

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

А. Дейност и резултати

А.1 Дейност

Застрахователно акционерно дружество ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД е учредено с Решение №1 от 19.11.2007 год. с фирмено дело № 17827/2007 г. на Софийски градски съд, първи състав на „Фирмено отделение“. Адресът на управление и седалището на дружеството, както и адреса за кореспонденция е в гр.София, ул."Ст. Караджа" №2.

Основният предмет от дейността на ЗЕАД "ЦКБ Живот" ЕАД 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“.

Компанията приключва 2016 г. с положителен финансов резултат от 219 хил. лева печалба.

Застрахователните премии на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ по видове застраховки през периода 2014 - 2016 година са на стойност както следва :

Вид застраховка	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)	Брутен премиен приход (лева)
	2014	2015	2016
Застраховка "Живот"	1 796 085	1 989 850	1 724 503
Допълнителна застраховка	998 178	1 308 713	1 701 779
Застраховка "Злополука"	26 462	19 115	1 982
Застраховка "Заболяване"	239 162	253 992	266 184
Всичко:	3 059 887	3 571 670	3 694 448

ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД отчита премиения си приход на база записани (начислени) премии, така както е предвидено в НАРЕДБА № 30 от 19 юли 2006 г. за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите и на здравноосигурителните дружества.

В следващата таблица са представени данни за динамиката на brutния премиен приход за последните две години в абсолютни суми и в процентно отношение.

Вид застраховка	Динамика на brutния премиен приход за 2016 г. спрямо 2015 г.	
	Ръст в лева	%
Застраховки „Живот“	-265 347	86,66%
Допълнителни застраховки	393 066	130,03%
Застраховки „Злополука“	-17 133	10,37%
Застраховка "Заболяване"	12 192	104,80%
ВСИЧКО	122 778	103,44%

Най-значими застраховки за портфейла на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ са застраховки „Живот“ и „Допълнителна застраховка“. Премиенната динамика при отделните видове застраховки е както следва: при Допълнителна застраховка приходът нараства с над 30%, при застраховка „Злополука“ и застраховки „Живот“ намаление на премиения приход. Като цяло дружеството бележи ръст с около 3%.

Относителният дял на премиите по отделните видове застраховки е даден в следващата таблица.

Застраховка	2015	2016
Застраховки „Живот“	56%	47%
Допълнителни застраховки	37%	46%
Застраховки „Злополука“	1%	0%
Застраховка "Заболяване"	7%	7%

ВСИЧКО	100%	100%
---------------	------	------

Наблюдава се тенденцията Допълнителните застраховки и застраховките „Живот“ да са основни в портфейла, като те имат сумарно относителен дял на база премиен приход близо 93 % за 2016 година.

Данните са илюстрирани на диаграмата:



Застрахователен портфейл 2016 г.

A.2 Резултати от подписваческа дейност

Обемът на записания през 2016 година застрахователен бизнес, измерен чрез брой договори, действащи към края на годината е 66 договора по застраховка „Живот“, 33 119 договора по „Допълнителна застраховка“, 1 договор по „Злополука“ и 5 договора по „Заболяване“. Общият брой застраховани лица по всички линии бизнес е 40 828 лица. Преобладаващата част от лицата се отнасят за „Допълнителна застраховка“ (36 780), а лицата по „Злополука“ са 39. Към края на 2016 година има действащи 64 индивидуални спестовни полици „Живот“, като през течение на годината имаше няколко групови полици „Живот“, част от които изтекоха на 31.12.2016 г.

По новосключените през 2016 година застраховки има 24 266 застраховани лица, приблизително колкото и през 2015 г. Действащите застрахователните договори за срок до 3 години включително са 12 793. Броят на действащите индивидуални договори е 33 108 (99.7%) и те преобладават в портфейла от общо 33 191 действащи договора. Основен фактор за това са полиците на кредитополучатели на ТБ ЦКБ. Разпределението на премиения приход обаче е 61 % за групови договори срещу 39 % за индивидуални.

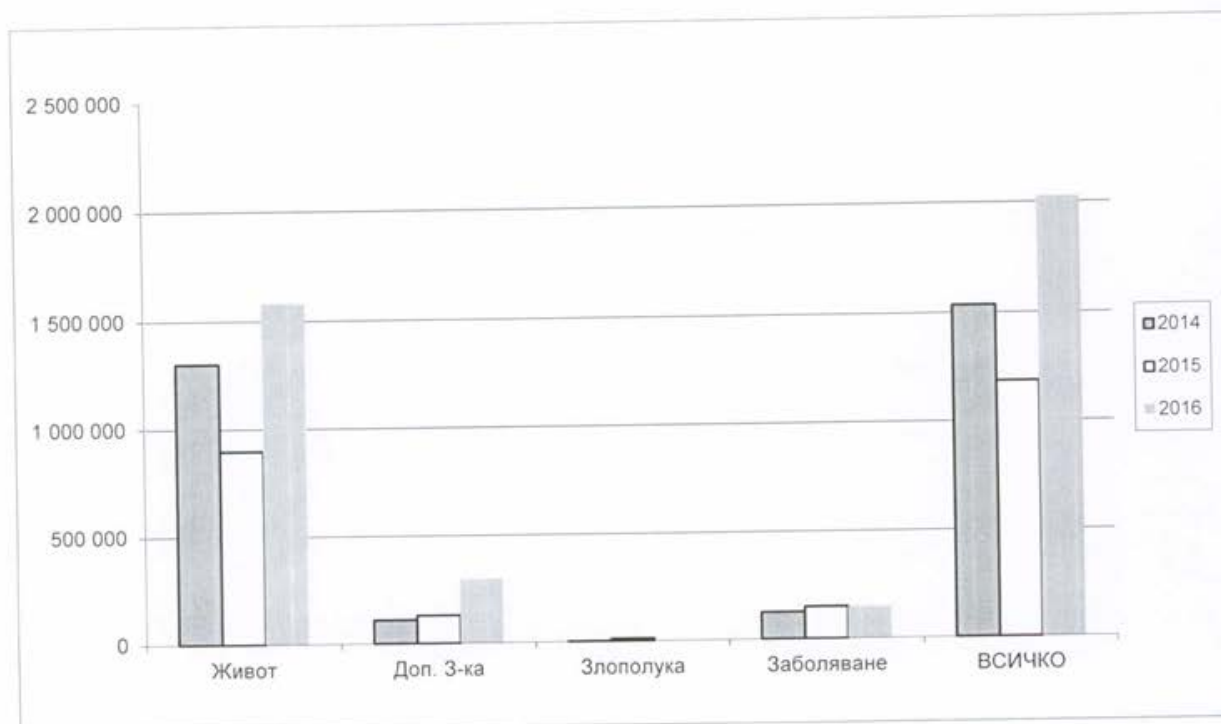
Брутният начислен премиен приход се разпределя, както следва: 58 % за директни продажби, 2 % - чрез брокери и 40 % - чрез агенти.

В следващата таблица са представени детайли за относителния дял на записания бизнес по канали на продажби:

Вид застраховка	Относителен дял в % на brutния премиен приход за 2016 г., реализиран		
	От директни продажби	Чрез брокери	Чрез агенти
Застраховка "Живот"	91,98%	0,33%	7,69%
Допълнителна застраховка	18,95%	3,06%	77,98%
Застраховка "Злополука"	38,58%	16,25%	45,17%
Застраховка "Заболяване"	100,00%	0,00%	0,00%
Всичко:	58,89%	1,57%	39,53%

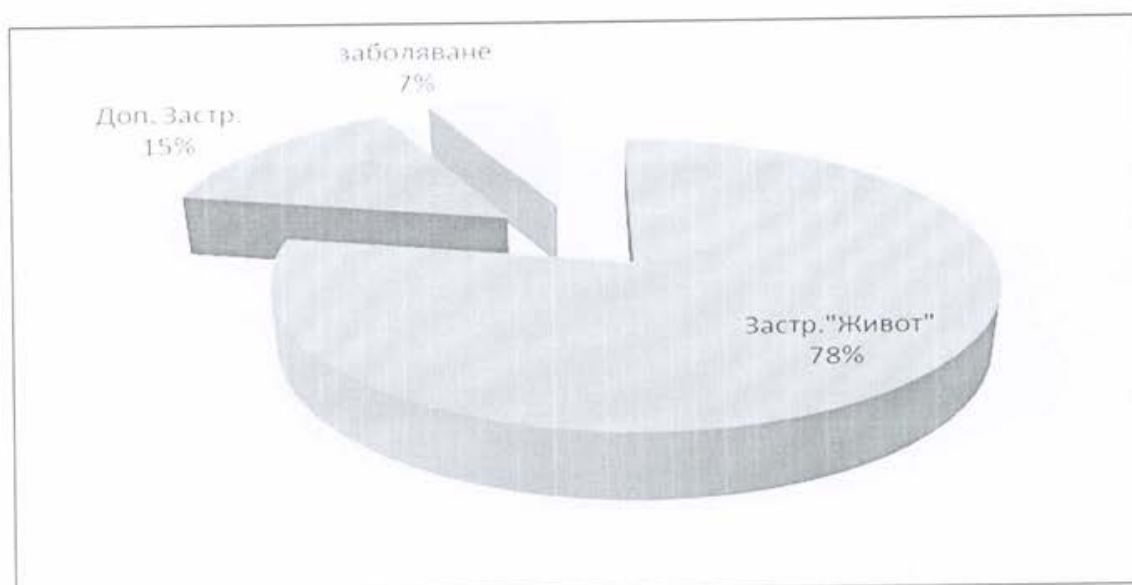
Общият размер на brutните начислени застрахователни суми и обезщетения през 2016 г. е 2 023 694 лева, като от тях изплатените застрахователни суми при изтичане на срок, откупи и други плащания за смесени застраховки „Живот“ са 1 579 133 лева, а рисковите обезщетения са 298 703 лв. (при 128 308 лева през 2015 г.). По „Заболяване“ са платени 144 975 лева и допълнително 600 лв. разходи за ликвидация.

На следващата графика е отразена динамиката на застрахователните плащания за последните три години:



Най-много са плащанията на обезщетения като абсолютна величина при застраховка „Живот“, което се дължи на настъпилите падежи по спестовни полици.

Процентното разпределение на платените обезщетения между отделните видове застраховки е както следва:



Застрахователни суми и обезщетения 2016

В следващата таблица са представени данни за средните стойности на платените щети за последните 5 г. по Допълнителна застраховка.

Доп. застраховка	Средна стойност плащания за смърт	Средна стойност плащания за други обезщ.	Средна стойност плащания ОБЩО
2012	3 413	198	254
2013	2 769	183	219
2014	2 352	795	1 210
2015	3 683	531	1 043
2016	6 639	1 317	2 046

Всички щети от риска „смърт“ с изключение на една са за риска смърт от заболяване. Щетата по риска смърт от „Злополука“ е на стойност около 1 400 лв. Най-голямата платена сума е около 29 000 лв. при смърт на кредитополучател от заболяване. При другите рискове по Допълнителна застраховка щетите са за медицински разходи, временна и трайна нетрудоспособност, вариращи от 60 лв. до 20 000 лв.

В следващата таблица са представени процентни данни за разпределението на платените обезщетения (брой и сума в лв.) по Допълнителна застраховка за 2016 г.

Доп. застраховка	% икове	% от сума на платени обезщетения
До 100 лв.	11,64%	0,53%
От 100.01 до 500 лв.	38,36%	5,26%
От 500.01 до 1 000 лв.	21,92%	7,79%
От 1 000.01 до 5 000 лв.	17,12%	17,98%
От 5 000.01 до 10 000 лв.	5,48%	17,88%

От 10 000.01 до 20 000 лв.	4,11%	31,02%
Над 20 000 лв.	1,37%	19,55%
Общо:	100,00%	100,00%

Плащанията по спестовни продукти основно са на застрахователни суми на падеж при риск доживяване: 10 иска за 1 565 48 лв., като болшинството са за групови договори (6889 лева са по индивидуални спестовни полиции). Има също 3 откупа за 7 799 лв.

Разходите за обезщетения по застраховка „Заболяване“ са 144 975лв. за 1 541 щети, което прави средна стойност 94 лв., почти без промяна спрямо предходната 2015 г. Най-малкият размер на платен иск е под 5 лв. – плащания замедикаменти, а най-големият – близо 2 600 лв. хирургично лечение.

В следващата таблица са представени процентни данни за разпределението на платените обезщетения (брой и сума в лв.) по застраховка „Заболяване“ за 2016 г.

„Заболяване“	% искове	% от сума на платени обезщетения
До 100 лв.	78,39%	51,89%
От 100.01 до 500 лв.	19,66%	32,73%
От 500.01 до 1000 лв.	1,36%	7,56%
От 1000.01 до 5000 лв.	0,58%	7,83%

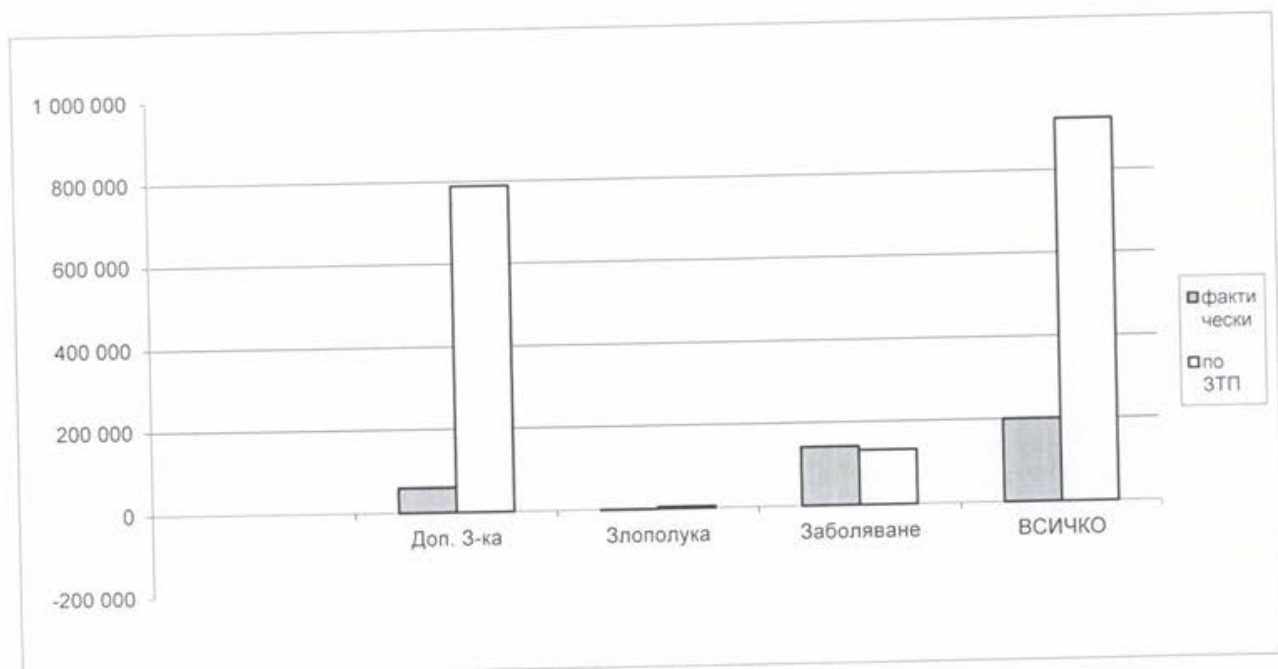
Общите калкулирани разходи за покриване на риска в застрахователно – техническите планове са 50% от бруто-премията по Допълнителна застраховка, по застраховки „Злополука“ и „Заболяване“. При Допълнителна застраховка се отчита излишък на нето премията, а по застраховки „Заболяване“ и „Злополука“ – несъществен недостиг.

Анализът е направен, като са сравнени размерите на фактическите възникнали искове и калкулираните стойности на нето-премията по ЗТП (получена като от спечелената премия са извадени разходите по ЗТП):

Вид застраховка	Възникнали искиове (лв.)	Спечелен и премии (лв.)	Нето премия по ЗТП (лв.)	Разлика между нето премия по ЗТП и фактически искиове (лв.)
	2016	2016	2016	2016
Допълнителна застраховка	60 070	1 579 088	789 544	729 474
Застраховка "Злополука"	-1 174	8 966	4 483	5 657
Застраховка "Заболяване"	140 655	261 482	130 741	-9 914
ОБЩО:	199 551	1 849 536	924 768	725 217

Като цяло общо за портфейла се наблюдава позитивно развитие на риска и достатъчност на нето премиите.

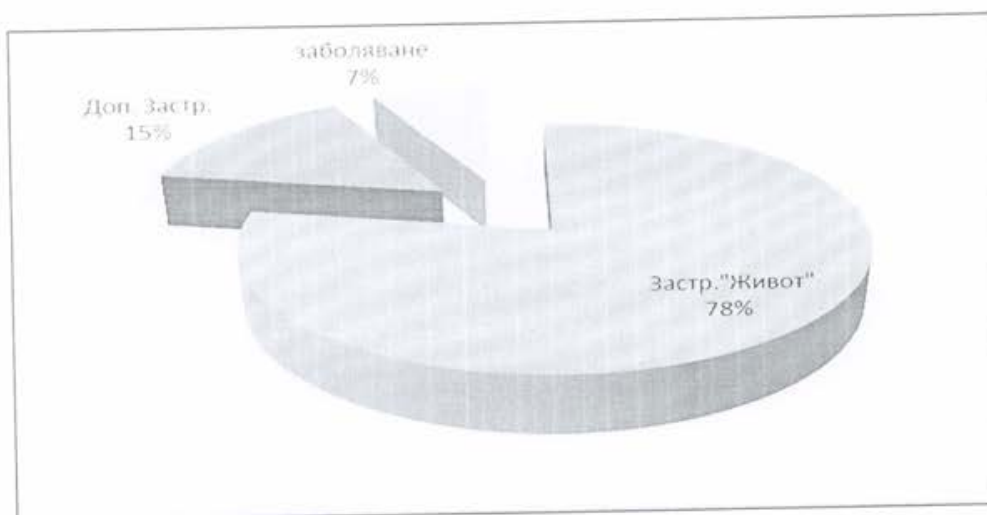
Сравнението на фактическите разходи и заложените по ЗТП е илюстрирано на графиката:



По отношение на смесените полици „Живот“ полиците през 2016 година са между първата и деветата си застрахователни години и за тези от тях, които са сключени от посредници, са изплащани съответстващата на договора им комисиона.

Най-много са плащанията на обезщетения като абсолютна величина при застраховка „Живот“, което кореспондира с високия относителен дял по отношение на премиения приход и се дължи на настъпили падежи по спестовни полици.

Процентното разпределение на платените обезщетения между отделните видове застраховки е както следва:



Застрахователни суми и обезщетения 2016

През 2016 г. ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД средната комисиона за периода е 6%. Освен това дружеството отчита други преки аквизиционни разходи, които са разпределени по видове застраховки пропорционално на относителния дял на начислените премии за периода. Фактическите аквизиционни разходи за периода са 24 % от начислените премии.

Застрахователните резерви на ЗЕАД "ЦКБ ЖИВОТ" АД за 2016 г. са формирани при спазване на изискванията на Наредба № 27 от 29.03.2006 г. за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и здравноосигурителните дружества (последна редакция в ДВ, бр.89 /12.11.2010 г.).

С оглед осигуряване на финансова стабилност, формираните към 31.12.2016 г. резерви на дружеството са инвестирани в диверсифициран портфейл от акции, имоти, парични средства и др.

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.

Съветът се състои от трима членове с мандат пет години.

Броят на членовете на Съвета на директорите се определя и може да бъде променен от Едноличния собственик на капитала.

Членовете на Съвета са предоставили необходимите декларации относно участията си в управителни и контролни органи на други търговски дружества.

Съветът се състои от лица, отговарящи на изискванията на Кодекса за застраховането и са одобрени от надзорния орган.

Членовете на Съвета на директорите изпълняват с необходимата грижа своите 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.

Спазва се изискването заседанията на Съвета да се провеждат поне веднъж месечно.

Изпълнителният директор и представляващ дружеството е определен измежду членовете на Съвета и редовно се отчита за извършената дейност.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите на дружеството са посочени в Устава на дружеството, като включват въпроси, които не попадат в сферата на изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала.

Начинът на работа на Съвета на директорите е уреден в Правилата за дейността на Съвета на директорите.

Мандатът на Съвета на директорите е пет години, като след изтичане на срока, Съветът на директорите продължава да изпълнява функциите си до избирането на нов съвет.

Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат преизбирани без ограничение, както и могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Съветът на директорите:

1. Организира изпълнението на решенията на Едноличния собственик на капитала;
2. Организира дейността на дружеството, определя застрахователната и финансовата политика в съответствие с действащото законодателство, устава и решенията на Едноличния собственик на капитала;
3. Изготвя и внася за приемане от Едноличния собственик на капитала на годишния финансов отчет, доклада за дейността и предложението за разпределение на печалбата;
4. Одобрява годишния отчет за дейността на службата за вътрешен контрол, изготвен от ръководителя ѝ;
5. Одобрява годишния актюерски доклад;

6. Предлага на Едноличния собственик на капитала решения за увеличаване и намаляване на капитала;

7. Определя вида и размера на фондовете на дружеството, реда за набиране и разходване на средствата по тях съгласно изискванията на действащото законодателство;

8. Взема решения за покриване и отписване от баланса на дружеството на загуби и дълготрайни активи по установения от закона ред;

9. Приема управленска и организационна структура на дружеството

10. Приема програма за дейността на дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането за срок от три години, която актуализира ежегодно;

11. Приема правила за организация на оперативния контрол;

12. Приема правилата и процедурите за изпълнение и отчитане дейността на отделните организационни звена;

13. Приема правила за работата си;

14. Избира председател и заместник председател от своите членове;

15. Приема общи условия, тарифи и застрахователно-технически планове по видове застраховки;

16. Приема вътрешни правила за дейността по уреждане на претенции по застрахователни договори;

17. Приема правила за организацията и управлението на информационната система;

18. Приема правила за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност;

19. Приема правила за организацията на дейността на службата за вътрешен контрол;

20. Приема правила за оценка на активите на дружеството;

21. Приема други правила, програми и процедури във връзка с дейността на дружеството;

22. Избира от състава си председател и зам. председател на съвета;

23. Избира и упълномощава лица за прокуристи или търговски пълномощници на дружеството и оттегля пълномощията им;

24. Взема решения за:

24.1. прехвърляне или предоставяне ползването на цялото търговско предприятие;

24.2. разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

24.3. поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството, съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

24.4. придобиване или разпореждане с недвижими имоти или вещни права върху тях;

24.5. съществена промяна на дейността и организационната структура на дружеството;

24.6. откриването и закриването на клонове/агенции и представителства и компетенциите на ръководителите им;

24.7. дългосрочно сътрудничество от съществено значение за дружеството и за прекратяване на такова сътрудничество.

25. Обсъжда и решава всички въпроси, освен тези, които са от компетентността на Едноличния собственик на капитала.

Членовете на Съвета на директорите се свикват на редовни заседания от председателя или заместник председателя най-малко веднъж месечно. 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 му лично или са представлявани с писмено пълномощно от друг член на съвета. Никой присъстващ член не може да представлява повече от един отсъстващ член.

За проведените заседания и за взетите решения се съставят протоколи, подписани от присъствалите на заседанието членове.

Съветът на директорите може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

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

Членовете на Съвета на директорите са длъжни да 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 във Вътрешни правила за дейността на ЗЕАД „ЦКБ Живот“ ЕАД по уреждане на реда за разкриване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност.

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.

В организационната структура на дружеството ключовите функции са независими и служителите на тези длъжности се определят от Управителния орган в лицето на Съвета на директорите.

Б.2 Изисквания за квалификация и надеждност

Изискванията за квалификация и надеждност са уредени в Политика за квалификация и надеждност в „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД. Цитираната Политика посочва, че оценката на квалификацията включва професионалната и доказана квалификация, знания и опит в застрахователния или друг финансов сектор или в друг отрасъл, в който кандидатът за заемане на ключова функция има умения (преимуществено застрахователни, финансови, счетоводни, актюерски и ръководни).

Оценката на квалификацията на членовете на управителния орган на застрахователя е съобразена със съответните задължения на тези лица, с цел да се осигурят необходимите за управлението на застрахователя квалификация, знания и опит.

Критериите за квалификация и професионален опит са:

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.

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.

Документите на лицата, които ще заемат ръководни длъжности или ключови функции се представят на главния юрисконсулт за преглед на тяхната пълнота и редовност, съгласно изискванията на законодателството и настоящата политика.

Когато в застрахователя има назначен и одобрен ръководител на функцията по съответствие, документите на лицата се представят на него за преглед, а само в случай на негово отсъствие – на главния юрисконсулт.

Документите се окомплектоват и представят на представляващ застрахователя, в случай че е необходимо единствено неговото одобрение за назначаване.

Документите се окомплектоват и се представят на представляващ дружеството за запознаване на управителния орган, в случай че е необходимо неговото одобрение.

Главният юрисконсулт или ръководителят на функцията по съответствието (в зависимост кой е преглеждал документите) подписва декларация по реда на чл.16, ал. 2, т. 2 от настоящата политика.

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

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

- Съвет на директорите

- Риск мениджър

- Отговорен актюер

- Вътрешен контрол

- Вътрешен одит

- Комитет по управление на финансовите рискове

- Комитет по управление на нефинасовите рискове

- Комитет за действие при извънредни ситуации

Съветът на директорите е орган с обща компетентност по въпросите, свързани с управлението на риска. Той определя основните стратегии, принципи и политика на дейността на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите 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 изпълнителните директори, 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.

Отговорният актюер координира изчисляването на техническите резерви.

Отговорният актюер 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.

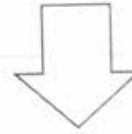
Комитетите идентифицират, оценяват, наблюдават, докладват и анализират съответните им ресорни рискове.

Комитетите изготвят периодични доклади върху рисковите експозиции и предоставят становища на изпълнителните директори и съвета на директорите по въпроси, свързани с управлението на риска, потенциалните заплахи и възможности, както и по въпроси, свързани със стратегически решения, разработват и предлагат мерки за намаляване на риска др.

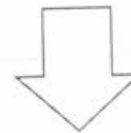
Схема на процесите по управление на риска:

Оценка на риска

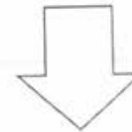
- Идентификация на риска
- Описание на риска
- Измерване на риска



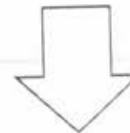
Докладване на риска



Заплахи и възможност



Взимане на решения



Прилагане мерки срещу рисковете

Функцията по управление на риска е уредена в Политиката „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД за функцията по управление на риска. Според посочената политика функцията по управление на риска представлява 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.

Функцията по управление на риска е структурирана по начин, който позволява и улеснява безпрепятственото приложение на системата за управление на риска. Функцията по управление на риска 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 представлява вътрешният потенциал за изпълнение на поставените

практически задачи във връзка с управление на риска, както е посочено в настоящата политика. 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, определени с Кодекса за застраховането (в сила от 01.01.2016 г.) и Директива Платежоспособност II. Тази функция в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД се изпълнява от Риск мениджъра на дружеството.

Функцията по управление на риска:

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 (COPP).
5. Координира, изпълнява и валидира изчисленията на капиталовата адекватност.
6. Тества и валидира модела.
7. Координира отчитането пред надзорния орган по Платежоспособност II.
8. Оценява съвкупните нужди по отношение на платежоспособността, като взема под внимание рисковият профил, одобрените лимити за поемане на риск и бизнес стратегията.
9. Оценява степента на отклонение на рисковия профил от допусканията, които стоят в основата на капиталовото изискване за платежоспособност, изчислено посредством използване на стандартната формула или посредством собствен цялостен или частичен вътрешен модел.
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 и внедрява цялостния процес на управление на риска в дружеството, като предлага политиката и структурите за вътрешно управление на риска за организационните структури на дружеството. Изготвя обосновани предложения за актуализиране или усъвършенстване на правилата за управление на риска и за промени в лимитите за сделки на

застрахователния и финансовите пазари и на нивата на риск, да ги внася за одобрение от управителния орган.

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

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

15. При откриване на нови рискове, при извънредни случаи, когато има появили се въпроси от съществено значение за дружеството – отговарящият за изпълнение на функцията ги докладва незабавно на Съвета на директорите, като дава конкретни предложения, придружени с описания на мерките, които трябва да се вземат, за да бъде избегнат или намален риска.

Функцията по управление на риска редовно участва в цялата официална кореспонденция с компетентните вътрешни и европейски регулаторни органи.

Функцията по управление на риска се включва във всички съществени изменения на организацията на работа в дружеството, като освен участието при вземане на решения, касаещи управлението на риска, взема съгласувателно участие във всички процеси, които биха оказали влияние върху рисковете, засягащи дружеството.

При изпълнение на дейността си всички служители на дружеството се консултират с функцията по управление на риска, в случай на колебание по отношение коректността на действия, касаещи рисковия профил на дружеството.

При изпълнение на дейността си функцията по управление на риска си сътрудничи с други дирекции, отдели и функции в дружеството.

Поради своята независимост, функцията по управление на риска действа самостоятелно без да участва в оперативната дейност.

Лицето, извършващо дейност по управление на риска (риск мениджърът) подпомага дейността на служителите и лицата, които поемат рискове и да участва в управлението на тези рискове.

Б.4 Система за вътрешен контрол

Част от общата система за вътрешен контрол е функцията, следяща за спазване на изискванията за съответствие, уредена в Политика на „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД за функцията, следяща за спазване на изискванията за съответствие.

Цитираната Политика урежда правилата за прилагане и изпълнение на функцията, следяща за спазване на изискванията (функция по съответствието), нейните задачи, ефективност, независимост и обективност и функциите ѝ в организацията на работа в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД. Изпълнението на функцията се осъществява от специално избрани един или повече служители на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД. Само в изключителни случаи и по решение на управителния орган на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД, дейността, свързана с функцията, следяща за спазване на изискванията може да бъде

предоставена за изпълнение на външен изпълнител (ползване на външни експерти или outsourcing).

Функцията, следяща за спазване на изискванията включва консултиране на административния и управителния орган, относно спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, приети в изпълнение на Директива Платежоспособност II. 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 следва да се отчита характера, мащаба и сложността на операциите в дружеството. Функцията, следяща за спазване на изискванията включва 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 изискванията на Директивата. 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 представлява вътрешният потенциал за изпълнение на поставените практически задачи във връзка със спазване на изискванията на законовите и подзаконови нормативни актове в обхвата на дейност на дружеството, както и на съответствието на вътрешните правила и процедури с тези актове и дейностите по спазването им. Функцията, следяща за спазване на изискванията е съобразена напълно с цялостната бизнес стратегия на дружеството.

Функцията, следяща за спазване на изискванията е обективна и независима от останалите функции, определени с Кодекса за застраховането (в сила от 01.01.2016 г.) и Директива Платежоспособност II. Функцията е осигурена от непрекъснатото квалифицирано съдействие от страна на Съвета на директорите и организационните структури на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД.

Функцията, следяща за спазване на изискванията идентифицира, оценява, извършва контрол и докладва относно рисковете от несъответствие, възникнали в оперативната дейност, като:

1. Участва в планирането и бизнес стратегията на дружеството, като част от собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП);
2. Съветва Съвета на директорите за текущото законодателство и за бъдещите регулаторни рискове и нови законодателни промени;
3. Преценява вероятния ефект от промени в нормативната база, касаеща дейността на дружеството;
4. Функцията се включва в разработването, изменението и следи за спазването на вътрешните политики и процедури, касаещи дейността на дружеството;
6. Прави анализи, съветва ръководството при вземане на стратегически решения, свързани с дейността;

7. 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;

8. Осъществява, в рамките на правомощията си и контрол над дейността по сключените от дружеството договори, съответно може да проверява периодично застрахователните посредници на дружеството;

9. 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;

10. 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 Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД;

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

12. 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.

Във връзка с прилагане на функцията, следяща за спазване на изискванията се има предвид и следното:

1. Функцията редовно участва в цялата официална кореспонденция с компетентния за страната регулаторен орган;

2. Функцията се включва във всички съществени изменения на организацията на работа в дружеството, като освен участието при вземане на решения, взема участие в процеса за одобрение на всички финансови инструменти;

3. 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.

Функцията, следяща за спазване на изискванията осигурява:

1. Периодични проверки на съответствие с цел ранно разпознаване на нарушения на нормативните изисквания;

2. При необходимост – извънредни, непланирани проверки на съответствието;

3. Проверка на ефективността и целесъобразността на мерките, приложени за предотвратяване на несъответствието;

4. Изпълнението на функцията води до предотвратяване на несъответствията;

5. Осигурява правилното изпълнение на изискванията на Кодекса за застраховането, подзаконовите и вътрешните нормативни актове, както и актовете на европейските органи с пряко приложение.

Нарушенията на законово, подзаконово и договорно ниво се избягват чрез следните способности:

1. Коректно определяне на приложимото законодателство;
2. Спазване на трудовото законодателство и това в областта на здравословни и безопасни условия на труд като предпоставка за трудовата дисциплина;
3. Спазване на приетите от Съвета на директорите политики, Вътрешни правила и други документи на дружеството;
4. Редовен преглед на нормативната база и осъществяване на ефективен вътрешен контрол;
5. Превантивни действия за ограничаване на правните рискове.

Ръководителят на функцията, следяща за спазване на изискванията 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.

При възникване на инцидент, свързан със съответствието, съответното структурно звено от дружеството следва незабавно да уведоми функцията, следяща за спазване на изискванията. 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.

При изпълнение на дейността си функцията, следяща за спазване на изискванията си сътрудничи с други дирекции, отдели и функции в дружеството.

Поради своята независимост, функцията, следяща за спазване на изискванията действа самостоятелно без да участва в оперативната дейност. В тази връзка е особено важно да се определят ясно нейните компетенции и отговорности и да бъдат разграничени от компетенциите на други дирекции, отдели и или функции.

Отделните структурни звена в дружеството осигуряват спазване на вътрешните и законовите правила и разпоредби, приложими в съответната сфера на отговорност, докладват на функцията, следяща за спазване на изискванията относно възникнали рискове и нарушения и съдействат на функцията, с цел предотвратяване или ограничаване на рискове или нарушения.

Б.5 Функция за вътрешен одит

Функцията за вътрешния одит е уредена в Политика за вътрешния одит в „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД и в Процедура по прилагане на вътрешния одит в „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД.

Политиката за вътрешния одит урежда вътрешния одит като функция в системата на управление на „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД. Изпълнението на функцията се осъществява от специализирано звено (звено по вътрешен одит на дружеството) в рамките на дружеството и представлява независима оценъчна дейност, обхващаща всички стопански операции и активи на дружеството. Изпълняващите функцията лица извършват дейности по осигуряване на сигурност и консултиране, разработени с цел оценяване и повишаване ефективността на процесите за общо управление, управление на риска и вътрешен контрол.

Звеното по вътрешен одит осъществява следните функции:

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, а също подхода и техниките за осъществяването му;
3. Проверява и оценява:
 - съответствието на дейността със закона и вътрешните нормативни документи;
 - 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 държавни поръчки и изпълнение на задълженията към застрахованите лица;
 - приемането и разглеждането на претенциите, определянето на плащанията по тях, както и отчитането на всички прехвърлени дейности от дружеството;
 - изпълнението на плана за съответната година, неговите времеви, количествени и качествени параметри, обем и финансови резултати, самоиздръжка на структурите и други;
 - формирането на резервите и инвестирането на временно свободните средства;
 - събираемостта на разсрочените вноски, които са решаващ фактор в постигането на положителен финансов резултат;
 - 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 застрахователните и ликвидационните досиета;
5. Консултира Съвета на директорите и останалото ръководство на дружеството по тяхно искане, като дава съвети, мнения и други с цел да се подобрят процесите на управление на риска и контрола, без да поема управленска отговорност за това;
6. Докладва на ръководителите на структурите, чиято дейност е одитирана, резултатите от всеки извършен одитен ангажимент и представя одитен доклад;
7. Дава препоръки в одитните доклади за подобряване на дейността и извършва проверки за проследяване изпълнението на препоръките след тяхното утвърждаване.

Б.6 Актюерска функция

Актюерската функция, уредена в Политиката на „Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД за актюерската функция, създава и осигурява адекватност, като гарантира, че определени дейности се основават на експертни разчети.

Изискванията към функцията включват съгласуване на изчисленията на техническите резерви, оценка на целесъобразността на използвания модел, както и предоставяне на информация относно изпълненията на изискванията за изчисление на техническите резерви и рисковете, свързани с изчисленията.

Актюерската функция представлява вътрешният потенциал за изпълнение на поставените практически задачи във връзка със съгласуване на изчисленията на техническите резерви.

Тя е обективна и независима от останалите функции, определени с Кодекса за застраховането (в сила от 01.01.2016 г.) и Директивата Платежоспособност II.

Дейността на функцията се осигурява и от квалифицираното съдействие от страна на Съвета на директорите и организационните структури на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД.

Актюерската функция в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД се изпълнява от Отговорния актюер на дружеството.

Актюерската функция:

1. Изчислява / координира изчисляването на техническите резерви на дружеството съгласно застрахователната практика и нормативните изисквания.
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 (COPP).
7. Дава становище във връзка с цялостната застрахователна политика на дружеството.
8. Дава становище относно подписваческата политика.
9. Участва със становище в изготвянето на презастрахователната програма.
10. Участва със становище в разработването на застрахователни продукти.
11. Дава становище относно вероятен финансов ефект от значителни промени, които са свързани с продукти на дружеството.
12. Идентифицира всяко несъответствие с приложимите изисквания в Директива Платежоспособност II при изчисляване на техническите резерви и при необходимост предлага корекции.
13. Оценява съответствието на вътрешните и външни данни, използвани при изчисляването на техническите резерви, с приложимите съгласно директивата стандарти за качество на данните. Когато е уместно дава препоръки относно вътрешните процедури за подобряване на качеството на данните, така че да се гарантира, че дружеството е в състояние да спазва приложимото съгласно директивата изискване, когато то бъде приложено.
14. Изчислява техническите резерви посредством приближения и индивидуални подходи за отделни случаи, когато не са налице достатъчно подходящи данни за прилагане на надеждни актюерски методи.
15. Може да дава експертна оценка и съдействие, анализ на покритието и типичността на рисковете, оценки, изчислени при вътрешни модели.

Отговорния актюер има право:

1. На достъп до всякаква информация за дружеството, необходима за гарантиране на ефективното изпълнение на актюерската функция.
2. Да прави препоръки и поставя изисквания към директорите на дирекции за събиране на допълнителна информация, подобряване качеството на данните и други подобни мерки, необходими при изчисляване на техническите резерви, най-добрите прогнозни оценки и тарифите на дружеството.
3. Да прави предписания и поставя срокове за отстраняване на допуснати несъответствия и нарушения в масивите данни, използвани в актюерската практика.

Във връзка с прилагане на актюерската функция се има предвид и следното:

1. Функцията следва редовно да участва в цялата официална кореспонденция с компетентния за страната регулаторен орган, както и този на европейско ниво.

2. Функцията следва да се включи във всички съществени изменения на организацията на работа в дружеството.

Актюерската функция осигурява:

1. Изчисляването на най-добрите прогнозни оценки съгласно изискванията на директивата.
2. Сравняването на най-добрите прогнозни оценки спрямо практическите резултати.
3. Възможност за тестване на всеки отделен компонент на оценката на основните фактори на риска, включително и взаимоотношенията между различните компоненти и тяхната интеграция при отчитане на ефектите от диверсификация.
4. Аргументиран анализ на надеждността и адекватността на изчислените технически резерви, както и на източниците и степента на несигурност във връзка с прогнозите.
5. Анализ на адекватността на техническите резерви.
6. Анализ на чувствителността на техническите резерви спрямо всеки един от основните рискове, залегнали в задълженията, покрити от техническите резерви.
7. Осигурява правилното изпълнение на изискванията на Кодекса за застраховането, подзаконовите и вътрешните нормативни актове, както и актовете на европейските органи с пряко приложение по отношение на изчисляване техническите резерви.

Отговорният актюер се избира в съответствие с нормативните изисквания, установени от действащото българско и приложимото европейско законодателство.

Като част от нормативно определените изисквания и в добавка към тях, лицето, изпълняващо актюерската функция:

1. Притежава познания в областта на актюерската и финансовата математика, които отговарят на естеството и мащаба на присъщите рискове.
2. Има подходящ опит и работа с приложимите професионални и други стандарти.
3. Отговаря на изискванията за квалификация и надеждност, определени в Политиката за квалификация и надеждност.
4. Отговаря на изискванията, установени в дружеството за избягване на конфликт на интереси.

Актюерската функция е независима и обективна от останалите функции в дружеството. Независимост и обективност на функцията се осигурява чрез следните способности:

1. Лицата, отговарящи за изпълнение на функцията не осъществяват друга функция в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД.
2. Избягване на всякакви форми на конфликт на интереси при лицата, от които зависи изчисляването на техническите резерви.
3. Свободен достъп до информация на служителите, отговарящи за изпълнение на функцията.
4. Непрекъснато взаимодействие със Съвета на директорите, доколкото не се нарушава независимата оценка на функцията.
5. Непосредствена комуникация със служителите на Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ Живот“ ЕАД.

Актюерската функция 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.

В актюерския доклад се включва:

1. Описание на допусканията, които се ползват в методологиите за изчисляване на техническите резерви и анализ на степента на несигурност, ако такъв е приложим.
2. Описание на вида контрол, който се прилага за данните, въз основа на които се изчисляват техническите резерви.
3. Описание на приложимите методологии за оценка на достатъчността на техническите резерви, както и обяснение за причината за избор на тези методологии.
4. Становище, касаещо цялостната застрахователна политика.
5. Описание и обосновка на разликите (в прогнози за различни години), в случай че те са значителни.
6. Изводи, направени от процеса на сравнение между най-добрите прогнози и реалната ситуация, като тези изводи се аргументират и се обясняват причините за отклонения, установени при анализа.
7. Описание на констатирани пропуски и становище във връзка с начините за коригирането им.

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.

Изготвя актюерски справки за целите на отчетността към вътрешни звена и Съвета на директорите, както и такива за целите на отчетността към надзорните органи, одитори и други външни ползватели на данни.

Отговаря за съставянето в срок на касаещите функцията отчети и справки, които дружеството оповестява като външна отчетна документация.

При изпълнение на дейността си функцията си сътрудничи с други дирекции, отдели и 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.

Актюерската функция (Отговорният актюер) съвместно с лицето, изпълняващо дейност по управление на риска (риск мениджърът) оценява риска и платежоспособността на база на представените от служителите на дружеството данни.

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 Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД (наричано за краткост Застраховател) и предоставянето ѝ за изпълнение от изпълнители/доставчици, които са външни за застрахователя лица (физически или юридически). Уредени са случаите и процедурите за

изнасяне/прехвърляне на дейност (outsourcing или Outside Resource Using), т.е. изземване на вътрешни функции, характерни за застрахователя и предоставянето им за изпълнение на външно лице или външна компания (outsourcing destination).

Всяка една от дейностите в Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД може да бъде прехвърлена за изпълнение от външен изпълнител/доставчик, стига това да не води до затрудняване дейността на застрахователя, които впоследствие да се отразят, както на репутацията му, така и да доведат до негативи при осъществяване на текущия и инцидентен контрол от страна на надзорния орган. Различните дейности могат да бъдат определени като съществени или като несъществени за дружеството.

По своята характеристика съществени дейности и ключови функции са:

1. Дейност, при която всяка неточност или неправилно извършване може значително да повлияе върху способността на застрахователя да извършва дейността си и може да доведе до невъзможност за спазване на нормативните изисквания;
2. Дейности, които изискват издаване на разрешение или лиценз;
3. Дейности или функции, които имат значително влияние над параметрите, които влияят на риска и конкретно на управлението на риска;
4. Управлението на риска по съществените дейности;
5. Ключовите функции по смисъла на Кодекса за застраховането.

По своята характеристика несъществени дейности и функции са:

1. Дейности, които не са потенциални носители на рискове;
2. Използвани консултантски услуги;
3. Други, определени от управителния орган на застрахователя.

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

1. Инвестиционната дейност;
2. Управлението на базите данни и информация;
3. Управлението на застрахователния портфейл;
4. Създаване и ценообразуване на застрахователни продукти;
5. Ликвидационната дейност;
6. Процесът на собствена оценка на риска и платежоспособността.

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

1. Значително намаляване на качеството на системата за управление;

2. Неоснователно увеличаване на оперативния риск;
3. Нарушаване на възможността на надзорните органи да следят за спазване на задълженията на застрахователя;
4. Нарушаване на правата на ползвателите на застрахователни услуги.

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

1. Вътрешен одит;
2. Основни управленски дейности, при които се определят и приемат политиките на застрахователя, рисковата стратегия и политика;
3. Специфична застрахователна дейност;
4. Цялостното наблюдение върху осъществяваните дейности и процеси;
5. Задължения към клиенти;
6. Задължения към надзорните органи.

Застрахователно еднолично акционерно дружество „ЦКБ ЖИВОТ“ ЕАД не прехвърля ключова функция или друга дейност от съществено значение за риска в следните случаи:

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

В посочените по-горе случаи дейност или функция не се прехвърля или в случай, че вече е прехвърлена, договорът се прекратява с оглед нормалното функциониране на дейността на застрахователя.

Дейностите, които са прехвърлени, както и лицата, които ги изпълняват подлежат на контрол от структурата за вътрешен одит за застрахователя.

Комисията за финансов надзор има достъп до цялата значима информация, съхранявана от изпълнителя / доставчика, независимо от правноорганизационната му форма, както и правото да извършва проверки на място. На Комисията за финансов надзор се изпраща регулярно цялата информация за изпълнението на прехвърлената дейност.

Към момента дружеството няма изнесени и предоставени на външен изпълнител дейности.

В. Риск и рискова експозиция

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

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

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

Пазарния 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. Финансовите инструменти се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват директно в Отчета за печалбата или загубата и отчета за всеобхватния доход.

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

За периода от създаване на Дружеството до 31 декември 2016 г., предвид характера, структурата и обема на инвестициите, не е преценено като необходими и целесъобразно извършването на хеджиране на риска.

За избягване на риска от концентрация, Дружеството се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на застрахователните резерви.

Валутен риск

Този риск е валиден за финансови инструменти, оценени в чуждестранна валута.

Балансовата стойност на финансовите активи е деноминирана в следните валути:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Български лев	10 137	21 448
Евро	18	8 286
Общо финансови активи	10 155	29 734

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

Лихвен риск

Дейностите по управление на риска имат за цел оптимизирането на нетния доход от и разход за лихви при дадени пазарни лихвени равнища в съответствие с бизнес стратегиите на

Дружеството. 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.

В следващите таблици е показана чувствителността към промените на номиналните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството:

Финансови пасиви

Безлихвени

'000 лв

31 декември 2016 г.

Задължения по застрахователни договори

65

Търговски и други задължения

32

Общо пасиви

97

Безлихвени

'000 лв

31 декември 2015 г.

Задължения по застрахователни договори

191

Търговски и други задължения

19 327

Общо пасиви

19 518

Финансови активи

Лихвен %

Лихвоносни

Безлихвени

Общо

'000 лв

'000 лв

'000 лв

31 декември 2016 г.

Парични средства в каса и банка

0%

-

401

401

Срочни депозити

от 0,2% до 0,8%

2

-

2

ДЦК

5%

935

-

935

Акции и дялове в ИФ	-	-	4 182	4 182
Кредити и вземания	от 2.7% до 6.5%	4 601	34	4 635
Общо активи		5 538	4 617	10 155

	Лихвен %	Лихвоносни '000 лв	Безлихвени '000 лв	Общо '000 лв
31 декември 2015 г.				
Парични средства в каса и банка	от 0% до 0.1%	74	3	77
Срочни депозити	1,20%	507	-	507
ДЦК	5%	935	-	935
Акции	-	-	-	4
Облигации	От 4,5% до 8%	-	4 510	510
		9 075	-	9 075
Кредити и вземания	от 0,05% до 6,5%	12 969	1 661	14 630
Общо активи		23 560	6 174	29 734

Кредитен риск

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

При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат колебанията в справедливата стойност на финансовите инструменти. Дружеството осъществява управлението на риска като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и когато е необходимо изисква обезпечения.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2016	2015
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи (балансови стойности)		
Финансови активи на разположение за продажба	935	935
Финансови активи държани за търгуване (отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	4 182	13 585
Търговски и други вземания	4 635	14 630
Пари и парични еквиваленти	403	584
	10 155	29 734

Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати 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.

Стойността на облигациите обект на репо сделката са с номинал 3 400 000 евро.

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 следващите таблици е представен анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи на Дружеството:

	До 1 г.	1 г.-5 г.	5г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2016 г.					
Парични средства в каса и банка	-	-	-	401	401
Срочни депозити	2	-	-	-	2
ДЦК	-	935	-	-	935
Акции и дялове в ИФ	-	-	-	4 182	4 182
Кредити и вземания	4 601	-	-	34	4 635
Общо активи	4 603	935	-	4 617	10 155

	До 1 г.	1 г.-5 г.	5г.-10 г.	Без матуритет	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
31 декември 2015 г.					
Парични средства в каса и банка	-	-	-	77	77
Срочни депозити	507	-	-	-	507
ДЦК	-	-	935	-	935
Акции	-	-	-	4510	4510
Облигации	-	1 231	7 844	-	9 075
Кредити и вземания	14 630	-	-	-	14 630
Общо активи	15 137	1 231	8 779	4 587	29 34

Анализ на ликвиден риск

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Дружеството, като се предприемат и активни действия като поддържане на краткосрочни депозити до 6 месеца.

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

При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица - лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

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.

Риск от пазарна концентрация

Дружеството прилага последователно изискванията на ПИИ (т.е. Omnibus II), издадени от КФН, които постановяват определени преходни мерки по отношение третирането на експозициите на правителствата или централните банки на страните членки в случай на КИП подмодула на риска от пазарна концентрация и подмодула на риска на лихвения спред в съответствие със стандартната формула, както е представено по-долу:

"12. Без да се засягат разпоредбите на чл. 100, чл. 101, ал. 3 и чл. 104 от тази наредба, се прилага следното:

(а) До 31 декември 2017 г. стандартните параметри, които се използват при изчисляване на подмодула на риска от концентрация и подмодула на риска, свързан със спреда, в съответствие със стандартната формула, по отношение на експозиции към централните правителства или централните банки на държавите членки, деноминирани и финансирани в националната валута на която и да е държава членка, са същите като тези, които биха били приложени към тези експозиции, деноминирани и финансирани в техните национални валути.

(б) През 2018 г. стандартните параметри, които се използват при изчисляване на подмодула на риска от концентрация и подмодула на риска, свързан със спреда, в съответствие със стандартната формула, се намаляват с 80% спрямо експозициите към централните правителства или централните банки на държавите членки, деноминирани и финансирани в националната валута на която и да е друга държава членка.

(в) През 2019 г. стандартните параметри, които се използват при изчисляване на подмодула на риска от концентрация и подмодула на риска, свързан със спреда, в съответствие със стандартната формула, се намаляват с 50 % спрямо експозициите към централните правителства или централните банки на държавите членки, деноминирани и финансирани в националната валута на която и да е друга държава членка.

(г) След 1 януари 2020 г. стандартните параметри, които се използват при изчисляване на подмодула на риска от концентрация и подмодула на риска, свързан със спреда, в съответствие със стандартната формула, не се намаляват спрямо експозициите към централните правителства или централните банки на държавите членки, деноминирани и финансирани в националната валута на която и да е друга държава членка. "

По този начин, в случай на КИП подмодула на риска от пазарна концентрация и подмодула на риска, свързан със спреда, държавните облигации (независимо от валутата си) са взети предвид от Дружеството с нулев рисков фактор, без да се оцени за тези експозиции КИП изискването.

Подписвачески риск в общото застраховане/здравното застраховане, различно от животозастраховането

- КИП и МКИ се изчисляват по Стандартната формула в Excel;
- Използва се подходяща корелационна матрица за агрегиране на подписваческият риск в общото застраховане/ здравното застраховане, различно от животозастраховането и не установихме проблеми..
- По-долу е представено обобщение на подмодулите на риска, включени в подписваческия риск в общото застраховане/ здравното застраховане, различно от животозастраховането:

Здравно застрахователен подписвачески риск	686,129
Здравно застрахователен подписвачески риск LST	-
Здравно застрахователен подписвачески риск поне LST	472,533
Подмодул катастрофичен риск	393,180
Диверсификационен ефект здравно застрахователен подписвачески риск	(179,584)

Животозастрахователен подписвачески от животозастраховането

Животозастрахователен подписвачески риск	35,079
Подмодул на риска от смърт	2,661
Подмодул на риска от дълголетие	-
Подмодул на риска от инвалидност/заболеваемост	-
Подмодул на риска от разходи	920
Подмодул на актуализационния риск	33,723
Подмодул на риска от прекратяване	-
Подмодул катастрофичен риск	496
Диверсификационен ефект животозастрахователен подписвачески риск	(2,721)

С. Управление на капитала

Целите на Дружеството по отношение управлението на капитала са:

- 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;
- Поддържане на висока ликвидност;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти;
- Осигуряване способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие;
- Осигуряване адекватна рентабилност за акционерите, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Собствени средства

- Собствените средства на Дружеството към 31.12.2016 г. възлизат на 8.094 хил. лв. и се състоят главно от основни собствени средства, така както са определени в чл. 88 от Директива 2009/138/ЕК. Сумата на основните собствени средства на Дружеството представлява сумата на превишението на активите над Обикновения дялов капитал представлява емитирания акционерен капитал на Дружеството, който е изцяло внесен от едноличния собственик на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД - ЦКБ Груп ЕАД.
- Допустимата сума на елементите от Ред 1 на стойност 8.094 хил.лв. надвишава КИП - 3,685 хил.лв. (220 % покритие).
- Капиталовите елементи на Дружеството от Ред 3, т.е. нетни отсрочени данъчни активи на стойност 48,263 лв., са по-малко от 15% от КИП – 3,685 хил. лв (1%).
- Допустимата сума на собствените средства (8.094 хил.лв. (т.е. Ред 1 – 8.094 хил.лв. Ред 2 - 0 лв., и ред 3 – 50 хил.лв.) надвишава КИП в размер на 3,685 хил. лв.
- Капиталните елементи на ЗЕАД ЦКБ Живот ЕАД от Ред 3, т.е. нетните отсрочени данъчни активи са по-малко от 50% от КИП (1%). Дружеството няма капиталови елементи по Ред 2.
- Допустимата сума на елементите от Ред 1, равна на 8.094 хил.лв. надвишава МКИ, чиято стойност е 7,400 хил.лв.

- Дружеството няма допустими капиталови елементи по Ред 2. Следователно допустимата сума на основните собствени средства за покриване на МКИ е равна на сумата на капиталовите елементи от Ред 1 и Ред 3.

Активи	
Отсрочени данъчни активи	55,097
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	28,462
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	360,000
Акции - листвани	4,080,189
Държавни облигации	934,431
Колективни инвестиционни схеми	102,000
Депозити, различни от парични еквиваленти	2,206
Други заеми и ипотeki	4,601,439
Вземания от застраховки и посредници	149,059
Вземания (търговски, различни от застраховки)	22,601
Пари и парични еквиваленти	400,644
Други активи, които не са посочени другаде	11,257
Общо активи	10,747,385

Пасиви	
Технически резерви - здравни (сходни с общо застраховане)	1,347,609
Технически резерви - животозастраховане (с изключение на обвързани с индекс и обвързани с дялове в инвестиционен фонд)	1,077,639
Задължения за пенсии	6,167
Задължения по отсрочени данъци	6,834
Задължения по застраховки и към посредници	64,797
Задължения (търговски, различни от застраховки)	147,287
Други пасиви, които не са посочени другаде	3,312
Общо пасиви	2,653,645
Превизишние/ (дефицит) на активите над пасивите	8,093,740

Размер на капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност по Стандартната формула в Excel
МКИ = 7,400 хил. лв.

КИП = 3,685 хил. лв.

Коефициент на покритие на МКИ 109 %

Коефициент на покритие на КИП 220 %

Дружеството притежава разумна капиталова база коефициент на платежоспособност 220 %.


Председател на СД и
Изпълнителен директор
на ЗЕАД „ЦКБ ЖИВОТ“ АД
Ярослава Кръстева

