



ЦКБ Живот
ЖИВОЗАСТРАХОВАТЕЛНО АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО

**ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНО ЕДНОЛИЧНО
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД**

СЪДЪРЖАНИЕ

Резюме.....	4
А. Дейност и резултати.....	4
А.1. Дейност.....	4
А.1.1. Информация за дружеството.....	4
А.1.2. Надзорен орган.....	5
А.1.3. Външни одитори на дружеството.....	5
А.1.4. Акционерна структура.....	6
А.1.5. Приемане на Отчета за платежоспособност и финансово състояние.....	6
А.1.6. Основни видове дейности на дружеството и основните географски области.....	6
А.1.7. Събития, които са настъпили в рамките на отчетния период и са оказали съществено въздействие.....	6
А.1.8. Резултат от дейността.....	7
А.2. Резултати от подписваческа дейност.....	7
А.3. Резултати от инвестиции.....	12
А.4. Резултати от други дейности.....	13
А.5. Друга информация.....	14
Б. Система на управление.....	15
Б.1. Обща информация относно системата на управление.....	15
Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност.....	19
Б.3. Система на управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността.....	21
Б.4. Система за вътрешен контрол.....	25
Б.5. Функция за вътрешен одит.....	28
Б.6. Актюерска функция.....	30
Б.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители.....	32
Б.8. Друга информация.....	34
В. Риск и рискова експозиция.....	34
В.1. Подписвачески риск.....	36
В.2. Пазарен риск.....	38
В.3. Кредитен риск.....	42
В.4. Ликвиден риск.....	44
В.5. Операционен (оперативен) риск.....	45
В.6. Други значителни рискове.....	47
В.6.1. Застрахователни рискове.....	48
В.6.2. Инвестиционен риск.....	49

В.7 Друга информация.....	50
Г. Оценка за целите на платежоспособността.....	50
Г.1 Активи.....	51
Г.1.1. Нематериални активи.....	52
Г.1.2. Отсрочени данъчни активи.....	52
Г.1.3. Имоти, машини и съотъжения.....	52
Г.1.4. Инвестиции.....	52
Г.1.4.1. Инвестиции в държавни ценни книжа.....	53
Г.1.4.2. Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове.....	53
Г.1.4.3. Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване).....	54
Г.1.4.4. Депозити, различни от парични еквиваленти.....	55
Г.1.5. Други заеми и ипотечи.....	55
Г.1.6. Вземания от застраховани лица и посредници.....	55
Г.1.7. Вземания (търговски, различни от застрахователни).....	55
Г.1.8. Пари и парични еквиваленти.....	56
Г.1.9. Други активи.....	56
Г.2 Технически резерви.....	56
Г.2.1. Застрахователни резерви за целите на ГФО.....	56
Г.2.2. Застрахователни резерви за целите на Платежоспособност II.....	58
Г.3 Други пасиви, различни от застрахователните.....	60
Г.3.1. Задължения свързани с пенсия.....	60
Г.3.2. Отсрочени данъчни пасиви.....	61
Г.3.3. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.....	61
Г.3.4. Застрахователни задължения и задължения към посредници.....	61
Г.3.5. Задължения (търговски, незастрахователни).....	61
Г.4 Алтернативни методи за оценка.....	61
Г.5 Друга информация.....	61
Д. Управление на капитала.....	61
Д.1 Собствени средства.....	62
Д.2 Размер на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване.....	67
Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляване на КИП.....	67
Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел.....	67
Д.5 Нарушения на МКИ и нарушения на КИП.....	67
Д.6 Друга информация.....	67

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ (ЗЕАД „ЦКБ Живот“) е акционерно дружество, регистрирано в България през 2007 г. с основен предмет на дейност предоставянето на застрахователни услуги, съгласно издаденият на дружеството лиценз.

Отчетът за платежоспособността и финансовото състояние ("ОПФС") е годишен доклад, който дружеството е задължено да изготвя, съгласно нормативната рамка, като част от системата "Платежоспособност II". ОПФС е публичен документ. Дружеството изготвя своя отчет, съгласно съдържанието и структурата, определени в Делегиран регламент 2015/35/ЕС, публикува го на своя уебсайт и предоставя копие от него на надзорния орган КФН.

Настоящият отчет съдържа представяне на платежоспособността и финансовото състояние на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Разгледани са дейността и резултатите, базирани на годишните финансови отчети, изготвени в съответствие със законови разпоредби за застрахователните дружества, системата на управление, рисковият профил, информацията относно собствените средства, както и методите за оценка за целите на платежоспособността и управлението на капитала.

През 2019 г. Дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 2 500 хил. лв. (2018 г.- 2 752 хил. лв), а съгласно ГФО по МСФО печалбата за годината е в размер на 172 хил. лв.(2018 г.- 277 хил. лв).

Дружеството прилага стандартната формула за определяне на капиталовото изискване на платежоспособност, което към 31.12.2019 г. е в размер на 3,409 хил. лв. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ разполага с допустими собствени средства за покритие на КИП на стойност 9 062 хил. лв., като коефициентът на покритие е 266 %. Допустимите собствени средства за покритие на минималното капиталово изискване, което е 7 400 хил.лв. е 9 045 хил.лв. или коефициентът е 122 %. Изискването за обезпеченост със собствени средства е надлежно изпълнено през целия отчетен период.

A. Дейност и резултати

A.1 Дейност

A.1.1. Информация за дружеството

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД (ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД) е учредено с решение № 1/19.11.2007 г. по ф.д. № 17827/2007 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията с ЕИК 175412887. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е с едностепенна система на управление. Адресът на управление и седалището на дружеството, както и адреса за кореспонденция е в гр. София 1000, ул. "Стефан Караджа" № 2.

Основният предмет от дейността на ЗЕАД "ЦКБ Живот" е: Застраховане на лица срещу събития, свързани с живота, здравето или телесната цялост чрез извършване на застраховка „Живот“ и рента; женитбена и детска застраховка, допълнителна застраховка, застраховка „Злополука“ (включително производствена злополука и професионално заболяване), застраховка „Заболяване“.

Вид застраховка	Дата на издаване на лиценза
Застраховка „Живот“ и рента	31.10.2007 г.
Женитбена и детска застраховка	31.10.2007 г.
Допълнителна застраховка	31.10.2007 г.
Застраховка „Злополука“	31.10.2007 г.
Застраховка „Заболяване“	11.07.2013 г.

А.1.2. Надзорен орган

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е лицензиран от Комисията за финансов надзор (КФН) застраховател. Лицензите, които притежава дружеството са предоставени с: Решение № 1333-ЖЗ от 31.10.2007 г. на КФН, допълнен с Решение № 545-ЖЗ от 11.07.2013 г. Дружеството подлежи на надзор от Комисията за финансов надзор и конкретно от заместник председателят на Комисията, ръководещ направление „Застрахователен надзор“. Надзорният орган е с адрес:

гр. София 1000,
ул. "Будапеща" № 16
централа тел. +359 2 9404 999
документи и жалби: delovodstvo@fsc.bg
web: www.fsc.bg

А.1.3. Външни одитори на дружеството

В съответствие с изискванията на чл. 101, ал. 1, във връзка с чл. 101а, ал. 1 от Кодекса за застраховането (КЗ) и във връзка с разпоредбите на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) за одитори на дружеството, които да извършат съвместна проверка на ГФО за финансовата 2019 г. са утвърдени „Делойт одит“ ООД и „Кроу България Одит“ ЕООД. Решението за утвърждаване на избраните одитори е с № 1212-ЖЗ от 19.11.2019 г. на председателя на КФН.

Координати на регистрираните одитори:

„Делойт одит“ ООД, ЕИК 121145199
гр. София 1303,
бул. „Александър Стамболийски“ № 103, ет. 6
тел.: +359 2 80 23 300

„Кроу България Одит“ ЕООД, ЕИК 203465145
гр. София 1142,
ул. „6-ти септември“ № 55
тел.: +359 2 44 565 91

web: www.deloitte.com

web: www.crowe.com

e-mail: office@crowe.bg

Избраните външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит, както следва: „Делойт одит“ ООД, с регистрационен № 033/1998 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители и „Кроу България одит“ ЕООД с регистрационен № 167/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

A.1.4. Акционерна структура

Единственият акционер в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е „ЦКБ Груп“ ЕАД, което към 31 декември 2019 г. притежава 7 400 000 бр. безналични, поименни акции с номинал един лев, представляващи 100 % от капитала на Дружеството.

A.1.5. Приемане на Отчета за платежоспособност и финансово състояние

Текстът на настоящия отчет за платежоспособност и финансово състояние е утвърден от Съвета на директорите на дружеството на 27.05.2020 г.

A.1.6. Основни видове дейности на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД и основните географски области, в които то оперира

Вид застраховка	Дата на издаване на лиценза	Географски области
Застраховка „Живот“ и рента	31.10.2007 г.	Република България
Женитбена и детска застраховка	31.10.2007 г.	Република България
Допълнителна застраховка	31.10.2007 г.	Цял свят
Застраховка „Злополука“	31.10.2007 г.	Цял свят
Застраховка „Заболяване“	11.07.2013 г.	Република България

A.1.7. Съществени стопански или други събития, които са настъпили в рамките на отчетния период и са оказали съществено въздействие върху дружеството

През 2019 г. в дружеството е променен броят на членовете на Съвета на директорите, както и начина на представяването му. През месец февруари 2019 г. беше одобрен и назначен нов ръководител на функцията за съответствие в дружеството. Подробно описание на настъпилите промени може да бъде открито в част Б.1 и част Б.4.

A.1.8. Резултат от дейността

Застрахователните премии на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ по видове застраховки през периода 2018 - 2019 година са на стойност както следва:

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	
	2018	2019
Застраховка "Живот"	140 625	126 805
Допълнителна застраховка	2 272 121	2 205 723
Застраховка "Злополука"	0	0
Застраховка "Заболяване"	339 098	167 721
Всичко:	2 751 844	2 500 249

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ отчита премиения 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.

Данни за динамиката на brutния премиен приход в абсолютни суми и в процентно отношение:

Вид застраховка	Динамика на brutния премиен приход за 2019 г. спрямо 2018 г.	
	Ръст в лева	%
Застраховки „Живот“	-13 820	- 9,83%
Допълнителни застраховки	-66 398	- 2,92%
Застраховки „Злополука“	0	0
Застраховка "Заболяване"	-171 377	- 50,54%
ВСИЧКО	-251 594	- 9,14%

A.2 Резултати от подписваческа дейност

Настоящият отчет за платежоспособността и финансовото състояние съдържа качествена и количествена информация относно резултатите от подписваческа дейност на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Най-значими застраховки за портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ са застраховки „Живот“ и „Допълнителна застраховка“. Премиената динамика при отделните видове застраховки е както следва: при Допълнителна застраховка приходът намалява с 3 %, при застраховки „Живот“ – намаление със 10 %, а при застраховка „Заболяване“ – приходът намалява с 50 %. През 2019 г. по застраховка „Заболяване“ бе сключен съзастрахователен договор, при който ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е водещ застраховател и записва 50 % от премията, която през предходната година е била 100 % за сметка на Дружеството.

През 2019 година в Дружеството не е прилагана презастрахователна програма, в този смисъл цитираните стойности са брутни.

Относителният дял на премиите по отделните видове застраховки за последните три години е даден в следващата таблица:

Застраховка	2018	2019
Застраховки „Живот“	5%	5%
Допълнителни застраховки	83%	88%
Застраховки „Злополука“	0%	0%
Застраховка "Заболяване"	12%	7%
ВСИЧКО	100%	100%

Потвърждава се наблюдаваната тенденция Допълнителните застраховки и застраховките „Живот“ да са основни в портфейла, като те имат сумарно относителен дял на база премиен приход около 92 % за 2019 година (91 % за 2018 година). Следва да бъде взето под внимание, че в „Допълнителна застраховка“ отнасяме всички рискови застраховки – индивидуални и групови. В застраховка „Живот“ отнасяме застраховките с покрит риск доживяване.

Данните са илюстрирани на диаграмата:



Застрахователен портфейл 2019 г.

1. Обем на записания през 2019 година застрахователен бизнес, измерен чрез брой договори, действащи към края на годината:

- 41 договора по застраховка „Живот“;
- 28 431 договора по „Допълнителна застраховка“;
- 10 договора по „Заболяване“.

Общият брой застраховани лица по всички линии бизнес е 33 554:

- 41 застраховани по застраховка „Живот“. Към края на 2019 година има действащи 41 индивидуални спестовни полици „Живот“, като през течение на годината имаше и една групова полица „Живот“, която изтече на 31.12.2019 г.

- 32 012 лица по „Допълнителна застраховка“. Преобладаващата част от лицата се отнасят за „Допълнителна застраховка“.

- 1 501 лица по „Заболяване“.

По новосключените през 2019 година застраховки застраховани са:

- 132 лица по застраховка „Живот“, като за 129 лица груповата полица е изтекла;

- 12 294 лица по Допълнителна застраховка;

- 77 лица застраховка „Заболяване“.

Действащите застрахователните договори за срок до 3 години включително са 7 138. Броят на действащите индивидуални договори е 28 385 (99.5%) и те преобладават в портфейла. Основен фактор за това са полиците на кредитополучатели.

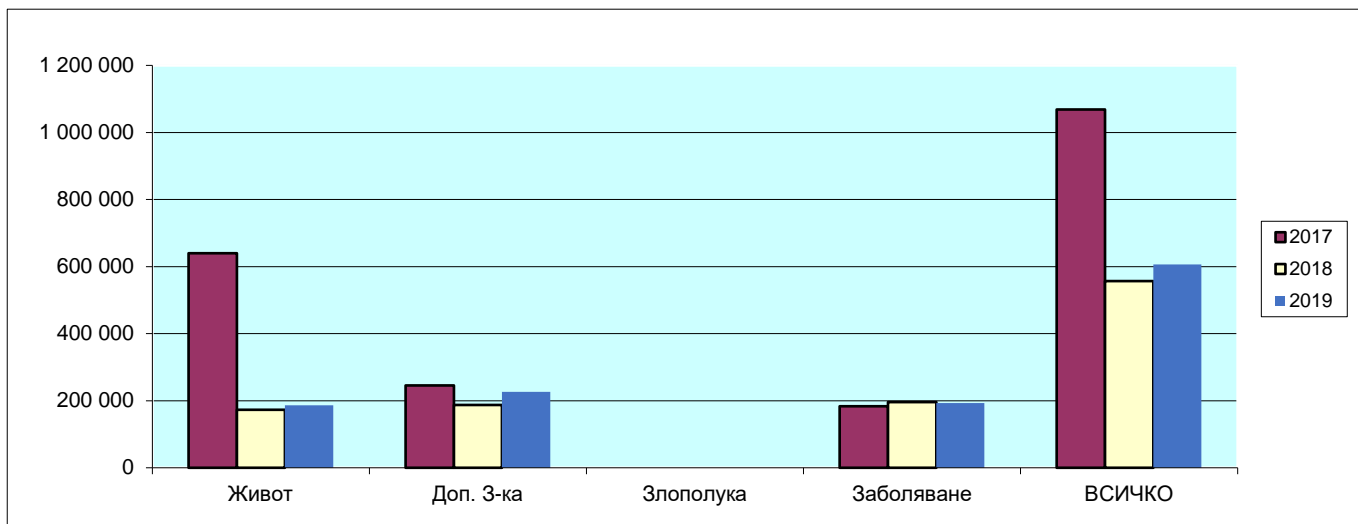
Брутният начислен премиен приход се разпределя както следва: 17 % за директни продажби, 3 % - чрез брокери и 80 % - чрез агенти.

Детайли за относителния дял на записания бизнес по канали на продажби:

Вид застраховка	Относителен дял в % на брутния премиен приход за 2019 г., реализиран		
	От директни продажби	Чрез брокери	Чрез агенти
Застраховка "Живот"	10,14%	4,54%	85,32%
Допълнителна застраховка	11,07%	2,74%	86,19%
Застраховка "Злополука"	0,00%	0,00%	0,00%
Застраховка "Заболяване"	100,00%	0,00%	0,00%
ВСИЧКО	16,99%	2,64%	80,37%

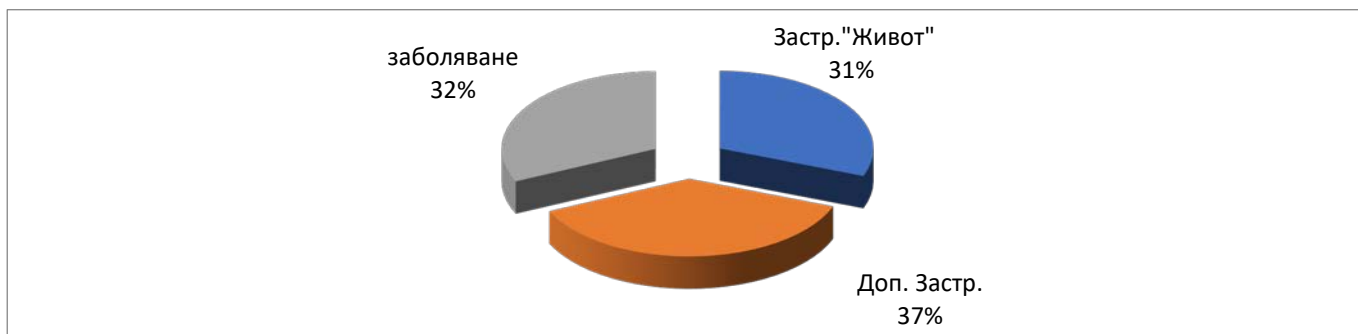
2. Общият размер на брутните начислени застрахователни суми и обезщетения през 2019 г. е 607 хил. лева, като от тях 194 хил. лв. са по застраховка „Заболяване“, а 413 хил. лв. са по животозастраховане. В това число са изплатени 184 хил. лева по групови и индивидуални спестовни застраховки на падеж, 1 хил. лв. По „Заболяване“ са платени допълнително 600 лв. разходи за ликвидация.

Динамика на застрахователните плащания за последните три години:



Платени суми и обезщетения през 2019 г.

Процентното разпределение на платените обезщетения между отделните видове застраховки е:



Застрахователни суми и обезщетения 2019

Резервът за предстоящи плащания без частта за възникнали и непредявени претенции е 151 хил. лв. Щетите се уреждат бързо както се изисква в Кодекса за застраховане, а именно произнасяне по ликвидационните преписки най-късно в 6-месечен срок.

Сумите по застраховка „Живот“ са платени при изтичане на сроковете на застраховките и при падежи в размер на 184 хил. лв., както и има плащане на един откуп за 1 хил. лв.

Обезщетенията по Допълнителна застраховка се формират от: претенции за риска смърт на застрахованото лице за 136 хил. лв.; искове на обща стойност 90 хил. лв. за друг вид обезщетения.

Проверка на щетите показва, че те се разглеждат навреме. Средната стойност на платена щета за риска смърт по Допълнителна застраховка е 5 688 лв. За другите рискове – средната стойност на платена щета е 935 лв.

Средни стойности на платените щети за последните две години по Допълнителна застраховка:

Доп. застраховка	Средна стойност плащания за смърт	Средна стойност плащания за други обезщетения	Средна стойност плащания – общо
2018	4 037	729	1 387
2019	5 687	935	1 885

По-голямата част претенции за настъпила смърт са по риска „смърт от заболяване“. Щетите по риска „смърт от злополука“ са на обща стойност около 34 хил. лв. Най-голямата платена сума от всички плащания по допълнителна застраховка е за 40 хил. лв. и е за риска „смърт от заболяване“. При другите рискове по допълнителна застраховка щетите са за медицински разходи, временна и трайна нетрудоспособност.

Процентни данни за разпределението на платените обезщетения (брой и сума в лв.) по Допълнителна застраховка за 2019 г., в сравнение с 2018 г.:

Доп. застраховка	2019 г.		2018 г.	
	% искиве	% от сума на платени обезщетения	% искиве	% от сума на платени обезщетения
До 100 лв.	4,35%	0,18%	13,24%	0,83%
От 100.01 до 500 лв.	35,65%	5,07%	35,29%	7,02%
От 500.01 до 1 000 лв.	19,13%	7,37%	19,12%	12,04%
От 1 000.01 до 5 000 лв.	33,04%	37,99%	25,74%	41,58%
От 5 000.01 до 10 000 лв.	5,22%	17,22%	6,62%	38,53%
От 10 000.01 до 20 000 лв.	1,74%	14,31%		
Над 20 000 лв.	0,87%	17,85%		
Общо:	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Обезщетенията по застраховка заболяване се формират от претенции за 183 498 лв. Процентни данни за разпределението на платените обезщетения (брой и сума в лв.) по застраховка заболяване за 2019 г., в сравнение с 2018 г.:

Заболяване	2019 г.		2018 г.	
	% искиве	% от сума на платени обезщетения	% искиве	% от сума на платени обезщетения
До 100 лв.	72,81%	32,48%	70,43%	30,30%

От 100.01 до 500 лв.	24,68%	42,75%	26,63%	43,44%
От 500.01 до 1000 лв.	1,79%	12,54%	1,38%	8,45%
От 1000.01 до 5000 лв.	0,73%	12,23%	0,40%	17,81%
Над 5000 лв.	0,00%	0,00%	1,15%	0,00%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

А.3. Резултати от инвестиции

Дружеството осъществява инвестиционната си дейност в съответствие с принципа на „благоразумния инвеститор“ с цел :

- гарантиране на сигурност на изпълнението на всички задължения, произтичащи от застрахователните ангажименти, поети от него;

- гарантиране на ликвидност и платежоспособност, които да позволяват своевременно изпълнение на всички задължения

- гарантиране на доходност.

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. Решенията за придобиване на всеки актив са базирани на анализ на пазарна информация и рисковете свързани със съответния актив.

В годишния финансов отчет на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ инвестициите към 31.12.2019 г. възлизат на 7 211 хил. лв (2018 г.- 7 051 хил. лв.).

Структурата на инвестиционния портфейл е както следва:

ВИД НА АКТИВА	31.12.2019		31.12.2018	
	Сума '000 лв.	%	Сума '000 лв.	%
Земя и сгради (различни от такива за собствено ползване)	383	5,31%	359	5,09%
Акции търгуеми на БФБ	3 643	50,52%	3 670	52,06%
Акции нетъргуеми	0	0,00%	464	6,58%
Дългови Ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата	844	11,71%	880	12,48%
Депозоти в банки	3	0,04%	62	0,88%
Участие в колективни инвестиционни схеми	1453	20,15%	53	0,75%
Други заеми	885	12,27%	1563	22,16%
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ	7211	100,00%	7051	100,00%

Приходите и разходите от инвестиции включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи и разходи от преоценка на финансови активи, приходи от наеми на инвестиционни имоти, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и по предоставени заеми и приходи от дивиденди.

Лихвите се начисляват текущо по пропорционално на времевата база и на базата на ефективен лихвен процент. Дивидентите от капиталови инструменти се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане. Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един финансов инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраните методи за оценки използват максимално пазарните данни и са съобразени с приетите законови методологии за ценообразуване на финансови инструменти.

ПРИХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Приходи от продажба на финансови активи	83	9
Положителни разлики от промяна на справедлива стойност на финансови активи	1 068	352
Приходи от лихви	106	148
Приходи от наем на инвестиционен имот	12	8
Общо приходи	1 269	517

РАЗХОДИ ОТ ИНВЕСТИЦИИ	2019 ‘000 лв.	2018 ‘000 лв.
Загуби от продажба на финансови активи	1	12
Отрицателни разлики от промяна на справедлива стойност на финансови активи	951	143
Загуби от преоценка на финансови активи, призната пряко в капитала	33	35
Общо разходи	988	194

А.4 Резултати от други дейности

Други приходи и разходи, които са възникнали през отчетния и предходния период са представени в таблиците по долу.

ДРУГИ ПРИХОДИ	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Отписани задължения	6	-
Приходи от неустойки	34	-
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	1	1
	41	1

ДРУГИ РАЗХОДИ	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Обезценка на незастрахователни вземания	34	18
Отписани незастрахователни вземания	4	-
Разходи за банкови такси и комисионни	3	3
Разходи за лихви по Репо сделки	38	-
Разходи за лихви по лизингови задължения	11	-
Разходи за други лихви	1	2
	91	23

А.5 Друга информация

През 2019 г. Дружеството е приложило МСФО 16 Лизинги (издаден от СМСС през януари 2016), който е в сила за годишни периоди, които започват на или след 1 януари 2019. Датата на първоначалното прилагане на МСФО 16 за Дружеството е 1 януари 2019, като е използван подхода за кумулативно наваксване, който: 1. изисква Дружеството да признае кумулативния ефект от първоначалното прилагане на МСФО 16 като корекция на началното салдо на неразпределената печалба на датата на първоначалното прилагане и 2. не позволява преизчисление на сравнителната информация, която продължава да бъде представяна съгласно МСС 17 и КРМСФО 4.

За финансовата 2019 г. Дружеството е избрало да приложи временното освобождаване от прилагането на МСФО 9. Ръководството на Дружеството счита, че то изпълнява критериите за временно освобождаване, тъй като: 1. Застрахователното дружество не е прилагало досега предходни версии на МСФО 9 и 2. Дейността е основно застрахователна, като Дружеството не осъществява съществена дейност, несвързана със застрахователната и общите застрахователни задължения, определени като всички задължения свързани с договори в обхвата на МСФО 4, включително задължения за комисионни и разпределение на печалбата свързани с такива договори представляват 100% от общите пасиви към 31.12.2019г.

Към 31.12.2019 г. дружеството не счита, че има друга допълнителна информация и няма други събития, извън посочените до момента, които да са оказали съществено влияние върху резултатите от дейността и

които информация и събития да бъдат оповестени във връзка с по-доброто разбиране на настоящия отчет за платежоспособността и финансовото състояние.

Б. Система на управление

Б.1 Обща информация относно системата на управление

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е избран орган, като правилата за избор на членовете на Съвета са уредени в Устава на дружеството. Броят на членовете на Съвета на директорите се определя и може да бъде променян от Едноличния собственик на капитала. В дружеството има учредена прокура.

С решение на едноличния собственик на капитала на дружеството от месец септември 2019 г. е променен броя на членовете на Съвета на директорите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“, като новият състав се състои от петима членове с мандат пет години – преизбрани са досегашните членове на Съвета и са избрани двама нови. Членовете на Съвета на директорите са: Ярослава Кръстева - председател, Здравка Димитрова – зам. председател и членове: Росица Велинова, проф. Иванка Данева и проф. Цветан Давидков. Новите членове на съвета на директорите са одобрени от Председателя на Комисията за финансов надзор, съответно с решение № 803-ЖЗ/19.06.2019 г. за г-жа Велинова и с решение № 1017-ЖЗ/12.09.2019 г. за г-жа Данева. Промяната в броя на членовете на Съвета, съответно имената на новите му членове са вписани в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ на 02.10.2019 г.

От състава на Съвета на директорите са определени неговите изпълнителни членове (изпълнителни директори) – г-жа Ярослава Кръстева и г-жа Росица Велинова. На 02.10.2019 г. (дата на вписване на промяната в ТРРЮЛНЦ) е вписан вторият изпълнителен директор на дружество, като считано от тази дата дружеството се представлява от всеки един от изпълнителните директори само заедно с прокуриста г-н Константин Велев.

Членовете на Съвета на директорите и Прокуриста са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества. Представили са и съответните декларации във връзка с избягване конфликт на интереси вътре в и с дружеството.

Членовете на Съвета на директорите изпълняват с необходимата грижа своите задължения и отговорности при вземане на решения, спазват стандарти за делово поведение и етика, избягват действия, позиции или интереси, които са в конфликт с интересите на дружеството.

Заседанията на Съвета да се провеждат поне веднъж месечно. Членовете на Съвета на директорите се свикват на редовни заседания от председателя или заместник-председателя най-малко веднъж месечно. В много случаи, когато са налице въпроси от компетентността на Съвета, заседания се провеждат повече от веднъж месечно, като се прилага и практиката за вземане на неприсъствени решения. Председателят на Съвета на директорите може да свиква и извънредни заседания. Всеки член на съвета може да отправи

писмено искане до председателя за свикване на извънредно заседание. В случай, че председателят не свика Съвета на директорите в 10-дневен срок, поискарите това се смятат овластени да свикат съвета. Заседанията на Съвета на директорите са законни, ако са редовно поканени всички членове и присъстват най-малко половината от членовете лично или са представлявани с писмено пълномощно от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ член. Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

Изпълнителните директори, които участват в представителството на дружеството, са определени измежду членовете на Съвета и редовно съгласуват дейността си и се отчитат за извършената дейност.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на дружеството са посочени в Устава на дружеството, като включват въпроси, които не попадат в сферата на изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала. Начинът на работа на Съвета на директорите е уреден в Правилата за дейността на Съвета на директорите.

Мандатът на Съвета на директорите е пет години, като след изтичане на срока, Съветът на директорите продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов съвет. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение, както и могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Членовете на Съвета на директорите са длъжни и изпълняват задълженията си в интерес на дружеството и да не разгласяват информация, станала им известна в това им качество, ако това е могло да повлияе върху дейността и развитието на дружеството, включително и след като престанат да бъдат членове на съвета.

При осъществяване на правомощията и изпълнение на задълженията си членовете на Съвета на директорите спазват принципите, залегнали в Етичния кодекс и тези, касаещи избягването и недопускането на конфликт на интереси.

Процедурата за избягване и разкриване на конфликт на интереси е уредена в Политика по уреждане на реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност в ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД. Членовете на Съвета избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

Съветът на директорите гарантира, че всички сделки със свързани лица се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечават надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и съответно на неговите акционери.

Съветът на директорите на дружеството представя пред Едноличния собственик на капитала годишен отчет за изпълнението на програмата, правилата и процедурите.

Дружеството определя правата на прокуриста съгласно изискванията на Търговския закон. Дружеството в лицето на управителния му орган има право да иска и получава отчет от прокуриста за осъщественото търговско управление (сделки, извършени от името и за сметка на търговеца и т.н.), като същевременно му

предостави необходимите средства и информация за осъществяване на търговското управление по договорения начин.

Прокуристът има право и е длъжен: Да извършва всички действия и сделки, които са свързани с упражняване на търговската дейност на дружеството; да извършва всякакви правомерни действия, осигуряващи нормалното функциониране на дружеството от гледна точка на действащите нормативни актове и стопанския интерес; да се разпорежда с имуществото на дружеството (заедно с всеки един от изпълнителните директори) без правото да отчуждава или обременява с тежести недвижими имоти на фирмата; да упълномощава други лица за извършване на определени действия, като не може да упълномощава друго със своите права по закон; съвместно с един от двамата изпълнителни директори да осъществява правата на работодател; да осъществява търговското управление лично и с грижата на добрия търговски управител в интерес на дружеството; да организира, ръководи и контролира дейността на дружеството в съответствие с определената му представителна власт; да спазва всички вътрешно нормативни актове на дружеството, като има право да предлага изменението им; при осъществяване на търговското управление прокуристът да се подписва, като прибавя към фирмата на дружеството своето име и добавка, която да сочи прокурата; да информира регулярно за резултатите от търговското управление в срокове, определени от вътрешните актове на дружеството и решенията на Съвета на директорите; да не осъществява дейност, която е конкурентна на дружеството и попада в пределите на търговското управление; да спазва правилата и съдейства за разкриване и избягване на конфликт на интереси; да пази в тайна информацията, която му е станала известна, във връзка с изпълнението на функциите му и съответно застрахователната тайна по смисъла на КЗ; да пази търговските тайни и търговския престиж на дружеството.

Организационната структура на дружеството е съобразена с нормативните изисквания. В организационната структура на дружеството ключовите, съгласно КЗ, функции са независими и служителите на тези длъжности се определят от Управителния орган в лицето на Съвета на директорите. Изпълняващите тези функции отговарят на нормативните и на вътрешнонормативните изисквания за квалификация и надеждност и изпълняват функциите си при спазване на изискванията за всяка една от тях.

Политиката за възнагражденията на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД е приета от Съвета на директорите в съответствие с изискванията на Наредба № 48 приета с решение № 140-Н на КФН от 20 март 2013 г. за изискванията към възнагражденията. Съветът на директорите носи отговорност за прилагането на политиката с оглед спазване на заложените в нея принципи, като периодично ги преглежда и отговаря за изпълнението им. Съвета на директорите приема решения относно възнагражденията в съответствие с компетентността си, като отчита влиянието върху риска и неговото управление в дружеството, дългосрочните интереси на едноличния собственик на капитала и инвеститорите, и другите заинтересовани лица.

Принципите, залегнали при определяне на възнагражденията и посочени в политиката са:

1. Възнагражденията се определят в съответствие с надеждно, разумно и ефективно управление на риска, без да се насърчава прекомерното поемане на риск от съответните служители;

2. При определяне на възнагражденията се прилагат мерки за избягване на ситуации, водещи до конфликт на интереси;

3. Създаване на рамка на възнагражденията, която да позволява привличането, задържането и мотивирането на служители, които да работят за постигане целите и развитие на дружеството при разумно управление на рисковете;

4. Съобразяване с принципите и добрите практики за защита интересите на ползвателите на застрахователни услуги;

5. Недопускане на неравностойно третиране при определяне и договаряне на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, изпълняващите ключови функции и на други служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;

6. Възнагражденията се определят по начин, който да не накърнява независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуации, при които одобрението на сделка, вземането на решение или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол са пряко свързани с увеличението на възнаграждението.

Структурата на възнагражденията се формира от два компонента, които се комбинират с цел да се осигури подходяща и балансирана структура на пакета възнаграждение на служителите в съответствие с бизнес-целите на дружеството, бюджетът за съответната година, представянето на служителите, както и отнасянето им към съответната категория, а именно: 1. постоянно възнаграждение – то се определя на база ролята и позицията на индивидуалния служител, вкл. неговите отговорности и компетентност на работа, изпълнението на задачите - в него се включват основната работна заплата и всички други допълнителни текущи възнаграждения и доплащания с постоянен характер, установени в нормативен акт, вътрешен нормативен акт на дружеството, или уговорени в трудов договор или договор за управление и 2. променливо възнаграждение – допълнителни плащания или стимули, които зависят от изпълнението на дейността на служителя или се определят от други договорни условия и се дава въз основа на критерии за резултати, включително премии, бонуси и други възнаграждения за успех, целеви награди, стимули и др. подобни.

Променливите възнаграждения, дори ако за тях вече е било взето решение за изплащане, не се изплащат: когато служителите не са изпълнили критериите и показателите (както количествено, така и качествено) за тяхното изплащане; както и когато е налице значително влошаване на финансовото състояние на дружеството, особено в случаите, когато в резултат на това може да се очаква прекратяване на дейността. Решенията за изплащане на променливите възнаграждения се вземат в съответствие с компетенциите разписани в устава и другите вътрешни нормативни актове в дружеството.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД оповестява Политиката си за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея по ясен и достъпен начин, без да разкрива търговска тайна или друга информация, представляваща защитена от закона тайна.

Системата за управление на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД съответства на естеството, мащаба и сложността на рисковете, на които е подложено дружеството във връзка с дейността му. Избраният начин на управление и представителство, както и определената организационна структура на дружеството са адекватни на мащаба и определените цели.

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Изискванията за квалификация и надеждност са уредени в Политика за квалификация и надеждност в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД, последно изменена на 02.10.2017 г. Оценката на квалификацията включва професионалната и доказана квалификация, знания и опит в застрахователния или друг финансов сектор или в друг отрасъл, в който лицето има умения (преимуществено застрахователни, финансови, счетоводни, актюерски и ръководни).

Дружеството гарантира, че лицата, които действително го ръководят или изпълняват други ключови функции, разполагат с достатъчна квалификация и в този смисъл дружеството се управлява и контролира по професионален начин. Административно – управителния орган в своята цялост притежава подходяща квалификация, опит и знания за:

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

В дружеството се вземат предвид задълженията на отделните лица, изготвят се необходимите за изпълнение на задълженията функционални връзки и длъжностни характеристики. На база установените критерии се извършва подбор на компетентни лица, като по този начин се осигурява многообразие на квалификацията, знания и подходящ опит.

Критериите за квалификация и професионален опит на ръководните длъжности включват следното:

1. В продължение на поне три години лицето да е заемало длъжност в управителен орган на застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател или пенсионноосигурително дружество, банка или друго предприятие от финансовия сектор, когато дейността на предприятието от финансовия сектор е съизмерима с тази на застрахователя.

2. В продължение на поне пет години лицето да е заемало длъжност в контролен орган или длъжност с ръководни функции в застраховател, застрахователен или финансов холдинг, застрахователен холдинг със смесена дейност, финансов холдинг със смесена дейност, презастраховател, пенсионноосигурително дружество, банка или друго предприятие от финансовия сектор, когато дейността на предприятието от финансовия сектор е съизмерима с тази на застрахователя, а ако има висше икономическо или юридическо образование - поне три години.

3. В продължение на поне пет години лицето да е заемало длъжност като представляващ застрахователен брокер, непосредствено ръководещ дейността по застрахователно посредничество, когато дейността на брокера по застрахователни сделки е съизмерима с дейността на застрахователя, а ако има висше икономическо или юридическо образование – поне три години.

4. В продължение на поне десет години лицето да е заемало длъжност с ръководни функции във финансовото управление на предприятие от нефинансовия сектор, чиито активи са съпоставими със стойността на активите на застрахователя, а ако има висше икономическо или юридическо образование – поне пет години.

5. В продължение на поне десет години лицето да е заемало длъжност с ръководни функции в държавна институция в сферата на икономиката и финансите или длъжност с ръководни функции във финансовото управление на други държавни институции, а ако има икономическо или юридическо образование – поне пет години.

Оценката на надеждността е съобразена с честността и финансовата надеждност на лицето, която е обусловена от неговия характер и поведение в личен и професионален план, включително криминални, финансови и надзорни аспекти.

Когато се оценява дали даден служител е „надежден“, в дружеството се преценява това обстоятелство съобразно с изтичане на давностния срок на съответното престъпление или друго правонарушение по националното му законодателство.

Оценката на репутацията на лицата е свързана с проучване на поведението им в миналото, с цел да се направи преценка относно това дали ще могат да изпълняват възложените им функции в съответствие със законовите рамки.

Лицата, които следят за пълнотата и редовността (съгласно законодателството и вътрешнодружествените актове) на документите по отношение на лицата, които заемат или ще заемат ръководни длъжности или ключови функции, са ръководителят на функцията по съответствието, а в негово отсъствие - главния юрисконсулт.

Длъжностното лице (в зависимост кой е преглеждал документите) подписва декларация, че оценката на лицето за изпълняване на съответната длъжност е извършена в съответствие с нормативните изисквания и

Политиката за квалификация и надеждност на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ (в случай, че лицето подлежи на одобрение от Комисията за финансов надзор).

Най-малко веднъж годишно от всички лица на ръководни и ключови длъжности, представляващите и управляващи дружеството се представя декларация (пред ръководителя на функцията на посъответствие, а той – пред Съвета на директорите), че отговаря на изискванията на действащото законодателство и Политиката за квалификация и надеждност на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Въведена е процедура за повторна оценка за квалификация и надеждност, която се прилага:

1. При промяна на декларираните обстоятелства.
2. При осъждане на лицето.
3. При промяна на нормативно определените критерии за избор.

Резултатите от повторната оценка се предоставят на съответния компетентен орган на дружеството за вземане на решение дали съответното лице следва да бъде сменено или освободено.

При възлагане на ключова функция на външен изпълнител, дружеството прилага процедури за квалификация и надеждност при оценката на лицата, наети от външния изпълнител на услуги или неговия подизпълнител, на които е възложено изпълнение на ключова функция.

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

Дружеството е въвело функционална структура с оглед оптимизиране процеса по управление на риска, която има следния вид:

• **Съвет на директорите**

• **Риск мениджър**

• **Актюер**

• **Ръководител съответствие**

• **Комитет за управление на финансовите рискове**

• **Комитет по управление на нефинасовите рискове**

• **Комитет за действие при извънредни ситуации**

Съветът на директорите е орган с обща компетентност по въпросите, свързани с управлението на риска. Той, при взаимодействие с изпълнителния директор (който е част от Съвета на директорите) и прокуриста определят основните стратегии, принципи и политика на дейността на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите, изпълнителните директори, като част от Съвета и прокуриста си взаимодействат ефективно, за да изпълнят приетата стратегия на дружеството и да постигнат разумно управление на риска.

Те следят дали стратегията, рисковият апетит и политиките на дружеството се прилагат последователно и дали стандартите за изпълнение на дейността се прилагат в съответствие с дългосрочните финансови интереси на компанията.

На прокуриста, съвместно с всеки един от изпълнителните директори, е възложено да управлява и представлява дружеството. В системата за управление на риска ролята на прокуриста е ключова за постигането на максимални резултати и минимизиране на влиянието на рисковите за дружеството фактори.

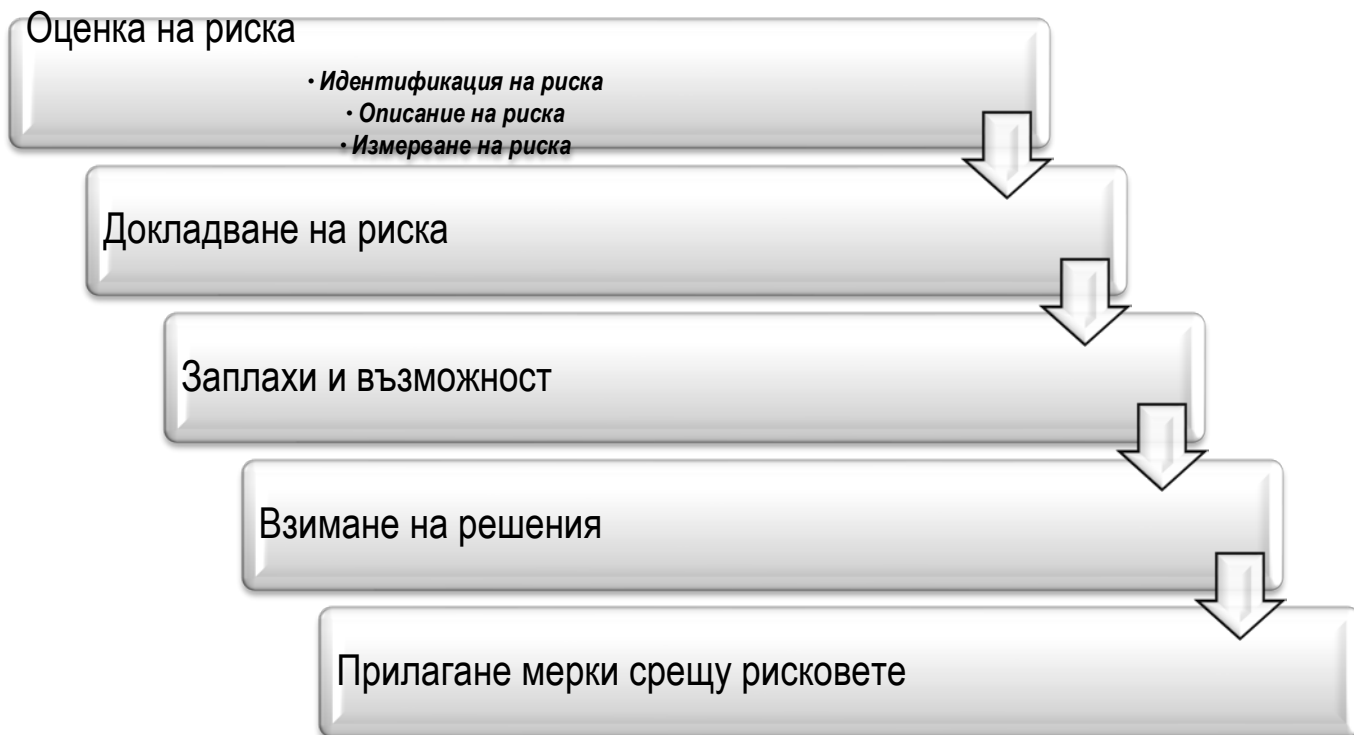
Риск мениджърът съдейства на Съвета на директорите, на представляващите дружеството, на Комитетите по управление на риска, на Комитета за действие при извънредни ситуации за ефективното функциониране на системата за управление на риска. Той осъществява мониторинг върху системата за управление на риска и върху общия рисков профил на дружеството като цяло.

Актьорът координира изчисляването на техническите резерви. Той гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви, сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати и подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска.

Функцията, следяща за спазване на изискванията включва оценяване на евентуалното изменение в правното статукво, в законодателството и вътрешните актове на дружеството върху неговата дейност, както и определянето и оценката на риска, свързани със спазването на изискванията на Директивата. Функцията цели идентифицирането на рисковете, произтичащи от изискванията на законодателството, класира тези рискове според влиянието и вероятността от настъпване, инициира съответните проверки и подлага резултата на контрол.

Комитетите идентифицират, оценяват, наблюдават, докладват и анализират съответните им ресорни рискове. Изготвят периодични доклади върху рисковите експозиции и предоставят становища на представляващите дружеството и съвета на директорите по въпроси, свързани с управлението на риска, потенциалните заплахи и възможности, както и по въпроси, свързани със стратегически решения, разработват и предлагат мерки за намаляване на риска др.

Схема на процесите по управление на риска:



Функцията по управление на риска е уредена в Политиката „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД за функцията по управление на риска. Това е звеното, което отговаря за идентифициране и менажиране на риска в дружеството, включително под формата на консултиране на съвета на директорите и представляващите дружеството, относно ефективното функциониране на системата за управление на риска, съгласно изискванията на Директивата Платежоспособност II и Кодекса за застраховането.

Функцията по управление на риска е структурирана по начин, който позволява и улеснява безпрепятственото приложение на системата за управление на риска. Тя е звеното, което отговаря за идентифициране и менажиране на риска в дружеството, включително под формата на консултиране на административния и управителния орган, относно ефективното функциониране на системата за управление на риска, съгласно изискванията на нормативните актове. Риск мениджърът определя, идентифицира и оценява рисковете, класира ги според вероятността от настъпване, осъществява наблюдение и контрол над потенциално идентифицираните рискове. Осъществява дейност по управление на риска на оперативно и стратегическо ниво. Функцията по управление на риска, нейните задачи и структуриране са съобразени напълно с цялостната бизнес стратегия на дружеството. Функцията по управление на риска е обективна и независима от останалите функции, като в същото време си сътрудничи с другите структурни звена и ключови функции в дружеството. Поради своята независимост, риск мениджърът действа самостоятелно без да участва в оперативната дейност.

Риск мениджърът:

1. Идентифицира, определя въздействието, възможността за контрол и вероятността на рисковете в дружеството и съдейства за прилагането на системата за управлението на риска, като същевременно проектира, координира и контролира процесите на управление на риска, както и различните дейности, от които се черпи информация за процеса на управление на риска.

2. Прави оценка на риска, която включва анализиране на рисковете, както и идентифициране, описание и определяне на ефекта на рисковете за дружеството. Прави и оценка, която включва сравняване на определения риск по критерии, установени от дружеството, като разходи, законови изисквания и външни фактори, както и оценяване на предишната работа на дружеството по рисковете.

3. Извършва преглед и систематизиране на идентифицираните рискове – откриване на връзки между рисковете, определяне на въздействието, възможността за контрол и подреждане по вероятен ред на проявлението им, както и определя критерии за успех над всеки от критичните рискове.

4. Извършва дейностите във връзка с определяне на собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП).

5. Координира, изпълнява и валидира изчисленията на капиталовата адекватност.

6. Тества и валидира модела.

7. Координира отчитането пред надзорния орган по Платежоспособност II.

8. Оценява съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, като взема под внимание рисковият профил, одобрените лимити за поемане на риск и бизнес стратегията.

9. Оценява степента на отклонение на рисковия профил от допусканията, които стоят в основата на капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено посредством използване на стандартната формула.

10. Участва в оценяването на стратегически промени – тяхното въздействие върху регулаторния профил на риска и осигурява липсата на противоречие с установения рисков апетит на дружеството.

11. Адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдаване на рисковите фактори върху дейността на дружеството.

12. Планира, моделира, внедрява, а при необходимост контролира цялостния процес на управление на риска в дружеството, като изготвя или предлага изменения в политиката, стратегията и структурите за вътрешно управление на риска за бизнес единиците.

13. Моделира варианти за намаляване ефекта от установените рискове, като подготвя и предлага специфична политика за справяне с всеки един риск.

14. Информира управителния орган за резултатите от прилагането на дейностите по идентифициране и оценка на риска в дружеството, посочва области, в които е необходимо подобрение и периодично го информира за състоянието на опитите за преодоляване на по-рано установени слабости.

15. При откриване на нови рискове, при извънредни случаи, когато има появили се въпроси от съществено значение за дружеството – отговарящият за изпълнение на функцията ги докладва незабавно на Съвета на

директорите, като дава конкретни предложения, придружени с описания на мерките, които трябва да се вземат, за да бъде избегнат или намален риска.

16. При необходимост представя на ръководството анализи, разработки и конкретни предложения по прилагане и спазване на изискванията на Кодекса за застраховане и нормативните актове, свързани с прилагането му. Докладва на представляващите дружеството, Съвета на директорите, едноличния собственик на капитала, а при необходимост и законово основание - на контролните органи.

Функцията по управление на риска се включва във всички съществени изменения на организацията на работа в дружеството, като освен участието при вземане на решения, касаещи управлението на риска, взема съгласувателно участие във всички процеси, които биха оказали влияние върху рисковете, засягащи дружеството. При изпълнение на дейността си всички служители на дружеството се консултират с риск мениджъра, в случай на колебание по отношение коректността на действия, касаещи рисковия профил на дружеството.

Като част от системата за управление на риска дружеството извършва собствена оценка на риска и платежоспособността (СОРП), която включва изискванията по член 45 от Директива 2009/138. Собствената оценка на риска и платежоспособността се извършва ежегодно и след всяка съществена промяна в рисковия профил на Дружеството. Основната цел на собствената оценка на риска и платежоспособността е представяне на действителната рискова ситуация и платежоспособността на дружеството в съответствие с изискванията за платежоспособност, като се отчитат както стратегическите, финансовите и рисково-техническите цели на бизнес стратегията, така и рисковите лимити на рисковата стратегия. Собствената оценка на риска и платежоспособността се одобрява от Съвета на директорите и е част от бизнес стратегията на дружеството. Оценката включва съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, като се вземе предвид рисковия профил, одобрените лимити за поемане на риск и бизнес стратегията на дружеството. Собствената оценка на рисковете и платежоспособността свързва системата за управление на риска с управлението на дружеството. При този процес се разглежда и прогноза, която предвижда евентуални бъдещи рискове при анализа на общия риск. При проверката на рисковия капацитет се определя вътрешният коефициент на платежоспособност посредством съпоставяне на съвкупните нужди по отношение на платежоспособността и разполагаемите собствени средства.

Б.4 Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол подпомага органите на управление на дружеството при вземане на решения във връзка с дейността му. Съветът на директорите носи отговорност за създаването, надзора и текущото актуализиране на подходяща и ефективна система за вътрешен контрол, която да гарантира съблюдаването на валидните правни и административни разпоредби, ефективността и ефикасността на дейността по отношение на целите на дружеството, както и наличието и надеждността на финансовата и

нефинансовата информация. Системата за вътрешен контрол отговаря за идентифициране и оценяване на риска и съветва относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове, като включително изготвя и собствени оценки за възможния ефект от промени на правното статукво. Вътрешният контрол обхваща цялата организация, включително дейностите на всички структурни, организационни и контролни звена. Наред с останалото, системата за вътрешен контрол обхваща административните и счетоводни процедури, вътрешната контролна рамка, подходящи процеси за отчитане и докладване на всички нива, както и функцията за съответствие. При осъществяване на своята дейност системата за вътрешен контрол проверява и оценява системата за отчетност и информация, точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети, системите за управление и методите за оценка на риска, защитата на активите, адекватността и спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, за приемане и разглеждане на претенции и за определяне на плащанията по тях и др. Системата за вътрешен контрол на дружеството се състои от множество контроли, най-важните сред които са правилата за полагане на подписи, принципът на двойната проверка (на четири очи), подходящото разделение на функциите, правила за лимитите, както и всички вътрешнонормативни документи.

Част от общата система за вътрешен контрол е функцията, следяща за спазване на изискванията за съответствие (функция за съответствие), чийто статут и функции са уредени в Политика на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ за функцията, следяща за спазване на изискванията за съответствие. Тази политика урежда правилата за прилагане и изпълнение на функцията, следяща за спазване на изискванията (функция за съответствието), нейните задачи, ефективност, независимост и обективност и функциите ѝ в организацията на работа в ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Изпълнението на функцията се осъществява от одобрения ръководител на функцията за съответствие. Дейността, свързана с функцията, следяща за спазване на изискванията може да бъде предоставена за изпълнение на външен изпълнител (ползване на външни експерти или outsourcing), като от м. февруари 2019 г. до нейния край, както и до датата на подаване на настоящия отчет тя се осъществява от лице, назначено на трудов договор.

Функцията, следяща за спазване на изискванията (функция по съответствие) включва консултиране на административния и управителния орган, относно спазването на международните и вътрешни закони, подзаконови и административни разпоредби, както и оценка на евентуалното изменение в правното статукво, в законодателството и вътрешните актове на дружеството върху неговата дейност, както и определянето и оценката на риска, свързани със спазването на нормативните изисквания. Функцията следи за спазване на вътрешното законодателство, както и вътрешно-нормативните за дружеството документи без това да води до излишно утежняване на изискванията, тъй като се отчита характера, мащаба и сложността на операциите в дружеството. Дейността на функцията цели идентификация на рисковете, произтичащи от изискванията на законодателството, класира тези рискове според влиянието и вероятността от настъпване, инициира

съответните проверки и подлага резултата на контрол. Функцията, следяща за спазване на изискванията е обективна и независима от останалите функции, както и от оперативните звена в дружеството. Безпрепятственото изпълнение на задълженията на изпълняващия функцията се осигурява от непрекъснатото квалифицирано съдействие от страна на Съвета на директорите, прокуриста и организационните структури на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Функцията, следяща за спазване на изискванията:

1. Преценява вероятния ефект от промени в нормативната база, касаеща дейността на дружеството.
2. Функцията се включва в разработването, изменението и следи за спазването на вътрешните политики и процедури, касаещи дейността на дружеството.
3. Прави анализи, съветва ръководството за текущото законодателство и за бъдещите регулаторни рискове и нови законодателни промени, както и при вземане на стратегически решения, свързани с дейността.
4. Дава писмени указания и изготвя процедури, при спазването на които рисковете за дружеството се ограничават в допустими граници.
5. Идентифицира и оценява риска, който произтича от неизпълнение на нормативните актове и оценява адекватността на мерките за предотвратяване на нарушаването и осигуряване на изпълнението им.
6. Извършва идентификация на рисковете, произтичащи от изискванията на законодателството, класира тези рискове според влиянието и вероятността от настъпване, инициира съответните проверки и подлага резултата на контрол.
7. При необходимост представя на ръководството анализи, разработки и конкретни предложения по прилагане и спазване на изискванията на Кодекса за застраховане и нормативните актове, свързани с прилагането му.
8. Осъществява предварителен, текущ и последващ вътрешен контрол по спазването на нормативните актове и вътрешните правила във връзка с осъществяваната дейност.
9. Осъществява, в рамките на правомощията си, контрол над дейността по сключените от дружеството договори, съответно може да проверява периодично застрахователните посредници на дружеството.
10. Осъществява сътрудничество, вътрешно отчитане и предаване на информация на всички съответни нива на дружеството, като при необходимост подпомага с необходимите знания и умения в своята област другите ключови функции при изпълнение на техните дейности.
11. Функцията осигурява: периодични проверки за съответствие с цел ранно разпознаване на нарушения на нормативните изисквания; при необходимост – извънредни, непланирани проверки на съответствието; проверки на ефективността и целесъобразността на мерките, приложени за предотвратяване на несъответствието.
12. Изготвя доклад с констатации и препоръки, който най-малко веднъж годишно го представя на Съвета на директорите, а чрез него на едноличния собственик на капитала на дружеството.

13. Докладва своевременно при установяване на съществен проблем, констатиран при осъществяване на дейността му.

14. При откриване на нови рискове, при извънредни случаи, когато има появили се въпроси от съществено значение за дружеството – нарушение на правилата на вътрешното или европейското законодателство с пряко приложение, служителят/ите, отговарящи за изпълнение на функцията ги докладват незабавно на Съвета на директорите.

При изпълнение на дейността си всички служители на дружеството се консултират с функцията, следяща за спазване на изискванията, в случай на колебание по отношение коректността на извършваните действия. При възникване на инцидент, свързан със съответствието, съответното структурно звено от дружеството незабавно уведомява ръководителят на функцията, следяща за спазване на изискванията. Ръководителят на функцията, следяща за спазване на изискванията прави проверка, анализира на място ситуацията и докладва на ръководството на дружеството. Функцията, следяща за спазване на изискванията съвместно със съответното структурно звено разработва мерки за предотвратяване на несъответствието в бъдеще и докладва за тези мерки на Съвета на директорите на дружеството.

Ръководителят на функцията, следяща за спазване на изискванията следва да информира незабавно заместник-председателя на Комисията за финансов надзор в случаите, когато в резултат на извършена проверка са констатирани нарушения и слабости в организацията на дейността и управлението на дружеството, за които смята, че от страна на Съвета на директорите не са предприети достатъчно мерки за отстраняването им.

Б.5 Функция за вътрешен одит

Функцията за вътрешния одит е уредена в Политика за вътрешния одит в ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Политиката за вътрешния одит урежда вътрешния одит като функция в системата на управление на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Изпълнението на функцията се осъществява от специализирано звено (звено по вътрешен одит / вътрешен одитор) в рамките на дружеството. Функцията осъществява независима оценъчна дейност, обхващаща всички стопански операции и активи на дружеството. Функцията не може да изпълнява други функции в дружеството, като гаранция за независим, ефективен надзор и оценка на ефективността на системата за вътрешен контрол и други компоненти на системата за управление. Вътрешният одитор оценява адекватността и ефективността на системата за вътрешен контрол, предлага промени в правилата и процедурите в системата за управление с цел подобряване на процесите вътре в дружеството.

Осъществяват се следните дейности:

1. Разработва стратегическо и годишно планиране на дейността по вътрешен одит. Приема, прилага и поддържа план за одит, в който се определя одитната дейност, която ще бъде предприета през следващата

година, като се вземат предвид всички дейности и цялостната система на управление и на вътрешен контрол на дружеството.

2. Изготвя програма за реализацията на отделните одитни ангажименти от годишния план, която съдържа обхват, цели, времетраене и разпределение на ресурсите за изпълнение на ангажимента, а също подхода и техниките за осъществяването му.

3. Проверява и оценява:

– надеждността и всеобхватността на системата за отчетност и информация, полезността на изготвяните анализи, електронните информационни системи и верността на данните в тях.

– създадената организация по опазване на активите.

– точността, пълнотата и навременността на изготвяните счетоводни и други документи и отчети, системите за управление и методите за оценка на риска.

– спазването на вътрешните процедури за сключване на застрахователни и презастрахователни договори, участия в обществени поръчки и изпълнение на задълженията към застрахованите лица.

– приемането и разглеждането на претенциите, определянето на плащанията по тях, както и отчитането на всички прехвърлени дейности от дружеството.

– изпълнението на плана за съответната година, неговите времеви, количествени и качествени параметри, обем и финансови резултати, самоиздръжка на структурите и други.

– формирането на резервите и инвестирането на временно свободните средства;

– събираемостта на разсрочените вноски;

– организацията за съхраняване и движение на бланките под строга отчетност;

– подбора и квалификацията на кадрите, както и съответствието на длъжностните им характеристики и правомощия.

4. Прилага основан на риска подход при определяне на приоритетите си.

5. Извършва планови и инцидентни проверки на цялостната дейност на дружеството и изготвя необходимите текущи и заключителни одиторски доклади. Извършва документални и тематични проверки в организационните звена на дружеството в съответствие с утвърдените планове.

6. Участва в планирането, организирането и провеждането на одити, изискващи координация с няколко организационни звена.

7. Консултира Съвета на директорите и останалото ръководство на дружеството по тяхно искане, като дава съвети, мнения и други с цел да се подобрят процесите на управление на риска и контрола, без да поема управленска отговорност за това.

8. Докладва на ръководителите на структурите, чиято дейност е одитирана, резултатите от всеки извършен одитен ангажимент и представя одитен доклад.

9. Изготвя писмени одиторски доклади включващи заключения, препоръки за подобряване или коригиране.

10. Изготвя последващи писмени одиторски доклади, съдържащи констатации за взетите мерки въз основа на дадени вече препоръки за отстраняване на несъответствия.

11. Подготвя предложения за отстраняване на установените при одитите нарушения.

12. Дава препоръки в одитните доклади за подобряване на дейността и извършва проверки за проследяване изпълнението на препоръките след тяхното утвърждаване.

Б.6 Актюерска функция

Правата и задълженията на актюерската функция са уредени в Политиката на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ за актюерската функция.

Актюерската функция отразява вътрешния потенциал за изпълнение на поставените практически задачи във връзка със съгласуване на изчисленията на техническите резерви. Тя е обективна и независима от останалите функции.

Актюерската функция е обективна и независима от останалите функции, определени с Кодекса за застраховането, като дейността ѝ се осигурява и от квалифицираното съдействие от страна на Съвета на директорите и организационните структури на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Лицата, отговарящи за изпълнение на функцията не осъществяват друга функция в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“. Поради своята независимост, функцията действа самостоятелно без да участва в оперативната дейност, за да бъде избегната възможността за настъпване на конфликт на интереси. Отговорният актюер осъществява актюерското обслужване на дружеството и определя справедлива и точна оценка на необходимите застрахователни резерви, като определя тарифите по класове застраховки, които да съответстват най-точно на поетите рискове.

Актюерската функция:

1. Изчислява / координира изчисляването на техническите резерви на дружеството съгласно застрахователната практика и нормативните изисквания. Калкулиране на техническите резерви за целите на Платежоспособност II. Изчислява най-добрите прогнозни оценки съгласно изискванията на директива Платежоспособност II.

2. Гарантира пригодността на използваните методологии и базови модели, както и допусканията, направени при изчисляване на техническите резерви. Валидира методологиите, които се използват за оценка на техническите резерви, вкл. и тестове на данни от предходни години.

3. Оценява достатъчността и качеството на данните (вътрешни и външни), използвани при изчисляване на техническите резерви.

4. Оценява степента на несигурност при прогнозните стойности, които се използват в изчисленията. Идентифицира и обяснява значителните отклонения между най-добрите прогнози и реалната ситуация.

5. Оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на най-добрите прогнозни оценки.

6. Подпомага създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и на собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП).

7. Сравнява най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати. Оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на най-добрите прогнозни оценки.

8. Дава становище относно подписваческата политика и във връзка с цялостната застрахователна политика на дружеството. Участва в разработването на застрахователни продукти и дава становище при изготвянето на презастрахователната програма, когато в дружеството се предвижда сключването на презастрахователен договор.

9. Дава становище относно вероятен финансов ефект от значителни промени, които са свързани с продукти на дружеството.

10. Идентифицира всяко несъответствие с приложимите изисквания в Директива Платежоспособност II при изчисляване на техническите резерви и при необходимост предлага корекции.

11. Оценява съответствието на вътрешните и външни данни, използвани при изчисляването на техническите резерви, с приложимите съгласно директивата стандарти за качество на данните. Когато е уместно дава препоръки относно вътрешните процедури за подобряване на качеството на данните, така че да се гарантира, че дружеството е в състояние да спазва приложимото съгласно директивата изискване, когато то бъде приложено.

12. Изчислява техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи.

13. Изготвя актюерски справки за целите на отчетността към вътрешни звена и Съвета на директорите, както и към КФН, одитори, други институции и външни ползватели на данни. Изготвя годишен актюерски доклад в съответствие с изискванията и в сроковете, определени от нормативните актове.

14. Информира съвета на директорите и прокуриста на дружеството относно надеждността и адекватността на изчисляването на техническите резерви. Представя на годишна база писмени доклади на Съвета на директорите на дружеството. Докладът позволява на управителния орган на дружеството да направи собствена преценка за нивото на достатъчност на техническите резерви и застрахователната политика.

15. При необходимост актюерската функция представя на ръководството анализи, разработки и конкретни предложения по прилагане и спазване на изискванията на Кодекса за застраховане и нормативните актове, свързани с прилагането му.

Отговорният актюер си взаимодейства със служителите на всички звена в дружеството, а съвместно с лицето, изпълняващо дейност по управление на риска (риск мениджърът) оценява риска и платежоспособността на база на представените от служителите и наличните в информационната система на дружеството данни.

При изпълнение на дейността си функцията си сътрудничи с другите структурни звена и ключови функции в дружеството. Поради своята независимост, функцията действа самостоятелно без да участва в оперативната дейност. Отделните структурни звена в дружеството съдействат на функцията, с цел предотвратяване или ограничаване на рискове или нарушения в дейността ѝ.

Б.7 Възлагане на дейности на външни изпълнители

Възлагането на дейности на външни изпълнители намира уредба в Политика за изнасяне на дейност (аутсорсинг) в „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД.

Посочената Политика урежда изискванията към изнасянето/прехвърлянето на дейност, присъща на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ и предоставянето ѝ за изпълнение от изпълнители/доставчици, които са външни за застрахователя лица (физически или юридически). Уредени са случаите и процедурите за изнасяне/прехвърляне на дейност (Outsourcing или Outside Resource Using), т.е. изземване на вътрешни функции, характерни за застрахователя и предоставянето им за изпълнение на външно лице или външна компания (outsourcing destination).

Възлагане на подизпълнител може да бъде извършено единствено с предварително писмено одобрение на Съвета на директорите. За външните изпълнители/доставчици, както и за техните служители или наети лица се прилагат правилата, установени в Политиката за квалификация и надеждност. Външните изпълнители/доставчици са отговорни за цялостното изпълнение на дейността, предмет на аутсорсинг – определяне на риска, изпълнение на дейността, способности за наблюдение и контрол от страна на възложителя в лицето на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Всяка една от дейностите в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ може да бъде прехвърлена за изпълнение от външен изпълнител/доставчик, стига това да не води до затрудняване дейността на застрахователя, което впоследствие да се отрази, както на репутацията му, така и да доведе до негативи при осъществяване на текущия и инцидентен контрол от страна на надзорния орган. Различните дейности могат да бъдат определени като съществени или като несъществени за дружеството.

По своята характеристика съществени дейности и ключови функции са:

1. Дейност, при която всяка неточност или неправилно извършване може значително да повлияе върху способността на застрахователя да извършва дейността си и може да доведе до невъзможност за спазване на нормативните изисквания.

2. Дейности, които изискват издаване на разрешение или лиценз.

3. Дейности или функции, които имат значително влияние над параметрите, които влияят на риска и конкретно на управлението на риска.

4. Управлението на риска по съществените дейности.

5. Ключовите функции по смисъла на Кодекса за застраховането.

По своята характеристика несъществени дейности и функции са:

1. Дейности, които не са потенциални носители на рискове и не представляват важни оперативни функции.

2. Използвани консултантски услуги.

3. Предоставяне на логистични услуги.

4. Други, определени от Съвета на директорите на застрахователя.

За прехвърляне / изнасяне на критични или важни функции се смята прехвърлянето на следните дейности:

1. Инвестиционната дейност.

2. Управлението и съхранението на базите данни и информация.

3. Управлението на застрахователния портфейл.

4. Създаване и ценообразуване на застрахователни продукти.

5. Ликвидационната дейност.

6. Процесът на собствена оценка на риска и платежоспособността.

Прехвърлянето / изнасянето на някоя от горепосочените дейности не трябва да бъде извършвана по начин, който може да доведе до:

1. Значително намаляване на качеството на системата за управление.

2. Увеличаване на оперативния риск.

3. Нарушаване на възможността на надзорните органи да следят за спазване на задълженията на застрахователя.

4. Нарушаване на правата на ползвателите на застрахователни услуги.

Предвидени са случаите, в които не могат да се изнасят/прехвърлят изброените по-долу дейности или функции:

1. Основни управленски дейности, при които се определят и приемат политиките на застрахователя, рисковата стратегия и политика.

2. Специфична застрахователна дейност.

3. Цялостното наблюдение върху осъществяваните дейности и процеси.

4. Задължения към клиенти.
5. Задължения към надзорните органи.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ не прехвърля ключова функция или друга дейност от съществено значение за риска в следните случаи:

1. Когато съществено би се нарушило нормалното извършване на дейността на застрахователя.
2. Когато съществено се влошава качеството на системата на управление.
3. Когато неоснователно се увеличава оперативния риск.
4. Когато съществува вероятност от нарушение на способността на компетентния орган за управление или на вътрешния контрол за осъществяване на функциите му.
5. Когато се възпрепятства застрахователния надзор и
6. Когато се застрашават интересите на ползвателите на застрахователни услуги.

В посочените по-горе случаи дейност или функция не се прехвърля или в случай, че вече е прехвърлена, договорът се прекратява с оглед осигуряване на нормалното функциониране на дейността на застрахователя. Дейностите, които са прехвърлени, както и лицата, които ги изпълняват подлежат на контрол от структурата за вътрешен одит за застрахователя. Комисията за финансов надзор има достъп до цялата значима информация, съхранявана от изпълнителя / доставчика, независимо от правноорганизационната му форма, както и правото да извършва проверки на място. На Комисията за финансов надзор се изпраща регулярно цялата информация за изпълнението на прехвърлената дейност. Застрахователят поддържа алтернативен вариант (служители и/или ресурс да поеме и сам дейността) на предоставената от външния изпълнител/доставчик услуга, за да може да се извършва регулярна и надеждна оценка на предлаганите услуги и в случай на неудовлетвореност от изпълнителя/доставчика да може да прекрати договора без това да се отрази негативно върху дейността му. Алтернативен вариант на предоставената външна услуга е желателно да бъде лицето, което отговаря за наблюдението на коректността и на реализираните от изпълнителя/доставчика резултати.

Б.8 Друга информация

През отчетния период няма друга съществена информация относно системата на управление на дружеството, която да бъде включена в настоящия отчет.

В. Риск и рискова експозиция – рисков профил

S.25.01.21				
Капиталово изискване за платежоспособност — за предприятия по стандартната формула				

В хил. лева		Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Специфични параметри на предприятието (СПП)	Опростявания
		C0110	C0090	C0100
Пазарен риск	R0010	2 861		Няма
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	547		
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	45	Няма	Катастрофичен риск
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	713	Няма	Няма
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	0	Няма	Няма
Диверсификация	R0060	-836		
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0		
Основно капиталово изискване за платежоспособност R0100	R0100	3 329		
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност				
В хил. лева				C0100
Операционен риск	R0130			80
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140			0
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150			0
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	R0160			0
Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал	R0200			3 410
Вече определен добавен капитал	R0210			0
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220			3 410
Друга информация относно КИП				

Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	R0410	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове	R0420	0
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	0
Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за член 304	R0440	0

В.1 Подписвачески риск

Подписваческият риск е основен риск за ЗЕАД „ЦКБ Живот“, тъй като е свързан с основната дейност на компанията. Чрез създаването на подходящи процеси и адекватно ценообразуване на застрахователните продукти се цели постигане на рентабилност и стабилност на компанията.

Основните подписвачески рискове за ЗЕАД „ЦКБ Живот“ са рисковете от загуби, причинени от:

- неблагоприятни промени на застрахователните задължения, в резултат на недостатъчност на калкулираните застрахователни премии /ценообразуване/;
- грешни допускания при изчисляване на техническите резерви;
- настъпване на катастрофични събития;
- масово прекратяване на полици.

Подписваческата политика на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ гарантира надеждна оценка на рисковете, които се приемат за застраховане, както по отношение на вида риск и нивото на застрахователна сума или обезщетение, така и по отношение оценката на медицинския риск.

Подписваческите правила осигуряват подходящите критерии за подбор и оценка на рисковете чрез използването на здравни декларации, медицински прегледи и изследвания и обстойно проучване на всички обстоятелства, които са от съществено значение за оценката на риска. Подписваческият риск се наблюдава и докладва от Комитета по управление на финансовите рискове. При рисковите застраховки „Живот“, рискът се диверсифицира в зависимост от рисковия клас, към която се отнася професията или дейността на застрахованото лице или лица в групата (при груповите договори).

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ прилага политика на активно управление и контрол върху предявените претенции, която да намали или изключи възможността от неблагоприятно развитие на риска.

С приетите Политика за създаване, контрол и управление на застрахователни продукти и Политика за разпространение на застрахователни продукти ЗЕАД „ЦКБ Живот“ допълнително минимализира възможностите за реализация и развитие на риска в подписваческата дейност на дружеството.

Рисковата експозиция за подписваческия риск остава относително стабилна през периода, като към 31.12.2019 г. се наблюдава намаление на подписваческият риск в здравното застраховане със 115 хил.лева или 14% и нарастване на подписваческият риск в животозастраховането с 32 хил. лева или 229%.

Подписваческият риск в Животзастраховането се отнася за бизнеса, записан по клас Застраховки „Живот“, като има два подкласа индивидуални полици и групови полици. Нарастването на подписваческият риск в Животозастраховането с 229% се дължи основно на нарастването на риска от разходите в животозастраховането с 32 хил. лева или 250 %. По останалите рискове в животозастраховането се наблюдава дори леко намаление. За бизнеса, записан по Застраховки „Живот“ се изчислява математически резерв.

Размерът на използваната техническа лихва при изчисленията на премиите и резервите е 3,5 на сто за продуктите, предлагани до 01.01.2017 г. и 0.5 % за продадените полици след 01.01.2017 г. Същото е в съответствие с чл. 86, ал. (11) от Наредба № 53 относно начина на определяне на техническата лихва за премиите и резервите след 01.03.2017 г.

Развитието на резервите по животозастраховане през разглеждания период е показано в таблицата по-долу. Най-добрата прогнозна оценка на резервите по животозастраховане се е понижила с 18%. Рисковата премия се е понижила с 24%, като общо техническите резерви са намалели с 19% или 131 хил. лева към 31.12.2019 г. спрямо 31.12.2018 г.

Подписваческият риск в здравното застраховане се отнася за бизнеса, записан по застраховки от клас Заболяване, както и по отношение на бизнеса, записан по Допълнителна застраховка от животозастрахователния портфейл на дружеството, по който клас застраховки резервите се изчисляват на принципите от Общото застраховане. Намалението към 31.12.2019 г. на подписваческия риск в здравното застраховане с 14% спрямо 31.12.2018 г. се дължи основно на намалението на катастрофичния риск в здравното застраховане с 64%, което намаление се дължи на промяната на параметрите в стандартната формула при изчислението на катастрофичните рискове, влезли в сила от 01.07.2019 г. Намалението в риска от подписваческа дейност в здравното застраховане, различно от животозастраховането е значително по-малко и е в рамките само на 4%.

С цел ограничаване на подписваческия риск и прецизиране на дейността в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ има въведени лимити на отговорност на отделните нива и функционални звена в структурата на дружеството.

Дружеството одобрява вътрешни правила и инструкции за ограничаване на подписваческия риск, отчитайки ключовата му роля в процеса за сключване на договор за застраховка.

Периодичното наблюдение и анализ на проявлението на риска дава основание да се направи извод за достатъчност на премиите и надеждност на използваната от дружеството таблица за смъртност.

Дружеството е изложено на риск от недобросъвестност на притежателите на полици, респ. застраховани лица или ползващи се лица. Експертният персонал на дружеството следи за такива случаи на база професионалния си опит и установените правила. При установяване на такива практики докладва на прекия си ръководител за съвместно разрешаване на проблема. Ограничаването на такива практики се осъществява чрез няколкостепенен контрол при разглеждането на претенции.

Установяването на измами служи за основа за разработване на инструкция за предотвратяването им, обучение на персонала за типове измами, установяването и доказването им.

Недобросъвестност от страна на служителите на дружеството е друг важен фактор, влияещ негативно върху подписваческия риск. Извършването на ежедневен контрол относно сключване и своевременно обявяване на полици значително ограничава възможностите за злоупотреба.

Некомпетентност или превишаване на права и лимити на съответните звена е в основата на непредвидими загуби за дружеството и риск от нестабилност на портфейла. Възможностите за преодоляване на този риск се крият в периодичното обучение и своевременното консултиране на експертния персонал при възникнали проблеми в работния процес.

Нестабилността на портфейла крие опасност от реално разминаване между действителния размер на прекратените договори и прогнозата за отпадане на застраховки. Това се преодолява чрез създаване на условия за текуща квалификация на персонала, балансиран подход и избор на подходящия продукт за точния клиент, осъвременяване на продуктите и създаване на нови такива, в съответствие с пазарната среда.

В.2 Пазарен риск

Пазарният риск се обуславя от вероятността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Пазарният риск се разглежда като риск от промяна в стойността на финансовите инструменти в резултат на промяна в лихвените проценти, цените на ценните книги, стойностите на индексите или валутните курсове, служещи като базови инструменти, въз основа на които са конструирани. Дружеството следи за лихвените равнища, цените на ценните книги и валутните курсове, като спазва стриктно изискванията на Кодекса за застраховането за диверсификация на финансовите инструменти, при съблюдаване на принципите на сигурност, доходност и ликвидност..

Компонентите на пазарния риск са:

Лихвен риск (включително промяната на пазарните рискови спредове): рискът от загуби в резултат на промени в лихвените проценти и тяхното влияние върху бъдещите парични потоци.

Ценови риск, промяна в цените на акциите, недвижимите имоти и други активи: рискът от загуби в резултат от промени в цените на акциите, имотите и други активи.

Валутен риск: рискът от загуби при промени във валутните курсове. При положение, че активите и пасивите са деномирани в различни валути промените на валутните курсове може да окажат неблагоприятно въздействие върху дружеството.

Инфлационен риск: рискът от намаление на собствените средства на дружеството поради промяна в инфлационните очаквания.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област. За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории: кредити и вземания; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“.

Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

Всички търгуеми финансови инструменти са изложени на пазарен риск, който представлява рискът от повишаване или намаляване на тяхната пазарна стойност в следствие на бъдещи промени в пазарните условия. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за печалбата или загубата и отчета за всеобхватния доход.

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2019 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходимо и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

С най-голям дял в портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ са акции, търгувани на Българска фондова борса – 57,6%; дялове в колективни инвестиционни схеми – 23%; държавни ценни книжа – 13,3%. По-големи размествания в структурата на инвестициите през отчетния период има в акции търгувани на БФБ, чиито

относителен дял е намалял от 66,9% на 57,6%; колективни инвестиционни схеми, чиито относителен дял се е повишил от 1% на 23%, отпадане на инвестициите в акции нетъргуеми акции на БФБ от 8,4% до 0%.

Наблюдаваната промяна в структурата на инвестициите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е обусловена от една страна от стремежа за подобрене на диверсификацията на инвестициите и от друга страна от стремежа за намаление на риска от инвестиции чрез намаляване на инвестициите в по-рискови финансови инструменти, като нетъргуеми на борсата акции.

Имайки предвид структурата на инвестициите на Дружеството, като основни пазарни рискове се очертават рискът от обезценка цените на акциите и рискът от концентрация на инвестициите в свързани емитенти.

Акциите са основна част от инвестиционния портфейл на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Рискът, свързан с акции е релевантен по отношение на инвестициите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ в акции, търгувани и нетъргувани на регулирани пазари и инвестициите в колективни фондове. Общата експозиция на активите, включени в изчислението на риска свързан с акции възлиза на 5 097 хил. лева. Рискът, свързан с цените на акциите към 31.12.2019 г. нараства с 46% спрямо 31.12.2018 г., дължащо се от една страна на нарастването на общата експозиция на активите включени в изчислението на този риск с 22% от 4 186 хил. лева към 31.12.2018 г. до 5,097 хил. лева към 31.12.2019 г. и от друга на нарастването на симетричната корекция за риска свързан с акции от -6,337% към 31.12.2018г. до -0,076% към 31.12.2019г.

Към 31.12.2019 г. Риска, свързан с недвижима собственост нараства леко с 6,5%, поради увеличение на оценката на притежаваната недвижима собственост от 359 х.лева към 31.12.2018 до 383 х.лева към 31.12.2019г.. През разглеждания период ЗЕАД „ЦКБ Живот“ не е извършвало сделки по покупка или продажба на недвижима собственост.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" КИП (в '000 BGN)	31.12.2018	31.12.2019
КИП Риск свързан с недвижима собственост	89.8	95.7

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Дружеството спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди или валути.

Чувствителност към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството:

Финансови пасиви

	Безлихвени
	'000 лв
31 декември 2019 г.	
Задължения по застрахователни договори	135

Търговски и други задължения	424
Общо пасиви	559

	Безлихвени
	'000 лв
31 декември 2018 г.	
Задължения по застрахователни договори	52
Търговски и други задължения	44
Общо пасиви	96

Финансови активи

	Лихвен %	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
		'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2019 г.				
Парични средства	-	-	28	28
Срочни депозити	от 0,05% до 0,2%	3	-	3
ДЦК	5%	844	-	844
Акции и дялове в ДФ	-	-	5 097	5 097
Кредити и вземания	от 5% до 6%	885	3 556	4 441
Общо активи		1732	8 681	10 413
31 декември 2018 г.				
Парични средства	-	-	79	79
Срочни депозити	от 0,05% до 0,2%	63	-	63
ДЦК	5%	880	-	880
Акции и дялове в ДФ	-	-	4 186	4 186
Кредити и вземания	от 5% до 7%	1 563	3 519	5 082
Общо активи		2 506	7 784	10 290

Валутният риск е валиден за финансови инструменти, оценени в чуждестранна валута. Балансовата стойност на финансовите активи е деноминирани в следните валути:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Български лев	10 413	10 290
Общо финансови активи	10 413	10 290

Дружеството не е изложено на валутен риск относно справедливата стойност и бъдещите парични потоци на финансовите инструменти.

В.3 Кредитен риск

При управлението на кредитния риск Дружеството наблюдава риска от неизпълнение на ангажименти от страна на контрагенти при операции с финансови инструменти.

Кредитен риск е възможността насрещната страна по дадена сделка да не изпълни своите договорни задължения или възможността за намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Кредитният риск се разглежда като риск за вземанията или капитала, възникващ поради невъзможността на длъжника да изпълнява задълженията си по договор или да действа според уговореното. Той може да възникне и в комбинация с най-различни типове дейност, включително при избора на инвестиционни продукти за инвестиционния портфейл на дружеството, контрагенти по застрахователни операции и др.

Разграничаваме следните видове кредитен риск:

а) Кредитен риск от контрагента / риск от неизпълнение – вероятността насрещната страна по дадена сделка да не изпълни своите договорни задължения.

б) Инвестиционен кредитен риск – рискът от загуба поради намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитното събитие може да бъде обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, значителна промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

в) Остатъчен риск – рискът, който остава, ако признатите техники за редукция на кредитния риск покажат по-ниска ефективност от очакваната.

За смекчаване на експозицията на дружеството на кредитен риск, са въведени следните процедури:

1. Политика на дружеството за кредитен риск, която излага оценката и определянето на това какво представлява кредитен риск за дружеството. Спазването на политиката се наблюдава от Комитетът по управление на финансовите рискове. Политиката се подлага регулярно на преглед за определяне на нейната уместност и за отразяване на промени в рисковата среда.

2. Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции от, финансови активи на разположение за продажба, финансови активи държани за търгуване, предоставени заеми, и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на дружеството.

3. Нетни лимити на експозиция се определят за всеки контрагент или група контрагенти.

4. Презастрахователни договори се сключват с контрагенти, които имат добър кредитен рейтинг, а концентрацията на риска се избягва като се спазват насоките за полиците по отношение на лимитите на контрагентите, които се определят всяка година.

5. Ограничаване на броя на контрагентите и матуритетите на инвестициите.

Дружеството класифицира като инвестиционен клас, финансови активи, при които, за контрагента е налице външен рейтинг. В неинвестиционен клас, са посочени тези финансови активи, за които не е налице рейтинг от рейтингова агенция.

Техники за намаляване на кредитния риск, приложими при необходимост:



Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета:

	2019	2018
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи (баланси стойности)		
Финансови активи на разположение за продажба	844	880
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	5 097	4 186
Кредити и други вземания	4 441	5 082
Пари и парични еквиваленти	31	142
	10 413	10 290

Ръководството на Дружеството счита, че всички финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи на Дружеството:

	До 1 г.	1 г.-5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2019 г.				
Парични средства	-	-	28	28
Срочни депозити	3	-	-	3
ДЦК	-	844	-	844
Акции и дялове в ИФ	-	-	5 097	5 097
Кредити и вземания	4 441	-	-	4 441
Общо активи	4 444	844	5 125	10 413
	До 1 г.	1 г.-5 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2018 г.				
Парични средства	-	-	79	79
Срочни депозити	63	-	-	63
ДЦК	-	880	-	880
Акции и дялове в ИФ	-	-	4 186	4 186
Кредити и вземания	5 082	-	-	5 082
Общо активи	5 145	880	4 265	10 290

В.4 Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът застрахователното дружество да реализира загуби поради трудност при осигуряването на необходимите му средства или е принудено да получи необходимите му средства при високи цени, отколкото при нормални условия, поради несъответствие в падежите на активите и пасивите или неочакван отлив на средства.

Ликвидният риск се разглежда като риск за вземанията и капитала, възникващ поради невъзможност на дружеството да изпълни свои задължения, без да възникнат неприемливи загуби. Този риск възниква и когато дружеството не реагира адекватно на промени в пазарните условия и не успява да замени активите си бързо с минимална загуба при нужда. Ликвидният риск трябва да се разглежда в пряка връзка със застрахователния риск и пазарния риск, особено по отношение на въздействието, което различните стрес тестове и сценарии могат да окажат върху ликвидните позиции на дружеството и неговата способност за изплащане на претенции.

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството.

Върху ликвидността на Дружеството се извършва ежедневно наблюдение на изходящите и входящи парични потоци на седмична и месечна база.

От започване на дейността на Дружеството, не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Дружеството е изпълнявало своите текущи задължения в срок.

По отношение на катастрофичните събития също е налице ликвиден риск, свързан с времевите разлики между brutните парични плащания и очакваните възстановявания от презастраховане.

Въведени са следните политики и процедури за ограничаване на експозицията на дружеството към ликвиден риск:

1. Дружеството редовно изплаща обезщетения и задължения, които възникват при обичайната дейност.
2. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидни средства чрез управление на входящите и изходящите парични потоци на седмична и месечна база.
3. Създадени са набор от правила за разпределение на активите, структури на лимити на портфейлите и профили на падеж на активите, за да се гарантира, че е на разположение достатъчно финансиране за посрещане на задълженията по застрахователни и инвестиционни договори.
4. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази база се определя праг на пари в портфейла. За оперативно управление на ликвидния риск, дружеството изготвя ежедневно месечна прогноза на паричните потоци свързани с дейността.

В.5 Операционен (оперативен) риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в дружеството, персонала, информационната система, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете, възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционен риск е директна или индиректна загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, предизвикани от човешкия фактор, неблагоприятни и недобронамерени външни събития или по технически причини. Операционният риск включва и правни рискове. Тази категория е абстрактна и трудно оценяема количествено. Операционният риск се обуславя от всички фактори, допринесли за реализиране на загуби, които не могат да се включат в кредитния или пазарния риск, например: невнимание или небрежност на служители при работа със специфични клиенти и специфични продукти, грешки и злоупотреби на ръководители и служители, грешки при използването на финансови модели и отчети, грешки в процесите на контрол, неочаквани резултати в дейността на застрахователите, неправилни и неточни практики при подбор на кадри,

срив в компютърните системи и др. Рискът за репутацията и рисковете, произтичащи от стратегически решения, не се разглеждат като оперативни рискове.

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

Видове операционен риск. Дружеството е определило видовете операционен риск, съобразно:

1. Процесите, извършвани от персонала на дружеството.
2. Процесите, извършвани в информационната система на дружеството.
3. Външни фактори, като правни и регулаторни изисквания и др.

	Видове събития	Определение
ПЕРСОНАЛА НА ДРУЖЕСТВОТО	Вътрешни измами	Загуби, дължащи се на умишлени действия с цел измама, неправомерно придобиване на собственост или заобикаляне на нормативната база или вътрешните правила на компанията.
	Труд, безопасност на труда и работния процес	Загуби, възникващи от действия, които са в несъответствие с нормативната база и правилата, отнасящи се до работния процес, безопасността на труда. Неспазване на конфиденциалност и фирмена етика, недостатъчна квалификация на наетия персонал, липса на периодични обучения при въвеждане на нов продукт или технологично обезпечаване, неефективен контрол над дейността на заетите в компанията лица.
	Изпълнение, доставка и управление на процесите	Загуби, възникващи от неуспешна обработка на преписки или лошо управление на процеси, засягащи контрагенти. Нарушаване на практиките за подписваческа и ликвидационна дейност.
	Клиенти, продуктови и бизнес практики	Загуби, възникващи от неумишлено или небрежно изпълнение на служебните задължения към определени клиенти (вкл. изисквания за доверителност и правилен подбор), или от естеството или характеристиките на продукта.

	Изпълнение, доставка и управление на процесите	Загуби, възникващи от неуспешна обработка на преписки или лошо управление на процеси, засягащи контрагенти. Грешно структурирани счетоводни практики. Липса на документация на бизнес процесите, грешно структурирани бизнес процеси.
ПРОЦЕСИТЕ, ИЗВЪРШВАНИ В ИТ СИСТЕМАТА	Прекъсване на дейността и системни сривове	Загуби, възникващи от прекъсване на дейността системни сривове (сривове в информационната система). Технически сривове в застрахователни информационни системи, пробиви в сигурността на системите, отпадане на комуникационни канали за свързаност към системите.
ВЪНШНИ ФАКТОРИ, КАТО ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ И ДР.	Външни фактори	Загуби, свързани с промяна на правната и регулаторна рамка.
	Външни измами	Загуби, дължащи се на умишлени действия с цел измама, неправомерно придобиване на собственост или заобикаляне на нормативната база от трети лица. Опити за застрахователни измами.
	Повреди на физически активи	Загуби, възникващи от повреждане или разрушение на физически активи от природни бедствия или други събития.

Събития, които могат да се наблюдават, и спрямо които могат да се вземат мерки за задържане около приемливи нива на загуби приемаме за контролируеми. Събития със случаен, спонтанен характер се считат за неконтролируеми. Те могат да бъдат покривани с допълнително заделяне на резерви. Праговете на допустимите загуби се определят от Риск мениджър или комитет по управление на риска.

В.6 Други значителни рискове

Дружеството приема, че основният риск за дейността е възможността реалните плащания на претенции и застрахователни суми да надвишат заложените очаквани прогнози. Основна задача на дружеството е гарантиране достатъчността на заделените застрахователни резерви за покриване на поетите задължения.

В.6.1. Застрахователни рискове

Застрахователен риск е рискът от настъпване на застрахователни събития в резултат на притежавания портфейл от застрахователни договори, при което размерът на щетите и на дължимите обезщетения да надхвърлят размера на заделените застрахователни резерви.

Това зависи от честотата, с която възникват застрахователните събития, вида застрахователен портфейл, размера на застрахователните обезщетения. За смекчаване на този риск от голямо значение има разнообразието на застрахователния портфейл и теорията на вероятностите.

Поетите застрахователни рискове се оценяват съгласно действащата подписваческа политика на дружеството. Застрахователният риск в различни негови аспекти се наблюдава и докладва от Комитетите по управление на финансовите и нефинансовите рискове.

Застрахователни договори са тези ангажименти, които към датата на тяхното действие прехвърлят съществени застрахователни рискове върху Дружеството. С договора за застраховка, дружеството се задължава да поеме определен риск срещу плащане на премия и при настъпване на застрахователно събитие да заплати застрахователно обезщетение или сума.

Спестовните застраховки "Живот" покриват рисковете "смърт" или "доживяване" на застрахованото лице. Към тях могат да се включат и допълнителни рискове. По спестовните застраховки "Живот" дружеството формира математически резерв.

Основните рискове, на които е изложено дружеството по отношение на договорите за спестовни застраховки с допълнителни пакети с рисков елемент, са следните:

1. Риск от повишени разходи за изплащане на застрахователни обезщетения в резултат на:
 - по-висок брой на случаите на смърт на застраховани лица.
 - по-висок брой на случаите на инвалидизиране на застраховани лица.
 - по-висок брой на случаите на заболяемост на застрахованите лица.
2. Риск от повишен брой откупи и отпадания.
3. Риск от повишен размер на разходите по обслужване на застрахователния портфейл.

Рисковите застраховки "Живот" покриват основни рискове "смърт", "трайна загуба на работоспособност" и допълнителни рискове според вида на застрахователния договор. Този тип застрахователни договори не покриват риск "доживяване" и по тях не се изплащат откупи. По тези застраховки дружеството формира пренос-премиен резерв. Основните рискове, на които е изложено дружеството по отношение на договорите за рискови застраховки "Живот", са следните:

1. Риск от повишени разходи за изплащане на застрахователни обезщетения в резултат на:
 - по-висок брой на случаите на смърт на застраховани лица.
 - по-висок брой на случаите на инвалидизиране на застраховани лица.
 - по-висок брой на случаите на заболяемост на застрахованите лица.

2. Риск от повишен брой отпадания.
3. Риск от повишен размер на разходите по обслужване на застрахователния портфейл.
4. Риск от намаляване доходността от инвестиции.

Дружеството се стреми да прави относително равномерно разпределение на застрахователните договори, както и да анализира различните видове застрахователни рискове, като това намира отражение в общите условия. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол изпълняващите роли на ключови функции в дружеството извършват и съдействат за извършването на регулярна оценка на риска, според правомощията си и докладват своевременно на ръководството на Дружеството. Основните фактори, от които зависи положителния финансов резултат на Дружеството са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

В.6.2. Инвестиционен риск

Инвестиционният риск на дружеството е три вида:

1. Краткосрочен.
2. Средносрочен.
3. Дългосрочен.

Краткосрочният риск включва ценни книжа с висока степен на ликвидност, като ценни книги с падеж до половин година, акции на инвестиционни фондове, държавни ценни книги, търговски ценни книги. Това осигурява висока доходност при нисък риск и висока степен на ликвидност.

Формирането на средносрочен риск позволява да се постигне висока доходност при определено ниво и ликвидност за хоризонт между една и три години. По такъв начин се осигурява съчетаване между активи и пасиви с близък матуритет.

Управлението на инвестиционния риск се извършва на базата на решения в областта на управлението и алокацията на финансовите активи. Управлението на инвестиционния риск се състои от следните структурни фази:

1. Формиране на стратегия за инвестиционен риск, което започва с дефиниране на индивидуалните цели и конкретните задачи, като с помощта на финансовото моделиране мениджърските екипи разработват най-подходящата за случая инвестиционна стратегия.
2. Изграждане на инвестиционния риск, което се извършва на базата на вече разработена стратегия, като се използват различни модели и методи за оценка и подбор на съответните активи.
3. Непрекъснато наблюдение (мониторинг) на инвестиционния риск, относнонеговата ефективност, промените в конюнктурата на финансово-икономическата област, доходността, промените, настъпващи в отношението „риск - доходност“ и др.

4. Оптимизиране на инвестиционния риск при промяна на инвестиционната обстановка и стопанската конюнктура, чрез извършване на необходимите корекции на риска, за да бъде приведена структурата му в съответствие с новите реалности.

Основната цел на управлението на инвестиционния риск на дружеството е изследване на неговата структура, за да се установи в каква степен тя е оптимизирана и генерира ли възможно най-високата възвращаемост при редуциране на риска до неговите най-ниски нива.

В.7 Друга информация

През отчетния период в дружеството няма друга съществена информация, касаеща оценката на активите и пасивите за целите на платежоспособността.

Г. Оценка за целите на платежоспособността

Оповестяванията, които Дружеството извършва, се основават на регулаторната рамка по Платежоспособност II, която стандартизира оценявания и измервания на активи и пасиви в баланса по пазарна стойност, най-вече отнасяща се до и в съответствие с принципите на МСФО и МСС, приети от Европейската комисия. За по-голяма яснота общите съответни регулаторни препратки и оповестителни бележки са описани, както за активите, така и за другите пасиви, докато специфичните регулаторни изисквания, които следва да се прилагат само върху активи или върху други пасиви, са оповестени в съответната част за оценяване или измерване.

С цел да се определи Балансът по пазарна стойност на ниво ЗЕАД "ЦКБ Живот", всички активи и пасиви в баланса са отчетени по справедлива стойност в съответствие с чл. 75 от Директива 2009/138/ЕО. Оценката е направена чрез икономически, съответстващ на пазара, подход за оценка на активите и задълженията. ЗЕАД "ЦКБ Живот" прилага подхода на Платежоспособност II, според който, когато се оценяват балансовите позиции на икономическа база, рисковете, които възникват от дадена балансова позиция, се преценяват, като се използват допусканията, които участниците на пазара биха използвали за оценката на активите или задълженията.

Според този подход, активите и задълженията се оценяват по следния начин:

1. Активите са оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат заменени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни.
2. Задълженията са оценявани по сумата, за която те биха могли да бъдат прехвърлени или уредени в сделка при справедливи пазарни условия между осведомени и желаещи страни.

Застрахователните предприятия, каквото е и ЗЕАД „ЦКБ Живот“, оценяват активите и пасивите, освен ако в регламента не е изрично указано друго, в съответствие с:

1. Международните счетоводни стандарти, приети от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 г., при условие че тези стандарти включват методи за оценка, които са съгласувани с подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО. Когато тези стандарти позволяват използването на повече от един метод за оценка, застрахователните и презастрахователните предприятия използват единствено методи за оценяване, които са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО;

2. Други методи за оценка, за които се счита, че са съгласувани с член 75 от Директива 2009/138/ЕО, когато методите за оценка, включени в приетите от Комисията в съответствие с Регламент (ЕО) № 1606/2002 международни счетоводни стандарти, временно или постоянно не съответстват на подхода за оценяване, посочен в член 75 от Директива 2009/138/ЕО.

Г.1 Активи

Баланс на ЗЕАД "ЦКБ Живот" (активи - '000 BGN)	Платежоспособност II (лв.)	МСФО (лв.)	Изменение (лв.)
Нематериални активи	-	174130.22	--174 130.22
Отсрочени данъчни активи	18 876.27	-	18 876.27
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	2 980.75	318 287.72	-315 306.97
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	6 326 441.14	6 326 441.13	-
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	382 688.00	382 688.00	-
Акции	3 643 908.96	3 643 908.96	-
Акции - листвани	3 643 908.96	3 643 908.96	-
Облигации	844 113.17	844 113.17	-
Държавни облигации	844 113.17	844 113.17	-
Колективни инвестиционни схеми	1 453 073.98	1 453 073.98	-
Депозити, различни от парични еквиваленти	2 657.03	2 657.03	-
Заеми и ипотeki	884 703.74	884 703.74	-
Други заеми и ипотeki	884 703.74	884 703.74	-
Вземания от застраховки и посредници	22 030.07	571 165.18	-549 135.11
Вземания(Търговски, различни от застраховки)	3 556 683.82	3 556 683.82	-
Пари и парични еквиваленти	28 735.14	28 735.14	-
Други активи, които не са посочени другаде	4 726.59	4 726.59	-
Общо активи	10 845 177.52	11 864 873.54	-1 019 696.01

Г.1.1. Нематериални активи

Дружеството оценява своите нематериални активи по историческа стойност, намалена с начислените амортизации и обезценки. Прилага се линеен метод на амортизация за полезния срок на живот на активите.

Нематериалните активи представляват софтуер, който е пригоден единствено за дейността на дружеството и не може да бъде продаден самостоятелно, както и не може да бъде определена надеждна пазарна стойност за същия или подобен вид актив. Поради тази причина, стойността на нематериалните активи на Дружеството съгласно оценъчните принципи на Платежоспособност II е в размер на 0 лв.

Г.1.2. Отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи са сумите на доходите по данъци за възстановяване за бъдещи периоди, по отношение на временни разлики, които подлежат на приспадане.

Съгласно МСФО отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база на данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, в който актива се реализира или пасива се урежда въз основа на данъчните закони, които са в сила към датата на отчета за финансовото състояние.

За целите на Платежоспособност II отсрочените данъчни активи се изчисляват на базата на разликата между стойностите, приписвани на активи и пасиви в съответствие с Директива 2009/138/ЕО и стойностите, приписвани на същите активи и пасиви за данъчни цели.

Г.1.3. Имоти, машини и съоръжения

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

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

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

В тази позиция на Баланса към 31.12.2019г. се включват – офис, офис оборудване, мебели.

Разликата от 315 306,97 лв. между стойностите по Платежоспособност II и МСФО, представлява балансовата стойност на заведен съгласно изискванията на МСФО 9 Лизинг – „Актив с право на ползване – офис“, чията стойност по Платежоспособност II е равна на 0 лв.

Г.1.4. Инвестиции

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ притежава инвестиции в размер на 6 326 хил.лв., включващи инвестиционен имот, акции и дялове в инвестиционни фондове, държавни ценни книжа.

Справедливата стойност на финансовите активи търгувани на активни пазари (каквито са търгуеми ценни книжа) е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н., тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар се определят чрез използване на техники за оценка. Дружеството използва оценки изготвени от лицензирани оценители.

Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

1. Борсови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1).
2. Други елементи при актив или пасив, освен включените в ниво 1 борсови цени, които могат да се наблюдават или пряко (например цени), или косвено (например основан и на цени) (ниво 2), както и
3. Елементите при актив или пасив, които не се основават на наблюдаема пазарна информация (ненаблюдаеми елементи) (ниво 3).

Нивото в йерархията на справедливите стойности, в рамките на която се категоризира оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват, се определя въз основа на най-ниския елемент от нивото, който е от значение за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват. За тази цел значението на даден елемент се оценява като се съпоставя с оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват.

Ако при оценяването на справедливата стойност бъдат използвани наблюдаеми елементи, които се нуждаят от значително коригиране, основано на ненаблюдаеми елементи, такова признаване е от ниво 3. За оценяването на значението на даден елемент за оценяването на справедливата стойност в цялостния му обхват е необходимо да бъдат взети предвид специфичните за даден актив или пасив фактори.

Г.1.4.1. Инвестиции в държавни ценни книжа

Финансови активи на разположение за продажба са притежаваната от дружеството, придобита през 2012 г., Държавна ценна книга с номер на емисия BG2040011210. Инвестицията е придобита съгласно изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране на застрахователни резерви и собствени средства. Падежът на горепосочената ДЦК настъпва на 19.07.2021 г. Доходността на инвестицията е 5 %. Купонът се изплаща 2 пъти годишно.

Справедливата стойност на ДЦК е определена въз основа на техните котирани цени към датата на финансовия отчет. Справедливите стойности, използвани за целите на МСФО се използват и за целите на Платежоспособност II.

Г.1.4.2. Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове.

Към 31.12.2019 г. Дружеството притежава следните акции и дялове в Инвестиционни фондове.

Емитент	Емисия	Брой	Стойност по цена на придобиване	справедлива стойност към 31.12.2019 г.
				'000 лв.
Инвестор БГ АД	BG1100019048	456	6	7
ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	1 195	54	58
Велграф Асет Мениджмънт АД	BG1100010104	528 818	1 863	2 073
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	32 000	40	61
Премиер Фонд АДСИЦ	BG1100009064	10 900	12	31
Инвестиционна Компания Галата АД	BG1100035135	6 950	12	13
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	247	14	16
Индъстри Дивелъпмънт Холдинг АД	BG1100043980	39 600	85	86
Холдинг Варна АД	BG1100036984	22 475	898	904
Супер Боровец Пропърти Фонд АДСИЦ	BG1100041067	59 800	135	157
Болкан енд СИИ Пропъртис АДСИЦ	BG1100099065	13 900	229	238
ДФ Куест Вижън	BG9000017079	13 998	14	15
НДФ Конкорд Фонд-7 Саут Ийст Юръп	BG9000008169	77 754	1 390	1 438
			4 752	5 097

Оценка на тези финансовите инструменти се извършва съгласно 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, като се прилагат принципите на МСФО за определяне на справедлива стойност и на активен пазар.

Справедливите стойности, използвани за целите на МСФО се използват и за целите на Платежоспособност II.

Г.1.4.3. Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)

В тази позиция е включен инвестиционен имот представляващ „Самостоятелен обект в сграда – магазин” в гр. Левски, който се държи с цел получаване на приходи от наем.

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.

Справедливата стойност е определена от лицензиран оценител, на базата на налични актуални цени на активни пазари. При извеждането на справедлива стойност са разработени два подхода – Пазарен и Приходен,

като за определяне на крайна стойност са използвани с тежестни коефициенти 50 % и 50 % за Приходен и Пазарен подход.

Г.1.4.4. Депозити, различни от парични еквиваленти

В тази категория спадат всички 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 31.12.2019г. оценката на стойността на банковите депозити за целите на Платежоспособност II е еднаква със стойността им по финансов отчет по МСФО.

Г.1.5. Други заеми и ипотечи

Представената на тази позиция сума в размер на 885 хил. лв. представлява вземания по сключени договори за Репо на ценни книги и предоставени заеми.

Оценката на заемите е получена, след като към главницата на всеки отделен заем е добавена натрупаната лихва към края на последния отчетен период 31.12.2019 г.

Справедливите стойности, използвани за целите на МСФО се използват и за целите на Платежоспособност II.

Г.1.6. Вземания от застраховани лица и посредници.

Застрахователните вземания са оценени съгласно изискванията на счетоводните стандарти 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.

Вземанията по сключени застрахователни договори, по които са натрупани просрочени плащания се обезценяват по следния начин:

1. От 90 до 180 дни – с 25 на сто.
2. От 181 до 365 дни – със 75 на сто.
3. Над 365 дни – 100 на сто.
4. След изтичане срока или след предсрочно прекратяване на застрахователния договор – 100 на сто.

За целите на баланса по Платежоспособност II, Дружеството третира като вземане единствено премиите, които са дължими за плащане до 31.12.2019г., което поражда разликата от 571 хил. лв.

Г.1.7. Вземания (търговски, различни от застрахователни)

В тази позиция са включени търговски вземания и вземане по Договор за цесия.

Вземанията са оценени по пълната им номинална стойност по МСФО. Справедливата и амортизираната стойност са едни и същи.

Стойността на вземанията по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.1.8. Пари и парични еквиваленти

В тази позиция са включени паричните средства по разплащателни сметки и парите в касата на дружеството. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.1.9. Други активи

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

Към 31.12.2019г. на тази позиция Дружеството посочва стойността на предплатените услуги.

Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.2 Технически резерви

Г.2.1. Застрахователни резерви за целите на ГФО

	2019	2018
	'000 лв	'000 лв
Математически резерв	542	610
Пренос-премиен резерв	1 137	1 274
Резерв за предстоящи плащания	273	303
	1 952	2 187

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ Живот" за 2019 г. са формирани при спазване на 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.

Използвани са следните основи при изчисляването на техническите резерви на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ към 31.12.2019 г.:

За пренос-премиен резерв са използвани данни от действащите полици, издадени от дружеството и признати като премиен приход за периода от началото на дейността до 2019 година. Към 31.12.2019 г. тези данни са изравнени със счетоводните данни.

За резерва за предявени и неизплатени претенции (висящи плащания) са използвани данни за постъпилите и неизплатени икове по полици към 31.12.2019 г. от регистъра на сметките в дружеството,

предоставени от направление „Ликвидация”. По предявените по съдебен ред претенции са представени данни от главния юриконсулт на компанията с включени суми за съдебни разноски и лихви по делата.

За резерва за възникнали, но непредявени претенции са използвани верижно-стълбовидни статистически методи.

За математическия резерв е използван проспективен метод по отношение на действащите към 31.12.2019 г. групови и индивидуални спестовни полици „Живот”.

Допълнителен резерв за неизтекъл риск не е заделен по застраховка „Заболяване”, защото резултатът по Приложения № 6 от Наредба № 53 е положителен за 2019 г.

Запасен фонд не е формиран, защото през предходните години не се надблюдава съществено отклонение в размера на нетните квоти на сметките.

Резерв за бонуси и отстъпки не е заделен, тъй като по условията на застрахователните договори и вътрешните правила в дружеството, бонуси и отстъпки се правят само в случаите на подновяване на полица от страна на застрахованото лице и изчисляване на квотата на щета по изтеклата полица.

Предвид това, че към 31.12.2019 г. се направи пълна проверка при която бяха засечени всички данни, които са използвани за пресмятането на различните видове резерви, считаме, че заделените резерви са адекватни и съответстват на реалното състояние на портфейла на ЗЕАД “ЦКБ Живот”.

Използвани са следните методи за изчисляване на резервите:

Пренос-премийният резерв е заделен по метода на точната дата съгласно чл. 84, ал. 2 от 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. Размерът на резерва възлиза на 1 137 хил. лева.

Резервът за предстоящи плащания е формиран при спазване на изискванията на Наредба № 53. Той включва сумите за предявени и неизплатени претенции, възникнали и непредявени претенции (IBNR). Няма дължими разходи за уреждането на претенциите, свързани с висящите плащания.

За резерва за предявени и неизплатени претенции е използван метода “Претенция по претенция”, съгласно чл. 90, ал. 1 от Наредба № 53. Допълнително, съгласно чл. 90, ал. 2 претенциите по застрахователни договори, предявени по съдебен ред, за които дружеството е уведомено и по които няма произнасяне на Съда, са включени в резерва за висящи плащания с цената на исковете, заедно с дължимите лихви и известните разноски по делата. Предвид малкия брой на съдебни искове - 3 броя, коефициент по алинея 12 на чл. 90 не е прилаган. Общият резерв за предявени и неизплатени претенции е 273 хил. лв., като основната сума се дължи на Допълнителна застраховка.

По отношение на валутата на резервите, всички действащи към 31.12.2019 г. полици са в EUR или лева, така, че за покритието на брутния размер на застрахователните резерви са използвани левови активи.

Г.2.2. Застрахователни резерви за целите на Платежоспособност II

Техническите резерви представляват един от най-големите елементи в баланса на застрахователя съгласно Платежоспособност II. Следователно, те имат значително влияние при определяне на нивото на собствените средства съгласно Платежоспособност II – превишението на активите над пасивите на баланса.

Стойността на техническите резерви е равна на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавка за риск.

Най-добрата прогнозна оценка съответства на вероятностно претеглената средна стойност на бъдещите парични потоци, като се вземе предвид стойността на парите във времето (очаквана настояща стойност на бъдещи парични потоци) при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

Изчисляването на най-добрата прогнозна оценка трябва да се основава на актуална и достоверна информация и на реалистични допускания и да се извършва посредством адекватни, приложими и подходящи актюерски и статистически методи.

Проектирането на паричния поток, използван за изчисляването на най-добрата прогнозна оценка, трябва да взема предвид всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните задължения през периода на тяхното съществуване.

Най-добрата прогнозна оценка на резервите за претенции, компонент от техническите резерви е ключова част от изчислението на риска, свързан с определянето на резерви съгласно капиталовото изискване на платежоспособност („КИП“), когато е изчислено на база стандартната формула за КИП. Дружеството определя стойността на техническите резерви като сума от най-добрата оценка и риск маржин, като докладвания към 31.12.2019 г. размер по видове застраховки е както следва:

Резултати за Техническите провизии по „Платежоспособност II“ за 2019 г. за портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“:

	НПОЗ за премии	НПОЗ за щети	Риск марджин	Общо Технически провизии по "Платежоспособност 2"
Застраховки "Живот"	535 980	0	40 503	576 483
Допълнителни застраховки	431 790	206 930	84 695	723 415
Злополука	0	0	0	0
Заболяване	82 689	24 785	14 251	121 726
Общо	1 050 459	231 716	139 448	1 421 624

- Използват се средно-претеглени бъдещи парични потоци, като взема предвид стойността на парите във времето (очакваната настояща стойност на бъдещите парични потоци), прилагайки съответната безрискова периодична структура на лихвения процент.

- Стойността на TP е равна на сумата на най-добрата прогнозна оценка и рисковата премия: TP=НПОЗ+добавка за риск (Риск марджин).

- Най-добрата прогнозна оценка се изчислява поотделно за резерва за премии и за резерва за щети за видовете бизнес от общото застраховане.

- Определянето на настоящата стойност на бъдещите парични потоци е извършено чрез крива на доходност в лева. Към 31.12.2019 г. няма действащи презастрахователни договори и всички застрахователни задължения са изчислени в лева.

- За традиционното животозастраховане НПОЗ се изчислява на ниво полица, а за здравно, общо застраховане се изчислява за всяка хомогенна рискова група (по вид застраховки).

- До края на 2019 г., включително и към 31 декември 2019 г. за продуктите, класифицирани като Животозастраховане, стойността на НПОЗ на математическия резерв е изчислен съгласно изискванията на Платежоспособност II, като са проектирани очакваните входящи и изходящи парични потоци за спестовните полици. Към 31 декември 2019 г. животозастрахователният портфейл включва 41 индивидуални спестовни полици с математически резерв от 197 хил. лв.

- За продуктите, класифицирани в категория Здравно, общо застраховане, Дружеството изчислява НПОЗ като сума от НПОЗ за премии и НПОЗ за претенции.

- Дружеството определя НПОЗ за премиения резерв, прилагайки следния опростения метод, описан в Анекс 3 от „Насоки за калкулация на техническите резерви“, публикуван от ЕОЗГПО:

$$BE = CR * VM + (CR-1) * PVFP + AER * PVFP, \text{ където:}$$

BE = НПОЗ за премии

CR = приблизителна оценка за комбинирано съотношение за линии бизнес на база брутна от аквизиционни разходи, т.е. $CR = (\text{претенции} + \text{разходи по обработката на претенции}) / (\text{спечелени премии бруто от аквизиционни разходи})$

VM = мярка за обем за неспечелена премия. Реферира към бизнес, който вече е започнал към датата на оценка и представлява премиите по стартиралия бизнес минус премиите, които вече са били спечелени във връзка с тези договори. Тази мярка следва да бъде изчислена бруто от аквизиционните разходи.

PVFP = настояща стойност на бъдещите премии (дисконтирана с посочената структура на безрисковия лихвен процент), бруто от комисионни

AER = приблизителна оценка на съотношението на аквизиционните разходи по линии бизнес.

- НПОЗ за претенциите се изчислява, прилагайки верижно-стълбовия метод, като се използва история на платените претенции за последните 6 години на събития по Допълнителна застраховка и по застаровка "Заболяване".

- Изчисляването на техническите резерви е изцяло в лева като сегментацията по чуждестранни валути не представлява значителна и съществена част от портфейла, за да се правят отделни изчисления.

- Най-ниското ниво на изчислението на техническите резерви е ниво линии на бизнес по Платежоспособност II.

Към 31.12.2019 г. най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви намалява с 14% или 203 хил. лева до голяма степен в съответствие с развитието на техническите резерви през периода. Общото намаление на техническите резерви заедно с рисковата премия е 14 % или 224 хил. лева. Същевременно другите пасиви нарастват със 68% или 147 хил. лева. Общата стойност на пасивите нараства със 77 хил. лева, което може да бъде видяно в приложенията към настоящия отчет.

Г.3 Други пасиви, различни от застрахователните

Другите пасиви включват всички задължения различни от техническите резерви. Тук са включени задължения по разчети с посредници, персонал, отсрочени данъчни пасиви и др. по отношение на същите се прилага метод за оценка на тяхната справедлива стойност, в съответствие с принципите за изготвяне на баланса по Платежоспособност II.

Баланс на ЗЕАД "ЦКБ Живот" (други пасиви - '000 BGN)	Платежо- способност II (лв.)	МСФО (лв.)	Изменение (лв.)
Задължения свързани с пенсии	37 012.01	37 012.01	-
Отсрочени данъчни пасиви	1 840.65	1 840.65	-
Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	38 447.70	358 464.47	-320 016.77
Застрахователни задължения и задължения към посредници	134 599.01	134 599.01	
Задържения(търговски, незастрахователни)	149 467.17	149 467.17	
Общо други пасиви	361 366.54	681 383.31	-320 016,77

В таблицата са представени стойностите на всички други задължения със стойности по Платежоспособност II, като се прави сравнение с тяхната стойност в счетоводния баланс по МСФО.

Г.3.1. Задължения свързани с пенсия.

На тази позиция са представени суми, дължими при напускане на служителите придобили право на пенсиониране, оценени на база определената им настояща стойност, съгласно МСС 19. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.3.2. Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъчни пасиви са сумите на данък върху доходите, платими в бъдещи периоди по отношение на облагаеми временни разлики. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.3.3. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции

На тази позиция са включени задължения по лизинг – отчетени съгласно МСФО 16 – Лизинг, във връзка с признаване на Актив с право на ползване. За целите на отчитането по Платежоспособност II са признати само задълженията, които са падежирали към 31.12.2019 г.

Г.3.4. Застрахователни задължения и задължения към посредници.

Тази позиция включва комисиони дължими на посредници, дължими вноски за Обезпечителен фонд и авансово внесени застрахователни премии. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.3.5. Задължения (търговски, незастрахователни)

Тази позиция включва стойността на задълженията към персонала, доставчици, данъчни и осигурителни задължения и други, които не са свързани със застраховането. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна.

Г.4 Алтернативни методи за оценка

Дружеството не прилага алтернативни методи за оценка на активи и пасиви.

Г.5 Друга информация

Към 31.12.2019 г. Дружеството не счита, че друга допълнителна информация може да бъде публикувана във връзка с по-доброто разбиране на настоящия доклад за платежоспособността и финансовото състояние.

Д. Управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение на управлението на капитала са:

1. Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск от инвестиране на застрахователните средства, за да се осигури максимална сигурност на застрахованите лица при реализиране на застрахователно събитие.

2. Поддържане на висока ликвидност.

3. Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

4. Осигуряване способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие.

5. Осигуряване адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Д.1. Собствени средства

S.23.01.01						
Собствени средства						
В хил. лева		Общо	Първи ред — неограничен	Първи ред — ограничен	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<i>Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35</i>						
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	7 400	7 400		0	
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030	0	0		0	
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040	0	0		0	
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050	0		0	0	0
Излишък от средства	R0070	0	0			
Привилегировани акции	R0090	0		0	0	0
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	R0110	0		0	0	0
Резерв за равняване	R0130	1 645	1 645			
Подчинени пасиви	R0140	0		0	0	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160	17				17

Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180	0	0	0	0	0
<i>Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“</i>						
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“ R0220 Приспадания	R0220	0				
<i>Приспадания</i>						
Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции	R0230	0	0	0	0	0
<i>Общо основни собствени средства след приспадания</i>	R0290	9 062	9 045	0	0	17
<i>Допълнителни собствени средства</i>						
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300	0			0	
За взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип — неизплатен и непоискан начален капитал, вноски на членовете или еквивалентната позиция от основни собствени средства, които могат да	R0310	0			0	

бъдат дължими за изплащане при поискване						
Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320	0			0	0
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330	0			0	0
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0340	0			0	
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0350	0			0	0
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0360	0			0	
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0370	0			0	0
Други допълнителни собствени средства	R0390	0			0	0
<i>Общо допълнителни собствени средства</i>	R0400	0			0	0
<i>Налични и допустими собствени средства</i>						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	9 062	9 045	0	0	17
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	9 045	9 045	0	0	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	9 062	9 045	0	0	17

Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	9 045	9 045	0	0	
КИП	R0580	3 410				
МКИ	R0600	7 400				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	266%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	122%				
Резерв за равняване						
В хил. лева						
						C0060
Резерв за равняване	R0700					
Превишение на активите над пасивите	R0700	9 062				
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	0				
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	0				
Други позиции от основни собствени средства	R0730	7 417				
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740	0				
Резерв за равняване	R0760	1 645				
Очаквани печалби						
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Животозастрахователна дейност	R0770	0				
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) — Общозастрахователна дейност	R0780	0				

Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	0
---	-------	---

Собствените средства на Дружеството към 31.12.2019 г. възлизат на 9,062 хил. лв. и се състоят от основни собствени средства от 1 ред, и основни собствени средства от трети ред, така както са определени в чл. 88 от Директива 2009/138/ЕК. Сумата на основните собствени средства на Дружеството представлява сумата на превишението на активите над пасивите. Собствените средства от първи ред се състоят от: Обикновения дялов капитал, който представлява емитирания акционерен капитал на Дружеството, който е изцяло внесен от едноличния собственик на ЗЕАД "ЦКБ Живот" - ЦКБ Груп ЕАД и резерв за равняване. Собствените средства от трети ред са сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи.

Допустимата сума на собствените средства за покритие на КИП, състояща се от собствени средства от Ред 1 и Ред 3 са в размер на 9,062 хил. лв. надвишават КИП с 5,652 хил. лв, като покритието на КИП с допустими собствени средства е 266 %.

Допустимата сума на елементите от Ред 1, равна на 9.045 хил. лв. надвишават МКИ чиято стойност е 7,400 хил. лв., с 1,645 хил. лв., като покритието на МКИ с допустими собствени средства е 122 %.

Допустимата сума на елементите от Ред 3, са 17 хил. лв.

Промяната в собствените средства на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е показано в таблицата по-долу. Към 31.12.2019 г. собствените средства намаляват с около 55 хил. лева или 0,6 % спрямо собствените средства към 31.12.2018 г. Намалението на собствените средства през 2019 г. се дължи основно на приложените по-високи обезценки на застрахователните вземания при изготвяне на Баланса по Платежоспособност II към 31.12.2019 г.

За оценка на собствените средства и капиталовото изискване по Платежоспособност II, ЗЕАД „ЦКБ Живот“ конструира балансов отчет за целите на Платежоспособност II, в съответствие с изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 на Комисията от 10.10.2014 г.

ЗЕАД "ЦКБ Живот" - собствени средства по Платежоспособност II, в '000 BGN	31.12.2018	31.12.2019
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	7 400	7 400
Премии от емисии на акции свързани с обикновен акционерен капитал	0	0
Резерв за равняване	1 717	1 645
<i>Превишение на активите над пасивите</i>	9 117	9 062
<i>Собствени акции (държани пряко или косвено)</i>	0	0
<i>Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления</i>	0	0
<i>Други позиции от основни собствени средства</i>	7 400	7 417
Капитал от стълб 1	9 117	9 045

Сума равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	0	17
Капитал от стълб 3	0	17
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	9 117	9 062
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	9 117	9 045

Д.2. Размер на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване.

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност по Стандартната формула. Не са разработени и не се използват вътрешни модели.

МКИ = 7,400 хил. лв.

КИП = 3,410 хил. лв.

Коефициент на покритие на МКИ 122 %

Коефициент на покритие на КИП 266 %

Дружеството покрива МКИ (122%) и не се докладват несъответствия, свързани с нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност. Дружеството притежава разумна капиталова база коефициент на платежоспособност 266 %.

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

В дружеството няма акции, основаващи се на срока, които да налагат използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност.

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

Дружеството прилага стандартната формула при изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност. Не са разработени и не се използват вътрешни модели.

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

През отчетния период не са наблюдавани нарушения на минималното капиталово изискване и на капиталовото изискване за платежоспособност.

Д.6 Друга информация

През отчетния период в дружеството не е налична друга информация, извън оповестената в настоящия доклад.

Ярослава Кръстева
Председател на СД и
Изпълнителен директор

Константин Велев
Прокурор