

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

СЪДЪРЖАНИЕ

Резюме.....	5
A. Дейност и резултати.....	6
A.1. Дейност.....	6
A.1.1. Информация за дружеството.....	6
A.1.2. Надзорен орган.....	6
A.1.3. Външни одитори на дружеството.....	7
A.1.4. Акционерна структура.....	7
A.1.5. Приемане на Отчета за платежоспособност и финансово състояние.....	7
A.1.6. Основни видове дейности на дружеството и основните географски области.....	8
A.1.7. Събития, които са настъпили в рамките на отчетния период и са оказали съществено въздействие.....	8
A.1.8. Резултат от дейността.....	8
A.2. Резултати от подписваческа дейност.....	10
A.3. Резултати от инвестиции.....	12
A.4. Резултати от други дейности.....	14
A.5. Друга информация.....	15
Б. Система на управление.....	16
Б.1. Обща информация относно системата на управление.....	16
Б.2. Изисквания за квалификация и надеждност.....	20
Б.3. Система на управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността.....	22
Б.4. Система за вътрешен контрол.....	26
Б.5. Функция за вътрешен одит.....	29
Б.6. Актюерска функция.....	30
Б.7. Възлагане на дейности на външни изпълнители.....	32
Б.8. Друга информация.....	34
В. Риск и рискова експозиция.....	35
В.1. Подписвачески риск.....	36
В.2. Пазарен риск.....	39
В.3. Кредитен риск.....	41
В.4. Ликвиден риск.....	44
В.5. Операционен (оперативен) риск.....	44

В.6 Други значителни рискове.....	47
В.6.1. Застрахователни рискове.....	47
В.6.2. Инвестиционен риск.....	48
В.7 Друга информация.....	49
Г. Оценка за целите на платежоспособността.....	49
Г.1 Активи.....	50
Г.1.1. Отсрочени данъчни активи.....	51
Г.1.2. Имоти, машини и съоръжения.....	51
Г.1.3. Инвестиции.....	52
Г.1.3.1. Инвестиции в държавни ценни книжа.....	53
Г.1.3.2. Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове.....	54
Г.1.3.3. Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване).....	55
Г.1.3.4. Депозити, различни от парични еквиваленти.....	55
Г.1.4. Други заеми и ипотeki.....	55
Г.1.5. Вземания от презастраховане.....	55
Г.1.6. Вземания от застраховани лица и посредници.....	56
Г.1.7. Вземания (търговски, различни от застрахователни).....	56
Г.1.8. Пари и парични еквиваленти.....	56
Г.1.9. Други активи.....	56
Г.2 Технически резерви.....	57
Г.2.1. Застрахователни резерви за целите на ГФО.....	57
Г.2.2. Застрахователни резерви за целите на Платежоспособност II.....	58
Г.3 Други пасиви, различни от застрахователните.....	59
Г.3.1. Задължения свързани с пенсия.....	59
Г.3.2. Отсрочени данъчни пасиви.....	59
Г.3.3. Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.....	59
Г.3.4. Застрахователни задължения и задължения към посредници.....	60
Г.3.5. Задължения (търговски, незастрахователни).....	60
Г.3.6. Презастрахователни задължения.....	60
Г.4 Алтернативни методи за оценка.....	60
Г.5 Друга информация.....	60

Д. Управление на капитала.....	61
Д.1 Собствени средства.....	61
Д.2 Размер на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване....	66
Д.3 Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на срока, при изч. на КИП.....	66
Д.4 Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел.....	66
Д.5 Нарушения на МКИ и нарушения на КИП.....	66
Д.6 Друга информация.....	66

Резюме

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ (ЗЕАД „ЦКБ Живот“) е акционерно дружество, регистрирано в Република България през 2007 г., като основен предмет на дейност е предоставянето на застрахователни услуги, съгласно издадения и впоследствие допълнен лиценз.

Отчетът за платежоспособността и финансовото състояние ("ОПФС" - "RSFC") е годишен доклад, съгласно законовата и подзаконова нормативна рамка на системата "Платежоспособност II", който дружеството е задължено да изготвя на основание чл. 126, ал. 2 от Кодекса за застраховането, който транспонира текстовете на чл. 51 и следващите на Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и Съвета, и препраща към глава XII на Делегиран регламент 2015/35/ЕС. Отчетът за платежоспособност и финансово състояние 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 Комисия за финансов надзор (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, рисковия профил, информацията относно собствените средства, както и методите за оценка за целите на платежоспособността и управлението на капитала.

През 2023 г. Дружеството реализира брутен премиен приход в размер на 2 502 хил. лв., а съгласно Годишния финансов отчет, съставен в съответствие с МСФО неразпределената печалба за годината е в размер на 196 хил. лв. (144 хил. лв. за 2022 г.), в т.ч. печалба за финансовата година - 131 хил. лв. и печалба представляваща ефект от преминаването към МСФО 17 - 65 хил. лв.

Дружеството прилага стандартната формула за определяне на капиталовото изискване на платежоспособност, което към 31.12.2023 г. е в размер на 3 468 хил. лв. ЗЕАД „ЦКБ Живот“ разполага с допустими собствени средства за покритие на КИП на стойност 9 884 хил. лв., като коефициентът на покритие е 284.97 %. Допустимите собствени средства за покритие на минималното капиталово изискване, което е 7 823 хил. лв., са също в размер на 9 884 хил. лв. и коефициентът на покритие на МКИ е 126.34%. Изискването за обезпеченост със собствени средства е надлежно изпълнено през целия отчетен период.

А. Дейност и резултати

А.1 Дейност

А.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 Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел 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, общ. Столична, ул. „Стефан Караджа“ № 2.

Основният предмет на дейност 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“ (съгласно класификацията при получаване на лицензите).

Вид застраховка	Дата на издаване на лиценза
Животозастраховане – б. „а“, т. 1 от раздел I на Приложение 1 от КЗ	31.10.2007 г.
Застраховане за брак и раждане – т. 2 от раздел I на Приложение 1 от КЗ	31.10.2007 г.
Допълнителна застраховка – б. „в“, т. 1 от раздел I на Приложение 1 от КЗ	31.10.2007 г.
Застраховка „Злополука“ – т. 1, б. „А“ от раздел II на Приложение 1 от КЗ	31.10.2007 г.
Застраховка „Заболяване“ – т. 2, б. „А“ от раздел II на Приложение 1 от КЗ	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, допълнено с Решение № 545-ЖЗ от 11.07.2013 г. Дружеството подлежи на надзор от Комисията за финансов надзор и конкретно от заместник-председателя 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 2023 г., са утвърдени „Кроу България Одит“ ЕООД и „РСМ БГ“ ООД. Решението за утвърждаване на избраните одитори е с № 1016-ЖЗ от 14.11.2023 г., подписано от председателя на КФН.

Координати на регистрираните одитори:

„Кроу България Одит“ ЕООД, ЕИК 203465145

гр. София 1142,

ул. „6-ти септември“ № 55

гр. София 1142,

ул. „6-ти септември“ № 55

тел.: +359 2 44 565 91

web: www.crowe.com

„РСМ БГ“ ООД, ЕИК 121435206

гр. София 1124,

ул. „Хан Омуртаг“ № 8

гр. София 1142,

ул. „Фритьоф Нансен“ № 9, ет. 7

тел.: +359 2 987 55 22

web: www.rsmbg.com

Избраните външни одитори на Дружеството са регистрирани, съгласно Закона за независимия финансов одит, както следва: „Кроу България одит“ ЕООД, с регистрационен № 167/2017 г. в Института на дипломираните експерт-счетоводители, и „РСМ БГ“ ООД, с регистрационен № 173/2017 г. в Института на дипломираните експерт счетоводители.

А.1.4. Акционерна структура

Единственият акционер в ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е „ЦКБ Груп“ ЕАД, ЕИК 121749139, което към 31 декември 2023 г. притежава 7 850 000 бр. безналични, поименни акции с номинал един лев, представляващи 100 % от капитала на Дружеството.

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

Текстът на настоящия коригиран отчет за платежоспособност и финансово състояние е утвърден от Съвета на директорите на Дружеството на 06.06.2024 г.

А.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
Животозастраховане (Застраховка „Живот” и рента)	31.10.2007 г.	Република България
Застраховане за брак и раждане (Женитбена и детска застраховка)	31.10.2007 г.	Република България
Допълнителна застраховка	31.10.2007 г.	Република България
Застраховка „Злополука”	31.10.2007 г.	Република България
Застраховка „Заболяване”	11.07.2013 г.	Република България

А.1.7. Събития, които са настъпили в рамките на отчетния период и са оказали съществено въздействие

Няма събития от стопански характер, които да са оказали съществено въздействие върху дейността на Дружеството през 2023 г. Съществено въздействие върху дейността на Дружеството оказва въвеждането на новия счетоводен стандарт МСФО 17, който представя изцяло нова концепция за разглеждане на застрахователните договори и отчитането на бизнеса от дейността.

А.1.8. Резултат от дейността

В началото на 2022 г. бе извършена промяна в сегментацията на застрахователните договори, като бяха отделени и се отчитат основното покритие на рисковите застраховки „Живот“ в Приложение № 1, Раздел I, т. 1, буква а) от КЗ, а в Приложение № 1, Раздел I, т. 1, буква в) - допълнителни застраховки, сключени като допълнение към основното покритие, и по специално – застраховка срещу телесна повреда, включително неработоспособност, застраховка срещу смърт, причинена от злополука, и застраховка срещу инвалидност, причинена от злополука или заболяване. През 2023 г. сегментацията беше запазена по този начин и резултатите по сегменти са представени по-долу в отчета.

Застрахователните премии на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ по видове застраховки през периода 2022 - 2023 година са на стойности, както следва:

Сравнителен анализ на постигнати резултати за период от 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г. спрямо същия период на 2022 г.								
Вид застраховка	Новосключени		Начислена премия в лева		Платена премия	Платена премия	Отстъпена премия по съзастраховане	Отстъпена премия по съзастраховане
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
"Живот" на кредитополучател/ <i>ипотеки</i> /	55	70	53 752	68 636	54 508	66 187	24 022	32 497
"Живот" на кредитополучател/ <i>потребителски</i> /	4 730	3 482	1 453 408	1 335 396	1 272 134	1 249 855	229	143
„Живот“ на картодържателите на кредитни карти	62	8	1 004	192	1 000	206		
Кредитополучател извън ЦКБ	4	1	2 183	3 327	2 352	1 969	850	679
"Живот" Кредитополучател група	-	-	473	162	492	165		
Индивидуална рискова - "за ТЕБ и утрешния ДЕН"	8	10	6 113	9 400	6 115	9 341		
Групова рискова - "за Вас и утрешния ДЕН"	64	44	815 434	825 651	822 865	823 879	201 827	204 304
Заболяване	44	55	194 048	220 218	189 882	203 482	174 529	185 794
Живей и пътувай	-	28	-	3 836	-	2 299		
Индивидуална спестовна застраховка "Живот"	7	1	45 336	35 561	53 602	37 447		
Групова спестовна застраховка "Живот"			2 632		912			
	4 974	3 699	2 574 383	2 502 379	2 403 862	2 394 830	401 457	423 417

Данни за динамиката на brutния премиен приход в процентно отношение:

Портфейл	Динамика на brutния премиен приход за 2023 г. спрямо 2022 г.
	%
Смесени застраховки „Живот“	(25,87)%
Рискови застраховки „Живот“	1,64%
Рискови застраховки „Живот“ на кредитополучател	(6,82)%
Застраховка "Заболяване"	15,46%
ВСИЧКО	(2.80)%

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“.

През 2023 г. компанията продължи процеса по диверсифициране на застрахователния си портфейл чрез структурно преразпределение на съотношението между отделните продуктови линии бизнес.

До края на 2021 г. основната част на портфейла се формира от застраховки „Живот“ на кредитополучател, които съставляват над 80% от бизнеса на компанията, докато груповите рискови застраховки „Живот“ заемат до 13% дял. През 2023 г. застраховките „Живот“ на кредитополучател отново са най-голямата част от портфейла, но вече делът им е до 54%, а реализираният корпоративен бизнес от групови рискови застраховки „Живот“ съставлява над 34%.

През 2023 г. Дружеството има действащи две съзастрахователни споразумения – със ЗАД „Армеец“ и с ЖЗК „Съгласие“, касаещи застраховки „Заболяване“ и застраховки „Живот“ на кредитополучател, сключвана за застраховане на кредитополучатели по ипотечни кредити. Към второто съзастрахователно споразумение Дружеството има презастрахователна протекция – Surplus договор с Gen Re със самозадържане на 15 хил. евро. В договора не е предвидена презастрахователна комисиона.

Наблюдава се постоянна тенденция Рисква застраховка „Живот“ (с покрит само риска „смърт“) и смесените застраховки „Живот“ да са основни в портфейла, като те имат сумарно относителен дял на база премиен приход около 89 % за 2023 година (93 % за 2022 година).

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

Дистрибуционни канали	Реализиран премиен приход от 01.01 до 31.12.2022 г.	Реализиран премиен приход от 01.01 до 31.12.2023 г.
Банков канал - ТБ ЦКБ АД	1 518 622	1 415 941
Директен бизнес	999 987	1 024 109
Брокери	18 320	37 908
Агенти ЮЛ	25 207	18 616
Агенти ФЛ	12 247	5 805
	2 574 383	2 502 379

2. Общият размер на brutните начислени застрахователни суми и обезщетения през 2023 г. е 881 хил. лева, като от тях 166 хил. лв. са по застраховка „Заболяване“, 664 хил. лв. са по Рискава застраховка „Живот“ (с покрит само риска „смърт“), 469 лв. са по Допълнителна застраховка и 50 хил. лв. са по Спестовна (Смесена) застраховка „Живот“.

Застрахователни плащания по видове застраховки през последните 3 години (без разходи за уреждане на претенции) са, както следва:

Вид застраховка	2021	2022	2023
Спестовна (Смесена) Застраховка "Живот"	113 432	151 369	50 180
Рискава застраховка „Живот“ (с покрит само риска „смърт“)	393 935	464 935	664 297
Допълнителна застраховка	-	1 194	469
Застраховка "Злополука"	-	-	-
Застраховка "Заболяване"	133 938	150 171	166 115
Всичко:	641 305	767 669	881 061

Сумите по застраховка „Живот“ са платени при изтичане на сроковете на застраховките и при падежи, като през 2023 г. не са извършвани плащания на откупи по индивидуални спестовни застраховки. Обезщетенията по Рискова застраховка „Живот“ (с покрит само риска „смърт“) се формират от 33 претенции за риска смърт на застрахования за 284 хил. лв. и 413 иска на обща стойност 380 хил. лв. за друг вид обезщетения. Проверка на щетите показва, че след предявяването им те се решават навреме. Средната стойност на платена щета за риска смърт по Рискова застраховка „Живот“ (с покрит само риска „смърт“) е 8 606 лева. За другите рискове – средната стойност на платена щета е 909 лева за 2023 г. Разходите за обезщетения по застраховка заболяване се формират от претенции за 166 хил. лв., като средната стойност на щета е 113 лв.

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 ангажменти, 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 и другите заеми към 31.12.2023 г. възлизат на 7 802 хил. лв. (2022 г.- 7 546 хил. лв.).

Структурата на инвестиционния портфейл е, както следва:

ВИД НА АКТИВА	31.12.2023		31.12.2022	
	Сума '000 лв.	%	Сума '000 лв.	%
Земя и сгради (различни от такива за собствено ползване)	465	5,96%	463	6,13%
Акции търгуеми на БФБ	1 269	16,26%	2 070	27,43%
Акции нетъргуеми	0	0,00%	0	0,00%
Дългови Ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата	562	7,21%	532	7,04%
Депозити в банки	3	0,04%	3	0,04%
Участие в колективни инвестиционни схеми	4 840	62,03%	3 492	46,29%
Други заеми	663	8,50%	986	13,07%
ОБЩО ИНВЕСТИЦИИ	7 802	100,00%	7 546	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 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.

ПЕЧАЛБА ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБА И ЗАГУБА	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Приходи от продажба на финансови активи	6	-
Загуба от продажба на финансови активи	(9)	(2)
Печалба от промяна на справедлива стойност на финансови активи	442	765
Загуба от промяна в справедлива стойност	(268)	(635)
Разходи от управление на инвестиции	(10)	(4)
Общо	161	124

ПЕЧАЛБА ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Лихви	18	18
Общо	18	18

А.4 Резултати от други дейности

Други приходи и разходи, които са възникнали през отчетния и предходния периоди, са представени в таблиците по-долу:

ДРУГИ ПРИХОДИ	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Нетни приходи от инвестиционно недвижимо имущество	15	38
Приход от освободена провизия за пенсии	-	80
Приход от финансираня	-	5
Други приходи	-	2
Общо	15	125

Финансови приходи и разходи:

РАЗХОДИ	2023 ‘000 лв.	2022 ‘000 лв.
Разходи за банкови такси и комисионни	(3)	(3)
Разходи по валутни операции	(4)	-
Разходи за глоби и неустойки	(2)	-
Общо	(9)	(3)

ПРИХОДИ	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Приходи от неустойки	155	69
Приходи от лихви по репо сделки	28	37
Положителни курсови разлики	-	7
Общо	183	113

А.5 Друга информация

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти, и разяснения, публикувани от Съвета за международни счетоводни стандарти, одобрени от ЕС за прилагане държави членки, които са в сила от 01.01.2023 г., и които имат съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите на Дружеството:

МСФО 17 „Застрахователни договори“, (включително промени в МСФО 17 от юни 2020 г. и декември 2021 г.)

Дружеството прилага МСФО 17 и свързаните с него изменения (включително изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“) за първи път през настоящата година. МСФО 17 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори и заменя МСФО 4 Застрахователни договори.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и практически стандарт 2 Материални преценки

Измененията променят изискванията на МСС 1 по отношение на оповестяването на информацията за счетоводната политики. Измененията заменят термина „съществени счетоводни политики“ с „информация за съществени счетоводни политики“. Информацията за счетоводната политика е съществена, ако и когато разглеждана заедно с друга информация, включена във финансовите отчети на предприятието, то разумно може да се очаква да повлияе на решенията на основните потребители на финансови отчети, направени въз основа на тези финансови отчети.

ансови отчети.

Дружеството е приложило и следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти, и разяснения, публикувани от Съвета за международни счетоводни стандарти, одобрени от ЕС за прилагане държави членки, които са в сила от 01.01.2023 г., без те да имат съществен ефект върху финансовото състояние и резултатите на Дружеството:

- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъчни активи и пасиви, възникващи от еднократни сделки
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода – Международна данъчна реформа – Втори стълб

- Изменения в МСС 8 Промени в счетоводната политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки

Към 31.12.2023 г. Дружеството счита, че няма 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.

Съветът на директорите на Дружеството се състои от трима членове с мандат пет години. Членовете на Съвета на директорите са: Здравка Димитрова – зам. председател и членове: Росица Велинова, проф. Иванка Данева, като независим член на Съвета.

От състава на Съвета на директорите е определен неговият изпълнителен член (изпълнителен директор) – г-жа Росица Велинова. Дружеството се представлява от изпълнителния директор само заедно с прокуриста г-н Константин Велев.

С решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството и с цел трайно осигуряване на изпълнението на изискванията на Кодекса за застраховането и директива Платежоспособност II за системата на управление и следване на добрите управленски практики, бяха разпределени ресорите на отговорност и основните функции между лицата, управляващи и представляващи Дружеството, а именно:

- ресори на отговорност на изпълнителния директор г-жа Росица Велинова - развитие на застрахователните продукти и подписвачески контрол; продажби /аквизиция/ и свързаните с продажбите функции по развитие и управление на каналите за дистрибуция, събиране на застрахователните премии и комисионни разплащания с посредниците;

- ресори на отговорност на прокуриста г-н Константин Велев - риск мениджмънт; актюерско обслужване; правно обслужване; функция за съответствие; човешки ресурси; вътрешен одит; маркетинг и реклама, застрахователни обезщетения; финанси, счетоводство и инвестиции; административно обслужване.

Членовете на Съвета на директорите и Прокуристът 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. В 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, която в последните две години се налага като основна. Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. 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, поискалите 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.

Изпълнителният директор, който участва в представителството на Дружеството, е определен измежду членовете на Съвета и редовно съгласува дейността си и се отчита за извършената дейност.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите 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 преизбрани 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 обезпечава 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 прокуратата; 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. Последното изменение в организационната структура на Дружеството е от месец февруари 2023 г. В организационната структура на Дружеството ключовите, съгласно КЗ, функции са независими и служителите на тези длъжности се определят съгласно нормативните изисквания от Управителния орган в лицето на Съвета на директорите или едноличния собственик на капитала на Дружеството. 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“ е приета от Съвета на директорите в съответствие с изискванията на Наредба № 48 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. насърчава се благоразумното и ефективно управление на риска и не се стимулира поемането на рискове, надвишаващи приемливото ниво. "Приемливото ниво" се определя съобразно Политиката за управление на риска на ЦКБ Живот и предвидените в нея лимити за поемане на риск, в това число в отношенията с Доставчици на услуги;

2. съобразява се с дефинираната в Програмата за дейността по чл. 33 от КЗ бизнес стратегия на ЦКБ Живот, вътрешните актове, целите, ценностите и дългосрочните интереси на ЦКБ Живот;

3. прилагат се мерки за избягване на конфликт на интереси, които обхващат най-малко:

3.1. лицата, които разработват политиката за възнагражденията, които я одобряват или преразглеждат, както и които подготвят, сключват или преразглеждат споразумения относно възнагражденията;

3.2. лицата, които сключват договори, които могат значително да се отразят на рисковия профил на ЦКБ Живот;

3.3. управителите на активи по смисъла на чл. 2, б. „е“ от Директива 2007/36/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 11 юли 2007 година относно упражняването на някои права на акционерите на дружества, допуснати до регулиран пазар.

4. не се допускат дискриминация и неравностойно третиране на категориите служители, за които се прилага политиката за възнагражденията;

5. съобразяват се принципите и добрите практики за защита интересите на потребителите на застрахователни услуги;

6. не се допуска накърняване независимостта на Служителите по т. 2, 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 тяхното възнаграждение.

Възнагражденията се определят в съответствие с бизнес-целите и бизнес резултатите в ЦКБ Живот, както и от заделения бюджет за възнаграждения. Общото възнаграждение на служителите, за които се прилага Политиката, се състои от постоянно възнаграждение, като може да включва и променливо възнаграждение, с цел да се осигури неговата подходяща и балансирана структура:

1. Постоянно възнаграждение, което е фиксирано възнаграждение, което се определя на база ролята и позицията на служителя, вкл. неговите отговорности и компетентност на работа, изпълнението на задачите, състоянието/условията на пазара на труда. В него се включват основната работна заплата/основното възнаграждение и всички други допълнителни текущи възнаграждения и доплащания с постоянен характер, установени в нормативен акт, Вътрешните актове или уговорени в трудов договор/договор за управление.

2. Променливо възнаграждение, което е под формата на краткосрочни, средносрочни и дългосрочни стимули, като всеки променлив стимул може да бъде предоставен под формата на парично плащане, капиталови или други инструменти, облаги, свързани с пенсиониране, и други материални стимули, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността и които са уговорени в трудов договор/договор за управление или във Вътрешните актове на ЦКБ Живот.

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. 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: Застрахователните и финансовите пазар; бизнес стратегия и бизнес модел; система на управление; финансови и актюерски анализи; 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.

Длъжностното лице (в зависимост кой е определен от политиката да преглежда 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 управляващите Дружеството се представя декларация (пред ръководителя на функцията по съответствие, а той – пред Съвета на директорите), че отговарят на изискванията на действащото законодателство и Политиката за квалификация и надеждност на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

Введена е процедура за повторна оценка за квалификация и надеждност, която се прилага: при промяна на декларираните обстоятелства; при осъждане на лицето; 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, в която се включват: Съвет на директорите, Представяващите дружеството, Риск мениджър, Актюер, Комитет по риска, Комитет по инвестициите, Продуктов комитет, Комитет за действие при извънредни ситуации.

Съветът на директорите е орган с обща компетентност по въпросите, свързани с управлението на риска. Съветът, при взаимодействие с Изпълнителен 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, Изпълнителният директор, като част от Съвета, и Прокуристът 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.

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.

Актюерът 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 местното и европейското законодателства. 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.

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 нормативните изисквания.

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 поддръждане 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 рисковия 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 подобрене, 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 рискът.

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 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 на чл. 306 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 във връзка с 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 отчетат 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 рисковият 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.

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 отчитат характерът, мащабът 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 изпълняващата 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“. Организационната структура на функция Вътрешен одит съответства на естеството, обема и сложността на дейността на ЦКБ Живот. Функция Вътрешният одит се осъществява от Вътрешен/и одитор/и чрез изпълнението на конкретни одитни ангажименти за даване на увереност или консултиране. Ръководителят на функция Вътрешен одит (директор на дирекция Вътрешен одит) и Вътрешните одитори не могат да съвместяват други длъжности, както и да участват в колективните органи за управление и контрол на ЦКБ Живот.

Функция Вътрешният одит:

1. Разработва стратегическо и годишно планиране на дейността по Вътрешен одит.
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, подхода и техниките.
3. Проверява и оценява: съответствието на системите, процесите и дейностите в ЦКБ Живот с изискванията на закона и Вътрешните актове; 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; спазването на закона и на вътрешните процедури за приемането и разглеждането на претенциите, определянето на застрахователни плащания и обезщетенията по тях, както и отчитането на всички прехвърлени дейности от ЦКБ Живот; изпълнението на Годишния план, неговите времеви, количествени и качествени параметри, обем и финансови резултати, самоиздръжка на структурите и други; формирането на Техническите резерви и инвестирането на временно свободните средства; събираемостта на разсрочените застрахователни премии; 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. Извършва репрезентативни проверки върху изготвянето, ползването и съхраняването на досиетата на застрахователните полици и претенциите за застрахователни плащания и обезщетения.
5. Консултира СД 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.

6. Информира ръководителите на Структурите звена, чиято дейност е одитирана, за резултатите от всеки извършен одитен ангажимент и изготвя одитен доклад за СД.

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

Ръководителят на функция Вътрешен одит и Вътрешния одитор са длъжни да не разгласяват и да не предоставят на външни лица информация, станала им известна при или по повод осъществяването на дейността им, освен в случаите, предвидени от закона.

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 външните 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).

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: дейности, които не са потенциални носители на рискове и не представляват важни оперативни функции; използвани консултантски услуги; предоставяне на логистични услуги; други, определени от Съвета на директорите на застрахователя.

За прехвърляне/изнасяне на критични или важни функции се смята прехвърлянето на следните дейности: инвестиционната дейност; управлението и съхранението на базите данни и информация; управлението на застрахователния портфейл; създаване и ценообразуване на застрахователни продукти; ликвидационната дейност; процесът на собствена оценка на риска и платежоспособността.

Прехвърлянето/изнасянето на някоя от горепосочените дейности не трябва да бъде извършвано по начин, който може да доведе до: значително намаляване на качеството на системата за управление; увеличаване на оперативния риск; нарушаване на възможността на надзорните органи да следят за спазване на задълженията на застрахователя; 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: основни управленски дейности, при които се определят и приемат политиките на застрахователя, рисковата стратегия и политика; специфична застрахователна дейност; цялостното наблюдение върху осъществяваните дейности и процеси; задължения към клиенти; задължения към надзорните органи.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ не прехвърля ключова функция или друга дейност от съществено значение за риска в следните случаи: когато съществено би се нарушило нормалното извършване на дейността на застрахователя; когато съществено се влошава качеството на системата на управление; когато неоснователно се увеличава оперативния риск; когато съществува вероятност от нарушение на способността на компетентния орган за управление или на вътрешния контрол за осъществяване на функциите му; когато се възпрепятства застрахователния надзор и 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 правно-организационната 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

И през 2023 г. Дружеството продължи да осъществява своята дейност, анализирайки всяко едно събитие с глобален и локален характер, което би могло да повлияе на дейността на Дружеството.

За периода от 01.01.2023 г. до 31.12.2023 г. компанията запази равнището на постигнатия премиен приход през 2022 г. с минимален спад от 2.80% в записаната премия.

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ има разработена и приета от Съвета на директорите на Дружеството Политика за непрекъснатост на дейността, която подлежи на ежегоден преглед и при необходимост - актуализация, като последната актуализация на политиката е извършена в началото на 2022 г. Раздел II и раздел III на Политиката обхваща описание на дейностите на Дружеството при създадени извънредни ситуации и кризи. При извършения преглед на политиката бе установено, че същата е адекватна по отношение на оперативното осъществяване на дейността на Дружеството, и същата отговаря на изискванията на чл. 77, ал. 1, т. 1, буква „р“ и на чл. 77, ал. 3 от Кодекса за застраховането и Насоките на ЕИОРА за системата на управление на застрахователите и презастрахователите. Целта на горепосочената политика е да гарантира, че при настъпване на извънредни ситуации, или такива, които могат да доведат до съществен операционен (оперативен) риск, непрекъсваемостта на дейността на ЗЕАД „ЦКБ Живот“.

В. Риск и рискова експозиция – рисков профил

S.25.01.01.01				
.01.01				
Капиталово изискване за платежоспособност				
В хил. лева		Нетно капиталово изискване за платежоспособност	Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Разпределения от корекции
		C0030	C0040	C0050
Пазарен риск	R0010	2 867	2 867	0
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	R0020	549	549	0
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	5	5	0
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	854	854	0
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	0	0	0
Диверсификация	R0060	(883)	(883)	
Риск, свързан с нематериален актив	R0070	0	0	
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	3 392	3 392	

S.25.01.01.02. Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		Стойност
В хил. лева		C0100
Операционен риск	R0130	76
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	3 468
Вече определен добавен капитал	R0210	0
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220	3 468
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

V.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 риска. При рисковите застраховки „Живот“, рискът се диверсифицира в зависимост от рисковия клас, към който 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.

Рисковата експозиция за подписваческия риск остава стабилна през периода, като към 31.12.2023 г. се наблюдава намаление на подписваческия риск в здравното застраховане с 50 хил. лева или 5,5% спрямо 31.12.2022 г. Също така, отчита се намаление и в подписваческия риск в животозастраховането с 0,8 хил. лева или 13%.

Размерът на използваната техническа лихва при изчисленията на премиите и резервите е 3,5% за продуктите, предлагани до 01.01.2017 г., и 0,5% от дългосрочния лихвен процент, публикуван от БНБ, усреднен за последните седем години, 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.

В таблицата по-долу е показано развитието на резервите по животозастраховане през разглеждания период. Най-добрата прогнозна оценка на резервите по животозастраховане е намаляла със 17% или 32 хил. лв. спрямо 31.12.2022 г.

Технически резерви животозастраховане	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Технически резерви изчислени като цяло	0	0
Най-добра прогнозна оценка	149	181
Рискова премия	3	2
Технически резерви - животозастраховане (с изключение на здравни и обвързани с индекс и обвързани с дялове в инвестиционен фонд)	152	183

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.

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 ползвачи 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 няколко степенен 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 служители 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

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. 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. Притежаваните от Дружеството финансови инструменти се управляват, отчитайки променящите се пазарни условия, като експозициите към пазарен риск се управляват в съответствие с утвърдените лимити. 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: дългови инструменти по амортизирана стойност, финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

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.

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. За намаляване на пазарния риск Дружеството се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определен икономически сектор, икономическа структура или емитент.

За периода от създаване на Дружеството до 31.12.2023 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 дялове в колективни инвестиционни схеми – 62,03%; акции, търгувани на Българска фондова борса – 16,26%; държавни ценни книжа – 7,21%. През отчетния период има слабо разместване в структурата на инвестициите, като една малка част от притежаваните от Дружеството акции са заменени с дялове в колективни инвестиционни схеми.

Наблюдаваната промяна в структурата на инвестициите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е обусловена от една страна от стремежа за подобрене на диверсификацията на инвестициите и ограничаване волатилността на портфейла. От друга страна се дължи и на стремежа за намаление на чувствителността на коефициентите на покритие на КИП и МКИ от намалението на цените на акциите, както и за намаление на негативния ефект на различните пазарни стрес сценарии върху коефициентите на покритие на КИП и МКИ.

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

Акциите и колективните фондове са основна част от инвестиционния портфейл на ЗЕАД „ЦКБ Живот“. Рискът, свързан с акции, е релевантен по отношението на инвестициите на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ в акции, търгуеми и нетъргуеми на регулирани пазари, и дела от инвестициите в колективни фондове, инвестирани в акции и други колективни фондове. Общата експозиция на активите, включени в изчислението на риска, свързан с акции, възлиза на 4 736 хил. лева.

Рискът, свързан с цените на акциите към 31.12.2023 г., се увеличава с 23% спрямо 31.12.2022 г., като това се дължи от една страна на нарастване на общата експозиция на активите, които се включват в изчислението на този риск с 412 хил. лв., а от друга – в промяната на симетричната корекция за риска, свързан с акциите: от -3.02% към 31.12.2022 г. на 1.46% към 31.12.2023 г.

Към 31.12.2023 г. рискът, свързан с недвижима собственост нараства със 0.52%, поради повишението на оценката на притежаваната недвижима собственост с 2.4 хил. лева. През разглеждания период ЗЕАД „ЦКБ Живот“ не е извършвало сделки по покупка или продажба на недвижима собственост.

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. Към 31.12.2023 г. лихвеният риск намалява с 0.66% или 285 лева. Чувствителността на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ към промените в лихвените проценти е относителна малка поради приблизителното еднаквите размери и сходната сročна структура на активите и пасивите, които са чувствителни на промени в лихвените проценти.

Валутният риск е валиден за финансови инструменти, оценени в чуждестранна валута. Към 31.12.2023 г. се наблюдава увеличение на валутния риск с 66.4% спрямо 31.12.2022 г. или 48 хил. лева., което се обуславя от увеличение на финансовите инструменти, оценени в чуждестранна валута от 553 хил. лв. към 31.12.2022 г. на 1,355 хил. лева към 31.12.2023 г.

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 риска. 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 вземания по амортизирана стойност, финансови активи по справедлива стойност през ДВД, финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, 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.

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

	2023	2022
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през ДВД - ДЦК	562	532
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	6 109	5 562
Кредити и други вземания	4 181	4 466
Пари и парични еквиваленти	50	47
Краткосрочни депозити	3	3
	10 905	10 810

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.

В таблицата по-долу е представен анализ на матуриретна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи на Дружеството, както следва:

	До 1 г.	10 г.-15 г.	Без матурирет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2023 г.				
Парични средства	-	-	50	50
Срочни депозити	3	-	-	3
ДЦК	-	562	-	562
Акции и дялове в ИФ	-	-	6 109	6 109
Кредити и вземания	4 181	-	-	4 181
Общо активи	4 184	562	6 159	10 905

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 входящите 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.

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.

	Видове събития	Определение
	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 сридове	Загуби, възникващи от прекъсване на дейността системни сридове (сридове в информационната система). Технически сридове в застрахователни информационни системи, пробиви в сигурността на системите, отпадане на комуникационни канали за свързаност към системите.
	Рискове, които могат да възникнат при работата с лаптоп от дома	Кражба на лаптоп; Достъп до лаптопа от лица от домакинството/ семейството; Претоварване на VPN мрежата
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 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 Комитета по риска.

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 включват и допълнителни рискове. По спестовните застраховки "Живот" Дружеството формира пасив за остатъчно покритие и пасив за предявени претенции.

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 пасив за остатъчно покритие и пасив за предявени претенции . 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-голяма честота на случаите на смърт на застраховани лица;
 - по-голяма честота на случаите на инвалидизиране на застраховани лица;
 - по-голяма честота на случаите на заболяемост на застрахованите лица;
 - по-голяма честота на настъпване на злополуки със застрахованите лица.
2. Риск от повишен брой на нередовни и прекратени полици 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, подписваческите правила и практика. Посредством разнообразни методи за оценка и контрол, изпълняващите ролите 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, относно неговата 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.

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)	Платежо- способност II (лв.)	МСФО (лв.)	Разлика (лв.)
Отсрочени данъчни активи	3 114,21	50 275,79	-47 161,58
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	1 827,15	1 827,15	-
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	7 139 450,14	7 139 450,14	-
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	465 300,00	465 300,00	-
Акции	1 268 948,30	1 268 948,30	-
Акции - листвани	1 268 948,30	1 268 948,30	-
Облигации	562 632,82	562 632,82	-
Държавни облигации	562 632,82	562 632,82	-
Колективни инвестиционни схеми	4 839 645,19	4 839 645,19	-
Депозити, различни от парични еквиваленти	2 923,83	2 923,83	-

Баланс на ЗЕАД "ЦКБ Живот" (активи - '000 BGN)	Платежо- способност II (лв.)	МСФО (лв.)	Разлика (лв.)
Заеми и ипотечи	663 438,98	663 438,98	-
Други заеми и ипотечи	663 438,98	663 438,98	-
Вземания от презастраховане	-44 584,45	-21 974,20	-22 610,25
Вземания от застраховки и посредници	10 283,51	0	10 283,51
Вземания(Търговски, различни от застраховки)	3 512 879,32	3 512 879,32	-
Пари и парични еквиваленти	49 882,62	49 882,62	-
Други активи, които не са посочени другаде	4 854,57	4 854,57	-
Общо активи	11 341 146,05	11 400 634,37	-59 488,32

Г.1.1. 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 активът се реализира или пасивът 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. Стойността на тази позиция към 31.12.2023 г. е 3 114,21 лв.

Г.1.2. Имоти, машини и съоръжения

1.3.1. 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.

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

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

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък. В ГФО е посочен начинът на изчисление на амортизацията на машини и съоръжения.

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

1.3.2. Инвестиционните имоти при първоначално признаване се оценяват по цена на придобиване, включваща покупната цена и разходите, които са пряко свързани с инвестиционния имот – хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, инвестиционните имоти се отчитат, като се използва методът на справедливата стойност. Справедливата стойност представлява най-вероятната цена, която може да бъде получена на пазара към датата на отчета за финансовото състояние.

Оценката на инвестиционен имот по справедлива стойност се извършва най-малко веднъж годишно от лицензиран независим външен оценител, с подходяща квалификация и опит. Когато към датата на изготвяне на финансовия отчет недвижимите имоти са продадени или предстои да бъдат продадени в кратък срок, изчислената стойност се намалява с действителните или очакваните приблизителни разходи по продажбата им.

Съгласно изискванията по Платежоспособност II, имуществото се оценява по справедлива стойност, независимо от това как се използва или как се отчита съгласно МСФО. Оценката на инвестиционния имот на Дружеството за целите на Платежоспособността е посочена в друг раздел на настоящия отчет.

Г.1.3. Инвестиции

ЗЕАД „ЦКБ Живот“ притежава инвестиции в размер на 7 139 хил. лв., включващи инвестиционен имот, акции и дялове в инвестиционни фондове, държавни ценни книжа, дялове от КИС и депозити, различни от парични еквиваленти.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, 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. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, се определят чрез използване на техники за оценка. За определяне на справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, както и за определяне на справедливата стойност на инвестиционния имот Дружеството използва оценки изготвени от лицензирани оценители.

Йерархията на справедливите стойности има следните нива:

- а) борсови (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (ниво 1);
- б) 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
- в) 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.1.3.1. Инвестиции в държавни ценни книжа

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход са притежаваната от Дружеството, придобита през 2021 г., Държавна ценна книга с номер на емисия XS1208856341. Инвестицията е придобита съгласно изискванията на Кодекса за застраховането за инвестиране на застрахователни резерви и собствени средства. Падежът на горепосочената ДЦК настъпва на 26.03.2035 г. Доходността на инвестицията е 3,125 %. Купонът се изплаща веднъж 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.

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава следните ДЦК:

Емитент	Емисия	Валута	Номинал	Справедлива стойност 2023 '000 лв.
Република България	XS1208856341	EUR	300 000	562
				562

Г.1.3.2. Инвестиции в акции и дялове в инвестиционни фондове

Към 31.12.2023 г. Дружеството притежава следните акции и дялове в Инвестиционни фондове:

Емитент	Емисия	Брой	Стойност по цена на придобиване	Справедлива стойност към 31.12.2023 г.
				'000 лв.
Инвестор БГ АД	BG1100019048	456	6	9
ЦКБ Риал Истейт Фонд АДСИЦ	BG1100120051	1 195	54	51
Св. Св. Константин и Елена холдинг	BG11SVVAAT11	1460	32	20
ДФ Конкорд Фонд 2 акции	BG9000012138	12000	128	134
ДФ Прайм Асетс	BG9000016071	465331	508	524
ДФ Елана България	BG9000007161	4292	562	574
СИИ Имоти АДСИЦ	BG1100006060	32 000	40	103
Инвестиционна Компания Галата АД	BG1100035135	6 950	12	17
Кепитъл Мениджмънт АДСИЦ	BG1100121059	247	14	19
Холдинг Варна АД	BG1100036984	22 475	898	984
Асенова Крепост АД	BG11ASASBT10	1 650	21	24
Тексим банк АД	BG1100001921	9 100	27	29
Родна земя Холдинг АД	BG1100051983	15 000	10	12
ДФ Куест Вижън	BG9000017079	13 998	14	17
ДФ Конкорд Фонд 1 акции и облигации	BG9000007054	72 984	1 305	1 453
ДФ Селект Регионал	BG9000010066	171 850	142	139
ДФ Конкорд Фонд – 5 ЦИЕ	BG9000003087	36 540	277	293
ДФ Златен Лев Индекс 30	BG9000002097	243 600	394	426
ДФ Селект Дивидент	BG9000004127	232 000	370	391
ДФ Селект облигации	BG9000011064	1 871	319	347
ДФ Тексим Балкани	BG9000012070	1 400	81	85
ДФ Конкорд Фонд 3 недвижими имоти	BG9000013060	22 500	129	144
ДФ Тексим Консервативен фонд	BG9000017061	1 000	74	72
ДФ Тексим Комодити Стратежи	BG9000001115	830	120	114
НДФ Динамик	BG9000002212	12 100	124	128
			5 661	6 109

Оценка на тези финансовите инструменти се извършва съгласно приетите Вътрешни правила за оценка на активите и 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.1.3.3. 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 и използвани два метода – Метод на пазарните аналози и Метод на капитализиране на дохода, като за определяне на крайна стойност са използвани с теглови коефициенти 50% и 50% за Приходен и Пазарен подход.

Г.1.3.4. Депозити, различни от парични еквиваленти

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

Към 31.12.2023 г. оценката на стойността на банковите депозити за целите на Платежоспособност II е еднаква със стойността им по финансов отчет по МСФО и е в размер на 3 хил. лева.

Г.1.4. Други заеми и ипотeki

Сумата по тази позиция, в размер на 663 хил. лв., представлява вземане по сключен договор за Репо на ценни книги.

Оценката на заемите е получена, след като към главницата на всеки отделен заем е добавена натрупаната лихва към края на последния отчетен период, т.е. 31.12.2023 г.

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

Г.1.5. Вземания от презастраховане

В тази позиция е включена премийна провизия по презастраховане, която е задължение по смисъла на МСФО и Платежоспособност II. Стойността -44,584.45 отразява най-добрата прогнозна оценка на проектирания паричен поток.

Г.1.6. Вземания от застраховани лица и посредници

Когато по силата на застрахователния договор премиите са дължими на вноски, всяка предстояща сума за получаване към датата на отчета за финансовото състояние и призната за приход се отразява като вземане.

За целите на баланса по Платежоспособност II, Дружеството третира като вземане единствено премиите, които са дължими за плащане до 31.12.2023 г.

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

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

Дружеството има сключен Договор за цесия с „Кепитъл Мениджмънт“ АДСИЦ, с който прехвърля на Цесионера свое вземане от „Стикс 2000“ ЕООД от покупко-продажба на финансови инструменти в размер на 3 418 839,74 лв. Заплащането на сумата трябва да бъде уредено в срок до 31.12.2024 г. Изпълнението на задължението по договора е обезпечено с учреден в полза на „ЗЕАД ЦКБ Живот“ ЕАД особен залог на 380 000 бр. безналични акции от капитала на „Родна земя холдинг“ АД, които акции са собственост на „Невена“ ЕООД, и 6 420 000 бр. безналични акции от капитала на „Параходство българско речно плаване“ АД, които акции са собственост на „Българска корабна компания“ ЕАД. Поради неспазване срока на плащане, с анекси към Договора за цесия са договорени неустойки, както следва: за 2019 г., за 2020 г., която е платена през 2021 г., за 2021 г., която е платена през 2022 г., за 2022 г., която е платена през 2022 г. и за 2023 г., която е платена през 2023 г.

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 31.12.2023 г. на тази позиция Дружеството посочва стойността на предплатените услуги. Стойността по Платежоспособност II и по МСФО е равна и възлиза на 4 854,57 лв.

Г.2. Технически резерви

Г.2.1 Застрахователни резерви за целите на ГФО

Пасиви по издадени застрахователни договори	2023	2022
	'000 лв	'000 лв
Активи по остатъчно покритие	0	0
Пасив за остатъчно покритие, парични потоци	229	577
Пасив за остатъчно покритие, МДО	556	256
Пасив за остатъчно покритие - корекция за риск	31	61
Пасив за възникнали щети - корекция за риск	6	13
Пасив за възникнали щети – парични потоци	545	518
	1 367	1 425

Пасиви по държани презастрахователни договори	2023	2022
	'000 лв	'000 лв
Презастрахователни активи по остатъчно покритие	0	0
Презастрахователен пасив за остатъчно покритие, парични потоци	45	(20)
Презастрахователен пасив за остатъчно покритие, МДО	(8)	(5)
Презастрахователен пасив за остатъчно покритие - корекция за риск	(15)	40
Презастрахователен пасив за възникнали щети - корекция за риск	0	0
Презастрахователен пасив за възникнали щети – парични потоци	0	0
	22	15

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ Живот" за 2023 г. са формирани при спазване на изискванията на МСФО 17 – застрахователни договори. Използваният подход е подходът на паричните потоци от изпълнение (Общ модел), както за Пасива по остатъчно покритие, така и за Пасива за възникнали щети.

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 марджин, като докладваният към 31.12.2023 г. размер по видове застраховки е, както следва:

	TP LIFE/PREMIUM RESERVE	CLAIMS RES	RISK MARGIN		TOTAL
ENDOWMENT	149 239,25	0	2 585,62	151 824,87	151 824,87
RISK LIFE	-75 775,49	519 143,4	80 876,55	443 367,92	524 244,47
ACC				0,00	
HEALTH	149 145,05	26 001,60	31 949,22	175 146,66	207 095,88
TOTAL	222 608,84	545 145	115 411,39	770 339,45	883 165,22

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)	Платежоспособност II (лв.)	МСФО (лв.)	Изменение (лв.)
Задължения свързани с пенсии	75 008,00	75 008,00	-
Отсрочени данъчни пасиви	0,00	0,00	-
Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	0,00	0,00	-
Застрахователни задължения и задължения към посредници	395 510,28	0,00	395 510,28
Презастрахователни задължения	7 130,06	0,00	7 130,06
Задължения(търговски, незастрахователни)	143 245,94	545 886,28	(402 640,34)
Общо други пасиви	620 894,28	620 894,28	-

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 служители, 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

Дружеството не отчита такива.

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

Дружеството не отчита такива.

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, както и разчети по съзастраховане. Стойността по Платежоспособност II възлиза на 395 510,28 лв.

Г.3.5. Задължения (търговски, незастрахователни)

Тази позиция включва стойността на задълженията към персонала, доставчици, данъчни и осигурителни задължения, презастрахователни задължения и други, които не са свързани със застраховането. Стойността по Платежоспособност II възлиза на 143 245,94 лв.

Г.3.6. Презастрахователни задължения

В отстъпените премии на презастрахователи се включват дължимите премии на презастрахователи по силата на презастрахователни договори във връзка с презастраховане на рискове по сключени през отчетния период договори по пряко застраховане и активно презастраховане. Отчетените презастрахователни премии, които не са платени към датата на отчета за финансовото състояние, се отразяват като задължение. Стойността на задължението по Платежоспособност II възлиза на 7 130.06 лв. лв.

Г.4 Алтернативни методи за оценка

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

Г.5 Друга информация

Към 31.12.2023 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 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	7 850	7 850		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	R0040	0	0		0	

предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип						
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	1 984	1 984			
Подчинени пасиви	R0140	0		0	0	0
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160	3				3
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	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	9 837	9 834	0	0	3
<i>Допълнителни собствени средства</i>						
Неизплатен и непоискан обикновен	R0300	0			0	

акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване						
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 бъдат дължими за изплащане при поискване	R0310	0			0	
Неизплатени и непоискани привилегирвани 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	9 837	9 834	0	0	3
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	9 834	9 834	0	0	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	9 837	9 834	0	0	3

Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	9 834	9 834	0	0	
КИП	R0580	3 468				
МКИ	R0600	7 823				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	283.63%				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	125.70%				
Резерв за равняване						
В хил. лева						
						C0060
Резерв за равняване	R0700					
Превишение на активите над пасивите	R0700	9 837				
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710	0				
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	0				
Други позиции от основни собствени средства	R0730	7 853				
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	1 984				
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 31.12.2023 г. възлизат на 9 837 хил. лв. и се състоят от основни собствени средства от Ред 1 и Ред 3. Собствените средства от първи ред се състоят от обикновен 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 съставляват отсрочени данъчни активи в размер на 3 хил. лева.

Допустимата сума на собствените средства за покритие на КИП, състояща се от собствени средства от Ред 1 и Ред 3, е в размер на 9 837 хил. лв. и надвишава КИП с 6 369 хил. лв., като покритието на КИП е 283.63%.

Допустимата сума на елементите от Ред 1, равна на 9 844 хил. лв., надвишава МКИ, чиято стойност е 7 823 хил. лв., с 2 011 хил. лв., като покритието на МКИ е 125.70%.

Промяната в собствените средства на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ е показана в таблицата по-долу. Към 31.12.2023 г. собствените средства, налични за изпълнението на КИП, нарастват с над 822 хил. лева, а собствените средства, налични за изпълнението на МКИ, нарастват с над 892 хил. спрямо собствените средства към 31.12.2022 г. Нарастването на собствените средства през 2023 г. се дължи на намаление на техническите резерви по Платежоспособност 2, а също и на увеличение на активите.

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	31.12.2023	31.12.2022
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	7 850	7 850
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	0	0
Резерв за равняване	1 984	1 092
<i>Превъзходство на активите над пасивите</i>	9 834	9 015
<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>	7 923	7 923
Капитал от стълб 1	9 834	8 942
Сума равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	3	73
Капитал от стълб 3	0	73
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	9 837	9 015
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	9 834	8 942

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 (MCR) = 7 823 хил. лв.

КИП (SCR) = 3 468 хил. лв.

Коефициент на покритие на МКИ (MCR) 125.70 %

Коефициент на покритие на КИП (SCR) 283.63 %

Дружеството покрива МКИ (MCR) (125.70%) и не се докладват несъответствия, свързани с нарушения на капиталовото изискване за платежоспособност. Дружеството притежава разумна капиталова база при коефициент на платежоспособност 283.63 %.

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.

Росица Велинова
Изпълнителен директор

Константин Велев
Прокурист