всички възможни ефекти не могат да бъдат достатъчно пълно предвидени.

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, Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да изложат Дружеството на съществен риск.

А.2. Резултати от подписваческа дейност.

През 2024 г. „ЗД Феникс Ре“ АД осъществява подписваческата си дейност чрез администриране на вече записан бизнес и обслужване на нови застрахователни договори по международни програми и по администриране на дейност по активно презастраховане. През 2024 г. „ЗД Феникс Ре“ ЕАД продължи развитието си в подписваческата си дейност в областта на активното презастраховане, като през годината сключи договори по различни видове застраховки. От втората половина на 2013 г. 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 глобални компании. Дружеството е сключило две споразумения за фронтране.

По време на отчетния период, Дружеството има две действащи споразумения за фронтране. Първото споразумение с HDI Global S.E. е за автомобилно застраховане и Дружеството получава 12% комисион за обслужване на местните дружества на един международен клиент. За 2024 година по този договор са цедирани 0- хил. лв. Делът им в изплатените обезщетения е 0- хил. лв.

Второто споразумение е с HDI Global S.E. комисионното възнаграждение за администриране се определя конкретно за всяка застраховка в зависимост от вид бизнес, подновяване на полица, наличие на посредник и др. През 2024 г. са цедирани 3 054 хил.лв. и делът на изплатените обезщетения е в размер на 225 хил.лв., а през 2023 г. цедираните премии са 9 433 хил. лв. и делът на изплатените обезщетения е 262 хил. лв.

Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава своите капиталови ресурси.

Възстановените от презастрахователите обезщетения следват същата структура, както изплатените обезщетения. Дружеството има все още активни договори по отношение на обслужване на щети от минали години. В резултат на този договор и на останалите действащи непропорционални договори, към 31 декември 2024 г. Дружеството отчита нулеви нетни изплатени претенции по дейността по пряко застраховане (2023 г. - 0 хил. лв.), за разлика от дела в резерва за щети с нетен резерв по пряко застраховане в размер на 162 хил.лв.

От 2017 г. „ЗД ЕИГ Ре“ ЕАД постави основите на подписваческата си дейност в областта на активното презастраховане, като сключва договори по различни видове застраховки. През 2024 г. Дружеството продължи да развива тази дейност, като сключи презастрахователни договори, както с пропорционално, така и с непропорционално покритие.

Резултатите от подписваческата дейност на Дружеството са посочени в таблицата по-долу по съответната класификация на приходи и разходи, пряко свързани със застрахователната дейност, обслужването на застрахователния портфейл през 2024 г. и 2023 г. в хиляди лева.

Таблица А.1: Вид приход/разход свързани със застрахователната дейност

Вид приход / разход, свързани със застрахователната дейност	В ХИЛ.ЛВ.	
	2024	2023
Застрахователен приход	37,262	202,570
Друг застрахователен приход	-	318,964
Брутни възникнали щети	(22,775)	(144,467)
Промяна в пасива за възникнали щети (ПВЩ)	(3,275)	40,978
Промяна в ПВЩ ПРП - корекция за риск	(154)	4,307
Промяна в ПВЩ ОМ - корекция за риск	-	(182,748)
Аквизиционни разходи	(11,828)	(49,328)
Административни разходи	(1,649)	(2,069)
Отстъпени премии на презастраховател	(22,571)	(24,618)
Промяна в ПОП - отстъпени	(934)	891
Възстановени щети	13,893	4,416
Промяна в ПВЩ - отстъпени	452	(40,273)
Аквизиционни разходи - отстъпени	6,148	5,185
Загуби по обременителни договори	-	(97,990)

А.3. Резултати от инвестиции.

А.3.1. Приходи и разходи от инвестиции по класове активи

Дружеството осъществява инвестиционната си дейност с цел:

Гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от всички застрахователни ангажименти, поети от него.

Гарантиране на ликвидност и платежоспособност, които да позволяват своевременно изпълнение на всички задължения.

Дружеството се стреми инвестиционният портфейл да е балансиран, за да се гарантира необходимото ниво на сигурност и да се минимизира рискът от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция или категория от инвестиции. В инвестиционната си дейност, ЗД Феникс Ре се придържа към принципа на разумния инвеститор, като се съобразява с груповата инвестиционна политика и показателите на икономиката, в това число макроикономическите обстоятелства и прогнозите за развитие.

Финансовите приходи и разходи в отчетите на дружеството включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, приходи получени от наеми от инвестиционни имоти, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент.

А.3.1. Информация за приходите и разходите от инвестиционните дейности в хил. лв.

Таблица А.2: Приходи и разходи от инвестиционна дейност

В хиляди лева	2024	2023
Инвестиции отчитани по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи	2,078	1,488

Депозити, разплащателни сметки други финансови инструменти	3	-
Други лихви	206	1406
Други финансови разходи	(590)	(706)
Приходи от дивиденди при инвестиции в капитали	-	3
Приходи/(разходи) от преоценка на финансови активи отчитани по справедлива стойност	(1601)	11276
Приходи/(разходи от продажба на финансови активи	417	(9,390)
Печалба/(загуба) от валутна преоценка	20	17
Нетни финансови приходи/(разходи)	533	4,094

Нетните финансови приходи/(разходи) от инвестиции за 2024 година са 533 хил. лева, в сравнение с 4094 хил. лева за 2023 година. Промяната в приходите и разходите от инвестиционна дейност през 2024 г. в сравнение с 2023 г., изразяваща се в намаление 87% е следствие от движението на цените на финансовите активи и увеличените разходи за тяхното управление. Общата стойност на финансовите активи на дружеството се увеличава от 229,720 хил.лв за 2023 г. на 246,070 хил.лв. за 2024 г.

В таблицата по долу е показана структурата на финансовите активи в хил. лв.

Таблица А.3: Структурата на финансовите активи

В хиляди лева	2024	2023
Депозити с договорен матуритет над 90 дни	1,860	1,861
Акции отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	11,222	9,839
Облигации отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14,854	4,193

Договорни фондове	208,935	213,8 27
Други инвестиции	9,200	0
Общо финансови инвестиции	246,070	229,7 20

А.3.2. Информация за всички печалби и загуби, признати пряко в капитала.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма загуба, призната пряко в капитала .

А.3.3. Информация за всички инвестиции в секюритизации.

Дружеството няма инвестиции в секюритизации.

А.4. Резултати от други дейности.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, според МСФО се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

За целите на Платежоспособност II, финансовите лизинги са оценени по справедлива стойност. Към 31.12.2024 г. стойността на задълженията по финансов лизинг по Платежоспособност II и по финансов отчет по МСФО не се различава.

Към 31.12.2024 г. задълженията на Дружеството по финансов лизинг и лизинг на активи с право на ползване са в размер на 399 хил. лв. Разходите за лихви по договори за финансов лизинг и лизинг на активи с право на ползване за 2024 г. възлизат на 25 хил. лв

А.5. Друга съществена информация

Няма друга съществена информация.

Б

Система на
управление

Б. Система на управление.

Б.1. Обща информация относно системата на управление.

Настоящият раздел на отчета за платежеспособност и финансово състояние предоставя основна информация относно структурите, правилата и процесите, които подпомагат процеса на ефективно управление от страна на членовете на административния, управленския и надзорния орган на Дружеството, в синергия с ключовите функции и ръководния персонал на застрахователя, с цел осигуряване на надеждно, разумно и прозрачно управление на дейността.

Системата на управление на „ЗД Феникс Ре“ АД е изградена в съответствие с естеството, обема и сложността на дейността, както са описани в настоящия отчет. Системата на управление на Феникс Ре подлежи на периодичен преглед от страна на Съвета на директорите на Дружеството. Периодичният преглед на системата на управление се извършва с помощта на структурните звена в Дружеството под ръководството на функцията за съответствие, която докладва резултата, на Съвета на директорите на Дружеството.

Към края на отчетния период, системата на управление на „ЗД Феникс Ре“ АД обхваща най-общо:

- Благонадеждност и професионално управление и упражняване на контрол над дейността на дружеството чрез членове на Управителния и Надзорния орган, тяхната квалификация, професионален опит и надеждност.
- Организация и изпълнение на задълженията на ключовите функции – организирани са следните ключови функции: управление на риска, вътрешен одит, съответствие и актюерска функция, функция по чл. 293, ал. 2 от КЗ, осъществяваща текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация по отношение на лицата, ангажирани с разпространението на застрахователни и презастрахователни продукти.
- Система от вътрешни актове – политики, правила и процедури, одобрени от компетентния орган, подлежащи на периодичен преглед и оценка и съобразени с дейността и вътрешната организация на процесите в „ЗД Феникс Ре“ АД.

Б.1.1. Структура на административния, управителния и надзорния орган на Дружеството.

Считано от 30.10.2024 г. „ЗД Феникс Ре“ АД е акционерно дружество с едностепенна система на управление. Органите на Дружеството са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

В организационната структура на Дружеството са обособени следните основни структурни подразделения: Дирекция „Застраховане и Презастраховане“, дирекция „Ликвидация на щети“, дирекция „Финанси и счетоводство“, Отдел „Човешки ресурси“, Отдел „Правен“, Отдел Информационни технологии, Офис Администрация, Длъжностно лице по защита на данните.

Във връзка с влизане в сила на Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор (Регламент DORA) на 17 януари 2025 г., през 2024 г. ЗД Феникс Ре извърши цялостен преглед на своите системи и процеси по отношение на управление на риска в областта на ИКТ, като на 02.01.2025 г. прие решение за обособяване на функция за информационна сигурност.

Организационната структура на Дружеството е посочена в неговата органиграма, одобрена от Съвета на директорите на ЗД Феникс Ре АД на 02.01.2025 г. Органиграмата гарантира ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите и ефективна система, гарантираща навременното и точно предаване на информацията.

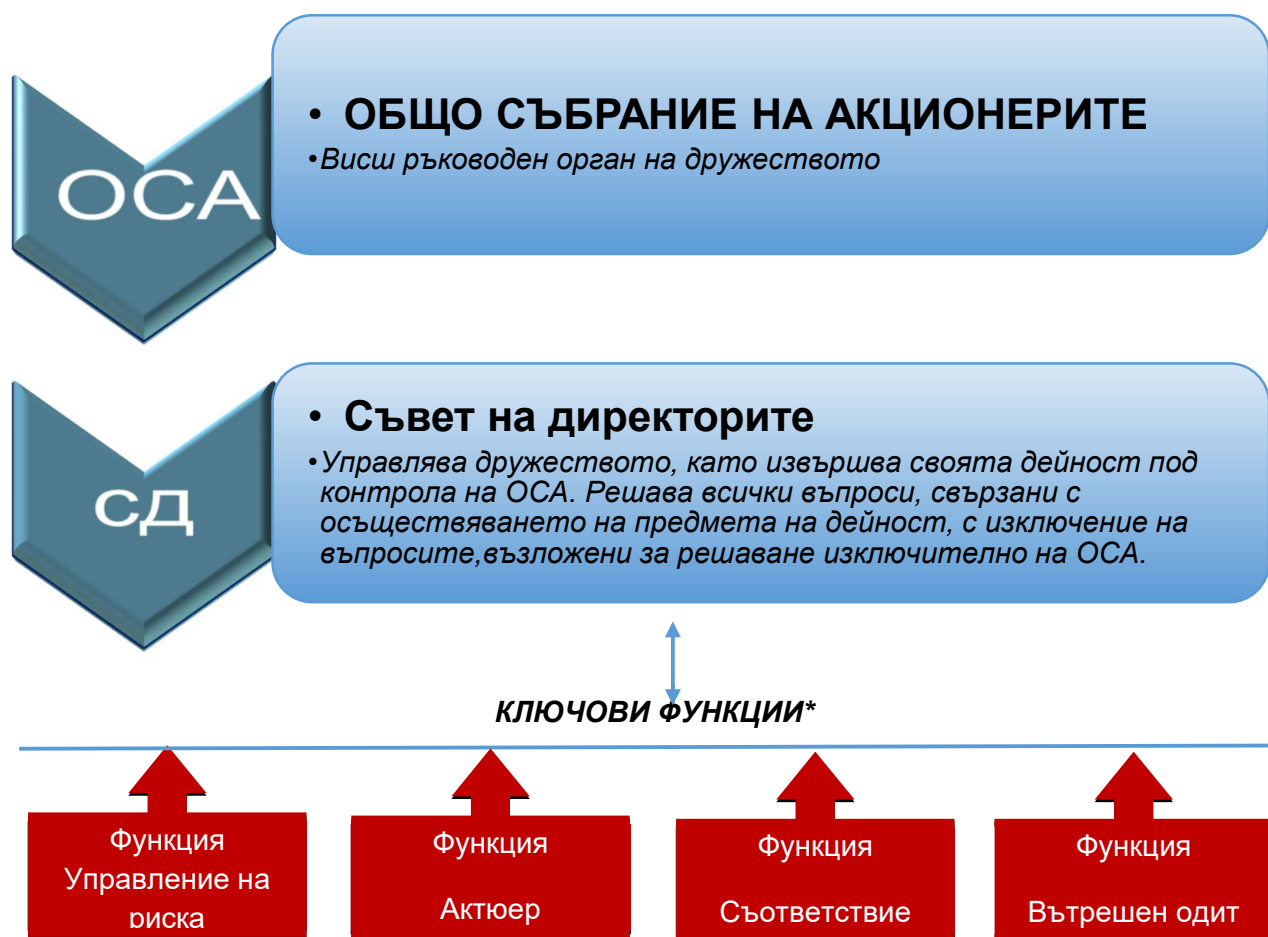
В Дружеството функционира Одитен комитет с правомощия, отговорности и задължения съгласно неговия Статут и правила за работа в съответствие със Закона за независимия финансов одит.

Фигура Б.1: Структура на органите на управление на Дружеството до 30.10.2024 г..

** функцията по чл. 293, ал. 2 от КЗ не е представена в настоящата структура, тъй като е интегрирана във вече съществуваща длъжност и не е отделена като структурно звено.*



Структура на органите на управление на Дружеството след 30.10.2024 г..



Резюме на структурата и състава на управителния орган

Съветът на директорите е отговорен за създаването на ефективна система за управление на Дружеството, която да осигурява стабилно, надеждно и благоразумно управление на неговата дейност.

Настоящият Съвет на директорите се състои от трима членове. Дружеството се представлява от изпълнителните членове на управителния орган, като представителната власт се упражнява от всеки двама от тях заедно. Мандатът на членовете на СД е до 16.10.2027 г. В Дружеството функционират и редица комисии, които са постоянно действащи или се свикат при необходимост с цел подпомагане дейността на СД. Такива са например Застрахователно експертна комисия (ЗЕК), Етична комисия, Комисия за конфликт на интереси, Инвентаризационна комисия, Комисия за оценка на оперативни, стратегически и репутационни рискове и др.

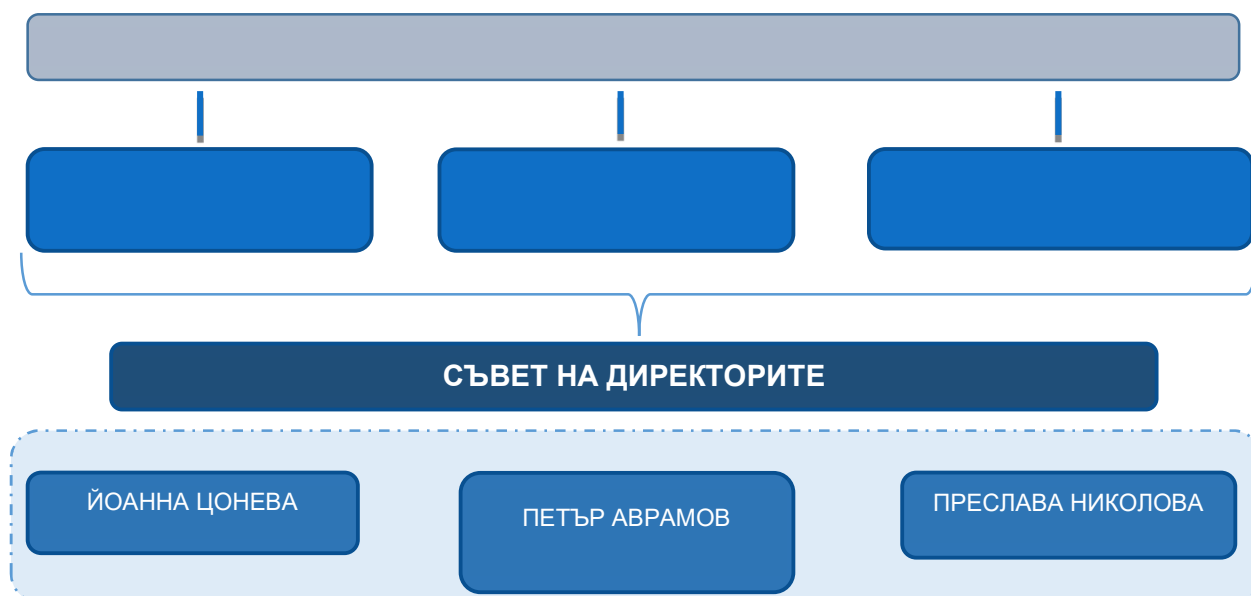
Застрахователят няма формализирана политика на разнообразие, но се придържа към принципите на равнопоставеност и предоставя еднакви възможности, като се стреми към постигането на баланс между половете в управителните органи на Дружеството. Номинацията и изборът на нов член от състава на административния и, управленския орган трябва да гарантира, че членовете на Съвета на директорите притежават подходяща квалификация, опит и знания най-малко за:

1. Застрахователните и финансовите пазари.
2. Бизнес стратегия и бизнес модел.
3. Система на управление.
4. Финансови и актюерски анализи.
5. Нормативна уредба и изисквания.

Лицата трябва да отговарят на условията, съгласно устава на Дружеството, да притежават достатъчна професионална квалификация и опит, необходими да участват ефективно в управлението, както и да отговарят на изискванията съгласно Политика относно изискванията за квалификация и надеждност на лицата, които ръководят „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД, заемат ръководна длъжност или изпълняват ключови функции, (повече информация е предоставена в съответствие с т.Б.2. от настоящия раздел).

Съставът и структурата на Съвета на директорите към 31.12.2024 г. е:

Фигура Б.2: Състав на Съвета на директорите



Съветът на директорите на „ЗД Феникс Ре“ АД към 31.12.2024 г. се състои от трима членове, с мандат до 16.10.2027 г., както следва:

Член на Съвета на директорите	Дата на изтичане на мандата:
Йоанна Цонева	16.10.2027
Петър Аврамов	16.10.2027
Преслава Николова	16.10.2027

Основни задачи и отговорности на Съвета на директорите

Компетентността на СД се определя от Търговския закон, Кодекса за застраховане, Устава на Дружеството и други вътрешнонормативни актове, в това число и Правилата за организация на дейността на СД. Членовете на СД са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството, да не извършват конкурентна дейност спрямо него и да пазят търговските и производствени тайни на Дружеството по време на мандата си и в срок от 5 години след като престанат да бъдат членове на СД. Членовете на СД отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Дружеството.

Съвет на директорите:

СД управлява и представлява Дружеството, определя основните насоки за неговото развитие, стратегическите цели и промените в тях, следи за тяхното изпълнение. СД:

1. Отговаря за приемането и стриктното прилагане на политиките по чл. 77, ал. 1, т.1 – т.4 от КЗ;
2. Взема решение за сключване на презастрахователни договори по активно презастраховане съобразно установените в Дружеството лимити, одобрява подписваческата политика и стратегия за развитие на дейността по презастраховане, одобрява бюджет, планове и програма за дейността;
3. Приема и променя Общите условия на отделните видове застраховки;
4. Е отговорен за оперативното управление при кризи, както и за инициране на превантивни и подготвителни мерки и съблюдаване на ефективността на тези мерки;
5. Одобрява плащания по застрахователни претенции съобразно установените във вътрешните правила лимити;
6. Приема решения за изплащане на инцидентни целеви награди на определени категории лица при определени в Политиката за възнаграждения в ЗД Феникс Ре правила;
7. Съгласува изготвения от функция вътрешен одит план за одитни проверки за период от една година. В случай че в хода на одитните проверки бъдат констатирани пропуски и нарушения СД определя мерки за отстраняването им, а също така иницира търсене на отговорност на виновните лица, в случай че има такива;
8. Организира и осигурява предоставянето на изискуемата от законодателството и Комисията за финансов надзор информация, подлежаща на публично оповестяване и такава за надзорни цели;
9. Изпълнява други функции и задачи, когато същите се изискват от действащото законодателство или приетите в Дружеството вътрешни актове.

В своята дейност СД се подпомага от действащите ключови функции, специализирани комитети, съвети, постоянни или сформирани ad hoc комисии, създадени по силата на закона, Устава или вътрешен акт на Дружеството

СД внася за разглеждане от ОСА въпросите за:

1. изменение и допълнение на Устава на Дружеството;
2. увеличение или намаление на капитала на Дружеството;
3. начина на разпределение на печалбата.

Съветът на директорите провежда редовни и извънредни заседания. Редовните съдебни заседания се провеждат най-малко веднъж месечно.

Взаимодействие между Съвета на директорите на Дружеството и лицата / звената от организационната и оперативната структура

СД има право да изисква информация от всяко едно от организационните звена на Дружеството във връзка с изпълнението на поставени от него стратегически цели като:

- изисква информация за конкретно поставена задача и резултата от нейното изпълнение;
- изисква информация за резултатите от текущата дейност на организационните структури;
- обсъжда с организационните структури възникналите проблеми при осъществяване на техните функции и задачи, като взема решение за начина, по който същите да бъдат отстранени и дава указания в тази насока;

- прави насрещни проверки за установяване съответствието на информацията, подадена от различните организационни структури.
- възлага проверки на конкретна дейност и/или организационна структура.

Ръководителите на структурните звена са длъжни да сезират СД при възникнал проблем от кръга на неговата компетентност.

Комитети

Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите (ОСА) и се състои от 3 (трима) члена, действа постоянно, наблюдавайки дейността по управление и контрол. Той функционира в съответствие със Статут и правила за работа на одитния комитет на „ЗД Феникс Ре“ АД. Основни функции на Одитния комитет са:

- наблюдава процеса по финансово отчитане в Дружеството и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност.
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система в Дружеството.
- наблюдава ефективността на системата за управление на риска в Дружеството.
- наблюдава ефективността на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в Дружеството. Функцията по вътрешен одит се отчита на Одитния комитет поне веднъж годишно.
- наблюдава независимия финансов одит в Дружеството.

Одитният комитет заседава минимум веднъж годишно.

Други комитети

С оглед мащаба, обхвата и сложността на дейността на „ЗД Феникс Ре“ АД, в Дружеството не е отчетена необходимост от изграждане на отделни комитети. В случай на възникнала необходимост се сформират работни комисии и/или работни групи със заповед на Изпълнителен директор.

Ключови функции

Ключовите функции в „ЗД Феникс Ре“ АД, в съответствие с нормативните изисквания са обособени в рамката на системата на управление. Те представляват вътрешния капацитет за изпълнение на практически задачи. Като ключови функции в Дружеството са обособени:

- Функция за управление на риска.
- Функция за съответствие.
- Функция по вътрешен одит.
- Актюерска функция.
- Функция по чл. 293, ал. 2 КЗ.

Ключовите функции, определени с Кодекса за застраховането, са обособени и организирани като независими структури в организационната структура на Дружеството с решение на управителен съвет. Ключовите функции координирано взаимодействат на ниво застрахователна група. Въведени са преки линии за докладване, чрез което се гарантира независимост и възможност за ефективно и ефикасно изпълнение на задълженията при прилагането на последователен и хармонизиран подход на системата на управление на ниво застрахователна група. Наличието на преки линии за докладване на лицата, изпълняващи контролни функции гарантира тяхната независимост, обективност и безпристрастност.

Изисквания, спрямо лицата, определени за изпълнение на ключови функции

Лицата, определени за изпълнение на ключови функции се номинират и избират от управителния съвет на Дружеството. Номинираните за изпълнение на ключови функции подлежат на оценка в съответствие с Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД. Те са получили надлежно одобрение от регулаторния орган преди тяхното назначаване, в случаите, когато такова се изисква, съгласно законодателството.

ОСНОВНИ ЗАДАЧИ НА КЛЮЧОВИТЕ ФУНКЦИИ В „ЗД Феникс Ре“ АД

Актюерска функция

Функционален обхват:

- Отговаря за техническите резерви, в това число изготвянето, прилагането и контрола на политиките в областта на техническите резерви, в това число изразява мнение относно общата подписваческа политика и адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческа политика и процеса на резервиране.
- Отговаря за изчисляването на техническите резерви, корекции в актюерски модели и допускания, пригодността на методологии, базови модели и допускания, както и преценка на пазарната информация и оценка на достатъчността, качеството, пригодността, пълнотата и точността на даните, използвани при изчисляване на техническите резерви.
- Изготвя и заверява справките и отчетите на Дружеството във връзка с актюерската дейност и актюерския доклад; сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки, както и идентифицира възможни несъответствия, оценява и изготвя препоръки.
- Информира управителния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността, както и отчита рисковете в отделните сегменти и достатъчността на премиите.

Функция Съответствие

Функцията за съответствие има следните задачи и отговорности:

- Консултиране на управителния орган на Дружеството относно спазването на секторната правна и регулаторна среда, както и вътрешните актове на Дружеството.
- Текущо наблюдение и анализ на правна и регулаторна среда, на очакваните промени в нея.
- Оценка на ефекта от изменението в правната и регулаторна среда върху дейността на Дружеството и информиране относно резултата от оценката по установените линии за докладване в Дружеството.
- Идентифициране и оценяване на рисковете, свързани с неизпълнението на закони, подзаконови актове, приложими актове на компетентните органи на Европейския съюз и на вътрешните актове на Дружеството.
- Изготвяне на предложения за предприемане на организационни и процедурни мерки за превенция и/или смекчаване на риска от несъответствие между осъществяваните от дружеството дейности и приложимата към тях правна и регулаторна среда.

- Осъществяване на текущ контрол по отношение на адекватността и ефективността на приетите по предходния пункт мерки.
- Администриране на системата на управление.

Функцията за съответствие се осъществява от Ръководител функция за съответствие.

Функция Вътрешен одит

Функционален обхват:

- Изготвя специфични правила и процедури за извършване на дейността на вътрешния одит в „ЗД Феникс Ре“ ЕАД, както и годишния план за дейността.
- Извършва одитни проверки, в това число планира, изпълнява, документира и издава доклад при завършване на одит ангажимента, както и периодично изготвяне на доклади за направени констатации, заключения и препоръки в следствие на извършени одитни дейности и извършва последващи проследяващи процедури във връзка с тяхното изпълнение.
- Води заключителни срещи за обсъждане и ефективно справяне с трудностите и констатираните слабости в контролните процедури и изготвя на мотивирани предложения за възникнали проблеми и подобряване на ефективното, ефикасно и икономично изпълнение.
- Поддържане на ефективна комуникация с управителния съвет и ръководството на одитираните структури/дирекции/отдели.
- Изготвя годишен доклад за дейността на вътрешния одит.
- Изпълнява и други, свързани с позицията задачи с цел подпомагане на дейността, както и по разпореждане на ръководството, съгласно одобрената йерархична структура.

Функция Управление на риска

Функционален обхват:

- Анализира показателите на дружествата във връзка с отчетните форми по нормативите на Платежоспособност II.
- Изготвя периодични справки за тези показатели, в това число и отчети за целите на надзора и за мениджмънта на Дружеството.
- Участва в работни групи, свързани с дейността на функцията.
- Изпълнява и други задачи, възложени от ръководството на Дружеството.

Функция по текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация

Функционален обхват:

- Периодично /в рамките на една година от последната оценка/ осъществява анализ и оценка относно това дали професионалните умения, знания и репутация на лицата и служителите в Дружеството, ангажирани с дейността по разпространение на застрахователни и презастрахователни продукти, отговарят на възприетите от Дружеството и установените в нормативните актове изисквания за изпълнение на съответните длъжности. Оценката се извършва на база представените от служителите или трети лица официални документи и удостоверения, които са разписани от Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност. За целите на оценяването може да изисква допълнителни доказателства и уточняваща информация.

- Съставя доклад до СД за резултата от извършените проверки, за възникнали промени към изискванията или за настъпване на нови обстоятелства, доколкото обстоятелствата могат да са станали известни на лицето, осъществяващо функцията по текущ контрол. В случай на установено несъответствие – за служител, непокриващ минимално необходимите изисквания, докладва незабавно на Изпълнителен директор.
- Поддържа актуален списък на служителите на Дружеството, които са непосредствено заети с разпространението на застрахователни/презастрахователни продукти, както и на другите лица в организационната структура, които отговарят за разпространението на застрахователни/презастрахователни продукти
- Поддържа регистър на издадените удостоверения за проведено въвеждащо обучения на лицата, ангажирани с разпространение на застрахователни и презастрахователни продукти при постъпването им на работа
- Съставя протоколи за проведените последващи професионални обучения по чл. 293, ал. 2 КЗ.

Б.1.2. Значителни промени в системата на управление, настъпили през отчетния период.

На 26.09.2024 г. в Търговския регистър по партидата на дружеството е вписана промяна на дружеството от еднолично акционерно дружество в акционерно дружество, съответно заличаване на едноличния собственик на капитала.

На 30.10.2024 г. в Търговския регистър са вписани следните обстоятелства:

1. Промяна на фирменото наименование на дружеството от „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ АД на "Застрахователно дружество Феникс Ре" АД.
2. Промяна на системата на управление от двустепенна на едностепенна чрез Съвет на директорите
3. Вписани са следните членове на Съвета на директорите с първи мандат от три години:

- 3.1. Йоанна Цветанова Цонева - изп. директор;
- 3.2. Преслава Любомирова Николова - изп. директор;
- 3.3. Петър Веселинов Аврамов - независим член;
- 3.4. Янко Георгиев Николов - член на СД

Дружеството се представлява пред трети лица заедно от изпълнителните директори Преслава Николова и Йоанна Цонева.

На 18.11.2024 г. Общото събрание на акционерите приема решение за освобождаване на Янко Николов като член на СД въз основа на подадена от него молба за освобождаване. Търговският регистър вписва промяната на 13.12.2024 г., за което е уведомена Комисия за финансов надзор.

С оглед измененията е утвърдена нова органиграма на Дружеството (решение на СД на ЗД Феникс Ре от 02.01.2025 г.),.

Б.1.3. Политиката и практиката за определяне на възнагражденията на административния, управителния и надзорния орган.

Политиката за възнагражденията на Дружеството се прилага в съответствие с Устава и другите вътрешно-дружествени актове, като се прилага относимото законодателство – Търговски закон, Кодекс за застраховане, Делегиран регламент (ЕС) № 2015/35, както и Насоките на ЕИОРА и други.

Цялостната политика за възнагражденията в Дружеството се осъществява от комплекс от вътрешни документи, които регламентират отношенията, възникващи в тази връзка:

1. Устав на Дружеството.
2. Вътрешни правила за работната заплата.
3. Политика за възнагражденията.
4. Политиката относно изискванията за квалификация и надеждност на лицата, които ръководят „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД, заемат ръководна длъжност или изпълняват ключови функции.
5. Етичен кодекс.
6. Политика за предотвратяване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност.

„ЗД Феникс Ре“ АД има писмена Политика за възнагражденията, която е разработена в съответствие с Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията за възнагражденията и се прилага спрямо лицата, попадащи в обхвата на Наредбата. Политиката е актуализирана през 2023 година.. Като елемент на системата на управление по смисъла на чл. 77 от КЗ, същата подлежи на периодичен преглед, в това число и на групово ниво.

Политиката за възнагражденията следва следните основни принципи:

- Насърчава благоразумното и ефективно управление на риска и да не стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво.
- Съобразена е с бизнес стратегията на Дружеството (програми за дейността, правила и политики), целите, ценностите и дългосрочните интереси.
- Предвижда мерки за избягване на конфликт на интереси.
- Съобразена е с принципите и добрите практика за защита интересите на потребителите на застрахователни услуги.

Получаваните от членовете на надзорния и на управителния съвет, съответно на СД след 30.10.2024 г. възнаграждения за 2024 г. са съобразени с обемите, отговорностите и ангажиментите, както и постигнатите от Дружеството икономически резултати и стабилното му състояние през отчетния период.

Възнагражденията на членовете на СД на „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД, на които не е възложено управлението, се уговарят въз основа на съответно решение на ОСА, а на изпълнителните директори въз основа на решение на СД- в писмен договор за възлагане на управлението.

Приетите от ОСА конкретни възнаграждения се отразяват в индивидуалните договори за управление или анекси към тях. Членовете на СД на Дружеството получават само фиксирано постоянно възнаграждение и отразено в договорите им за управление.

Въпреки предвидената възможност в Политиката за възнагражденията, не са предоставени през отчетния период на членовете на СД на Дружеството опции върху акции, акции на Дружеството или друг вид периодично променливо възнаграждение. Дружеството няма такава практика. С оглед на това не са разработени критерии, както и не е приложима информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху тях не могат да бъдат упражнявани.

Дружеството не заплаща за своя сметка вноски за допълнително доброволно пенсионно осигуряване на членовете на СД, както и на останалите служители.

Във вътрешните документи на Дружеството не е предвидена възможност за изплащане на допълнителна пенсия, нито за ранно пенсиониране на членовете на СД. През отчетната 2024 г. не е начислявано и изплащано такова обезщетение.

Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност

Б.2.1.Описание на специфичните изисквания по отношение на уменията, знанията и експертния опит, прилагани от Дружеството към лицата, които действително ръководят Дружеството или изпълняват други ключови функции.

В ЗД Феникс Ре АД е приета и действа Политика за изискванията за квалификация и надеждност“, която е актуализирана през 2022 година с оглед изискванията на Наредба № 71 от 22.07.2021 г. на КФН за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите. В годишния план на функцията по съответствие за 2025 г. е заложено извършване на актуализация на Политиката с оглед настъпилите промени в структурата и организацията на дружеството.

В обхвата на Политиката за квалификация и надеждност попадат:

1. Членовете на СД и лицата, които се предлагат за техни членове;
2. Лицата, които изпълняват ключови функции в ЗД Феникс Ре и лицата, които се предлагат за изпълняващи ключови функции;
3. Лицата на ръководни длъжности в ЗД Феникс Ре и лицата, които се предлагат за изпълнение на ръководни длъжности.
4. Служителите, непосредствено заети с дейностите по разпространение на застрахователни и презастрахователни продукти и членове на СД, отговорни за дейностите по разпространението на застрахователните продукти. Длъжностите са определени от Надзорния съвет, съответно СД след промяната на системата на управление на Дружеството, и са посочени в нарочен списък, поддържан от функцията по чл. 293, ал. 2 от КЗ.

5. Застрахователните агенти на ЗД Феникс РЕ и посредниците по чл. 294, ал. 2 от КЗ, които осъществяват дейност по разпространение на продуктите на Дружеството (през отчетния период ЗД Феникс Ре АД не използва тези канали за разпространение на продуктите си);

Изисквания за квалификация, надеждност и професионален опит към членовете на СД на дружеството и лицата, които се предлагат за негови членове:

Общи изисквания:

- Да имат висше образование и притежават подходяща професионална квалификация, необходима за управление на дейността на Феникс Ре;
- Да притежават професионален опит в сферата на икономиката, финансите, застраховането или друга сфера, пряко свързана с изпълнението на възложените им функции;
- Да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- Да не са били през последните три години преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността членове на управителен 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, или което е прекратено с решение на съда, поради извършване на дейност, която противоречи на закона или с която се преследват незаконосъобразни цели;
- Да не са съпруг или роднина по права или по съребрена линия до четвърта степен включително или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган на Феникс Ре;
- Да не са обявявани в несъстоятелност и да не се намират в производство по несъстоятелност
- Да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
- Да не са били през последната една година преди акта на съответния компетентен орган членове на управителен или контролен орган, или неограничено отговорни съдружници в дружество, на което е бил отнет лиценз за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим, освен в случаите, когато лиценза е бил отнет по искане на дружеството, както, и ако актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред;
- Да не са били освобождавани 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;
- Да имат добра репутация, да са почтени и финансово благонадеждни;

Членовете на СД следва 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.

Специални изисквания:

- Да притежават придобита образователно-квалификационна степен „магистър“;
- Професионален опит от минимум 3 (три) години на друга ръководна длъжност в застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, банка, държавна институция в сферата на икономиката и финансите или като представляващ застрахователен брокер, непосредствено ангажиран с дейността по застрахователно посредничество, когато дейността на брокера по застрахователни сделки е съизмерима с дейността на застрахователя, а ако лицето е с икономическо или юридическо образование – не по-малко от 2 (две) години.
- Да са надеждни – да имат добра репутация.
- Да избягват извършването на дейности, които създават или биха могли да създадат конфликти на интереси в работата им за застрахователя

Всеки изпълнителен член/директор на СД не трябва да заема друга платена длъжност по трудово правоотношение, освен ако е преподавател във висше училище. Физическите лица - граждани на трета държава, трябва да имат и разрешение за продължително пребиваване в Република България.

Изисквания за квалификация, надеждност и професионален опит към лицата, които изпълняват ключови функции в ЗД Феникс Ре:

- Всяко лице, изпълняващо ключова функция, освен минималните изисквания съгласно Политиката (горепосочените общи изисквания за членовете на СД), трябва да притежава професионален опит в съответствие с длъжностната му характеристика, но не по-малко от 1 (една) година професионален опит в областта, в която извършват дейността си.
- Да има добра репутация, да е почтено и финансово благонадеждно.

Лицата, изпълняващи функцията по вътрешен одит и съответствие, трябва, освен минималните изисквания, установени по-горе, да притежават придобита образователно-квалификационна степен „магистър“.

Актьерската функция се извършва от отговорен актьер, който организира, ръководи и отговаря за актьерското обслужване на дружеството и трябва да:

- Отговаря на минималните изисквания, посочени по-горе;
- Притежава придобита образователно-квалификационна степен „магистър“ или образователна и научна степен „доктор“, с покрит хорариум по висша математика, съгласно изисквания, определени в наредба на Комисията за финансов надзор (КФН);
- Има поне тригодишен опит като актьер на застраховател, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, в органи, осъществяващи надзор върху дейността на тези лица, или като хабилитиран преподавател по застраховане или актьерство – при изчисляване на сумарния опит по това изискване, се признава и опита, натрупан като актьер в здравноосигурително дружество;

- Е с призната правоспособност на отговорен актюер от КФН, след успешно полагане на изпит или е с призната правоспособност на отговорен актюер в друга държава членка;
- Не му е отнемана правоспособност на основание чл. 98, ал. 1, т. 1 – 3 и 5 от Кодекса за застраховането (КЗ) и да не му е отнемана правоспособност като актюер от държавна или обществена организация в Република България, или в друга държава членка на основания, свързани с недобросъвестност при изпълнение на задълженията му като актюер;
- Не е член на управителен или контролен орган на друг застраховател, съответно презастраховател.

Изисквания за квалификация, надеждност и професионален опит към лицата на ръководни длъжности във Феникс Ре:

- Да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- Да не са били през последните три години, преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или е прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори, или което е прекратено с решение на съда, поради извършване на дейност, която противоречи на закона или с която се преследват незаконосъобразни цели
- Да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

Специфичните изисквания по отношение на лицата, заемащи ръководни длъжности, са посочени изчерпателно в съответната длъжностна характеристика.

Изисквания за квалификация, надеждност и професионален опит към служителите, непосредствено заети с разпространение на застрахователни/презастрахователни продукти, както и към лицата от управленската система, които отговарят за дейностите по разпространение на застрахователни продукти в ЗД Феникс Ре:

Тези служители трябва:

- Да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- Да не са били през последните три години, преди определената от съда начална дата на неплатежоспособността, членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или е прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори, или което е прекратено с решение на съда, поради извършване на дейност, която противоречи на закона или с която се преследват незаконосъобразни цели
- Да не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;

Те трябва да притежават знания и умения в следните области:

- Минимални необходими познания за условията на предлаганите застрахователни и презастрахователни продукти, включително допълнителните рискове, ако те са покрити от тези продукти;

- Минимални необходими познания за приложимите закони, които уреждат разпространението на застрахователни продукти, като законодателството за защита на потребителите, относимото данъчно законодателство и относимото социално и трудово законодателство;
- Минимални необходими познания за уреждането на застрахователни претенции;
- Минимални необходими познания за разглеждането на жалби
- Минимални необходими познания за оценяване на потребностите на ползвателя на застрахователни услуги
- Минимални необходими познания за застрахователния пазар
- Минимални необходими познания за етичните бизнес стандарти
- Минимални необходими познания в областта на финансите.

В съответствие с КЗ и Политиката за обучение Феникс Ре осигурява ежегодно продължаващо професионално обучение на служителите, анагажирани с разпространение на застрахователни/презастрахователни продукти. То гарантира, че те могат да посрещнат променящите се и увеличаващи изисквания, свързани с техните отговорности.

Б.2.2. Описание на процеса, прилаган от Дружеството за оценка на квалификацията и надеждността на лицата, които действително ръководят Дружеството или изпълняват други ключови функции.

Преценката на квалификацията и надеждността на лицата, които действително ръководят Дружеството и изпълняват други ключови функции, се извършва под формата на първоначална, текуща извънредна и повторна проверка за установяване наличие на законовите и дружествени изисквания за заемане на съответната длъжност от тяхното избиране и/или назначаване до тяхното освобождаване. Редът за провеждане на оценката е разписан в Политиката за квалификация и надеждност на Дружеството. Първоначалната преценка се извършва въз основа на представени от лицето писмени доказателства, в това число декларации и след подробно обсъждане на техните професионални качества, квалификация, опит и знания. Допълнителна гаранция, че лицата притежават изискуемата квалификация и надеждност, е фактът, че същите подлежат и на одобрение от КФН, в предвидените в КЗ случаи.

На всеки две години /за членовете на СД и ключовите функции/ считано от датата на последната оценка дружеството в лицето на назначен със заповед служител извършва текуща оценка за притежаваните от тях квалификация и надеждност.

Извънредна оценка по отношение на конкретно лице се извършва при постъпила официална информация, водеща до основателно съмнение, че това лице възпрепятства осъществяването на дейността на Дружеството съобразно установената законова рамка и/или се поставя под риск надеждното му и разумно управление.

Повторна оценка се извършва при възникнала промяна в действащото законодателство и/или вътрешните правила на Дружеството, изразяваща се в повишаване на изискванията за заемане на съответната длъжност на лице, попадащо в обхвата на Политиката за квалификация и надеждност, както и при настъпване/узнаване на промяна в първоначално декларираните обстоятелства по Политиката, за които лицето е уведомило Дружеството.

Б.3. Система за управление на риска, включително собствена оценка на риска и платежоспособността.

В „ЗД Феникс Ре“ АД е изградена и функционира система на управление, в която е интегрирана и система за управление на риска. Системата на управление, гарантира надеждното и разумно управление на дейността, в това число ефективност и създаване на адекватна и прозрачна структура с ясно и целесъобразно разпределение на отговорностите, осигуряваща предаването на информация, в това число и във връзка с функционирането на системите за счетоводство и финансова отчетност и за разкриване на информация. Тя функционира независимо и е отделна от актюерската функция на Дружеството.

Една от основните цели на изградената система за управление на риска е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни при оценка на надеждността на финансовите отчети на Дружеството, постигане на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, както и прилагане на относимите закони и регулаторни изисквания. Към системата за управление на риска, в „ЗД Феникс Ре“ АД са интегрирани процеси, прилагат се правила и процедури, които са относими към ефективното функциониране на системите за счетоводство, финансова отчетност и разкриване на информация от Дружеството.

Управлението на рисковете се състои в това да се определи, анализира и оцени размера на съответните рискове, да се предприемат адекватни мерки и икономически механизми за намаляването им, както и да се постигне убеденост, че рисковете се намират в допустими рамки и остават в такива.

Системата за управление на риска включва съвкупност от организационни мерки за идентифициране, оценка и управление на възможните за Дружеството рискове. По-специално внимание се обръща на съществените рискове, т.е. рисковете, които се проявяват и се установяват в процеса на дейността на Дружеството и които могат да предизвикат негативно влияние върху активите, финансовата позиция и нетния доход на Дружеството в един продължителен период. Предвиждайки възможните рискове СД на Дружеството може да си осигури поле за действие за тяхното предотвратяване, намаляване или отстраняване

Законовата рамка, в която Дружеството се съобразява при оценката, анализа и управлението на риска, е Кодексът за застраховане и действащите към него наредби, както и относимото европейско законодателство, отчитайки насоките дадени по линия на ЕОЗППО

Основните структури на Дружеството, чиято дейност е пряко свързана с управлението на риска, са Съвет на директорите, както и всички служители, работещи в Дружеството, чиято задача е спазването на разработените и утвърдени правила, документиращи работния процес и задължението им да идентифицират и докладват за всяко проявление на риска в ежедневната им дейност.

Отчетността е насочена основно към СД на Дружеството и включва изготвянето на годишен доклад за дейността по управление на риска, както и ad hoc доклади в случай на краткосрочна, съществена промяна на рисковата ситуация. Функцията за управление на риска е задължена да докладва на управителния съвет. Политиката за управление на риска подлежи на периодичен преглед, но не по-малко от веднъж годишно от управителния съвет на застрахователя и при отчетена необходимост се актуализира. Основни фактори, които биха могли и имат решаващо значение за изменение и допълнение на вътрешните документи са промени в регулаторната среда, промени в бизнес стратегията, както и такива в общата рискова позиция и в изискванията за съответствие, свързани с управлението на риска.

През 2024 г. се затвърдиха практиките и процесите свързани с подготовка на регулаторно изискуема информация, като усилията се насочиха към повишаване на квалификацията на риск мениджъра и повишаване на ефективността, както и наблюдение и отчитане на целесъобразността на въведените контроли, с цел гарантиране на актуална, навременна и точна информация. Функцията по управление на риска отчете активно участие за подобрене и развитие на система за валидиране и изпращане на количествените образци към регулатора.

Процесът, осъществяван от дружеството в рамките на системата за управление на риска с цел спазване на поетото от него задължение за изготвяне на собствена оценка на риска и платежоспособността е, както следва:

СОРП се изготвя периодично, като се спазват следните принципи:

СОРП трябва да бъде ориентирана към бъдещето, като се вземат предвид бизнес стратегията, бизнес плановете и прогнозите.

СОРП трябва да докаже, че нивата на капитала и ликвидността са в съответствие с рисковия профил и процедурите за подходящо управление, и съществуват действия, които гарантират запазване на склонността на дружеството да поема рискове в необходимите рамки.

СОРП трябва да докаже, че съществуват надеждни процеси за оценка и събиране на изискванията за платежоспособност, и че информацията от тези процеси влияе върху вземането на решенията.

СОРП трябва да докаже, че съществуват надеждни процеси за идентифициране, измерване, наблюдение, управление и отчитане на рисковите експозиции и, че информацията от тези процеси влияе върху вземането на решения, включително определянето на необходимото количество и качество на необходимия капитал.

СОРП трябва да бъде документирана по необходимия начин и подкрепена със съответните доказателства за целите на независим преглед.

Декларация, в която се посочва колко често собствената оценка на риска и платежоспособността се преразглежда и одобрява от административния, управителния или надзорния орган на Дружеството.

Виж Приложение № 1 към настоящия Отчет.

Декларация, в която се обяснява как Дружеството е определило собствените си потребности по отношение на платежоспособността при отчитане на рисковия си профил и как си взаимодействат неговите дейности по управление на капитала и системата му за управление на риска.

Виж Приложение № 2 към настоящия Отчет.

Б.4. Система за вътрешен контрол

Б.4.1. Описание на системата за вътрешен контрол на предприятието.

Системата за вътрешен контрол (СВК) е цялостен независим, обективен и непрекъснат процес, интегриран в дейността на ЗД Феникс Ре, който включва проверовъчни и оценъчни дейности и се осъществява от органите на управление, лицата, заемащи ръководни длъжности и от всички служители на Дружеството. В системата за вътрешен контрол се включват:

- Вътрешна уредба за осъществяването на вътрешния контрол и неговото ситуиране в управленската структура на „ЗД Феникс Ре“ АД;
- Административни и счетоводни процедури;
- Подходящи правила за докладване на всички равнища;
- Компоненти на вътрешния контрол /контролна среда, оценка на риска, контролни дейности, информация и комуникация, мониторинг/;
- Средства за вътрешен контрол: организация, политики, процедури;
- Наблюдение и подходящи правила за докладване на всички равнища;
- Функцията, следяща за спазване на изискванията на законодателството /функцията за съответствието/.

Ефективността на системата за вътрешен контрол подлежи на преглед от вътрешния одит.

Вътрешният контрол предполага определени отговорности, както следва:

- На ръководството – пряко отговорно за всички дейности, за създаването, организирането и поддържането на системата за вътрешен контрол.
- На служителите – с конкретни отговорности при осъществяването на вътрешния контрол и задължения, включително и при докладването за налични проблеми.

Б.4.2. Описание на начина, по който се изпълнява функцията, следяща за спазване на изискванията.

В ЗД Феникс Ре АД функция за съответствие е интегрирана в организационната структура на Дружеството по начин, който да гарантира взаимодействието ѝ с управителния орган и останалите ключови функции при запазване на нейната оперативна самостоятелност и независимост. Функцията за съответствие има за цел адекватното идентифициране, измерване и управление на риска, свързан с нормативното несъответствие, както и да администрира системата на управление на застрахователя.

Управителният орган носи крайната отговорност за дейността на функцията, като лицето, което я осъществява, се отчита пред него. Функцията се осъществява от ръководител функция за съответствие.

Функцията за съответствие осъществява задачите си чрез план, като може и да изготвя становища, доклади, отчети, указания, да участва в работни групи на вътрешно и групово ниво, да инициира срещи с изпълнителното ръководство, в това число да ги консултира писмено и устно, да провежда обучения, да подготвя вътрешнонормативни актове или съгласуването им. Функцията за съответствие разполага с оперативна самостоятелност и взема решения в рамките на изпълнение на своите задължения без намеса от страна на другите структурни звена в Дружеството и неговото ръководство.

Функцията за съответствие е активно интегрирана в процеса по подготовка на качествена информация, необходима за целите на публичното оповестяване и редовната надзорна отчетност, изключително в раздел относно системата на управление на Дружеството.

През отчетния период функцията отчита като мащабна дейността по имплементиране в дейността на Дружеството Регламент (ЕС) 2022/2554 относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор (Регламент DORA) публикуван в Официалния вестник на Европейския съюз на 27 декември 2022 година, който влезе в сила на 16 януари 2023 година и се прилага ефективно от 17 януари 2025 г. Имплементирането се състои в следните насоки:

- установяване на рамка на риска в областта на ИКТ, така че тя да осигури възможности за идентифициране, защита, реакция и възстановяване на нормалното функциониране на ИКТ системите при възникване на инцидент;
- извършване на преглед на установената рамка за управление на риска в областта на ИКТ;
- периодично тестване на определени елементи от рамката за управление на риска ;
- покриване на определени изисквания към организационната структура;
- разработване на изисквания за обучение на членовете на СД и на персонала с цел повишаване осведомеността за сигурността на ИКТ и за оперативна устойчивост на цифровите технологии.

Във връзка с изпълнение на горното СД предприе обособяване в организационната структура на ЗД Феникс Ре на функция за информационна сигурност, на която бе делегирано изпълнението на управлението и надзора на риска в областта на ИКТ съгласно чл. 6, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2022/2554. За методическото изпълнение на заложените в Регламент ДОРА и допълващите го актове, в ЗД Феникс Ре бяха разработени широк набор от вътрешни документи и регистри с цел осигуряване адекватната способност на Дружеството да защита и осигури непрекъснатост на предоставяните от него услуги. Дейността по Регламента продължава с оглед постоянно коригиращата се и допълваща законодателна и регулаторна рамка в областта.

Други основни теми, в сферата на осигуряване на съответствието, които бяха следени през отчетния период и ще са с развитие през 2025 година са: предстоящото въвеждане на еврото в България и приетия в тази връзка Закон за въвеждане на еврото в Република България, корпоративната устойчивост и нефинансовото отчитане съгласно CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive и свързаните с нея на национално ниво Закона за счетоводството и Закона за независимия финансов одит. Следи се развитието на Законопроекта за изменение и допълнение на Кодекса за застраховането. Мащабна промяна в сектора се очаква през следващите години с оглед Директива за възстановяване и реструктуриране на застрахователния сектор (IRRD), публикувана в Официалния вестник на Европейския съюз на 8 януари 2025 г. Директивата ще се прилага от 30 януари 2027 г., като с нея се въвежда хармонизирана рамка за планиране на възстановяването и реструктурирането на застрахователни и презастрахователни предприятия, с което се цели да се осигури последователен подход за защита интересите на застрахованите лица и поддържане на финансовата стабилност.

Б.5. Функция за вътрешен одит.

Б.5.1. Описание на начина, по който се изпълнява функцията за вътрешен одит на предприятието.

Стратегията за развитие на всяка компания дефинира бизнес-целите пред дружеството и представлява цялостен план на действие за ръководство и управление, включва съвкупност от мерки и дейности за реализация на стратегическите цели.

Политиката по вътрешен одит включва начина, по който се изпълнява функцията по вътрешен одит, както и реда, по който същата дава свое становище.

Вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултации, предназначена да допринася за добавянето на стойност и подобряване дейността на организацията.

Функцията по вътрешен одит докладва пред Съвета на директорите и пред Одитния комитет.

Функцията по вътрешен одит отговаря за изготвяне на доклади до ръководството на „ЗД Феникс Ре“ АД с констатации, изводи и препоръки за подобряване съответните дейности. Осъществяват се проверки за прилагане на коригиращи действия, които се докладват на Управителния съвет. Функцията по вътрешен одит представя годишен доклад за дейността на вътрешния одит най-малко веднъж годишно пред Управителния съвет на компанията. С Доклад до Членовете на Съвета на директорите е представен годишният отчет за дейността на ФВО за 2024 година.

Б.5.2. Описание на начина, по който функцията за вътрешен одит на предприятието запазва своята независимост и обективност от дейностите, които тя проверява.

Функцията по вътрешен одит трябва да е ефективна и да предоставя увереност, да е обективна, самостоятелна и отделена от оперативните функции. Организацията на вътрешния одит е гарант за неговата независимост.

Независимостта и обективността на функцията по вътрешен одит включват възможности за взаимодействие с органите на управление и с Одитния комитет, с наличието на адекватна организационна структура като средство за постигане на целите ефективно и икономично.

Независимостта на функцията по вътрешен одит изисква структурното и организационното ѝ отделяне от функцията, следяща за спазване на изискванията на законодателството /функция за съответствието/ и от вътрешния контрол.

Вътрешният одитор е пряко подченен на Съвета на директорите, който съгласно правомощията си според устава и във връзка с организационната и управленска структура на дружеството отговаря за цялостното изграждане и функциониране на функцията по вътрешен одит и гарантира независимостта на вътрешния одит, като предоставя права за собствена инициатива, свободен достъп до информация, пряка комуникация с всички служители на дружеството, свобода за изразяване на становище.

Организационната независимост на вътрешния одит е ефективно постигната, когато той докладва и предоставя мнение административно на Съвета на директорите и пред Одитния комитет на "ЗД Феникс Ре" АД.

Функцията по вътрешен одит трябва да бъде в съответствие с приетата и утвърдена бизнес-стратегия за развитие на „ЗД Феникс Ре“ АД, да е в синхрон с дефинираните бизнес-цели и да съответства на естеството, обема, сложността и мащаба на извършваната дейност от дружеството.

Б.6. Актюерска функция.

Актюерската функция е самостоятелна структура, в рамките на централно управление на Дружеството и няма подструктури.

Основните задачи на актюерската функция са свързани със спазване на действащото законодателство, координиране и изчисляване на техническите резерви, наблюдение на всички мерки за смекчаване на рисковете и докладване по установените линии, съгласно обхвата на дейността.

Задължения на актюерската функция:

- Координира изчисляването на техническите резерви.
- Гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и на допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви.
- Анализира ефекта от промени в данните, методологиите и допусканията върху размера на техническите резерви.
- Оценява достатъчността и качеството на вътрешните данни, използвани при изчисляване на техническите резерви и съответствието им със стандартите за качество на данните.

- Оценява пригодността, пълнотата и точността на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, пригодността на ИТ системите в съответствие с дейността на актюерската функция.
- Дава препоръки за вътрешните процедури за подобряване качеството на данните.
- Преценява необходимостта от използване на пазарна информация (външните данни могат да бъдат част от анализа за оценка на съответствието на вътрешните данни с изискванията за качество на данните).
- Сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати, действителните данни и оценки.
- Извършва корекции на използваните актюерски методи и/или на направените допускания.
- Информира управителния или контролния орган относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви.
- Идентифицира възможни несъответствия, оценява и изготвя препоръки, описващи мерките, чрез които да бъдат преодолени.
- Контролира изчисляването на техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи.
- Изразява мнение относно общата подписваческа политика.
- Отчита рисковете в отделните сегменти и достатъчността на премиите.
- Изразява мнение относно адекватността на презастрахователните договори и взаимовръзката на презастрахователната програма с подписваческа политика и процеса на резервиране.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
- Изготвя и заверява справките и отчетите на Дружеството във връзка с актюерската дейност и актюерския доклад.

Б.7. Прехвърляне на дейности на външни изпълнители

В Дружеството е приета и действа „Политика за прехвърляне на дейности на доставчици на услуги“, която е актуализирана с решение на СД на 27.03.2025 г. В нея по-подробно са разписани етапите на процеса по възлагане на дейности на външни изпълнители, и уговорките, които трябва да бъдат включени в договора за възлагане на услуги във връзка с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35. Създадена е матрица за оценка на договора, която се претвърля и критерии за подбор на доставчик на услуги с подходящо качество. Процесът на прехвърляне на дейности преминава през следните основни фази: 1. вземане на решение за прехвърляне на дейност/функция; 2. внедряване на изпълнението; 3. оперативна фаза на изпълнение; 4. изходна фаза. Описани са лицата/звената, които на отделните етапи извършват оценка по отношение на квалификацията на сключвания договор, оценка на риска и управление и мониторинг по отношение на договора след сключването му. При вземане на решение за възлагане на дейности на външни изпълнители се съобразяват нормативните изисквания за извършване на този процес и се гарантира, че надлежното изпълнение на възложените дейности, възможностите за контрол

и мониторинг на управленските органи на дружеството и възможностите за одитиране и мониторинг на надзорния орган, не са изложени на риск.

Прехвърлянето на дейности се извършва чрез сключване на писмен договор, според изискванията, установени за застрахователя, а самите дейности и лицата, на които са възложени, се обхващат от системите за управление и за вътрешен контрол на дружеството.

Преди сключването на договорите за възлагане, представляващи съгласно Политиката договори за прехвърляне на дейност, изискващи уведомяване на регулатора, се представят на Комисия за финансов надзор с информация съгласно нормативноустановените изисквания.

Независимо от прехвърлянето Феникс Ре продължава да отговаря за изпълнението на всичките си задължения във връзка с функциите или дейностите, прехвърлени на трети лица, като Управителният му съвет е отговорен за тяхното законосъобразно осъществяване. В този смисъл възложените дейности са обхванати от системите за управление и за вътрешен контрол на Феникс Ре, както следва:

- Първа линия на защита на система за вътрешен контрол – текущо наблюдение и контрол по отношение на изпълнение на договора от страна на собственика на риска. Собственикът на риска обобщава изводите от цялостното представяне на доставчика на услуги и постигнатите от него в резултати в ежегоден доклад, адресиран до СД на Дружеството.
- Втора линия на защита на системата на вътрешен контрол – веднъж годишно собственикът на риска предоставя на Риск мениджъра на „ЗД Феникс Ре“ АД информация за риска, свързан с възлагането на дейността. Собственикът на риска докладва незабавно на Риск мениджъра при настъпване на съществени изменения на риска. Веднъж годишно, а когато обстоятелствата го налагат и по-често, риск мениджърът на Дружеството изготвя доклад до СД на Дружеството относно мониторинга и контрола на възложените дейности/функции, като незабавно ще докладва при настъпване на съществени изменения на риска, дори и след приключване на възлагането.
- Трета линия на защита - Функция вътрешен одит /ФВО/ извършва веднъж годишно оценка на ефективността на организационното управление на процеса по прехвърляне на дейности/функции и мерките за контрол на рисковете, свързани с него. ФВО изготвя писмен доклад до СД, в който се описват всички констатирани недостатъци, в това число препоръки за тяхното отстраняване.

През отчетния период продължава изпълнението на сключените през 2022 година договори, по силата на които се възлагат дейности на външни изпълнители:

1. Договор с „Грийнхаус пропъртис“ АД за предоставяне на услуги по организиране, управление, съхранение, и унищожаване на архивните документи от архивния фонд на „ЗД Феникс Ре“ АД. Изборът на доставчик на услуги е извършен при пълно спазване и съблюдаване на действащата в дружеството Политика за прехвърляне на дейности на доставчици на услуги и след предоставяне на информация и документи, доказващи по безспорен начин наличието на капацитет за изпълнение на дейността, финансови и технически възможности. Преди сключване на договора и по надлежния начин е уведомена Комисия за финансов надзор.

2. Договор с „Грийнхаус пропъртис“ АД за предоставяне на деловодно обслужване. Изборът на доставчик на услуги е извършен при пълно спазване и съблюдаване на действащата в дружеството Политика за прехвърляне на дейности на доставчици на услуги и след предоставяне на информация и документи, доказващи по безспорен начин наличието на капацитет за изпълнение на дейността, финансови и технически възможности. Преди сключване на договора и по надлежния начин е уведомена Комисия за финансов надзор.

3. Договор с „Профоника“ ЕООД за предоставяне на съвкупност от технически и организационни решения, с цел обслужване на различни процеси в организацията, включително не само системна поддръжка на системи и оборудване, както и предоставяне на необходимите технически средства и оборудване на ЗД Феникс Ре за изпълнение на поети задължения. Договорът е сключен след представена информация, доказваща капацитета на доставчика да изпълнява задължения си и след предоставен проект от него на Комисия за финансов надзор.

Б.8. Друга информация

Системата на управление на „ЗД Феникс Ре“ АД е адекватна и изградена в съответствие с естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му. За оценка на адекватността, следва да се приложи метод обхващащ конкретни критерии, които да бъдат наложени към характеристиките на застрахователя. За критерии при прегледа водещи са принципите:

- Законосъобразност.
- Целесъобразност.
- Ефективност.

За изграждането на цялостен модел за оценка се анализира не само плоскостта, на която се изгражда системата като комплекс от вътрешни документи, но и се приложат оценъчни модели за качествен анализ, базирани на практическото значение на политиките, тяхното познаване, споделяне и спазване, като доказателство за ефективност.

Предвид изложеното критериите, прилагани в модела за оценка на адекватността се подразделят на основни и допълнителни.

Основни критерии:

- Съответствие на Системата на управление на нормативните изисквания;
- Наличие на адекватна и прозрачна организационна структура;
- Ясно разпределение и целесъобразно разделение на отговорностите;
- Ефективна система, за предоставяне на информация;

Допълнителни критерии:

- Системата на управление, отговаря на изискванията на Наредба № 71 от 22.07.2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите;
- Системата подлежи на периодичен преглед;

- Ръководството на Дружеството разбира и споделя принципите за добро корпоративно управление, като води политика по постигане на оптимални съотношения между практиките в дружеството и вътрешните му регулации.

Като се отчита информацията изложена в настоящия раздел на отчета за платежоспособност, при така изложената методология за оценка, може да се заключи, че като цяло Системата на управление на „ЗД Феникс Ре“ АД, отговаря на изискванията и е адекватна на естеството, мащаба и сложността на рисковете, свързани с дейността му.

В

Рисков
профил

В. Рисков профил.

Една от основните цели на изградената система за управление на риска на „ЗД Феникс“ АД е да подпомага мениджмънта и други заинтересовани страни в постигането на стратегическите цели, ефективност и ефикасност на операциите, прилагане на нормативните и регулаторни изисквания, надеждността на финансовите отчети на Дружеството.

„ЗД Феникс Ре“ АД, като неразделна част от своята бизнес стратегия, извършва своя оценка на риска и платежоспособността. Оценката на риска, включва:

1. Изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност (SCR), както и минималното капиталово изискване (MCR).
2. Контрол по спазване на изискванията във връзка с капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване, както и изискванията за техническите резерви.
3. Степен на отклонение на рисковия профил – отклонение на капиталовото изискване за платежоспособност от стойността под риск на основните собствени средства, при спазване на доверителен интервал от 99,5% за период от една година.

Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) се изчислява ежегодно по стандартна формула съгласно подраздел 5 на Делегиран Регламент (ЕС) № 2015/35, за да се гарантира, че Дружеството има достатъчно допустими собствени средства, покриващи капиталовото изискване за платежоспособност.

Стандартната формула за капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) има за цел да отразява рисковия профил на „ЗД Феникс Ре“ АД. Рисковият профил се следи непрекъснато като се отчитат всякакви промени в него.

С цел да се насърчи доброто управление на риска и да се постигне съответствие между регулаторните капиталови изисквания и практиката в Дружеството, капиталовото изискване за платежоспособност е определено като икоSCRномически капитал, с който „ЗД Феникс Ре“ АД разполага към 31.12.2024 г., с което гарантира, че фалит може да се случи само веднъж на двеста случая и че е в състояние, с вероятност от поне 99,5%, да изпълни своите задължения към титулярите на полици и бенефициентите през следващите 12 месеца.

Икономическият капитал е изчислен на база истинския рисков профил на Дружеството, като е взето предвид въздействието на техниките за намаляване на риска, както и ефектите от диверсификация.

Основната дейност на „ЗД Феникс Ре“ АД е изложена на множество рискове, които се класифицират в следните категории:

Фигура В.1: Класификация на рисковете



Към 31.12.2024 г. покритието на изискването за капиталова адекватност е 161,46%, а на минималното изискване за капиталова адекватност е 645,85%.

Рисковият профил на Дружеството на база изчисления, направени по стандартна формула към 31.12.2024 г. е представен в следващата графика:

Фигура В.2: Рисков профил



В.1. Подписвачески риск.

Подписваческият 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 и включва:

- Риск, свързан с определянето на премиите и резервите.
- Риск от прекратяване.
- Катастрофичен риск.

В.2. Пазарен риск.

Пазарният риск е 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 на Дружеството включва следните подрискове:

Валутен риск.

Лихвен риск.

Риск свързан с акции.

Имуществен риск.

Концентрационен риск.

Спред риск.

Валутен риск

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, което да доведе до обезценка на местната валута.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалее вследствие на повишение на лихвените равнища, при които „ЗД Феникс Ре“ АД финансира своята дейност.

Риск свързан с акции

Риск свързан с акции представлява вероятност от реализиране на загуби в резултат от промени в цените на финансовите инструменти. Стойността на финансовите инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя от търсенето и предлагането, а цената им може да нараства или намалява. Цените могат да претърпят резки колебания и да паднат под цената, на която инвеститорите са ги придобили. Борсовата цена се влияе от публично оповестени корпоративни събития и финансови резултати, които могат да се окажат по-слаби от очакванията на пазара. Върху цената могат да оказват влияние макроикономически данни, общите тенденции на пазара, доходността на алтернативните инвестиции и други съществени фактори, касаещи

дейността на дружеството в частност и на икономиките, като цяло. Дружеството използва детайлен подход при оценка на колективните инвестиционни схеми, което редуцира риска свързан с акции.

Имуществен риск

Имущественият риск е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на пазарните цени на недвижимата собственост. Към 31.12.2024 г. Дружеството не е изложено на значителен имуществен риск.

Концентрационен риск

Концентрационният риск произтича от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един емитент на ценни книжа или на група от свързани емитенти. За избягване на риска от концентрация Дружеството се стреми да поддържа оптимална диверсификация на инвестициите и те да се извършват във финансови институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“. Дружеството използва детайлен подход при оценка на колективните инвестиционни схеми, което редуцира риска от концентрация.

Спред риск

Спред рискът е свързан с чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над сročната структура на безрисковия лихвен процент. За избягване на спред риска Дружеството се стреми да инвестира във финансови институции с висок рейтинг. Дружеството се придържа към принципа на „благоразумния инвеститор“.

„ЗД Феникс Ре“ АД инвестира единствено в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат надлежно определяни, измервани, наблюдавани, управлявани, контролирани и отчитани. Активите се диверсифицират надлежно, чрез което се избягва прекомерната зависимост от определен актив, емитент или група предприятия, или географска област, както и прекомерното акумулиране на риск в съвкупния портфейл.

В.3. Риск от неизпълнение на контрагента.

Рискът 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. Дружеството запазва установените си отношения с водещи презастрахователни компании от бранша с висок кредитен рейтинг, което води до минимизиране на риска от неизпълнение на контрагента от тип 1.

В.4. Ликвиден риск.

Ликвидният риск е свързан с възможността „ЗД Феникс Ре“ АД 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 Дружеството.

В.5. Операционен риск.

Оперативните рискове са рискове от загуби, настъпващи поради неадекватност или грешка на вътрешни процеси или като резултат от събития, задействани от фактори, свързани със служители, присъщи на системата или външни такива. Тези рискове се наблюдават и контролират основно чрез процеси и процедури в рамките на системата за вътрешен контрол и съответствието.

В.6. Други значителни рискове.

Информация относно рисковите експозиции на застрахователното или презастрахователното предприятие, включително експозициите, произтичащи от задбалансови позиции и прехвърляне на риск към схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск. Дружеството не разполага с експозиции, произтичащи от задбалансови позиции и прехвърляне на риск към схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

При управление на инвестиционния риск Дружеството съблюдава правилата, залегнали в принципа на „благоразумния“ инвеститор:

Инвестиране в активи и инструменти, чиито рискове могат да бъдат определени, измерени, наблюдавани, контролирани и отчетени, съобразени със съвкупните нужди по отношение на платежоспособността.

Инвестиране в активите за покритие на капиталовото изискване за платежоспособност и всички останали активи по начин, гарантиращ сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Локализирането на тези активи се извършва така, че да гарантира тяхната наличност.

Инвестиране в активите за покритие на техническите резерви по начин според естеството и дюрацията на застрахователните и презастрахователните задължения.

Диверсифициране на активите по начин, избягващ прекомерна зависимост от отделен актив, отделен емитент и/или група предприятия и/или пазар.

Инвестиране в активи, емитирани от един и същ емитент или емитенти, които принадлежат към една и съща група, по начин избягващ прекомерна концентрация на риск.

Инвестиране в деривати до степен, допринасяща за намаляване на рисковете или улесняване на ефективното управление на инвестиционния портфейл.

Инвестиране в активи, недопуснати до търговия на регулиран финансов пазар, ограничено до благоразумни равнища.

Описание на значителните концентрации на риск, на които е изложено Дружеството.

Дружеството не е изложено на значителни концентрации на риск.

Описание на използваните техники за намаляване на риска и на процесите за следене на текущата ефективност на тези техники за намаляване на риска.

Основна техника за намаляване на риска в „ЗД Феникс Ре“ АД е сключването на презастрахователни договори. Презастрахователните договори на дружеството са адаптирани към подписваческата политика на дружеството, адекватно отразяват подписваческите правила, стандарти и нивото на риск, което дружеството би искало да поеме.

Презастрахователната програма на дружеството е съобразена с изискванията на Платежоспособност II.

Структурата на презастрахователната програма за 2024 година изцяло повтаря тази от предходната година в частта на директния/фронтинг бизнес - Презастрахователите са същите - 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 за събития до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно A+ и A. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 - 2012 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-.

Към момента, предлаганите от Дружеството застрахователни продукти се презастраховат на непропорционален принцип. Всички договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx, към която принадлежеше и „Застрахователно дружество Феникс Ре“ АД до 2016 година. Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити на Дружеството се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант.

През 2020 г. беше сключен непропорционален договор Risk XL Treaty, покриваш нетното самозадържане от 2,000,000 евро и Непропорционален договор (CAT XL Treaty), покриваш нетната катастрофична експозиция на Дружеството като един общ договор. 86.5% от риска е пласиран за период от 36 месеца (01.04.2020 г. – 31.03.2023 г.), а останалите 13.5% е пласиран за период от 12 месеца (01.04.2020 – 31.03.2021). Самозадържането за CAT Risk остава с непроменен размер от 750,000 Евро. Лимитът на този комбиниран договор е 27 милиона Евро, при непроменено нетно самозадържане за единичен риск от 100,000 Евро. Договорените лимити на покритие са както следва: Секция 1 – 4,900,000 Евро над 100,000 Евро за единичен обект (per Risk cover);

Секция 2 - 26,250,000 Евро над 750,000 Евро за събитие (per Event).

Лимитът по Секция 2 може да бъде увеличен до 36,250,000 Евро чрез вертикално възстановяване с незабавен ефект след уведомление независимо от проявлението на риска. Максималната стойност на възстановявания по Секция 2 може да бъде до 36,250,000 Евро на събитие.

Договорената комбинирана тарифна ставка за всички секции е 8.4%, при минимална и депозитна премия от 370,000 Евро, при договорен No Claims bonus от 10%.

Поемащите презастрахователни дружества по гореописаните договори са както следва: за тригодишното покритие - SIRIUS (A- S&P); Polish Re (A- A.M. Best); Milli Re (B+ A.M. Best); Triglav Re (A- S&P); SAVA Re (A S&P); Korean Re (A A.M. Best); едногодишно покритие - Signal Iduna Rueckversicherungs AG (Fitch A-); Kuwait Reinsurance Company (A- A.M. Best) и CCR (AA S&P). Пласиращ брокер е Aon Central and Eastern Europe a.s (Aon).

През 2021 година беше подновен непропорционалния договор Risk XL Treaty, покриващ нетното самозадържане от 2,000,000 евро и непропорционалния договор (CAT XL Treaty), покриващ нетната катастрофична експозиция на Дружеството като един общ договор.

Условията на договора не се различават с тези от предходната 2020та година.

През 2022 година е преподписан непропорционален договор Risk XL Treaty и Непропорционален договор (CAT XL Treaty), като един общ договор, с промяна, че 87.1% от риска е пласиран за период от 36 месеца (01.04.2020 г. – 31.03.2023 г.), а останалите 12.9% е пласиран за период от 12 месеца (01.04.2022 – 31.03.2023). Договорът е с начало 01.04.2022г. и край 31.03.2023г.

Договорът е преподписан с начало 01.04.2023г. и край 31.03.2024г.

През 2020 година беше сключен и ретроцесионен договор „Букет“ за дейността по активно презастраховане, който покрива всички видове имуществени застраховки включително: „Прекъсване на производството“, „Строително монтажни работи“ (CMP), „Авария на машини“, „Електронно оборудване“ както и „Карго“, „Отговорност на превозвача“, „Отговорност за митнически задължения“ и „Морско каско“. Поемащите ретроцесионери по този договор са както следва: Trans Re, Sava Re, Triglav Re, VIG Re, Deutsche Rueck, Hannover Re, Polish Re и Mapfre Re. Договорът е с валидност от 01.04.2020 година и е тип Quota Share / Surplus. Същият договор е преподписан и през 2021, 2022, 2023 и 2024 година.

Горепосочените два договора CAT XL и „Букет“ покриват щети и по всички договори на Дружеството по факултативно активно презастраховане съгласно договорените условия.

По отношение на ликвидния риск, общия размер на очакваната печалба, включена в бъдещите премии, изчислена в съответствие с член 260, параграф 2. (Очакваната печалба, включена в бъдещите премии, се изчислява като разликата между техническите резерви без добавка за риск, изчислени в съответствие с член 77 от същата директива, и техническите резерви без добавка за риск, изчислени при допускането, че премиите по съществуващи застрахователни и презастрахователни договори, които се очаква да бъдат получени в бъдеще, не са получени поради причина, различна от настъпването на застрахователно събитие, независимо от законоустановените и договорни права на титуляря да прекрати полицата.)

В бъдещите премии не е включена очаквана печалба.

По отношение на чувствителността към риск, описание на използваните методи, направените допускания и резултатите от стрес тестовете и анализа на чувствителността във връзка със значителните рискове и събития.

Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) се изчислява по стандартна формула съгласно подраздел 5 на Делегиран Регламент (ЕС) № 2015/35.



Оценка за целите на платежоспос обността

Г. Оценка за целите на платежоспособността.

Г.1. Активи.

Оценката и признаването на активите за счетоводни цели се извършва, в съответствие със счетоводната политика на Дружеството, при съблюдаване на Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансово отчитане /МСС и МСФО/, Директива 2009/138/ЕО /Рамковата директива Платежоспособност II/, в съответствие със Закона за счетоводството, и относимите подзаконови нормативни актове.

Основни принципи при оценката на активите:

1. Оценката се извършва въз основа на допускането, че Дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие.
2. Принцип за същественост – пропуските и неточното представяне на позиции се считат за съществени, ако могат да бъдат такива според размера или характера си, индивидуално или колективно и би могло да повлияят на икономическите решения на потребителите, взети въз основа на финансовите отчети по Платежоспособност II.
3. При признаване на активите, за целите на Платежоспособност II, водеща е съгласуваността на методите за оценка по МСС и МСФО с подхода за оценяване, съгласно политиката на групата за управление на активите и пасивите и актовете по Платежоспособност II.

Подход при оценка на активите на Дружеството.

1. Отделните активи се оценяват самостоятелно.
2. Активите се оценяват по стойност, за която те могат да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни, в съответствие с чл. 75 от Рамковата директива Платежоспособност II.

Методи за оценка и оценъчна йерархия.

При оценката и признаването на активите се следва следната оценъчна йерархия:

1. Основният метод за оценка на активите в Дружеството е използването на котираните пазарни цени на действащи пазари за същите активи или пасиви.
2. Когато не е възможно да се използват котираните пазарни цени на действащи пазари, Дружеството оценява активите, като използва котираните пазарни цени на действащи пазари за сходни активи или пасиви, коригирани с оглед на отразяване на разликите. Тези корекции отразяват специфичните за даден актив фактори, включително състоянието или местоположението на актива; степента, в която входящите данни се отнасят до позиции, които са сравними с актива; както и обема или степента на активност на пазарите, на които се наблюдават входящите данни.
3. Алтернативни методи за оценка – те се използват когато:
Не са посрещнати критериите за действащи пазари, по смисъла на МСС.
Не е възможно прилагането на метода за оценка, въз основа на сходни активи, с котираните пазарни цени на действащи пазари.

През отчетната 2024 г. ЗД Феникс Ре АД не използва и не прилага алтернативни методи за оценка на активите и пасивите, различни от техническите резерви.

В таблицата по-долу е показана стойността на активите на Дружеството към 31.12.2024 г., оценена за целите на Платежоспособност II.

Таблица Г.1: Стойност на активите по Платежоспособност II

Баланс Платежоспособност II		Платежоспособност II Стойности към 31.12.2024 г. BGN	Финансов отчет Стойности към 31.12.2024 г. BGN
АКТИВИ			
Положителна репутация	R0010	0	0
Отложените аквизиционни разходи	R0020	0	0
Нематериални активи	R0030		22 272.10
Отсрочени данъчни активи	R0040	17 329 675.22	11 416.75
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050		
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	480 277.74	362 099.45
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	236 870 446.93	236 870 446.93
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080		
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090		
Капиталови инструменти	R0100	11 221 656.35	11 221 656.35
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	11 221 656.35	11 221 656.35
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120		
Облигации	R0130	14 854 176.21	14 854 176.21
Държавни облигации	R0140		

Корпоративни облигации	R0150	14 854 176.21	14 854 176.21
Структурирани облигации	R0160		
Обезпечени ценни книжа	R0170		
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	208 934 805.43	208 934 805.43
Деривати	R0190		
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	1 859 808.94	1 859 808.94
Други инвестиции	R0210		
Активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220		
Заеми и ипотечи	R0230	5 519 848.25	9 199 913.77
Заеми и ипотечи за физически лица	R0240		
Други заеми и ипотечи	R0260	5 519 948.25	9 199 913.77
Заеми по полици	R0250		
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	5 757 622.61	5 757 622.61
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	5 757 622.61	5 757 622.61
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	5 757 622.61	5 757 622.61
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300		
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0310		

Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320		
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330		
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340		
Депозити към цеденти	R0350		
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	2 131 630.20	2 131 630.20
Презастрахователни вземания	R0370	67 125.29	67 125.29
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	1 331 608.21	1 331 608.21
Собствени акции (притежавани пряко)	R0390		
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	R0400		
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	340 984.45	340 984.45
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420		
Общо активи:	R0500	Платежоспособност II	Финансов отчет

Оценка на активите.

Репутация.

Репутацията се оценява със стойност нула в баланса по Платежоспособност II.

Отложени аквизиционни разходи.

Отложените аквизиционни разходи не представляват разпознаваем актив по Платежоспособност II, тъй като аквизиционните разходи се включват при изчисляване на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви. Предвид това позицията „отсрочени аквизиционни разходи“ е със стойност нула в баланса по Платежоспособност II.

Нематериални активи.

Нематериалните активи се състоят от настоящата стойност на бъдещите печалби, софтуер (закупен или вътрешно разработен), закупени застрахователни портфейли, организационни разходи, платени аванси, придобити търговски марки и други нематериални активи.

Съгласно изискванията на Платежоспособност II се прилагат определенията на МСС 38, включително определенията за активни пазари и нематериални активи.

Нематериалните активи се оценяват с нулева стойност, освен ако могат да бъдат продадени отделно и ако има котирана пазарна цена на активен пазар за същите или подобни активи.

Отсрочени данъчни активи.

Отсрочените данъци се признават за разликите от преоценка в отчета за финансовото състояние по финансов отчет и баланса по Платежоспособност II. Преоценката на балансовите позиции по финансов отчет за генериране на икономически отчет за финансовото състояние е облагаема.

Съгласно МСФО отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, в който актива се реализира или пасива се урежда, въз основа на данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние. Ако се прилагат различни данъчни ставки за различни равнища на облагаем доход (например данъчна прогресия), се използват средни данъчни ставки.

Оценяването на отсрочените данъчни активи и пасиви отразява данъчните последици, които биха произтекли, от датата на отчета за финансовото състояние, от очаквания начин на обратно проявление на временните разлики.

Към 31.12.2024 г. действащата данъчна ставка за корпоративен данък е 10% (2023-10%).

Разликата в стойността на отсрочените данъчни активи по Годишен финансов отчет 11 хил. лв. и по Платежоспособност II 17 хил. лв. е в резултат от разлики в стойностите по годишен финансов отчет и по Платежоспособност II на възстановими суми по презастрахователни договори и техническите резерви и нематериалните активи.

Имоти, машини, съоръжения и оборудване, държани за собствено ползване.

В тази позиция от баланса се включват офис оборудване, мебели, обзавеждане и т.н., и други материални активи.

Съгласно изискванията по Платежоспособност II, имуществото се оценява по справедлива стойност, независимо от това как се използва или как се отчита съгласно МСФО.

Имоти, машини и съоръжения във финансовите отчети се оценяват по цена на придобиване минус амортизация и загуби от обезценка и се преоценяват по справедлива стойност за целите на Платежоспособност II.

Към 31.12.2024 г. балансовата стойност по Платежоспособност II на тази експозиция е 480 277,74 лв. и включва стойността на офис оборудване, стопански инвентар и транспортни средства и включват активи с право на ползване по МСФО 16. Тъй като пазарната стойност на тези активи към датата на отчета се различава съществено от тяхната амортизируема стойност, стойността им в баланса по Платежоспособност II е различна от тази, посочена във годишния финансов отчет.

		C0010	C0020
Активи			
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	480 277.74	362 099.45

Имущество (различно от това за собствено ползване).

В тази позиция се разглеждат недвижими имоти, класифицирани като държани за продажба или дадени под наем на трети лица и инвестиционни фондове. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване и след това по справедлива стойност, както за целите на Платежоспособност II, така и във финансовите отчети по МСФО.

Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава инвестиционен имот, който да е отдаден под наем.

Участия в свързани предприятия .

Към 31.12.2024 г. Дружеството не притежава дялови участия .

Акции, регистрирани и нерегистрирани за търгуване.

В тази позиция се включват всички инвестиции в акции.

Стойността им по Платежоспособност II е справедливата стойност.

Към 31.12.2024 г. Дружеството има инвестиции в акции на стойност 11 221 656 лв.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. акциите, са представени както следва:

		C001	C002
Активи			
Капиталови инструменти	R0100	11 221 656.35	11 221 656.35
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	11 221 656.35	11 221 656.35

Инвестициите в акции са оценени по пазарната си стойност към датата на отчета, в случай че няма такава дружеството използва алтернативни оценки на базата на налчини пазарни еквиваленти или други методи за оценка, като дисконтирани парични потоци, пазарни аналози и т.н. и стойността им в баланса по Платежоспособност II е равна на тази, посочена във Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Държавни ценни книжа и корпоративни облигации.

Държавни ценни книжа и корпоративни облигации.

Стойността по Платежоспособност II за държавни ценни книжа и корпоративни облигации, е справедливата стойност. Справедливите стойности, използвани за целите на МСФО, се използват и за целите на Платежоспособност II.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. държавни ценни книжа и корпоративни облигации, са представени както следва:

			C0010	C0020
Активи				
Облигации		R0130	14 854 176.21	14 854 176.21
Корпоративни облигации		R0150	14 854 176.21	14 854 176.21

Инвестициите в корпоративни облигации са оценени по пазарната си стойност към датата на отчета и стойността им в баланса по Платежоспособност II е същата като тази, посочена в Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Структурирани дългови инструменти.

Структурираните дългови инструменти се отнасят до ценни книжа, в които са внедрени всякакви категории деривати.

Оценяването е в съответствие с подхода на Платежоспособност II за облигациите. Договорът се оценява като цяло.

Дружеството няма инвестиции в структурирани дългови инструменти към 31.12.2024 г.

Обезпечени ценни книжа.

Оценяването е в съответствие с подхода на Платежоспособност II за заеми / облигации.

Обезпечените ценни книжа могат да бъдат класифицирани също по всички четири алтернативи на финансови инструменти и се оценяват по амортизируема стойност по метода на ефективния лихвен процент или по справедлива стойност.

Дружеството няма инвестиции в обезпечени ценни книжа към 31.12.2024 г.

Инвестиционни фондове.

В тази позиция се включват инвестициите в колективни инвестиционни схеми (предприятия, чиято основна цел е колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа).

Оценяването на инвестициите в инвестиционни фондове е по справедлива стойност в съответствие с принципите на Платежоспособност II.

Прилага се подхода „поглед отвътре“ при оценка в рамките на ниво фонд.

Ако няма налични котирувани пазарни цени на активни пазари се използват „mark-to-model“ техники, които включват всички алтернативни техники за оценка.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. Инвестиционни фондове, са представени както следва:

		C0010	C0020
Активи			
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	208 934 805.43	208 934 805.43

В баланса по Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. стойността на инвестициите в инвестиционни фондове е 208 934 805 лв.

Инвестициите в инвестиционни фондове са оценени по пазарната си стойност към датата на отчета и стойността им в баланса по Платежоспособност II е същата като тази, посочена в Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Деривати.

По Платежоспособност II и във финансовите отчети дериватът се оценява към всяка отчетна дата. В тази позиция се признават само положителни справедливи стойности. Отрицателните стойности се отчитат в позицията „Деривати“ в пасива на баланса.

Дружеството се придържа към принципа на разумния инвеститор, в съответствие с чл. 124, ал.7, т. 1, съгласно който, употребата на деривати се допуска, доколкото те допринасят за намаляване на рисковете или улесняват ефективното управление на портфейла.

Дружеството няма инвестиции в деривати към 31.12.2024 г.

Депозити, различни от парични еквиваленти.

В тази категория активи спадат всички депозити, различни от прехвърлими депозити. Това означава, че те не могат да бъдат използвани, за да се извършват плащания по всяко време и не са разменими за валута или прехвърлими депозити без някакъв вид ограничение или санкция.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е извършило оценка на стойността на банковите депозити за целите на Платежоспособност II, и тя не се различава съществено от справедливата им стойност и затова стойността на инвестициите на Дружеството в банкови депозити по Платежоспособност II е еднаква със стойността им по финансов отчет по МСФО.

Към 31.12.2024 г. Дружеството притежава банкови депозити в размер на 1 859 809 лв.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. Депозити, различни от парични еквиваленти, са представени както следва:

		C0010	C0020
Активи			
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	1 859 808.94	1 859 808.94

Други инвестиции.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма експозиции в други инвестиции.

Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове.

Тази позиция е относима само за животозастрахователни дружества и е неприложима за „ЗД Феникс Ре“ АД.

Заеми и ипотечи.

В тази позиция се включват кредити и вземания, които не са класифицирани като държани за търгуване и не са отчетени по справедлива стойност в печалбата и загубата в съответствие с МСФО.

Стойността по Платежоспособност II е справедливата стойност.

Към 31.12.2024 г. Дружеството има такива активи:

		C0010	C0020
Активи			
Други заеми и ипотечи	R0230	5 519 948.25	9 199 913.77

Заеми по полици.

Оценяването на тази позиция по Платежоспособност II е в съответствие с оценката по позицията “Заеми и ипотечи”.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма такива активи.

Възстановими суми по презастрахователни договори.

Възстановимите суми от презастрахователи са представени в актива на баланса, както по финансов отчет, така и по Платежоспособност II.

Рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се отразява в баланса по Платежоспособност II, вземайки предвид неизпълнението, например при понижаване на рейтинга на презастрахователя.

Към 31.12.2024 г. стойността на възстановимите суми от презастрахователи е 5 757 622 лв.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. Възстановими суми от презастрахователни договори, са представени както следва:

		C0010	C0020
Активи			
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	5 757 622.61	5 757 622.61
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	5 757 622.61	5 757 622.61

Стойността на възстановимите суми от презастрахователни договори към датата на отчета и стойността им в баланса по Платежоспособност II е различна от тази, посочена във Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Разликата между стойността по „Платежоспособност II“ и по финансов отчет е резултат от различния начин на изчисление на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви и на дела на презастрахователите.

Депозити в цеденти.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма депозити в цеденти.

Вземания по застраховане и от посредници.

Вземанията се оценяват по тяхната пълна номинална стойност съгласно МСФО.

Стойността на вземанията по МСФО може да се разглежда като добра оценка за стойността им по Платежоспособност II и затова не се преоценяват за целите на Платежоспособност II.

Към 31.12.2024 г. застрахователните вземания на Дружеството са в размер на 2 131 630 лв.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. вземания по застраховане и от посредници, са представени както следва:

		C0010	C0020
Активи			
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	2 131 630.20	2 131 630.20

Към 31.12.2024 г. стойността по Платежоспособност II на тази експозиция е равна с тази, посочена в Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Презастрахователни вземания.

Сумите, дължими от презастрахователи и свързани с презастрахователната дейност, които не са включени във възстановими суми по презастрахователни договори.

Тук са включени суми по вземания от презастрахователи, които се отнасят до уредени претенции на притежатели на полици или бенефициери; вземания от презастрахователи, които не са свързани със застрахователни събития или уредени застрахователни претенции, например комисиони, както и вземания по договори за активно презастраховане.

Вземанията от презастрахователи са нетехнически елементи.

В допълнение, рискът от неизпълнение от страна на презастрахователя се отразява в отчета за финансовото състояние по Платежоспособност II, вземайки предвид неизпълнението при понижаване на рейтинга на презастрахователя. При това положение бъдещите несигурни задължения на презастрахователите са адекватно отразени.

Към 31.12.2024 г. стойността на вземанията по презастрахователни договори е 67 125 лв.

В баланса Платежоспособност II на Дружеството към 31.12.2024 г. Презастрахователни вземания, са представени както следва:

		C0010	C0020
Активи			
Презастрахователни вземания	R0370	67 125.29	67 125.29

Към 31.12.2024 г. стойността по Платежоспособност II на тази експозиция е равна с тази, посочена в Финансов отчет към 31.12.2024 г.

Вземания (търговски, незастрахователни).

В тази позиция са включени следните елементи:

Вземания от регреси.

Търговски вземания и вземания за указана услуга.

Вземания по гаранции.

Вземания по записани дялове в инвестиционни дружества

Вземанията се оценяват по тяхната пълна номинална стойност по МСФО.Справедливата и амортизираната стойност са едни и същи.

Стойността на вземанията по Платежоспособност II и по финансов отчет е равна.

Към 31.12.2024 г. стойността им е 1 331 608 лв.

		C0010	C0020
Активи			
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	1 331 608.21	1 331 608.21

Парични средства в брой и парични еквиваленти.

В тази позиция са включени паричните средства по овърнайт депозитите, депозитите с матуритет до 90 дни, разплащателните сметки и парите на каса на Дружеството.

Стойността на паричните средства в брой и паричните еквиваленти по Платежоспособност II и по финансов отчет по МСФО е равна.

		C0010	C0020
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	340 984.45	340 984.45

Други активи.

В тази позиция се отчитат другите активи, които не са посочени другаде.

Към 31.12.2024 г. Дружеството няма други активи в баланса по Платежоспособност II.

ЗД Феникс Ре АД, прилага стандартна формула и не прилага допускания относно бъдещите действия за управителните органи.

Г.2 Технически резерви.

В лева

		C0010	
Пасиви			
Технически резерви - общо застраховане	R0510	14 402 801.68	197 635 364.35
Технически резерви - общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	13 955 266.38	197 635 364.35
Технически резерви - общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) - технически резерви, изчислени съвкупно	R0530		
Технически резерви - общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) - най-добра прогнозна оценка	R0540	13 615 432.93	
Технически резерви - общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) - добавка за риск	R0550	339 833.45	
Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане)	R0560	447 535.30	

Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане) - технически резерви, изчислени съвкупно	R0570		
Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане) - най-добра прогнозна оценка	R0580	428 982.72	
Технически резерви - здравно застраховане (подобно на общо застраховане) - добавка за риск	R0590	18 552.58	

Г.2.1. За всеки основен вид дейност поотделно – стойността на техническите резерви, включително размера на най-добрата прогнозна оценка и на добавката за риск, както и описание на основанията, методите и основните допускания, използвани при тяхната оценка на целите за платежоспособността.

Техническите резерви са очаквания размер на задълженията на застрахователя по сключените застрахователни и презастрахователни договори. Достатъчността на техния размер е гаранция за възможността на Дружеството в бъдеще да покрие всички плащания, които произтичат от застрахователните договори.

С оглед на горното, размерът на техническите резерви се изчислява въз основа на стойността на задълженията, поети от застрахователя или презастрахователя, които се очаква да бъдат изпълнени в бъдеще по влезли в сила застрахователни или презастрахователни договори, разходите, свързани с изпълнението на тези задължения, както и стойността на възможното неблагоприятно отклонение от това очакване.

ЗД Феникс Ре АД образува видовете технически резерви, определени с Кодекса за застраховането, Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета (Платежоспособност II) и регламентите към нея, като задължителни за застрахователите, извършващи дейност по общо застраховане:

- Резерв за претенции състоящ се от резерв за предявени, неизплатени претенции (RBNS) и резерв за възникнали, но непредявени претенции (IBNR), покриващи очаквани плащания за щети, възникнали преди датата на оценка и
- Премиен резерв - покриващ очакваните плащания, свързани с щети по бъдещи спрямо момента на оценка на резерва събития.

Стойността на образуваните технически резерви за целите на отчетите, изготвяни съгласно Платежоспособност 2, отговаря на настоящата стойност, която Дружеството би трябвало да заплати, ако прехвърли незабавно своите застрахователни и/или презастрахователни задължения на друг застраховател или презастраховател.

Предвид на това размерът на техническите резерви (TP - technical provision) се определя като сума от най-добрата прогнозна оценка на задълженията на прехвърлящия застраховател (BE - Best estimate) и добавката за риск, съответстваща на разходите за необходимия капитал на поемащия застраховател, покриващ рисковете свързани с прехвърлените задължения (RM - Risk margin).

Най-добрата оценка на Резерва за претенции (най-добрата оценка по отношение както на резерва за предявени, неизплатени щети – RBNS, така и на резерва за възникнали, но непредявени щети - IBNR) е свързана с щети по събития, настъпили преди края на отчетния период или датата, към която се изчислява резерва. При прогнозиране на бъдещите парични потоци са взети предвид всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване.

Най-добрата оценка на Премийния резерв се отнася за щети по събития, които ще настъпят след датата на оценка на резерва, свързани със съществуващи полици, в сила към същата дата, както и стойността на разходите по обслужване на тези полици и премийния приход, който се очаква да се получи в срока на действие на тези полици.

Най-добрата прогнозна оценка на резерва за претенции и премийния резерв съответства на вероятно претеглената средна стойност на бъдещите входящи и изходящи парични потоци, като се вземе предвид стойността на парите във времето. Очакваните бъдещи парични потоци са дисконтирани при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент, определена за съответния отчетен период от ЕОЗППО.

Всички входящи и изходящи потоци, свързани с резерва за щети претенции и премийния резерв, са взети предвид при определяне на най-добрата им оценка. Размерът на бъдещите парични потоци е прогнозиран при категоризирането на тези потоци в следните групи:

- Изходящи парични потоци – свързани с изплащане на щетипетенции и бъдещи разходи.
- Входящи парични потоци – свързани с бъдещи премии и други приходи.

Прогнозирането на бъдещите парични потоци се извършва на база миналия опит и исторически данни, както и на пазарни данни.

Г.2.2. Описание на степента на несигурност по отношение на стойността на техническите резерви.

ЗД Феникс Ре АД разполага с процеси и процедури, за да гарантира редовното съпоставяне на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, обуславящи изчисляването на тези най-добри прогнозни оценки, спрямо практическите резултати.

Когато в резултат на съпоставката се установи систематично отклонение между практическите резултати и най-добрите прогнозни оценки, се извършват подходящи корекции на използваните актюерски методи или на направените допускания.

С цел верифициране на резултатите се извършва сравнение на най-добрите прогнозни оценки и допусканията, върху които се основава изчисляването им, с историческите резултати. Валидирането на техническите резерви отчита влиянието на допусканията и използваните приближения, като са оценени и предприетите мерки и са анализирани резултатите.

С оглед верифициране стойността на образувания технически резерв, текущо се извършва LAT тест на образувания резерв.

Стойността на очакваните бъдещи парични потоци, при извършване на теста, се определя на база: среднопретеглената стойност на коефициента на щетимост за период не по-малко от пет години; честотата и средния размер на претенциите и тяхното развитие във времето. При наличие на представителни пазарни данни, стойността на горните параметри се сравнява с пазарна статистическа информация.

Г.2.3. За всеки основен вид дейност поотделно – количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между основанията, методите и основните допускания, използвани от Дружеството при оценката за целите на платежоспособността и при тяхната оценка във финансовите отчети.

Стойността на техническите резерви, определена съгласно принципите на Платежоспособност 2, следва да бъде близка до размера на резервите, отчетен съгласно МСФО. Приликите и разликите в стойността на образувания резерв може да съществува предвид, че в отчетите по МСФО: Не се определя отделно добавка за риск, а корекция за риск.

Съществуват известни различия в методите на оценка на техническите резерви, въпреки че крайните резултати са близки по размер. Така например по отношение премийния резерв, методът по МСФО е базиран на стойността на застрахователен приход (спечелена премия), покриващ риска и фактическите разходи за придобиване по действащите към момента на оценка договори през следващия отчетен период. Тестът за адекватност на размера на образувания премиен резерв обаче се извършва по метод, близък на оценката на резервите по Платежоспособност 2 – на база очакваните бъдещи задължения, прогнозираните чрез коефициента на щетимост и коефициента на разходи, определени по исторически данни.

Се използват близки допускания – предвид че оценката на техническите резерви съгласно Платежоспособност 2 и съгласно МСФО 17 се основава на прогнозни бъдещи парични потоци на база на определени допускания, като: дял на договорите, които се очаква да бъдат прекратени предсрочно; ниво на инфлация; очакване за развитието на риска и разходите.

Г.2.4. Когато е приложена изравнителната корекция, посочена в член 77б от Директива 2009/138/ЕО — описание на изравнителната корекция и на портфейла от задължения и целеви активи, за които се прилага изравнителната корекция, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на изравнителната корекция до нула върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Не е приложена изравнителна корекция.

Виж Приложение № 3 към настоящия Отчет.

Г.2.5. Декларация, в която се посочва дали Дружеството е използвало корекцията за променливост по член 77г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от намаляването на корекцията за променливост до нула върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Не се прилага корекция за променливост.

Виж Приложение № 4 към настоящия Отчет.

Г.2.6. Декларация, в която се посочва дали е използвана преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент по член 308в от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на преходните мерки върху финансовото състояние на предприятието, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Не е използвана преходната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Виж Приложение № 5 към настоящия Отчет.

Г.2.7. Декларация, в която се посочва дали е използвано преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на мярката за приспадане върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Не е използвано преходното приспадане по член 308г от Директива 2009/138/ЕО, както и количествено измерване на въздействието от неприлагането на мярката за приспадане върху финансовото състояние на Дружеството, включително върху размера на техническите резерви, капиталовото изискване за платежоспособност, минималното капиталово изискване, основните

собствени средства и размера на собствените средства, допустими за покриване на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Виж Приложение № 6 към настоящия Отчет.

Г.2.8. Описание на възстановяванията от презастрахователни договори и схеми със специална цел за алтернативно прехвърляне на застрахователен риск.

„ЗД Феникс Ре“ АД има сключени презастрахователни договори, както от типа Excess of loss, така и квотни договори. Презастрахователната стратегия на Дружеството е създадена с цел пълна защита от неблагоприятното развитие на рисковете.

Възстановените обезщетения от презастрахователите за 2024 г. са в размер на 13 893 хил. лв., като представляват 61% от изплатените през 2024 г. обезщетения.

Структурата на презастрахователната програма за 2024 година изцяло повтаря тази от предходната година в частта на директния/фронтинг бизнес - Презастрахователите са същите - 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 за събития до 2015 г. Кредитните рейтинги на Partner Re и Talanx Re по A.M.Best са съответно A+ и A. Презастрахователят Hannover Re, с който Дружеството имаше взаимоотношения в периода 2001 - 2012 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-.

Към момента, предлаганите от Дружеството застрахователни продукти се презастраховат на непропорционален принцип. Всички договори са пласирани чрез Talanx Reinsurance Broker (с предишно наименование Protection Re), презастрахователен брокер и консултант от групата Talanx, към която принадлежеше и „Застрахователно дружество ЕИГ Ре“ ЕАД до 2016 година. Размерът на самозадържането и презастрахователните лимити на Дружеството се определят след внимателен анализ на съществуващия застрахователен портфейл, извършван съвместно с презастрахователния консултант.

През 2020 г. беше сключен непропорционален договор Risk XL Treaty, покриващ нетното самозадържане от 2,000,000 евро и Непропорционален договор (CAT XL Treaty), покриващ нетната катастрофична експозиция на Дружеството като един общ договор. 86.5% от риска е пласиран за период от 36 месеца (01.04.2020 г. – 31.03.2023 г.), а останалите 13.5% е пласиран за период от 12 месеца (01.04.2020 – 31.03.2021). Самозадържането за CAT Risk остава с непроменен размер от 750,000 Евро. Лимитът на този комбиниран договор е 27 милиона Евро, при непроменено нетно самозадържане за единичен риск от 100,000 Евро. Договорените лимити на покритие са както следва:

Секция 1 – 4,900,000 Евро над 100,000 Евро за единичен обект (per Risk cover);

Секция 2 - 26,250,000 Евро над 750,000 Евро за събитие (per Event).

Лимитът по Секция 2 може да бъде увеличен до 36,250,000 Евро чрез вертикално възстановяване с незабавен ефект след уведомление независимо от проявлението на риска. Максималната стойност на възстановявания по Секция 2 може да бъде до 36,250,000 Евро на събитие.

Договорената комбинирана тарифна ставка за всички секции е 8.4%, при минимална и депозитна премия от 370,000 Евро, при договорен No Claims bonus от 10%.

Поемащите презастрахователни дружества по гореописаните договори са както следва: за тригодишното покритие - SIRIUS (A- S&P); Polish Re (A- A.M. Best); Milli Re (B+ A.M. Best); Triglav Re (A- S&P); SAVA Re (A S&P); Korean Re (A A.M. Best); едногодишно покритие - Signal Iduna Rueckversicherungs AG (Fitch A-); Kuwait Reinsurance Company (A- A.M. Best) и CCR (AA S&P). Пласиращ брокер е Aon Central and Eastern Europe a.s (Aon).

През 2021 година беше подновен непропорционалния договор Risk XL Treaty, покриващ нетното самозадържане от 2,000,000 евро и непропорционалния договор (CAT XL Treaty), покриващ нетната катастрофична експозиция на Дружеството като един общ договор.

Условията на договора не се различават с тези от предходната 2020 та година.

През 2022 година е преподписан непропорционален договор Risk XL Treaty и Непропорционален договор (CAT XL Treaty), като един общ договор, с промяна, че 87.1% от риска е пласиран за период от 36 месеца (01.04.2020 г. – 31.03.2023 г.), а останалите 12.9% е пласиран за период от 12 месеца (01.04.2023 – 31.03.2024). Непропорционалният договор Risk XL Treaty, покриващ нетното самозадържане от 2,000,000 Евро по Секция А и непропорционалният договор (CAT XL Treaty), покриващ нетната катастрофична експозиция на „Застрахователно дружество Феникс Ре АД, бяха подновени отново като един общ договор, пласирани за период от 12 (дванадесет) месеца – от 01.04.2024 г. до 31.03.2025 г.

През 2020 година беше сключен и ретроцесионен договор „Букет“ за дейността по активно презастраховане, който покрива всички видове имуществени застраховки включително: „Прекъсване на производството“, „Строително монтажни работи“ (CMP), „Авария на машини“, „Електронно оборудване“ както и „Карго“, „Отговорност на превозвача“, „Отговорност за митнически задължения“ и „Морско каско“. Поемащите ретроцесионери по този договор са както следва: Trans Re, Sava Re, Triglav Re, VIG Re, Deutsche Rueck, Hannover Re, Polish Re и Mapfre Re. Договорът е с валидност от 01.04.2020 година и е тип Quota Share / Surplus. Същият договор е преподписан и през 2021, 2022 и 2023 и 2024 година.

Горепосочените два договора CAT XL и „Букет“ покриват щети и по всички договори на Дружеството по факултативно активно презастраховане съгласно договорените условия.

Г.3. Други пасиви.

Настоящият раздел разглежда оценката на пасивите за целите на Платежоспособност II, с изключение на техническите резерви. ЗД Феникс Ре АД прилага стандартна формула и не използва допускания относно бъдещите действия на управителните органи.

Оценката и признаването на пасивите за счетоводни цели се извършва в съответствие със счетоводната политика на Дружеството, при съблюдаване на Международните счетоводни стандарти и Международните стандарти за финансово отчитане /МСС и МСФО/, Директива

2009/138/ЕО /Рамковата директива Платежоспособност II/, в съответствие със Закона за счетоводството и относимите подзаконовни нормативни актове.

Основни принципи при оценката на пасивите:

1. Оценката се извършва въз основа на допускането, че Дружеството ще упражнява своята дейност като действащо предприятие.
2. Принцип за същественост – пропуските и неточното представяне на позиции се считат за съществени, ако могат да бъдат такива според размера или характера си, индивидуално или колективно и би могло да повлияят на икономическите решения на потребителите, взети въз основа на финансовите отчети по Платежоспособност II.
3. При признаване на пасивите, за целите на Платежоспособност II, водеща е съгласуваността на методите за оценка по МСС и МСФО с подхода за оценяване, съгласно политиката на групата за управление на активите и пасивите и актовете по Платежоспособност II.

Подход при оценка на пасивите на Дружеството.

1. Отделните пасиви се оценяват самостоятелно.
2. Пасивите (задълженията) се оценяват на стойност, за която те могат да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи условия между независими, равнопоставени, осведомени и желаещи страни.

Методи за оценка и оценъчна йерархия.

При оценката и признаването на пасивите се следва следната оценъчна йерархия:

1. Основният метод за оценка на пасивите в Дружеството е използването на котираните пазарни цени на действащи пазари за същите пасиви.
2. Когато не е възможно да се използват котираните пазарни цени на действащи пазари, Дружеството оценява пасивите, като използва котираните пазарни цени на действащи пазари за сходни пасиви, коригирани с оглед на отразяване на разликите.

Тези корекции отразяват специфичните за даден пасив фактори, включително състоянието или местоположението на пасива; степента, в която входящите данни се отнасят до позиции, които са сравними с пасива; както и обема или степента на активност на пазарите, на които се наблюдават входящите данни.

3. Алтернативни методи за оценка – те се използват когато:

Не са посрещнати критериите за действащи пазари, по смисъла на МСС.

Не е възможно прилагането на методът за оценка, въз основа на сходни пасиви, с котираните пазарни цени на действащи пазари.

При използване на алтернативни методи за оценка Дружеството разчита възможно най-малко на входящи данни, които са специфични за предприятието, и използва в максимална степен съответните пазарни данни, като:

1. Котираните цени на идентични или сходни пасиви на пазари, които не са действащи.
2. Входящи данни, различни от котираните цени, които могат да се наблюдават за пасива, включително лихвени проценти и криви на доходност, наблюдавани на обичайно обявявани интервали, очаквана колебливост и кредитни спредове.

3. Пазарно потвърдени входящи данни, които не могат да бъдат пряко наблюдавани, а се основават на или са подкрепени от налични пазарни данни.

При ползване на алтернативни методи за оценка, техниките са съгласувани с един или повече от следните подходи:

1. Пазарен подход – цени и друга информация, произтичаща от пазарни сделки с идентични или сходни пасиви или група от пасиви /матрично ценообразуване и други/.
2. Подход на базата на доходите, при който бъдещи суми, като парични потоци или приходи или разходи, се превръщат в единна текуща сума – справедливата стойност отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми /техники въз основа на настоящата стойност, модели на ценообразуване на опции и метод на допълнителните парични потоци, отчитани в рамките на повече от един период.

Допустима е оценката на пасивите въз основа алтернативен метод по ненаблюдавани данни, когато:

1. Няма на разположение съответни наблюдавани входящи данни или
2. Налице е слаба или липсваща активност на пазара към датата на оценяването.

Ненаблюдаваните данни следва да отразяват допускания, с които пазарните участници биха си служили при ценообразуването на пасива, включително допускания във връзка с риска, присъщ за метода за оценяване на справедливата стойност и риска, присъщ на входящите данни от тази техника за оценяване.

В таблицата по-долу е показана стойността на пасивите на Дружеството към 31.12.2024 г., оценена за целите на Платежоспособност II.

Баланс Платежоспособност II		Платежоспособност II Стойности към 31.12.2024 г. BGN	Финансов отчет Стойности към 31.12.2024 г. BGN
ПАСИВИ			
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0510	14 402 801.68	197 635 364.35
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — технически резерви, изчислени съвкупно	R0520	13 955 266.38	197 635 364.35
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — най-добра прогнозна оценка	R0540	13 615 432.93	

Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане) — добавка за риск	R0550	339 833.45	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — технически резерви, изчислени съвкупно	R0560	447 535.30	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — най-добра прогнозна оценка	R0580	428 982.72	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане) — добавка за риск	R0590	18 552.58	
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0600		
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — технически резерви, изчислени съвкупно	R0610		
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — най-добра прогнозна оценка	R0620		
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането) — добавка за риск	R0630		
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0640		
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — технически резерви, изчислени съвкупно	R0650		
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — най-добра прогнозна оценка	R0660		

Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд) — добавка за риск	R0670		
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0680		
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — технически резерви, изчислени съвкупно	R0690		
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — най-добра прогнозна оценка	R0700		
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд — добавка за риск	R0710		
Други технически резерви	R0730		
Условни пасиви	R0740	164 473 439.64	
Резерви, различни от технически резерви	R0750		
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	38 799.10	38 799.10
Депозити от презастрахователи	R0770		
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	18 379 827.63	
Деривати	R0790		
Дългове към кредитни институции	R0800		
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	6 983 417	6 983 417
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	3 116 153	3 116 153
Презастрахователни задължения	R0830	6 355 881	6 355 881
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	4 850 685	4 850 685
Подчинени пасиви	R0850		
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	R0856		
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870		
Общо пасиви	R0900	218 601 004	218 980 299
Превишение на активите над пасивите	R1000	51 228 315	37 114 820

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Оценка на други пасиви /в лв./

Условни задължения.

- Задължения, свързани с пенсии.**

Към 31.12.2024 г. дружеството има задължения, свързани с изплащането на пенсии - 38 799 лв.

- Провизии, различни от техническите резерви.**

Към 31.12.2024 г. дружеството има условни пасиви

Към 31.12.2024 г. дружеството има провизии, различни от техническите резерви. 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.

Дружеството е разработило вероятностен модел с който моделира вероятността от настъпване на неблагоприятни събития във връзка с делата водени в Румъния. Отчетени са вероятностите за настъпване на събития по години и разпределение на евентуалния изход.

		C0010	C0020
Пасиви			
Условни пасиви	R0740	164 473 439.64	

Депозити на презастрахователи.

Към 31.12.2024 г. дружеството няма депозити на презастрахователи.

Отсрочени данъчни пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данък върху доходите, платими в бъдещи периоди по отношение наоблагаеми временни разлики. Отсрочените данъци, различни от пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето на неизползвани данъчни загуби, се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активите и пасивите в съответствие с чл. 75 от Рамковата директива и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за целите на данъчното облагане. Пренасянето на неизползвани данъчни кредити и пренасянето

нанеизползвани данъчни загуби се изчисляват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия.

Към 31.12.2024 г. стойността на отсрочените данъчни пасиви се равнява на:

		C0010	C0020
Пасиви			
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	18 379 827.63	0

Деривати.

Към 31.12.2024 г. дружеството няма такива експозиции.

Задължения към кредитни институции.

Към 31.12.2024 г. дружеството няма такива експозиции.

Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.

Финансовите пасиви се оценяват в съответствие с международните счетоводни стандарти, приети от Европейската комисия при първоначалното признаване за целите на платежоспособността. Последващата оценка трябва да бъде в съответствие с изискванията на чл. 75 от Рамковата директива, затова не може да се извършват последващи корекции за отчитане на промяната в собствения кредитен рейтинг.

Към 31.12.2024 г. дружеството има финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции. Тази позиция включва задължения по договори за оперативен лизинг по МСФО16, търговските задължения, включително сумите, дължими на служители, доставчици т.н., които не са свързани със застраховането.

		C0010	C0020
Пасиви			
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	6 983 416.81	6 983 416.81

Застрахователни и посреднически задължения.

Тази позиция включва суми, дължими на (пре)застрахователни дружества (например комисионни, дължими на посредници, но все още неплатени от дружеството). Балансовата стойност на тези пасиви по финансов отчет съвпада със стойността по Платежоспособност II.

		C0010	C0020
Пасиви			
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	3 116 153	3 116 153

Задължения към презастрахователи.

В тази позиция се включват сумите, дължими към презастрахователи, различни от депозити и свързани спрезастрахователен бизнес, но такива, които не са включени в презастрахователното покритие. Балансовата стойност на тези пасиви по финансов отчет съвпада със стойността по Платежоспособност II.

		C0010	C0020
Пасиви			
Презастрахователни задължения	R0830	6 355 881	6 355 881

Търговски задължения.

Това е общата стойност на търговските задължения са включени сумите по договори за обратно изкупуване на ценни книжа. Балансовата стойност на други задължения по финансов отчет по МСФО съвпада със стойността по Платежоспособност II.

		C0010	C0020
Пасиви			
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	4 850 685.13	4 850 685.13

Подчинени пасиви.

Подчинените пасиви са задължения, които се нареждат след други определени задължения при ликвидация на предприятието. Това е общата стойност на подчинените пасиви, класифицирани като основни собствени средства.

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 2024 г. задълженията на Дружеството по подчинен срочен дълг е главница в размер на – 0 хил. лв. и лихва в размер на 0 хил.лв. (към 31 декември 2022 г. главница в размера на 0 хил .лв. и лихва в размер на – 0 хил. лв.)

		C0010	C0020
Пасиви			
Подчинени пасиви	R0850	0	0
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	0	0

Друга информация.

Съществена информация относно оценката на пасивите на дружеството. Няма друга съществена информация.

Г.4. Алтернативни методи за оценка.

Дружеството не използва алтернативни методи на оценка.

Г.5. Друга информация

Няма друга съществена информация относно оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността

Д

Управление
на капитала

Д. Управление на капитала.

Д.1. Собствени средства.

Д.1.1. Информация относно целите, политиките и процесите, използвани от Дружеството за управление на неговите собствени средства, включително информация относно прилагания при бизнес планирането времеви хоризонт и относно всякакви значителни промени през отчетния период.

Цели на инвестиционната дейност.

Застрахователят осъществява инвестиционна дейност с цел: Гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от всички застрахователни ангажименти, поети от Дружеството.

Инвестиционният процес е въз основа на рамка, базирана на риск толеранса, свързан с управлението на инвестиционния риск, и свързания с него риск апетит и на структурата на портфейла. Инвестиционният процес е в съответствие със законодателните изисквания – външни и вътрешни.

Инвестиционният портфейл следва да е балансиран.

Инвестиционната политика следва да бъде основана на принципа за благоразумност, целяща:

1. Да минимизира риска с придаване на особено значение на дългосрочен прираст на дохода.
2. Да гарантира ликвидност и платежоспособност, които да позволяват на Дружеството да изпълнява своевременно всичките си задължения.
3. Да гарантира доходност, което е един от източниците на приход за Дружеството.

Структура на портфейла.

Финансовите активи формират следните портфейли:

1. Инвестиции на собствени средства и инвестиции на резервите.

Активите на Дружеството следва да се инвестират с цел получаване на допълнителен доход, като в същото време се поддържа необходимата краткосрочна и дългосрочна ликвидност.

2. Диверсификация на инвестиционния портфейл.

Структуриране на инвестиционния портфейл от активи и финансови инструменти, чиито рискове могат да се идентифицират, оценят, наблюдават, управляват, контролират и отчитат по правилен начин. Инвестиционният портфейл трябва да бъде диверсифициран, за да се гарантира необходимото ниво на сигурност и да се минимизира рискът от финансови загуби в случай на неблагоприятни промени на дадена инвестиция или категория от инвестиции.

Активите за покритие на техническите резерви се диверсифицират и разпределят, така че нито една категория активи, инвестиционен пазар или отделна инвестиция да не е със значителен дял. Активите, служещи за покритие на техническите резерви са съответствие с естеството и дюрацията на задълженията.

Списък на инвестициите.

Дружеството може да инвестира в следните активи:

1. Недвижими имоти;
2. Акции;
3. Корпоративни облигации;
4. Държавни облигации;
5. Колективни инвестиционни схеми;
6. Предоставени заеми под формата на репо сделки с финансови инструменти;
7. Депозити.

Списък на пазарите.

Дружеството инвестира на територията на Република България. След решение на УС може да инвестира и на територията на друга държава.

Д.1.2. Поотделно за всеки ред — информацията относно структурата, размера и качеството на собствените средства към края на отчетния период и към края на предходния отчетен период, включително анализ на значителните промени във всеки ред през отчетния период.

Собствените средства на Дружеството се структурират съгласно следните критерии:

1. Собствени средства от първи ред – са онези собствени средства, чиято основна функция е покриването на задълженията и отговарят на следните условия:

- Имат достатъчно качества и времетраене, за да покрият задълженията.
- Освободени са от всякакви тежести.
- Покриват загубите към момента на настъпването им и преди други инструменти.
- В случай на ликвидация, се поставят след всички други инструменти.

Примери за собствени средства от първи ред (неограничителна) са:

1. Внесен обикновен акционерен капитал, внесени подчинени дялови вноски на съдружници, излишък от средства, които не се считат за застрахователни пасиви, внесени привилигировани акции и свързаните с тях премии от емисии на акции и резерв за равняване.
2. Собствени средства от втори ред – са онези собствени средства, които покриват задълженията, когато средствата от първи ред са били изчерпани. Примери за собствени средства от втори ред (неограничителна) са вписан, но невнесен акционерен капитал, собствени средства в излишък спрямо използваните обеми за покриване на рисковете свързани с ограничените резерви и т.н.
3. Собствени средства от трети ред – са капиталови фондове, които могат да покрият задълженията след изчерпването на тези от първи и втори ред.

Примери за собствени средства от трети ред (неограничителна) са отсрочени нетни данъци, други капиталови инструменти (привилигировани акции и свързаните с тях премии от емисии на акции, невключени в собствените средства от първи и втори ред).

Към 31.12.2023 г. собствените средства /в лв./ на Дружеството са представени в долната таблица.

	Общо	Ред 1 неограничени	Ред 1 ограничени	Ред 2	Ред 3
Общо налични собствени средства за покритие на SCR	48017459.79	48017459.79	0	0	0
Общо налични собствени средства за покритие на MCR	48017459.79	48017459.79	0	0	0
Общо допустими собствени средства за покритие на SCR	48017459.79	48017459.79	0	0	0
Общо допустими собствени средства за покритие на MCR	48017459.79	48017459.79	0	0	0

Към 31.12.2024 г. собствените средства /в лв./ на Дружеството са представени в долната таблица.

	Общо	Ред 1 неограничени	Ред 1 ограничени	Ред 2	Ред 3
Общо налични собствени средства за покритие на SCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0
Общо налични собствени средства за покритие на MCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0
Общо допустими собствени средства за покритие на SCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0
Общо допустими собствени средства за покритие на MCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0

Потенциалните източници на собствени средства за Дружеството са:

- Регулиран капиталов пазар.
- Увеличаване на капитала в съответствие с изискванията и реда предвиден в Устава на Дружеството.

Важно е да се отбележи, че чрез посочените механизми за управление на капитала потенциалните източници, размера и разпределението на собствените средства са обект на постоянно наблюдение и са в пряка зависимост не само от финансовата прогноза в настоящата програма, но и от рисковия профил и апетит на групата, бизнес стратегията на ниво застрахователна група, наличните и допълнителни регулации на ниво ЕС, както и наличието на ясно национално законодателство.

Д.1.3. Допустимия размер на собствените средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност /в лв./, класифицирани по редове.

	Общо	Ред 1 неограничени	Ред 1 ограничени	Ред 2	Ред 3
Допустими собствени средства за покритие на SCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0

Д.1.4. Допустимия размер на основните собствени средства за покриване на капиталовото изискване за платежоспособност /в лв./, класифицирани по редове.

	Общо	Ред 1 неограничени	Ред 1 ограничени	Ред 2	Ред 3
Общо допустими собствени средства за покритие на MCR	51228314.94	51228314.94	0	0	0

	Общо	Ред 1 неограничени	Ред 1 ограничени	Ред 2	Ред 3
Допустими собствени средства за покритие на SCR	49 348 581	11 837 980,65	0	0	0

Д.1.5. Количествено и качествено обяснение на всички съществени разлики между собствения капитал, посочен във финансовите отчети на Дружеството, и превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността.

Собственият капитал, посочен във финансовите отчети на Дружеството, е на стойност 12 499 227,00лв. Превишението на активите над пасивите, изчислено за целите на платежоспособността е на стойност 51 228 314,94 лв.

Д.1.6. За всяка позиция от основни собствени средства, която подлежи на посочените в членове 308б, параграфи 9 и 10 от Директива 2009/138/ЕО преходни разпоредби, описание на естеството на позицията и нейния размер.

В Дружеството не съществува позиция от основни собствени средства, която подлежи на посочените в членове 308б, параграфи 9 и 10 от Директива 2009/138/ЕО преходни разпоредби.

Д.1.7. За всяка съществена позиция от допълнителни собствени средства — описание на позицията, на размера на позицията от допълнителни собствени средства и на метода за определяне на размера на допълнителните собствени средства, ако такъв е бил одобрен, както и естеството и имената на контрагента или на групата от контрагенти по позициите, посочени в член 89, параграф 1, букви а), б) и в) от Директива 2009/138/ЕО.

Дружеството няма допълнителни собствени средства.

Д.1.8. Описание на всяка приспадна от собствените средства позиция и кратко описание на всички съществени ограничения, засягащи наличността и прехвърляемостта на собствените средства в рамките на Дружеството.

Дружеството няма приспадна от собствените средства позиция.

Д.2. Капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.

Д.2.1. Размерите на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване на Дружеството към края на отчетния период, придружени по целесъобразност от уточнението, че окончателният размер на капиталовото изискване за платежоспособност все още подлежи на надзорна оценка.

Минимално изискване за капиталова адекватност (Minimum Capital Requirement, MCR) към 31.12.2024 г.е в размер на 7 931 954 лв. Изискването за капиталова адекватност (SCR) към 31.12.2024 г.е в размер на 31 727 815 лв.

Д.2.2. Размера на капиталовото изискване за платежоспособност на дружеството, разпределен по модули на риска, когато предприятието прилага стандартната формула, и по категории риск, когато предприятието прилага вътрешен модел.

Таблица Д.1: Размер на капиталовото изискване на ЗД Феникс Ре АД

	РАЗМЕР НА КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ
	BGN
Пазарен риск	29 037 620
Риск от неизпълнение на контрагента	253 473
Подписвачески риск в здравното застраховане	453 029
Подписвачески риск в общото застраховане	4 350 796
Диверсификация	-3 484 978
Основно капиталово изискване (basic SCR)	30 609 941
Операционен риск	1 117 874
Корекция за способността на отсрочените данъци да покриват загуби	
Капиталово изискване (SCR)	31 727 815

3. Дали и по отношение на кои модули и подмодули на риска от стандартната формула Дружеството използва опростени изчисления.

Дружеството не използва опростени изчисления.

Д.2.4. Дали и по отношение на кои параметри на стандартната формула Дружеството използва специфични за Дружеството параметри по член 104, параграф 7 от Директива 2009/138/ЕО.

Не се използват специфични за Дружеството параметри.

Д.2.5. Информация относно входящите данни, използвани от Дружеството за изчисляване на минималното капиталово изискване.

Входящите данни, използвани от Дружеството за изчисляване на минималното капиталово изискване са представени в следната таблица:

Таблица Д.2: Данни, използвани от Феникс Ре за изчисляване на МКИ в лева

	Най-добра прогнозна оценка на нетните TP	Нетни записани премии през последните 12 месеца
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	388260,47	3092198,97
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	0,00	0,00
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работниците	0,00	0,00
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	853172,00	5641848,53
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни средства	836226,09	2658104,11
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	865993,35	2048433,51
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	3210908,42	2521256,52
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	55470,79	115057,51
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	0,00	582126,54
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	0,00	0,00
Оказване на помощ и неговото пропорционално презастраховане	251448,00	2332129,62
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	0,00	0,00
Непропорционално презастраховане срещу злополука	1784591,67	189851,79
Морско, авиационно и транспортно непропорционално презастраховане	0,00	0,00
Непропорционално имуществено презастраховане	0,00	45962,02
Непропорционално здравно презастраховане	40722,25	18452,38

Линеен MCR	2 606 911
SCR с добавка	31 727 814,96
Горна граница MCR	14 277 517
Долна граница MCR	7 931 95
Комбиниран MCR	7 931 95
Абсолютна граница на MCR	7 823 320

Минимално Капиталово Изискване	7 931 954
--------------------------------	-----------

Д.3. Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност.

Не се отнася за ЗД Феникс Ре АД.

Д.4. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел.

Капиталовото изискване за платежоспособност се изчислява съгласно стандартна формула.

Д.5. Нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.

Няма нарушения на минималното капиталово изискване и нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност.

Д.5.1. По отношение на всички нарушения на минималното капиталово изискване на Дружеството: продължителността и максималния размер на всяко нарушение в рамките на отчетния период, обяснение на неговия произход и последствия, всички предприети корективни мерки, както е предвидено в член 51, параграф 1, буква д), подточка v) от Директива 2009/138/ЕО, както и обяснение на последиците от тези корективни мерки.

Няма нарушения на минималното капиталово изискване през отчетния период.

Д.5.2. Когато нарушението на минималното капиталово изискване на Дружеството не е било изцяло отстранено впоследствие: размера на нарушението към отчетната дата.

Дружеството няма нарушение на изискването за MCR и SCR.

Д.5.3. По отношение на значителните нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност на Дружеството в рамките на отчетния период: продължителността и максималния размер на всяко значително нарушение и — в допълнение към обяснението на неговия произход, последствия и всички предприети корективни мерки, както е предвидено в член 51, параграф 1, буква д), подточка v) от Директива 2009/138/ЕО, — обяснение на последиците от тези корективни мерки.

Няма нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност през отчетния период.

Д.5.4. Когато значителното нарушение на капиталовото изискване за платежоспособност на предприятието не е било изцяло отстранено впоследствие: размера на нарушението към отчетната дата.

Дружеството няма нарушение на изискването за MCR и SCR.

Д.6. Друга информация.

Няма друга съществена информация.

Неразделна част от настоящия Отчет представляват следните приложения:

1. Приложение № 1 „Декларация по т. Б.3.2 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
2. Приложение № 2 „Декларация по т. Б.3.3 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
3. Приложение № 3 „Декларация по т. Г.2.4 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
4. Приложение № 4 „Декларация по т. Г.2.5 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
5. Приложение № 5 „Декларация по т. Г.2.6 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
6. Приложение № 6 „Декларация по т. Г.2.7 от Отчета за платежоспособността и финансовото състояние за 2024 година”.
7. Приложение № 7: За целите на идентичност на представянето и информацията, както и с оглед Насоките на ЕОЗППО за публично оповестяване, ЗД Феникс Ре АД, представя в настоящия доклад справки идентични като формат с докладваните.

Отчет по платежеспособност и финансово състояние на „ЗД Феникс Ре“ АД

		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Technical provisions calculated as a whole	R0010											
Direct business	R0020											
Accepted proportional reinsurance business	R0030											
Accepted non-proportional reinsurance	R0040											
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050											
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM												
Best estimate												
Premium provisions												
Gross - Total	R0060	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	255 589.81	30 504.55	128 413.74	0.00	0.00	0.00
Gross - direct business	R0070						1 540.53	30 504.55	128 413.74			
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080						254 049.28	0.00	0.00	0.00		
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090											
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100						12 281.02	11 290.09	128 413.69			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110						12 281.02	11 290.09	128 413.69			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120											
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130											
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140						12 281.02	11 290.09	128 413.69			
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	243 308.79	19 214.46	0.05	0.00	0.00	0.00
Claims provisions												
Gross - Total	R0160	388 260.47	0.00	0.00	993 456.54	836 226.09	3 815 896.05	3 513 270.49	2 006 035.99	0.00	0.00	251 448.00
Gross - direct business	R0170	0.00	0.00	0.00	993 456.54	0.00	0.00	77 197.23	1 950 565.25	0.00	0.00	0.00
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	388 260.47	0.00	0.00		836 226.09	3 815 896.05	3 436 073.26	55 470.74	0.00	0.00	251 448.00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190											
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200				140 284.54	0.00	3 193 211.49	321 576.53	1 950 565.25			
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210				140 284.54	0.00	3 193 211.49	321 576.53	1 950 565.25			
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220											
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230											
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240				140 284.54	0.00	3 193 211.49	321 576.53	1 950 565.25			
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	388 260.47	0.00	0.00	853 172.00	836 226.09	622 684.56	3 191 693.96	55 470.74	0.00	0.00	251 448.00
Total Best estimate - gross	R0260	388 260.47	0.00	0.00	993 456.54	836 226.09	4 071 485.86	3 543 775.04	2 134 449.73	0.00	0.00	251 448.00
Total Best estimate - net	R0270	388 260.47	0.00	0.00	853 172.00	836 226.09	865 993.35	3 210 908.42	55 470.79	0.00	0.00	251 448.00
Risk margin	R0280	16 791.43	0.00	0.00	36 897.86	36 164.98	37 452.36	138 864.90	2 398.99	0.00	0.00	10 874.59
Amount of the transitional on Technical Provisions												
TP as a whole	R0290											
Best estimate	R0300											
Risk margin	R0310											
Technical provisions - total												
Technical provisions - total	R0320	405 051.90	0.00	0.00	1 030 354.40	872 391.07	4 108 938.22	3 682 639.94	2 136 848.72	0.00	0.00	262 322.59
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0.00	0.00	0.00	140 284.54	0.00	3 205 492.51	332 866.62	2 078 978.94	0.00	0.00	0.00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	405 051.90	0.00	0.00	890 069.86	872 391.07	903 445.71	3 349 773.32	57 869.78	0.00	0.00	262 322.59
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)												
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350											
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360											
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)												
Cash out-flows												
Future benefits and claims	R0370						2 822 874.26	318 313.09	87 595.50	18 111.04		
Future expenses and other cash-out flows	R0380						1 721 385.26	357 711.09	40 818.24	90 893.47		
Cash in-flows												
Future premiums	R0390						4 288 669.71	645 519.63	0.00	109 004.51		
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400											
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)												
Cash out-flows												
Future benefits and claims	R0410	388 260.47	0.00	0.00	993 456.54	836 226.09	3 815 896.05	3 513 270.49	2 006 035.99	0.00	0.00	251 448.00
Future expenses and other cash-out flows	R0420											
Cash in-flows												
Future premiums	R0430											
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440											
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450											
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460											
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470											
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480											
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490											
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500											

		Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010						
Direct business	R0020						
Accepted proportional reinsurance business	R0030						
Accepted non-proportional reinsurance	R0040						
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050						
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM							
Best estimate							
Premium provisions							
Gross - Total	R0060	0.00	0.00	14 369.47	0.00	0.00	428 877.57
Gross - direct business	R0070						160 458.82
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080						254 049.28
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090		0.00	14 369.47	0.00	0.00	14 369.47
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100		0.00		0.00	0.00	151 984.80
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110						151 984.80
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120						0.00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130						0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140						151 984.80
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0.00	0.00	14 369.47	0.00	0.00	276 892.77
Claims provisions							
Gross - Total	R0160	0.00	40 722.25	1 770 222.20	0.00	0.00	13 615 538.08
Gross - direct business	R0170	0.00					3 021 219.02
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0.00					8 783 374.61
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190		40 722.25	1 770 222.20	0.00	0.00	1 810 944.45
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200						5 605 637.81
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210						5 605 637.81
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220						0.00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230						0.00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240						5 605 637.81
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0.00	40 722.25	1 770 222.20	0.00	0.00	8 009 900.27
Total Best estimate - gross	R0260	0.00	40 722.25	1 784 591.67	0.00	0.00	14 044 415.65
Total Best estimate - net	R0270	0.00	40 722.25	1 784 591.67	0.00	0.00	8 286 793.04
Risk margin	R0280	0.00	1 761.15	77 179.77	0.00	0.00	358 386.03
Amount of the transitional on Technical Provisions							
TP as a whole	R0290						
Best estimate	R0300						
Risk margin	R0310						
Technical provisions - total							
Technical provisions - total	R0320	0.00	42 483.40	1 861 771.44	0.00	0.00	14 402 801.68
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5 757 622.61
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0.00	42 483.40	1 861 771.44	0.00	0.00	8 645 179.07
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)							
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350						
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360						
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)							
Cash out-flows							
Future benefits and claims	R0370			12 987.55			3 259 881.44
Future expenses and other cash-out flows	R0380			1 381.92			2 212 189.98
Cash in-flows							
Future premiums	R0390			0.00			5 043 193.85
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400						0.00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)							
Cash out-flows							
Future benefits and claims	R0410	0.00	40 722.25	0.00	1 770 222.20	0.00	13 615 538.08
Future expenses and other cash-out flows	R0420						0.00
Cash in-flows							
Future premiums	R0430						0.00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0440						0.00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450						
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460						0.00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470						0.00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480						0.00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490						0.00
Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0500						0.00

Настоящият отчет за платежоспособност и финансово състояние на „ЗД Феникс Ре“ АД е одобрен от СД на 07.05.2025 г.