

Grant Thornton

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

„Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания“ ЗАД

31 декември 2017 г.

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	-
Декларация за корпоративно управление	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

Годишен доклад за дейността
за 2017 година
на
Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания ЗАД

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания ЗАД/ЕЗОК ЗАД/ е дружество, регистрирано в България. Адресът на управление и седалището на дружеството е в гр. София, ул."Цанко Церковски" №67 А. Адресът за кореспонденция е гр. София, ул. "6-ти септември" № 45.

Основната дейност на дружеството през 2017 г. е свързана предимно с извършване на застраховане по застраховка „Заболяване".

Считано от 18 април 2016 година, дружеството притежава лиценз да сключва шест нови вида застрахователни класове: товари по време на превоз, пожар и природни бедствия, други щети на имущество, разни финансови загуби, злополука и помощ при пътуване. До края на 2016 г. Дружеството развива своята дейност единствено само по отношение застраховка „Заболяване". През 2017 г. започва предлагане и сключване на първите договори по застраховки: „Злополука", „Товари по време на превоз", „Пожар и природни бедствия", „Щети на имущество", „Разни финансови загуби" и „Помощ при пътуване".

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания ЗАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2017 г. Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Йордан Николов Христов
2 Теохар Теохаров
3. Мариана Генова Велкова

Изпълнителни директори на Дружеството са г-жа Марияна Генова Велкова и г-н Йордан Николов Христов.

ЕЗОК ЗАД е с регистриран и внесен дружествен капитал 4 600 000 лв., разпределен в 4 600 000 обикновени акции с номинал 1 лев всяка.

Основени акционери на дружеството са:

АКЦИОНЕР	БРОЙ АКЦИИ	ОТН. ДЯЛ В %
ОМЗ ООД	2 868 000	62,35
ХИММАШ АД	1 138 000	24,74
Силвия Илиева Николова	66 000	1,43
Йордан Николов Христов	351 000	7,63
Веселин Димитров Стефанов	66 000	1,43
Дилингова финансова компания АД	45000	0,98
Веселина Димитрова Василева	66 000	1,43

Акциите на дружеството не са регистрирани на БФБ.

Към 31 декември 2017 г. Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания ЗАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества. Дружеството няма регистрирани клонове.

II. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПОРТФЕЙЛ

Компанията приключва 2017 г. с положителен финансов резултат от 181 хил. лева печалба. През отчетния период брутният премиен приход от застрахователни премии е в размер на 1 331 хил. лева.

ЕЗОК ЗАД отчита премийния си приход на база записани (начислени) премии, така както е предвидено в НАРЕДБА № 53 от 23 декември 2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд.

Получените премии през отчетния период са в размер на 939 хил. лв., което показва една добра събираемост на вземанията, свързани с разсроченото плащане по застрахователните договори. Структурата на портфейла по видове договори според характера на договорите – индивидуални и групови договори, показва преобладаващ дял на груповите договори и наличие на риск от зависимост от определени клиенти. Груповите договори са предимно

договори с фирми – работодатели, при които са здравно застраховани наетите на трудов договор служители.

Ключови клиенти на дружеството са „Топлофикация София“ АД и „Общинска банка“. Груповите полици, подписани от тези два клиента, са в размер на над 90 % от портфейла. Премиинния приход е реализиран предимно чрез директните продажби - (1 330 978 лв.) и 209 лв. чрез застрахователни брокери, представляващи 0,02 %, което показва ниски разходи за комисионни и липса на зависимост от определени посредници. Брокерите, с които работи Дружеството са: I & G Insurance Brokers Ltd., Marsh Insurance Broker, ST & T Finance и AON България и Антесто ООД.

III. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА ПРЕМИИТЕ ПО ВИДОВЕ ЗАСТРАХОВКИ И КАНАЛИ НА ПРОДАЖБА

През изследвания период – 2017 г., дружеството извършва дейност по застраховки: „Заболяване”, „Злополука“, „Товари по време на превоз“, „Пожар и природни бедствия“, „Щети на имущество“, „Разни финансови загуби“ и „Помощ при пътуване“. Над 98% от начисления премиен приход е по застраховка „Заболяване“, по която поетите рискове са свързани с предлагане на здравни услуги и стоки при определени лимити на покитие, които ограничават поетия риск в рамките на определена застрахователна сума за всяко едно лице и агрегиран лимит за всеки отделен договор.

При пазарен годишен премиен приход от 1 752 087 031 лв. /съгласно предварителни данни, публикувани на интернет страницата на КФН/, пазарният дял на „ЕЗОК“ ЗАД е 0,07598% спрямо реализираният премиен приход от дружествата извършващи общо застраховане.

През периода 2013 г. – 2015 г. дружеството увеличава с малко над половин милион годишно премийния си приход, което му осигурява стабилен и контролиран растеж и възможност за постигане на по-добри финансови показатели предвид намаляване на относителния дял на постоянните разходи.

IV. АНАЛИЗ И СТРУКТУРА НА РАЗХОДИТЕ

1. Разходи за изплатени застрахователни суми и обезщетения по видове застраховки

През отчетния период са предявени общо 15 314 иска (14 870 за предходен период), от които 193 по събития от минали години. Изплатени са 15 333 щети, от които 3 976 по събития от предходни години. Дружеството няма получени суми и начислени вземания по регреси и

абандони. За отчетния период общият финансов резултат е положителен в размер на 181 х.лв (134 х. лв. за минал период), а плащанията, свързани с проявлението на риска също са в рамките на предвидените съгласно застрахователно - техническия план.

Стойностите на коефициента на щетимост за последните четири години – периода от 2013 г. до 2017 г., са представени в следващата таблица:

Показатели	2017	2016	2015	2014	2013
коефициент на щетимост	39%	32%	39%	51%	81%

Коефициентът на щетимост свидетелства за стабилно и благоприятно развитие на застрахователния риск през последните три години. Проследяване на стойностите през периода 2013 г. – 2017 г. показва ясно проявена тенденция на понижение от 81% - за 2013 г., 51% за 2014 до 39% за 2017 г.

При проявената тенденция през периода 2013 г. – 2015 г. към съществено намаляване на коефициента на щетимост и по-незначително намаляване на коефициента на разходи, стойността на комбинираният коефициент намалява от 129% - за 2013 г. на 99% - за 2014 г., 78% - за 2015 г. и 85% - за 2017 г. Това показва достатъчност на премията за покриване на всички плащания, свързани с риска и извършените разходи:

Показатели	2017	2016	2015	2014	2013
коефициент на щетимост	39%	32%	39%	51%	81%
коефициент на разходи	46%	76%	38%	48%	48%
административни разходи / спечелени премии	38%	63%	22%	15%	11%
аквизиционни разходи / начислени премии	8%	11%	13%	29%	92%
комбиниран коефициент	85%	108%	78%	99%	129%

През последната – 2017 г. стойността на административните разходи съществено намалява - със 114 хил.лв. Така относителният дял на административните разходи в спечелените премии намалява от 63% за 2016 г. се променя на 38% за 2017 г. Административните разходи следва да се разглеждат в пряка връзка с аквизационните, предвид че през периоди с висок дял на

директните продажби, разходите за комисионни на посредници намаляват. Продажбите през 2017 г. са основно без участие на посредници, поради което аквизационните разходи са сравнително ниски за дружества, извършващи дейност по общо застраховане – 8%.

V. ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ

В съответствие с изискванията на Кодекса за застраховането и Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд, дружеството заделя застрахователни (технически) резерви. ЕЗОК ЗАД поддържа застрахователни резерви в размер, съответстващ на задълженията по сключените застрахователни договори. Валутата, в която са определени застрахователните резерви на дружеството, е лева, с оглед на това, че задълженията по застрахователните договори са определени в лева, както и плащането на премия по тях е договорена в лева.

Пренос-премиен резерв

Стойността на пренос-премийния резерв към 31.12.2017 година е 547 хил. лева. Размерът на пренос-премийния резерв се изчислява по метода на точната дата, съгласно който частта от премията, която се пренася за следващия отчетен период, се определя в зависимост от датата, на която застрахователния договор влиза в сила и датата на изтичането на срока му. Премията намалена с фактическите аквизационни разходи се умножава с коефициент на разсрочване, получен като съотношение между броя на дните, през които договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период, разделен на срока на договора, изразен в брой дни.
При определянето на пренос-премийния резерв се приспадат фактическите аквизационни разходи.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се образува за покриване на обезщетения, суми и други плащания по силата на застрахователни договори, както и на свързаните с тях разходи, по претенции, възникнали преди края на отчетния период, независимо дали са предявени или не, и които не са платени към същата дата. Резервът трябва да отчита всички известни фактори и обстоятелства, които влияят на крайната стойност на плащанията.
Към 31.12.2017 г. заделеният резерв на дружеството е в размер на 243 хил.лв.

Запасен фонд

Запасният фонд бе актуализиран през текущата година и е в размер на 304 хил. лв. към края на годината. Този резерв се образува за покриване на очаквани неблагоприятни отклонения в плащанията на дружеството по предлаганите от него застраховки. Определянето наа Запасния фонд е в съответствие с чл. 94 от Наредбата.

VI. ИНВЕСТИЦИИ

С оглед осигуряване на финансова стабилност, формираните към 31.12.2017 г. резерви на дружеството са инвестирани във високо ликвидни активи - държавни ценни книжа и парични депозити в банки.

Към края на отчетният период инвестициите са достатъчни за покритие на застрахователните резерви, но с оглед на очакваният растеж на дейността е необходимо направените инвестиции да бъдат увеличени с цел адекватно покритие на застрахователните резерви.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на различни видове финансов риск, най-значимите от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Дружеството е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните.

Спецификата при управлението на финансовия портфейли на Дружеството извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

VII. ОБЩА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

Основни балансови позиции:

	31 декември 2017 '000 лв.	31 декември 2016 '000 лв.
Общо активи	6 876	6 524
Общо собствен капитал	5 701	5 520
Общо пасиви	81	59
Общо собствен капитал, застрахователни резерви и пасиви	6 876	6 524

Обобщено резултатите от дейността на Дружеството могат да бъдат представени както следва:

	2017 '000 лв.	2016 '000 лв.
Премиен приход	1 331	1 341
Застрахователни разходи	(701)	(750)
Административни разходи	(557)	(673)
Печалба от финансови активи, държани за търгуване, нетно	28	21
Финансови приходи и разходи нетно	101	211
Печалба преди данъци	202	150
Разходи за данъци върху дохода	(21)	(16)
Печалба за годината	181	134

VIII. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Програма за увеличаване на приходите

Краткосрочните цели на дружеството са свързани с постигане на устойчив растеж и достигане на 1 600 - 1 700 хил.лв. премиен приход в следващия отчетен период и растеж в средносрочен план в рамките на 10-12 % годишно.

Развитие на търговска мрежа

Предстои изграждане на брокерска и агентска мрежа като ще се акцентира изключително на популяризиране на продуктите на дружеството сред застрахователните брокери и развитие на отношенията с тях.

Предвижда се стартиране он лайн продажби на част от предлаганите застрахователните продукти от дружеството.

Оптимизиране на разходите

И през 2017 год. ще продължи политиката на максимално оптимизиране на разходите в дружеството чрез въвеждане на нов и ефективен застрахователен софтуер, автоматизиращ редица текущи операции и позволяващ предлагане на он-лайн продажби, осигуряване на директна връзка с брокери и автоматични счетоводни операции.

IX. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите е 177 хил.лв. и е както следва:

Съвет на директорите	Възнаграждение
Йордан Христов - член на СД	120 000
Мариана Велкова - член на СД и изпъл. директор	57 360
Теохар Теохаров - член на СД и изпъл. директор	-
Общо	**177 360**

2. Членовете на Съвета на директорите са дали необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества.
3. Членовете на Съвета на директорите изпълняват съвестно своите отговорности, присъстват редовно на заседанията, предварително се запознават с материалите и безпристрастно изразяват своето мнение. Изпълнителните директори редовно съгласуват дейността си и се отчита пред Съвета на директорите.
4. В интернет страницата на дружеството се съдържат данни за дружеството, телефони за комуникация, годишния финансов отчет и други данни, които представляват интерес за потребителите.

5. Дружеството не е придобивало собствени акции по реда на чл.187д от Търговския закон. Данни за акциите, притежавани от членовете на Съвета на директорите на дружеството към края на 2017 г. съгласно представени от лицата декларации са както следва:

Съвет на директорите	Брой притежавани акции към 31.12.2017 г.
Йордан Христов - член на СД	351 000
Мариана Велкова - член на СД и изпъл. директор	Не притежава акции
Теохар Теохаров - член на СД и изпъл. директор	Не притежава акции

6. Не са настъпили съществени събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет.
7. През 2017 година дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност по подобряване на съществуващите продукти или разработване на нови такива.

Април 2018 год.
гр. София

ЕВРОПЕЙСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ОСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ

Изпълнителен директор
на ЕЗОК ЗАД
Марияна Велкова

ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

СЪГЛАСНО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8 ВЪВ ВРЪЗКА С АЛ. 7, Т. 1 ОТ ЗППЦК

I. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

ЕЗОК ЗАД спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) с Решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г., Заместник-председателят на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност"

II. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 2 от ЗППЦК

Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК. Възнаграждението на изпълнителното ръководство е определено в договори за управление.

Компанията стриктно спазва най-добрите практики по отношение на разкриването на информация. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

През 2017г. не са възниквали въпроси от етичен характер между членовете на ръководството, включително и налагащи спазването на определени писмени процедури. От 2014 г. дружеството има избран Одитен комитет. Корпоративното ръководство следва правила за организирането и провеждането на всяко общо събрание. Поканата за ОСА се изготвя с максимална детайлност и съобразно нормативните изисквания, като се посочват всички от предлаганите решения, като по този начин всеки акционер може да се запознае предварително от момента на нейното получаване. Писмени процедури за провеждане на ОСА не са изготвени, тъй като нормативната уредба изрично е уредила основните принципи, а всички останали специфични моменти се посочват в поканата. Всяка съществена периодична и инцидентна информация се разкрива незабавно. Дружеството е съобразило дейността си с действащата местна нормативна уредба, както и с европейската уредба с директно приложение в местното законодателство. Годишните и междинните отчети се изготвят с участието и строгия контрол на корпоративното ръководство, без това обаче да е формализирано под формата на вътрешни правила. Компанията има разработени собствени правила за отчитане на интересите на свързаните лица. Дейността на дружеството не подлежи на промяна, тъй като е под лицензионен режим.

III. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 3 от ЗППЦК.

В ЕЗОК ЗАД има изградена система за вътрешен контрол, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата за

вътрешен контрол се изгражда и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление. ЕЗОК ЗАД прилага правила и процедури, регламентиращи ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация от дружеството. Създадената система за управление на рисковете осигурява ефективното осъществяване на вътрешен контрол при създаването и управлението на всички фирмени документи в т.ч. финансовите отчети и другата регулирана информация, която Дружеството е длъжно да разкрива в съответствие със законовите разпоредби. Основните видове рискове, относими към дейността дружеството и политиката по тяхното управление са регламентирани в годишните доклади.

IV. Информация по чл. 10, параграф1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане, съгласно разпоредбата на чб. 100н, ал. 8, т.4 от ЗППЦК

ЕЗОК ЗАД не участва и няма законово право да участва в капитала на други дружества. Не са налице ограничения върху правата на глас на акциите на ЕЗОК ЗАД. Правилата за избор на членове на Съвета на директорите са уредени в Устава на дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите

V. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 5 от ЗППЦК

СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

1. Функции и задължения

1.1. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД управлява независимо и отговорно Дружеството в съответствие с установените визия, цели, стратегии на компанията и интересите на акционерите. Членовете на Съвета на директорите дават гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание на акционерите на равностойността на тримесечното им брутно възнаграждение.

1.2. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД установява и контролира стратегическите насоки за развитие на Дружеството.

1.3. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД е установил и следва политиката на Дружеството в областта на риска. Под контрола на Съвета е изградена и функционира системата за управление на риска и вътрешен одит.

1.4. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД спазва законовите, нормативните и договорните задължения на Дружеството, съобразно приетия Устав на Дружеството.

1.5. Под контрола на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД е създадена и функционира финансово-информационната система на Дружеството.

1.6. Основно задължение на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД е да дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на: бизнес плана на Дружеството, сделки от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

1.7. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД е дефинирал и следи за спазването на политиката на Дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите. Предоставя на акционерите изискваната по време и формат от устройствените актове на Дружеството информация.

1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите не е разработил отделен Етичен кодекс за своята дейност.

1.9. Съветът на директорите на ЕЗОК ЗАД изготвя годишен доклад за дейността си и с него се отчита пред Общото събрание на акционерите.

2. Избор и освобождаване на членове на Съвета на директорите

2.1. Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите.

2.2. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване, както и в съответствие с Устава

3. Структура и компетентност

3.1. Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите са определени в Устава на ЕЗОК ЗАД.

3.2. Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на Дружеството. Броят и качествата на независимите директори гарантират интересите на акционерите.

3.3. Съветът на директорите осигурява надлежно разделение на задачите и задълженията между своите членове. Изпълнителното ръководство на ЕЗОК ЗАД е съставено от независими директори по смисъла на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК, които участват ефективно в работата на Дружеството в съответствие с интересите и правата на акционерите. Структурата на съвета на директорите е в съответствие с изискванията на чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК.

3.4. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове на ЕЗОК ЗАД и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

3.5. Членовете на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.

3.6. След избирането им, новите членове на Съвета на директорите се запознават с основните правни и финансови въпроси свързани с дейността на Дружеството.

3.7. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Уставът на ЕЗОК ЗАД не ограничава броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

3.8. Изборът на членовете на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД става посредством прозрачна процедура, която осигурява освен всичко останало навременна и достатъчна информация за личните и професионалните качества на кандидатите за членове. Броят на последователните мандати на членовете на Съвета на директорите осигурява ефективна работа на Дружеството и спазването на законовите изисквания.

3.9. Съгласно Устава членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение.

4. Възнаграждение

4.1. Размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите са регламентирани в договорите за управление.

4.2. В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД отчитат: 4.2.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Съвета в дейността и резултатите на Дружеството;

4.2.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове на Съвета на директорите;

4.2.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Съвета на директорите и дългосрочните интереси на Дружеството.

4.3. Възнаграждението на изпълнителното ръководство, определено в договора за управление няма променлив компонент.

4.3.1. Съгласно Устава при определяне възнагражденията на Съвета на директорите, дружеството не предоставя като допълнително възнаграждение на членове на Съвета на директорите акции, опции върху акции и други подходящи финансови инструменти.

4.4. Разкриването на информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на ЕЗОК ЗАД се представя в годишния отчет на Дружеството, в съответствие със законовите норми и устройствените актове на Дружеството. Акционерите имат лесен достъп до информацията за възнагражденията. ЕЗОК ЗАД публикува своя годишен отчет в съответните интернет портали – КФН Търговски регистър, корпоративен сайт.

5. Конфликт на интереси

5.1. Членовете на Съвета на директорите избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

5.2. Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава на ЕЗОК ЗАД и в приложимото законодателство.

5.3. Членовете на Съвета на директорите незабавно разкриват конфликти на интереси и осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Съвета на директорите или свързани с него лица.

5.4. Всеки конфликт на интереси в Дружеството се разкрива на Съвета на директорите.

5.5. ЕЗОК ЗАД отчита и се съобразява с практиката, че потенциален конфликт на интереси съществува тогава, когато Дружеството възнамерява да осъществи сделка с юридическо лице, в което: a) член на Съвета на директорите или свързани (заинтересувани) с него лица имат финансов интерес; b) член на Съвета е член на Управителен съвет, Надзорен съвет или Съвет на директорите.

6. Комитети

ОДИТЕН КОМИТЕТ

6.1. Одитният комитет на ЕЗОК ЗАД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 2014г., на основание чл. 40е от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), във връзка с изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност от обществен интерес. Мандатът на Одитния комитет на дружеството е 5 (пет) години. Членовете на настоящия Одитен комитет са преизбрани на проведеното на 12.06.2017г. Редовно годишно общо събрание на акционерите. През 2017г. Одитният комитет на дружеството е в състав: 1. Дора Симеонова 2. Николай Маринов. Одитният комитет изготвя доклад за дейността на Одитния комитет на ЕЗОК ЗАД на основание чл.40л от ЗНФО, който изисква Отчет за дейността пред Общото събрание веднъж годишно, заедно с приемането на Годишния финансов отчет.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

6.2. Всички акционери на ЕЗОК ЗАД имат право да участват в Общото събрание на акционерите и да изразяват мнението си.

6.2.1. Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас на Общото събрание на Дружеството и чрез представители.

6.2.2. Корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД осъществява ефективен контрол, като създават необходимата организация за гласуването на упълномощените лица в съответствие с инструкциите на акционерите или по разрешените от закона начини.

6.2.3. Корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

6.2.5. Корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД насърчава участието на акционери в Общото събрание на акционерите, включително и чрез осигуряване на възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства (вкл. интернет) в случаите, когато това

е възможно и необходимо и не противоречи на т. 2.1.4. от Националния кодекс за корпоративно управление и когато се създаде нормативен регламент и има надеждна и сигурна техническа възможност.

6.3. Всички членове на корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД присъстват на общите събрания на акционерите на Дружеството.

6.4. Материали за Общото събрание на акционерите

6.4.1. Текстовете в писмените материали, изготвени от на ЕЗОК ЗАД и свързани с дневния ред на Общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

6.4.2. Корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД съдейства на акционерите, овластени от съда за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание.

6.5. Корпоративното ръководство на ЕЗОК ЗАД гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

VI. Информация по чл. 100н, ал. 8, т. 6 от ЗППЦК

ЕЗОК ЗАД не прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит на основание изключението, предвидено в чл. 100н, ал. 12.

ЕВРОПЕЙСКА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ОСИГУРИТЕЛНА КОМПАНИЯ

Марияна Велкова

Изпълнителен директор

ЕЗОК ЗАД

Грант Торнтон ООД
Бул. Черни връх № 26, 1421 София
Ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
T (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
F (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
E office@bg.gt.com
W www.gtbulgaria.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания“ ЗАД
гр. София , ул.”Цанко Церковски” №67

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Европейска Застрахователна и Осигурителна Компания“ ЗАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Оценка на адекватността на застрахователните резерви **Пояснения 4.16, 4.17 и 13 Застрахователни резерви**	
Ключов одиторски въпрос	**Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит**
Към 31.12.2017 г. Дружеството отчита застрахователни резерви в размер на 1 094 хил. лв., които съставляват 93 % от стойността на пасивите на Дружеството към тази дата. Застрахователните резерви, заделени от застрахователя за покриване на настоящи и бъдещи задължения към застраховани лица се изчисляват от отговорния актюер на Дружеството чрез прилагането на съвкупност от математически и статистически методи и правила, които следва да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството, изготвена на база изискванията на Наредба №53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд. Оценката на техническите провизии е сложна област, която изисква прилагането на професионална преценка с висока степен на субективност и сложност включително и съществени преценки по отношение на прилагането на ключови предположения и методология за изчисляване. Поради това ние се фокусирахме върху преценките на ръководството относно определянето на стойността на застрахователни резерви в това число значимите предположения и допускания, необходими за изчислението им.	По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до: - преглед и анализ на последователно прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на приложимите МСФО и приложимата регулаторна рамка за специфичната дейност на Дружеството; - проверка на пълнотата и точността на използваните за изчисленията данни; - преценка дали използваната методология е подходяща чрез изготвяне на критичен анализ на основните предположения и преценки; - включване на членове в одиторските екипи с подходяща актюерска квалификация и опит, които да изготвят критичен анализ на уместността на ключовите допускания на прилаганата методология за изчисляване на застрахователните резерви включително и оценка за достатъчност на резервите; - независимо преизчисление на моделите за развитие на претенциите и оценка на адекватността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценката на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания. - оценка пълнотата, уместността и адекватността на оповестяванията във финансовия отчет по отношение на застрахователните резерви.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение