



ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ
И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ ЗА 2017 Г.
СОЖЕЛАЙФ БЪЛГАРИЯ ЗАД



SOGE LIFE

ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

ФИНАНСОВА ГОДИНА 2017

Сожелайф България ЗАД,
ул. „Осогово“ 38-40, сграда Кристал, етаж 4,
п.к. 1303, град София, България

СЪДЪРЖАНИЕ

СПИСЪК С ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

РЕЗЮМЕ

A | БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ 8

1 БИЗНЕС 8

- 1.1 Въведение 8
- 1.2 Надзорен орган 8
- 1.3 Външни одитори 8
- 1.4 Позиция на Сожелайф в Групата Сосиете Женерал 9
- 1.5 Основна дейност и обхват 9
- 1.6 Оперативни акценти 10

2 РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ 10

3 РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ 11

- 3.1 Разбивка на инвестициите на Сожелайф по основни категории активи 11
- 3.2 Резултат от инвестиции по категории активи 12
 - 3.2.1 Нетен инвестиционен доход по категории активи 12
 - 3.2.2 Реализирани печалби и загуби по категории активи 12
 - 3.2.3 Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви 12
- 3.3 Нереализирани печалби и загуби по категории активи 12
- 3.4 Инвестиции в секюритизация 12

4 РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ 13

5 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 13

B | СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ 14

1 ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ 14

- 1.1 Органи на управление и ключове функции 14
 - 1.1.1 Система на управление на Сожелайф 14
 - 1.1.2 Съвет на директорите 15
 - 1.1.3 Ръководство и ключови функции 15
- 1.2 Политика за възнагражденията и практики 17

2 ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ 17

3 СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ВКЛ. СОБСТВЕНАТА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА 18

- 3.1 Система за управление на риска 18
 - 3.1.1 Основно представяне 18
 - 3.1.2 Изпълнение на системата за управление на риска 18
- 3.2 Собствена оценка на риска и платежоспособността (COP) 20

4 СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ 21

- 4.1 ОБЩА ПРЕЗЕНТАЦИЯ НА СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ 21
 - 4.1.1 Основна презентация 21
 - 4.1.2 Организация 21
- 4.2 Приложение на система за вътрешен контрол 22
 - 4.2.1 Комитети 22
 - 4.2.2 Инструменти на системата за вътрешен контрол 22

5 ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ 23

- 5.1 Преглед на Функция вътрешен одит 23
 - 5.1.1 Отговорности 23
 - 5.1.2 Организация на ангажиментите на вътрешния одит 23
 - 5.1.3 Отчитане на заключенията и проследяване на резултатите 23
- 5.2 Независимост и обективност на вътрешния одит 23

6 АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ 24

- 6.1 Задължения на актюерската функция 24
- 6.2 Изпълнение на актюерската функция 24

7 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЕЙНОСТ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ 24

- 7.1 Основни принципи 24
- 7.2 Процедура по прехвърлянето 25
- 7.3 Важна или критична дейност или функция, прехвърлени на външен изпълнител 25

8 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 25

V | РИСКОВ ПРОФИЛ 26

1 ВЪВЕДЕНИЕ 26

2 ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК 27

- 2.1 Излагане и измерване на подписвачески риск 27
- 2.2 Концентрация на подписвачески риск 27
- 2.3 Намаляване на подписваческия риск 27
- 2.4 Чувствителност към подписвачески риск 28

3	ПАЗАРЕН РИСК	28	2	ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ	38
3.1	ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ПАЗАРЕН РИСК	28	2.1	Принципи, методи и основни допускания използвани за оценката на техническите провизии	38
3.2	КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПАЗАРЕН РИСК	28	2.1.1	Принципи за оценка на техническите задължения по Платежоспособност 2	38
3.3	НАМАЛЯВАНЕ НА ПАЗАРНИЯТ РИСК	29	2.1.2	Най-добра прогнозна оценка	39
3.4	ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ПАЗАРЕН РИСК	29	2.1.3	Добавка за риск	39
4	КРЕДИТЕН РИСК	29	2.1.3.1	Изчисление на най-добрата прогнозна оценка за Спестовни продукти	39
4.1	ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТЕН РИСК	29	2.1.3.2	Изчисляване на най-добра прогнозна оценка за Рискова застраховка живот (животозастраховане освен обвързано с участие в печалбата и застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси)	40
4.2	КОНЦЕНТРАЦИЯ НА КРЕДИТЕН РИСК	29	2.1.3.3	Изчисляване на добавката за риск (за целия бизнес)	40
4.3	НАМАЛЯВАНЕ НА КРЕДИТНИЯТ РИСК	29	2.1.4	Степен на несигурност свързана с нивото на техническите провизии	40
4.4	ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК	30	2.1.5	Описание на цедирани технически провизии	40
5	ЛИКВИДЕН РИСК	30	2.1.6	Въздействие на дългосрочните гарантирани преходни мерки използвани от Сожелайф	40
5.1	ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ЛИКВИДЕН РИСК	30	3	ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	41
5.2	КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ЛИКВИДЕН РИСК	30	3.1	Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на други пасиви	41
5.3	НАМАЛЯВАНЕ НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК	30	3.1.1	Условни пасиви	41
5.4	ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ЛИКВИДЕН РИСК	30	3.1.2	Провизии за рискове и разходи	41
6	ОПЕРАТИВЕН РИСК	31	3.1.3	Задължения, свързани с пенсии	41
7	ДРУГИ РИСКОВЕ	31	3.1.4	Отсрочени данъчни пасиви	42
Г ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	32		3.1.5	Задължения към кредитни институции	42
1	АКТИВИ	34	3.1.6	Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	42
1.1	Принципи, методи и основни допускания, използвани за оценка на активите	35	3.1.7	Задължения за застраховане, към посредници и към презастрахователи	42
1.1.1	Нематериални активи	35	3.1.8	Други задължения	42
1.1.2	Отсрочени данъчни активи	35	4	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	42
1.1.3	Материални активи и имущество за собствено ползване	35			
1.1.4	Инвестиции, включително активи по договори застраховка „живот“, свързани с инвестиционни фондове	35			
1.1.5	Финансови инвестиции, покриващи договори, свързани с дялове	37			
1.1.6	Дял на презастрахователя в техническите резерви	37			
1.1.7	Застрахователни и презастрахователни вземания	37			
1.1.8	Други вземания	37			
1.1.9	Парични средства в брой и парични еквиваленти	37			
1.1.10	Други активи	38			

Д УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	43	Е ПРИЛОЖЕНИЕ 1	50
1 СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	43	1 ТАБЛИЦА ЗА ПРОДУКТИ НА СОЖЕЛАЙФ И ЛИНИИ НА БИЗНЕС СЪГЛАСНО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	50
1.1 ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА	43		
1.2 СЪСТАВ НА НАЛИЧНИТЕ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	43		
1.3 РАВНЕНИЕ МЕЖДУ СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА В БАЛАНСА НА ДРУЖЕСТВОТО И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	44		
1.4 ЕЛЕМЕНТИ, ОТЧИСЛЕНИ ОТ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	44	Ж ГОДИШНИ КОЛИЧЕСТВЕНИ ОТЧЕТИ	52
1.5 ДОПУСТИМИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА ЗА ПОКРИТИЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ИЗИСКВАНИЯ	45	1 S.02.01.02 – БАЛАНС	52
1.5.1 <i>Прагове по ред, приложими за собствени средства</i>	45	2 S.05.01.02 – ПРЕМИИ, ПРЕТЕНЦИИ И РАЗХОДИ ПО ВИД ДЕЙНОСТ	54
1.5.2 <i>Допустими собствени средства за покриване на КИП</i>	45	3 S.05.02.01- ПРЕМИИ, ПРЕТЕНЦИИ И РАЗХОДИ ПО ВИД ДЕЙНОСТ	58
1.5.3 <i>Собствени средства за покритие на МКИ</i>	46		
2 КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ	46	4 S.12.01.02 – ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ В ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕТО И ЗДРАВНОТО ЗАСТРАХОВАНЕ, ПОДОБНО НА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕТО	60
2.1 КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ И КОЕФИЦИЕНТ НА ПОКРИТИЕ	46	5 S.23.01.01 – СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА	62
2.2 ПРИНЦИПИ ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ИЗИСКВАНИЯ	47	6 S.25.01.01 – КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ – ЗА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА	64
2.2.1 <i>Обща рамка</i>	47	7 S.28.02.01 – МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ	65
2.2.2 <i>Избрани методи за изчисление на КИП</i>	47		
2.2.3 <i>Принципи за изчисление на минимално капиталово изискване</i>	47		
2.3 КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ ПО РИСКОВ МОДУЛ	48		
2.4 МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ	49		
3 ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА ЗА РИСК, БАЗИРАН НА СРОКА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ В ИЗЧИСЛЕНИЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	49		
4 РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНА ФОРМУЛА И ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ	49		
5 НЕСЪОТВЕТСТВИЯ В МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	49		
6 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	49		

СПИСЪК С ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

Таблицата по-долу обобщава основните съкращения, използвани в отчета.

СЪКРАЩЕНИЕ	ОПИСАНИЕ
БКИП	Базисно капиталово изискване за платежоспособност
ДИК	Допълнителен идентификационен код: Код от EIOPA за класификация на финансови актив
ДР	Добавка за риск
ЕОЗППО	Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване
ЗЖИФ	Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд
КВ	Корекция на волатилността
КИП	Капиталово изискване за платежоспособност
КОФ	Количествени отчетни форми
КПЦ	Котирана пазарна цена
КФН	Комисия за финансов надзор
ЛБ	Линия бизнес, съгласно определението в Деректива „Платежоспособност“ 2
МКИ	Минимално капиталово изискване
МСС/МСФО	Международни счетоводни стандарти / Международни стандарти за финансово отчитане
НО	Най-добра оценка
ОСП	Общоприети счетоводни принципи
ПСТ	Платежоспособност и стрес тест
П2	Платежоспособност 2
РВНП	Резерв за възникнали но непредявени претенции
СОРП	Собствена оценка на риска и платежоспособността
ТДР	Тест за достатъчност на резервите
УАП	Управление на активите и пасивите

РЕЗЮМЕ

Регламентът „Платежоспособност 2“ влезе в сила на 1 януари 2016 г. и се прилага за всички дружества и застрахователни групи, установени в рамките на Европейския съюз. Доклада за платежоспособност и финансово

състояние има за цел да представи цялата необходима обществена информация и се състои от пет части, предписани от регламента.

БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ

Сожелайф България ЗАД (Сожелайф) е застрахователно акционерно дружество основано от Сожекап (100% собственост на Група Сосиете Женерал) и Сосиете Женерал Експресбанк АД (97,95% собственост на Група Сосиете Женерал). Сожелайф продължи да развива своя бизнес в двата сегмента животозастрахователни спестовни и рискови продукти.

Таблицата по-долу представя основните индикатори от финансовите отчети:

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Брутни записани премии	16,324	15,474
Нетен технически резултат	(180)	467
Нетен резултат след данъци	287	562
Финансови инвестиции (пазарна цена)	26,744	23,630
Собствени средства	11,643	11,395
Налични собствени средства по Платежоспособност 2	14,902	15,935

УПРАВЛЕНИЕ

Ръководството на Дружеството е отговорно за имплементирането на стратегията, одобрена от Съвета на директорите в съответствие с принципите на системата на управление на рисковете. За постигане на тези цели, ръководството на Дружеството е подпомагано от ключовите функции, които са задължителни съгласно Платежоспособност 2 и взимат участие в различните комитети.

Въвеждането на система за управление на рисковете и система за вътрешен контрол дава възможност на Сожелайф да въведе контрол за откриване на значителни рискове на регулярна база и възможно най-скоро. Това се основа на информация и системи за анализиране и управление на тези рискове по подходящ начин.

РИСКОВ ПРОФИЛ

Системата за управление на риска чрез своите различни компоненти е изградена, за да може Дружеството да изпълнява задълженията си по всяко време, когато възникне непредсказуем риск. Тази цел предполага идентифициране,

оценка, мониторинг, проследяване и докладване на риска, на който компанията е или може да бъде изложена, заедно с прилагането на подходящи техники за намаляване на риска.

Основните рискове, на които компанията е изложена:

- **Рискове свързани с управлението на активите и пасивите**, от които пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.
- **Технически рискове**, от които подписваческите рискове и по специално подписваческия риск в животозастраховането чрез бизнес линиите Живот и рискови за защита. Тези рискове могат да бъдат от биометричен характер

(неработоспособност, смъртност) или свързани с поведението на притежателя на полиците (прекръстване).

- **Оперативни рискове и други рискове**, от които стратегическите рискове, рисковете за репутацията и риска от загуби или санкции, дължащи се на несъответствия или грешки в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка при външни събития.

ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2

Общите принципи за оценяване на активите и пасивите са тези, определени в разпоредбите на Директивата за платежоспособност 2 и на делегирания регламент 2015/35. Активите и пасивите се оценяват по тяхната пазарна стойност, т.е. сумата, за която могат да бъдат заменени, прехвърляни или уреждани в контекста на сделка, при нормални условия на конкуренция и между опитни и желаещи страни.

Икономическият баланс, базиран на счетоводен баланс, е основния елемент на платежоспособната среда „Платежоспособност“ 2. Това е основата за изчисляване на пруденциалните собствени средства и капиталови изисквания (КИП и МКИ). Разликата между нетните активи в икономическия баланс и нетната стойност в счетоводния баланс съответства главно на разликите в оценката на техническите резерви, вземанията и нематериалните активи.

УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Сожелайф управлява своето ниво на собствени средства по Платежоспособност 2, за да спазва изискуемото капиталово изискване за платежоспособност по всяко време. За да оцени капиталовите си изисквания (КИП и МКИ), Сожелайф използва стандартната формула на ЕОЗППО.

В края на 2017 г. както и в края на 2016 г. собствените средства на Сожелайф се състоят изключително от неограничени елементи от първи ред. В тази връзка всички налични елементи отговарят на условията за покриване на необходимия капитал за платежоспособност и минималния капитал, който се изисква:

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Допустими собствени средства за покриване на КИП	14,902	15,935
КИП	5,076	5,066
Коефициент за покриване на КИП	294%	315%
Допустими собствени средства за покриване на МКИ	14,902	15,935
МКИ	12,400	12,400
Коефициент за покриване на МКИ	120%	129%

Тъй като при Сожелайф минималното капиталово изискване е по-голямо от капиталовото изискване за платежоспособност, за целите на платежоспособността се използва минималното капиталово изискване. Минималното капиталово изискване към края на 2017 г. е 120% и Сожелайф отговаря на регулаторните изисквания по отношение на платежоспособността.

A | БИЗНЕС И ПРЕДСТАВЯНЕ

1 БИЗНЕС

1.1 ВЪВЕДЕНИЕ

Сожекап СА, френска застрахователна компания (100% собственост на Група Сосиете Женерал) и Сосиете Женерал Експресбанка АД (97,95% собственост на Група Сосиете Женерал) създават Сожелайф през май 2007 г.

Сожелайф е акционерно дружество, регистрирано по силата на Решение № 1/29 май 2007 г. на Софийски градски съд по фирмено дело № 8025/2007.

Сожелайф е застрахователната компания към Група Сосиете Женерал, която работи със Сосиете Женерал Експресбанк АД. Според интегриран модел за банково застраховане Сожелайф предоставя на Сосиете Женерал Експресбанк АД пълна гама от животозастрахователни продукти и продукти злополука, предназначени за клиенти на дребно, корпоративни клиенти и свободни професии.

Застрахователното дружество се представлява от упълномощени лица и седалището и адрес на управление

е гр. София, п.к. 1303, ул. „Осогово“ 38-40, България. Дружеството има разрешение за извършване на застрахователна дейност № 619-ЖЗ от 04 май 2007 г., издадено от Комисията за финансов надзор.

Лицензът на Сожелайф предоставя възможността за предлагане на презастрахователни продукти. Въз основа на подписан презастрахователен договор Дружеството предоставя активно презастраховане на Граве Македония. Клиентите на Охридска банка (дъщерно дружество на Групата Сосиете Женерал в Македония) се застраховат в Граве Македония. Тези застраховки след това се презастраховат в Сожелайф съгласно подписани договори от 2012 година. Сожелайф също така презастрахова част от бизнеса на Комерчни Пойищовна, които са част от застрахователната група на Сосиете Женерал в Чехия.

1.2 НАДЗОРЕН ОРГАН

Сожелайф е обект на надзор, осъществен от заместник-председателя на Комисията за финансов надзор (КФН), отговарящ за застрахователния надзор и самата Комисия

за финансов надзор. Адресът на КФН е София 1000, ул. „Будапеща“ № 16.

1.3 ВЪНШНИ ОДИТОРИ

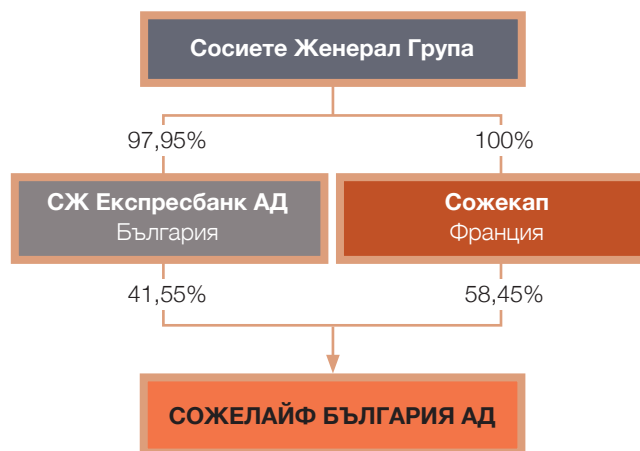
Финансовите отчети на Сожелайф се одитират от Делойт България ООД с адрес гр. София, п.к. 1000, бул. Ал.Стамболийски 103, ет. 6 и Бейкър Тили Клиту

и Партньори ООД с адрес гр.София, п.к. 1000, ул. „Стара планина“ 5 ,ет.5 и 6.

1.4 ПОЗИЦИЯ НА СОЖЕЛАЙФ В ГРУПАТА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ

Сожелайф е собственост на Сожекап и Сосиете Женерал Експресбанк АД.

Сожекап е компанията-майка на групата Сожекап, която включва всички застрахователни компании от групата Сосиете Женерал.



1.5 ОСНОВНА ДЕЙНОСТ И ОБХВАТ

Сожелайф предлага диверсифицирана гама от застрахователни продукти на два основни сегмента – спестовни застраховки и рискови застраховки, за да удовлетвори нуждите на своите физически и корпоративни клиенти.

СПЕСТОВНИ

Спестовни

- Смесена застраховка „Живот“
- Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд

РИСКОВИ

Рискови за защита

- Рисква застраховка „Живот“
- Злополука

Застраховка „Живот“ на кредитополучатели и груповая рискова застраховка

- Застраховка „Живот“ на кредитополучатели
- Груповая рискова застраховка „Живот“

Като приложение е оповестена таблица за сегменти и линии на бизнес, съгласно Платежоспособност 2.

(В хил. лв, без %)	2017 г.		2016 г.	
Брутни записани премии	16,324	100%	15,474	100%
▪ Директен бизнес	14,759	90%	14,217	92%
▪ Спестовни продукти	4,649	28%	4,197	27%
Смесена застраховка „Живот“	1,951	12%	2,061	13%
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	2,699	17%	2,136	14%
▪ Рискови	10,110	62%	10,020	65%
Защита на доходите	1,520	9%	1,497	10%
Друго животнозастраховане	8,590	53%	8,524	55%
▪ Активно презастраховане*	1,565	10%	1,256	8%

В горната таблица са дадени брутните записани премии на Сожелайф по основни сегменти за текущата и предходна години.

* Активното Презастраховане се състои от приет бизнес в Чехия и Македония съгласно презастрахователни договори.

1.6 ОПЕРАТИВНИ АКЦЕНТИ

Икономическа среда

Според ревизираните данни, публикувани от НСИ през декември 2017, растежът на БВП през третото тримесечие на 2017 г. досигна 3,9% на годишна база. По предварителни данни брутния вътрешен продукт (БВП) през третото тримесечие на 2017 г. възлиза на 26,990 млн. лв. по текущи цени. На човек от населението се падат 3,810 лв. от стойностния обем на показателя.

1.6.1 Индивидуално потребление

Общата оценка на потребителите за настоящото развитие на икономическата ситуация в страната през последните дванадесет месеца се запазва на равнището от предходното наблюдение. През октомври 2017 г. оборотът в търговията на дребно, изчислен въз основа на календарно изгладени данни, бележи ръст от 3.8% в сравнение със същия период на предходната година.

За индивидуално потребление на населението през третото тримесечие на 2017 г. се изразходват 61.7% от произведения БВП. Реалното увеличение на показателя спрямо съответното тримесечие на 2016 г. е 4.6%.

1.6.2 Пазар на труда

През третото тримесечие на 2017 г. безработните лица са 200.2 хил., а коефициентът на безработица е 5.8%, като в сравнение с третото тримесечие на 2016 г. броят на безработните лица намалява с 12.6%, а коефициентът на безработица с 1.2 процентни пункта.

1.6.3 Инвестиции

Преките чуждестранни инвестиции в страната (отчетени в съответствие с принципа на първоначалната посока на

инвестицията) по предварителни данни нарастват с 96.6 млн. евро за октомври 2017 г. при намаление със 112.7 млн. евро спрямо октомври 2016 година. Преките инвестиции в чужбина през октомври 2017 г. нарастват с 19.1 млн. евро (при увеличение с 12.5 млн. евро за октомври 2016 година).

1.6.4 Цени

През ноември 2017 г. хармонизираният индекс на потребителските цени се увеличава с 1.9% в сравнение със същия месец на 2016 година.

През третото тримесечие на 2017 г. индексът на цените на жилищата нараства с 9.0% в сравнение със същото тримесечие на 2016 година. Индексът на цените на производител на вътрешния пазар през ноември 2017 г. нараства с 5.8% в сравнение със същия месец на 2016 година.

Българският застрахователен пазар е един от най-слабо развитите в Европейския съюз и е по-незрял от повечето други пазари в Централна и Източна Европа. Ниските доходи, ограничените правомощия за изразходване на средства и ниското ниво на крайно потребление на частния сектор пречат на увеличението на застрахователната индустрия, което води до доминиране на задължителни линии като застраховка на моторни превозни средства вместо животозастраховане и други дискреционни линии. Благоприятният икономически климат и нарастващите доходи на домакинствата трябва да подкрепят растежа както в сектора на животозастраховането, така и в сектора на общото застраховане, тъй като разширяването вероятно ще бъде с умерен темп. Също така, мултинационалните компании ще продължат да увеличават постепенно експозицията си на пазара чрез въвеждането на нови продуктови линии, както и чрез придобиването на по-малки местни фирми.

2 РЕЗУЛТАТИ ОТ ПОДПИСВАЧЕСКА ДЕЙНОСТ

Следващата таблица представя нетния технически резултат на Сожелайф както е представен във формуляр за количествено отчитане S.05.01.

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.	Абс. разлика	Разлика в %
Брутни записани премии	16,324	15,474	850	5%
Резултат от презастраховане	(283)	(209)	(74)	35%
Промяна в пренос-премийни резерви	3	31	(28)	-91%
Възникнали претенции	(2,156)	(1,975)	(181)	-9%
Промяна в други технически резерви	(6,290)	(6,360)	70	-1%
Доходи от инвестиции технически отчет	95	125	(30)	-24%
Административни и аквизационни разходи	(7,873)	(6,619)	(1,254)	19%
Нетен технически резултат	(180)	467	(647)	-139%

През 2017 година Сожелайф отчита нетен технически резултат от -180 хил.лв, което представлява намаление от 647 хил.лв в сравнение с 2016 г., дължащо се най-вече на увеличение на аквизационните и административни разходи и възникнали претенции. Другите елементи остават стабилни.

Увеличението на аквизационните разходите е в съответствие с увеличението на премиите, а увеличението на административните разходи се дължи предимно на увеличение на разходите за преглед на баланса съгласно Платежоспособност 2, инвестиции за информационни системи и прилагане на нов регулаторен метод за обезценка на вземания с прилагане на принцип на контаминация.

3 РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

3.1 РАЗБИВКА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА СОЖЕЛАЙФ ПО ОСНОВНИ КАТЕГОРИИ АКТИВИ

Таблица по-долу представя общ преглед на инвестициите, притежавани от Сожелайф по основни категории активи (ДИК-Допълнителен идентификационен код) както са отразени в счетоводния баланс на финансовия отчет и в баланса на Платежоспособност 2 (двете съгласно справедлива стойност), за текущата и предходната година:

(В хил. лв)	2017 г.			2016 г.		
	Стойност П2	Балансова стойност	% Балансова стойност	Стойност П2	Балансова стойност	% Балансова стойност
Инвестирани активи						
Държавни ценни книжа	7,517	7,517	27%	6,533	6,533	28%
Парични средства в брой и депозити	15,755	15,755	56%	15,049	15,049	64%
Инвестиционни фондове	59	59	0%	12	12	0%
Инвестирани активи, с изключение на активи по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд	23,331	23,331	83%	21,594	21,594	21,594
Инвестиционни фондове	4,722	4,722	17%	2,036	2,036	9%
Общо активи, включително активи по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд	28,053	28,053	100%	23,630	23,630	23,630

3.2 РЕЗУЛТАТ ОТ ИНВЕСТИЦИИ ПО КАТЕГОРИИ АКТИВИ

Приходите и разходите, допринесли за резултата от инвестиции (включително разходите за лихви) на Сожелайф, отчетени в сметка печалби и загуби (в технически отчет по животозастраховане и в нетехнически отчет) за текущата и предходна година са представени в следната таблица:

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Нетен доход от инвестиции	220	238
Печалби и загуби от реализацията на инвестициите	2	2
Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви	(7)	(5)
Резултат от инвестиции	215	235
<i>От които в технически отчет по животозастраховане</i>	<i>95</i>	<i>125</i>
<i>От които в нетехнически отчет</i>	<i>120</i>	<i>110</i>

3.2.1 Нетен инвестиционен доход по категория активи

Инвестиционните приходи се състоят от паричните потоци, получени през годината и свързани с инвестициите, държани от дружеството. Те се състоят предимно от купонни плащания от държавни облигации и лихви от депозити.

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Държавни ценни книжа	141	148
Инвестиционни фондове	75	36
Парични средства в брой и депозити	4	54
Общо	220	238

3.2.2 Реализирани печалби и загуби по категории активи

Следващата таблица описва реализираните печалби и загуби, признати в резултат на продажбата на инвестициите или падежи през текущия период.

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Държавни ценни книжа	1	-
Инвестиционни фондове	-	1
Парични средства в брой и депозити	11	1
Общо	2	2

3.2.3 Разходи за управление на инвестициите и разходи за лихви

Разходите за управление на инвестициите и разходите за лихви се състоят основно от такси, свързани с инвестиционни трансакции.

3.3 НЕРЕАЛИЗИРАНИ ПЕЧАЛБИ И ЗАГУБИ ПО КАТЕГОРИИ АКТИВИ

Към края на 2017 година, инвестициите на Сожелайф (с изключение на инвестициите покриващи договори по застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд) имат обща нереализирана печалба в размер на (137) хил. лв. Следващата таблица представя нереализираните печалби и загуби по категории активи при приключване на текущата и предходна година.

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Държавни ценни книжа	(138)	(122)
Парични средства в брой и депозити	1	3
Общо	(137)	(119)

3.4 ИНВЕСТИЦИИ В СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

Инвестиционният портфейл на Сожелайф не включва инвестиции за секюритизация в края на 2017 година.

4 РЕЗУЛТАТИ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

Таблицата по-долу представя нетехнически приходи и разходи от отчетите на Софелайф за текущата и предходна година:

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Нетен технически резултат	(180)	467
Нетен резултат от инвестиции – нетехнически отчет	120	110
Парични средства в брой и депозити	1	3
Други приходи	371	42
Корпоративен данък	-24	-57
Нетен резултат след данъци	287	562

5 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Няма.

Б | СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

1 ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СИСТЕМАТА НА УПРАВЛЕНИЕ

1.1 ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ И КЛЮЧОВЕ ФУНКЦИИ

1.1.1 Система на управление на Сожелайф

Дружеството има едностепенна система на управление, при която органи на Дружеството са общото събрание на акционерите и Съвета на директорите. В съответствие с изискванията на чл. 79, ал. 3 от Кодекса за застраховането, Дружеството се представлява заедно от поне две физически лица – Изпълнителен директор и Прокуристи, наричани по-долу „Ръководство“.

Правомощията на общото събрание на акционерите са изброени в чл. 221 от Търговския закон и в устава на Дружеството и обхващат основно следното: увеличаване и намаляване на капитала на Дружеството, назначаване на членовете на Съвета на директорите, вземане на решения за сливане, разделяне, отделяне и ликвидация на Дружеството, одобряване на годишния финансов отчет на Дружеството, назначаване на външни одитори на Дружеството и др.

Съветът на директорите определя управленските стратегии на Дружеството и контролира тяхното осъществяване. В съответствие с чл. 40 ж (в сила от 2008 до 2016 г.) от Закона за независимия финансов одит, (отменен Дв № 95/2016) Съветът на директорите изпълняваше функциите и на Одитен комитет на Дружеството. В съответствие с изискванията на §8 от Преходните и заключителни разпоредби на новия Закон за независимия финансов одит,

в срок до 2 юни 2017 г., Дружеството трябва да промени структурата на Одитния комитет като мнозинството от неговите членове са лица външни и независими за Дружеството. Членовете на Одитния комитет трябва да бъдат назначени от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Дружеството е спазило това изискване и Общото събрание на акционерите на Дружеството, проведено на 15 май 2017 г., е определило новия Одитен комитет на Дружеството, състоящ се от трима членове, двама от които са независими.

Ръководството на Дружеството отговаря за осъществяването на съобразените с принципите на управление и контрол на риска стратегически насоки на дейността на Сожелайф, определени от Съвета на директорите. При осъществяването на тази мисия, ръководството на Дружеството се подпомага от корпоративния секретар, ръководителите на отдели на Дружеството (Финанси, Счетоводство и актюери, Стратегическо и търговско развитие, Управление на проекти и информационни технологии, Преценяване на риска и регулиране на застрахователни претенции и от лицата заемащи четирите ключови функции, съгласно Кодекса за застраховането и Европейската директива Платежоспособност 2. Всички те са включени в различни комитети, чиято цел е да подпомагат Съвета на директорите и Ръководството при вземането на решения.



1.1.2 Съвет на директорите

Роли и отговорности

Съветът на директорите определя стратегическите насоки за развитие на Дружеството и контролира осъществяването им от Ръководството на Дружеството.

В съответствие с правомощията, предоставени му от закона и общото събрание, Съветът на директорите осъществява всички въпроси свързани с управлението на Дружеството, вземайки след обсъждане, необходимите решения. По конкретно, Съветът на директорите взема решения по следните въпроси:

- Назначаване на Изпълнителен директор;
- Изготвяне на годишния финансов отчет на дружеството;
- Преглед и одобрение на годишните отчети по Платежоспособност 2;
- Свикване на общо събрание на акционерите на Дружеството;
- Преглед и одобрение на Доклада за собствената оценка на риска и платежоспособността;
- Преглед и одобрение на политиките на Дружеството и техните промени.

Процедури за работа

Съветът на директорите на Сожелайф заседава, толкова, често, колкото намери за необходимо, но не по-малко от четири пъти годишно. Освен задължителните заседания, на които се одобряват годишните финансови отчети и отчетите по Платежоспособност 2, се провеждат и други заседания на които се наблюдава и проследява развитието на дейността на Дружеството.

Принципният график на заседанията се определя в края на всяка година за следващата. На тези заседания Ръководството на Дружеството докладва на членовете на Съвета на директорите на Сожелайф стратегията, развитието и резултатите.

Поканата за свикване на заседанията на Съвета на директорите, включваща дневния ред на заседанието се изпраща до членовете на Съвета на директорите. Всеки участник в заседанието получава документите, свързани с точките от дневния ред.

Корпоративният секретар на Сожелайф отговаря за организирането на заседанията на Съвета на директорите и подготовката на протоколите от заседанията. Всички протоколи се подписват от членовете на Съвета на директорите, присъствали на заседанието. Съветът на директорите може да взема решения и неprisъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението. Всички протоколи се регистрират с поредни номера и се съхраняват.

Членство

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от 6 члена, физически лица. В съответствие с изискванията на чл. 81 от Кодекса за застраховането, една трета от тях

(т.е. двама) са независими членове. Мандатът на Съвета на директорите е три години. Мандатът ще бъде подновен на 17.11.2018 г.

1.1.3 Ръководство и ключови функции

Ръководство

Ръководството на Сожелайф се състои от:

- **Изпълнителен директор (Г-н Жан-Франсоа Жабуле)**, който осигурява управлението на Дружеството. Изпълнителният директор, заедно с Прокуриста представлява Дружеството пред трети лица.
- **Прокуристи (Г-жа Йорданка Шаприна и Г-н Лионел Жаме)**, които разполагат с правомощията по чл. 22 от Търговския закон и не могат да отчуждават или обременяват с тежести недвижими имоти на Дружеството, освен ако не са изрично упълномощени за това. Прокуристите заедно с изпълнителния директор, представляват Дружеството.

При изпълнението на задълженията си, изпълнителният директор и прокуристите се подпомагат от:

- **Корпоративен секретар (Г-жа Милена Василева)**, чиито отговорности включват правното обслужване и процесуалното представителство на дружеството, наблюдение на съответствието с регулаторните изисквания, разработване на планове при извънредни ситуации, човешките ресурси, координиране на изискванията, свързани с Платежоспособност 2, други дейности изискващи правно и регулаторно съгласуване.
- **Ръководителите на отдели на Дружеството** – Всеки от ръководителите на отдели ръководи някой от отделите, създадени в Дружеството, т.е. Стратегическо и търговско развитие, Преценяване на риска и регулиране на застрахователни претенции, Управление на проекти и информационни технологии, и Финанси, Счетоводство и актюери.

Ключови функции

Внедряването на системите за управление на риска и вътрешен контрол на Сожелайф се извършва от Дружеството, под контрола на компанията-майка Сожекап. По подобен начин Сожелайф делегира на Сожекап някои основни ключови функции да поемат задачите, свързани с изпълнението на тези функции.

Системата за глобално управление на риска и вътрешен контрол е разработена така, че да позволява редовен и възможно най-скорошен контрол. Тя разчита на необходимата информация и инструменти, за да анализира и управлява тези рискове по подходящ начин.

Съществен елемент от системата на управление и в съответствие с изискванията на Платежоспособност 2 и Кодекса за застраховането, лицата, които осъществяват ключовите функции в Дружеството се назначават от Съвета на

директорите, като се взимат предвид професионални изисквания. Така, ключовите функции разполагат с ресурс и оперативна независимост да изпълняват техните задачи. Осъществяването на ключовата функция може да бъде възложено на служители на Дружеството (такъв е случаят с ключовата функция за управление на риска от Виктор Тодоров и ключовата функция за съответствие от Соня Найденова) или да бъде прехвърлено на външен изпълнител (такива са случаите с актюерската функция и с вътрешния одит, които са възложени съответно на „МОБС актюерско

консултиране“ ООД и на Сожекап СА). Ръководителят на отдел „Вътрешен одит“ на Дружеството е г-н Кристоф Поте. Лицата отговарящи за осъществяването на ключовите функции участват в работата на комитетите на Дружеството, създадени от Съвета на директорите и Ръководството на Дружеството. Те участват и в заседанията на Съвета на директорите, ако се обсъждат доклади за които те отговарят.

Таблицата по-долу описва основните задачи, възложени на ключовите функции.

АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

- Изразява мнение относно общата подписваческа политика.
- Изразява мнение относно адекватността на взетите мерки по отношение на презастраховането и рисковия профил.
- Координира изчисляването на техническите резерви.
- Изготвя доклад за дейността на актюерската функция и поне веднъж годишно го предоставя на Съвета на директорите.
- Подпомага ефективното прилагане на системата за управление на риска, включително като участва в създаването на модели за риска, стоящи в основата на изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност и на минималното капиталово изискване и в собствената оценка на риска и платежоспособността.
- Оценява достатъчността и качеството на данните, използвани при изчисляване на техническите резерви.

ФУНКЦИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

- Подпомага Съвета на директорите при осъществяването, организирането, координирането и наблюдението на системата по управление на риска.
- Подготвя подробни доклади за рисковете, на които е изложено Дружеството.
- Осигурява наблюдението на рисковия профил на Дружеството.
- Организира процеса по Собствена оценка на риска и платежоспособността и включва резултатите на Собствена оценка на риска и платежоспособността в общия преглед на риска, докладван на Съвета на директорите.
- Идентифицира и оценява неотложните рискове.

КЛЮЧОВА ФУНКЦИЯ ЗА ВЪТРЕШЕН ОДИТ

- Изготвя годишен (най-малко годишен) план за вътрешен одит
- Координира дейността по вътрешен одит в Сожелайф и осигурява съответствието с изискванията за вътрешен одит на ниво Група Сосиете Женерал.
- Представя заключенията на одитните проверки на органите на Дружеството и ги уведомява за крайните срокове за коригиране на идентифицираните несъответствия.
- Наблюдава осъществяването на препоръките от предишния одит.

КЛЮЧОВА ФУНКЦИЯ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

- Осъществява широко обхванат преглед на стандартите на застрахователната дейност.
- Идентифицира и оценява рискът от несъответствие с изискванията (изготвя карта на рисковете от несъответствие с изискванията).
- Ръководи функцията по съответствие (подготвя план, действия и мерки за предотвратяване на извънредни ситуации).
- Съветва Съвета на директорите и Ръководството.

Комитети към Ръководството

Към Ръководството на Сожелайф са създадени пет комитета със специфични познания, които формират съществена част от системата по управление на риска. В тези комитети представители на Ръководството, ключовите функции и други лица с ръководни функции в Дружеството редовно обсъждат различни рискови въпроси, съществени за дейността на Дружеството. Тези комитети са:

- Комитет по финанси и риск.
- Технически комитет.
- Комитет нови продукти.
- Комитет вътрешен контрол.
- Комитет вътрешен одит.

Ролите на различните комитети са описани по-детайлно при представянето на Системата по управление на риска (Виж 3.1.2 и 4.2.1).

1.2 ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА И ПРАКТИКИ

В съответствие с Делегирания регламент No 2015/35, Насоките на ЕОЗППО за Системата на управление, Наредба № 48, издадена от Комисия за Финансов Надзор (КФН) от 20 март 2013 г., за изискванията към възнагражденията обнародвана Дв. 32 от 2 април 2013 г. (наричана по-долу „Наредбата“), Съветът на директорите на Сожелайф е приел Политика за определяне на възнагражденията в Сожелайф. През декември 2017 г. тази политика бе актуализирана и осъществена в съответствие с политиката на Група Сожекап. В съответствие с практиката на Група Сожекап тя бе преименувана на Политика за компенсация.

Целта на политиката е посредством възнагражденията да се стимулират лоялността и атрактивността на дружеството, да се постигат неговите дългосрочните интереси и резултати, да се осигури прилагането на практиките по управлението на риска и съответствието.

Политиката е в съответствие с изискванията на Платежоспособност 2. Тя изисква политиката и практиките за възнагражденията да бъдат установени, прилагани и поддържани съгласно бизнес стратегията и стратегията за управлението на риска на дружеството, да включват мерки, целящи предотвратяването на конфликти на интереси, насърчава доброто и ефективно управление на риска и не поощрява поемането на риск над одобрените от дружеството ограничения. Политиката определя баланса между фиксирани и променливи компоненти на възнаграждението.

По-специално тя цели да:

- Определи основните положения и принципи за предоставяне на възнаграждение и други социални облаги;
- Определя ролите и отговорностите, прозрачността и ефективността на правилата за получаване на възнагражденията;
- Определя принципите за получаване на възнаграждение с цел предотвратяване на прекомерното поемане на риск, повишаване на съответствието между личните цели на служителите и дългосрочното развитие на дружеството.

В съответствие с изискванията на Наредбата, политиката се прилага за:

1. Ръководството на Дружеството;
2. служителите на ръководни длъжности по смисъла на чл. 85, ал. 1, от КЗ;
3. всички други служители, чиито дейности (индивидуални или на звеното, в което работят) оказват влияние за поемането на риск;
4. всички други служители, невяклучени в т. 1-3, чиято дейност може да доведе до необосновано поемане на риск от Дружеството;
5. служителите, осъществяващи контролни функции;
6. отговорният актьор и актьорите.

2 ИЗИСКВАНИЯ ЗА КВАЛИФИКАЦИЯ И НАДЕЖДНОСТ

Политиката за квалификация и надеждност, прилагана от Сожелайф се отнася за лицата, които действително управляват Дружеството, в това число и лицата, заемащи ръководни позиции по смисъла на чл. 85 от Кодекса за застраховането и ключовите функции. Тя гарантира че, тези лица:

- Имат професионални умения, познания и опит, необходими за благоразумното управление на дейността на Дружеството;
- Отговарят на изискванията за надеждност.

Тази политика се прилага за лицата, ангажирани с управлението на Дружеството (членовете на Съвета на директорите, изпълнителния директор, прокуристи, лицата, заемащи ръководни длъжности (т.е. заместник-изпълнителния директор, корпоративния секретар, ръководителите на отдели), както и за ключовите функции.

Корпоративният секретар преглежда документите на лицето, номинирано за ръководна позиция, неговата надеждност, професионална квалификация и умения, опит, отговорности, преди представянето на кандидатурата пред компетентния орган на Дружеството и КФН.

3 СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ВКЛ. СОБСТВЕНАТА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

3.1 СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

3.1.1 Основно представяне

Системата за управление на риска редовно установява, оценява, контролира, управлява и докладва основните рискове, на индивидуална и съвкупна база, на които дружеството е или може да бъде изложено докато се стреми да постигне стратегическите си цели, както и всякакви взаимозависимости между тези основни рискове.

Системата за управление на риска се основава на следните принципи:

- Управителни органи: Съвет на директорите, Ръководство и ключови функции (по-конкретно Актюерска функция и функция по управление на риска);
- Управленски органи с председател Ръководството на Сожелайф или назначени от Съвета на директорите, за да осигурят подходящо управление и надлежно отчитане на рисковете и възможността за съдържателно вземане на решения;
- Инструменти за управление на риска, които подпомагат вземането на решения: картографиране на рисковете, писмени политики, наблюдение на индикатори, процеси по управление на риска, собствена оценка на риска и платежоспособността.

Системата за управлението на риска е внедрена в организационната структура и процедурите за вземане на решения. Тя е базирана на следните принципи:

- Активно участие на Ръководството и на Съвета на директорите;
- Въплъщение на ключовите функции, чрез тясно сътрудничество между ключовата функция по управлението на риска и актюерската ключова функция;

- Интегриране на системата в рамките на организационната структура и процедурите за вземане на решения;
- Тясно сътрудничество със системата за вътрешен контрол;
- Ясно разделение на ролите и отговорностите така че да се избягват потенциални конфликти на интереси: „Тези които са отговорни за изпълнението на задачата не са отговорни за нейното наблюдение и контролиране“;
- Хомогенно имплементиране на тези принципи на индивидуално и групово ниво;
- Тясно сътрудничество между системите за управление на риска на индивидуално и групово ниво.

3.1.2 Изпълнение на системата за управление на риска

Изпълнението на системата за управление на риска е отговорност на управителните органи на Сожелайф и ключовите функции чрез използването на инструменти за управление на риска и вземането на решения от различни комитети. Този параграф представя задачите възложени на управителните органи, както и основните писмени политики свързани с управлението на рисковете.

Собствена оценка на риска и платежоспособността е представена в следващият параграф 3.2.

Комитет по финанси и риск

Комитетът заседава 2 пъти годишно и при необходимост. Основните му задачи са:

- Одобрение на Политиката за риска по управление на активите и пасивите и политиката за инвестиционния и ликвиден риск;

- Мониторинг на политиката за риска по управление на активите и пасивите и политиката за инвестиционния и ликвиден риск;
- Преглед и одобрение на икономически и финансови насоки;
- Преглед и одобрение на подробното целево разпределение във връзка със стратегическо разпределение;
- Преглед и одобрение на всяко едно инвестиционно предложение, заедно с отчети свързани с ново реализирани инвестиции;
- Преглед на нивото на сигурност, качество, ликвидност и доходност на портфолиото от активи;
- Преглед и одобрение на експозицията на активите взимайки предвид лимити заложи от Техническият комитет и Комитета по финанси и риск;
- Одобрение на процедури свързани с инвестирането на активи;
- Преглед на проучвания свързани с управлението на активите и пасивите;
- Всякакви други задачи свързани с управлението на активите и пасивите, инвестиционни лимити и икономически и финансови перспективи отразяващи се върху управлението на активите;
- Преглед на основните елементи на собствената оценка на риска и платежоспособността (рисков профил, склонност за поемане на риск, стрес сценарии, резултати от симулации).

Технически комитет

Комитетът заседава 2 пъти годишно и при необходимост. Основните му задачи са:

- Одобрение на политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите;
- Мониторинг на изпълнението на политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите;
- Одобрение на техническите резерви;
- Мониторинг на риск индикаторите описани в политиките свързани с управлението на подписваческия риск, презастрахователния риск и рискът свързан с формирането на резервите.

Инструменти за управление на риска

Инструменти свързани с риска при управлението на активите и пасивите

Сожелайф, с подкрепата на отделът по Финансово управление и риска по управление на активите и пасивите на ниво група Сожекап, използва детерминистичен модел за управление на активите и пасивите за изчислението на капиталовите изисквания.

Инструменти свързани с управлението на риска

Сожелайф използва инструменти, които са общи за системите за управление на риска и вътрешен контрол, по специално:

- Рискови референции;
- Картографиране на рискове;
- Политика свързани с управление на риска;
- Процесите по управлението на рискове и контрол.

Писмени политики

Основните рискове присъщи на бизнеса на Сожелайф се покриват от писмените политики свързани с управлението на риска. Тези политики формализират принципите, процесите и процедурите изпълнявани от компанията за контрол на рисковете.

Политиките се преглеждат и актуализират поне веднъж годишно, за да бъдат адаптирани към вътрешните и външни фактори влияещи на рисковете, към които компанията е изложена.

Политиките включени в системата за управление на риска са следните:

ПОЛИТИКИ СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

Политика за инвестиционния и ликвиден риск

Политиката определя принципите, които трябва да се спазват по отношение на инвестициите. Всички прагове и граници, валидирани от управляващите органи за този риск, също са подробно описани. Целта на всички тези разпоредби е да се спазва принципът на „разумен инвеститор“.

Политиката за риска по управление на активите и пасивите

Политиката описва принципите и праговете, които трябва да се спазват, проучванията и отчетите, които трябва да бъдат изготвени за дългосрочното управление на дружеството, включително управлението на капитала.

Политика за подписваческия риск

Подписваческият риск се регулира от правила, обхващащи дефинирането на условията за разработване на продукт (рискове, гаранции, продуктови семейства), условия при подписване (процес на подписване, прагове и лимити, които трябва да се спазват), отчитане и наблюдение на подписваческите рискове и контрола.

Политика за риска свързан с формирането на резервите

Целта на политиката за риска свързан с формирането на резервите е да се гарантира, че Сожелайф представя вярна и честна представа за поетите ангажименти по всички покрити рискове в съответствие със законови, МСФО и счетоводните стандарти. Политиката определя рамката за изчисляване на техническите резерви в различните стандарти, в които те трябва да бъдат определени.

Политика за презастрахователния риск

Тази политика описва глобалния процес на изпълнение на плана за презастраховане (израз на необходимостта, прагове и лимити и избор на презастрахователя, включително изискваните критерии за финансова стабилност...) и процедурите за докладване и мониторинг.

Политика за собствената оценка на риска и платежоспособността (СОРП)

Тази политика описва процеса и процедурите, прилагани, за да се ръководи вътрешната оценка на риска и платежоспособността във връзка с рисковия профил на Сожелайф, ограниченията за допустимост на риска и общото изискване за платежоспособност. Тя също така включва описание на методите и методологиите, прилагани в Сожелайф за провеждане на СОРП.

Политика за управлението на оперативния риск

Политиката описва системата, която следва да улесни идентифицирането на оперативните рискове, измерването на потенциалните въздействия върху финансовите резултати, прилагането на механизми за контрол или устройства за тяхното намаляване и да провери тяхната ефективност.

3.2 СОБСТВЕНА ОЦЕНКА НА РИСКА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА (СОРП)

Оценката на цялостната платежоспособност се извършва в рамката, определена от ръководството на Сожелайф. Тази оценка се основава на изчисляването на капиталовите изисквания за платежоспособност и на финансовите резултати за всяка една година от бизнес плана на компанията. Тези изчисления се извършват в рамките на централен сценарий и няколко неблагоприятни сценария. СОРП резултатите позволяват на ръководството и съвета на директорите да разполагат с бъдеща оценка на рисковете, на които компанията е изложена за постигането на своите краткосрочни и средносрочни стратегически цели.

Собствената оценка на риска и платежоспособността е стратегически инструмент за вземане на решения от страна на ръководството.

СОРП докладът се представя на съвета на директорите за одобрение от функцията за управление на риска, преди да бъде представен на регулатора.

Основните стъпки при изпълнението на СОРП процеса са следните:

- Дефиниране на рисковият профил;
- Анализ на адекватността на рисковият профил към стандартната формула;
- Дефиниране на рисковият апетит;
- Дефиниране на стрес сценариите;
- Цялостна оценка на платежоспособността;
- Дефиниране на управленски действия;
- Представяне на СОРП доклада на съвета на директорите;
- Подаване на доклада в надзорния орган.

Честота

Общото изискване за платежоспособност се изчислява поне веднъж годишно. Ако е необходимо, в случай на неблагоприятна промяна в платежоспособността, открита от системата за наблюдение на коефициента на капиталовата адекватност или в случай на значително придобиване или прехвърляне на дейност, може да се извърши специфична непланирана “ad hoc” СОРП.

Изискване за платежоспособност

Изискването за платежоспособност се измерва по перспективен начин като минимум в хоризонта на бизнес плана чрез няколко сценария (централен и неблагоприятен), определени въз основа на рисковия профил.

Рисковият профил идентифицира основните рискове, на които компанията е изложена. Анализът на рисковия профил на Сожелайф показва неговата адекватност към стандартната формула за изчисляване на капиталовите изисквания. Следователно Сожелайф запазва регулаторното капиталово изискване като мярка за общото изискване за платежоспособност.

4 СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

4.1 ОБЩА ПРЕЗЕНТАЦИЯ НА СИСТЕМАТА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

4.1.1 Основна презентация

Съгласно чл. 92 от Кодекса за застраховането, системата за вътрешен контрол на застрахователя включва следното:

- Административни и счетоводни процедури;
- Уредба за осъществяване на вътрешния контрол;
- Подходящи правила за отчитане на всички равнища;
- Функция за съответствия;
- Други елементи по преценка на застрахователя.

Вътрешния контрол се дефинира като всички средства, прилагани с цел да се гарантира, че операциите на компанията, организацията и вътрешните процедури съответстват на законовите и подзаконовите разпоредби, професионалните и етичните практики и вътрешните правила и насоки, определени от изпълнителния орган на компанията.

В частност, вътрешния контрол цели:

- предотвратява неизправности;
- осигуряване на адекватност и ефективност на вътрешните процеси, особено тези, които спомагат за опазването на активите;
- да гарантира надеждността, целостта и наличието на финансова и управленска информация;
- проверява качеството на информационната система и системата за комуникация.

Системата за контрол в рамките на Сожелайф се основава на архитектурата и принципите на вътрешния контрол на групите Сожекап и Сосиете Женерал, изградени върху модела „три линии на отбрана“.

Системата за вътрешен контрол представлява първите две линии на защита:

- Първата линия на защита е гарантирана от вътрешния контрол ниво 1, изпълняван от бизнес линиите и оперативните отдели;
- Втората линия на защита се състои от:

- Вътрешен контрол на ниво 2, упражняван от специализиран отдел, независим от бизнеса и оперативните отдели, който постоянно контролира адекватността и ефективността на вътрешния контрол на ниво 1 с организацията и процесите;
- Специални функции за контрол и поддържащи функции, отговарящи в специфични области на компетентност.

За да постигне тези цели, системата за вътрешен контрол на Сожелайф се основава на:

- силно участие на Висшето ръководство и на Съвета на директорите;
- внедряване на ключовата функция за съответствие и сътрудничество с други ключови функции, особено функцията за управление на риска;
- тясно сътрудничество между функцията за съответствие и правната функция;
- хомогенно внедряване на инструменти и системи за контрол за целия обхват на групата Сожекап, от която част е Сожелайф.

4.1.2 Организация

Организацията и управлението на системата за вътрешен контрол са отговорност на функцията за съответствие на Сожелайф.

Независимостта на вътрешния контрол се осигурява от пряката връзка между „Ключова функция за съответствие“ и изпълнителния директор на Сожелайф.

Докладите за различните вътрешни проверки (управленски, одитни) се разглеждат периодично от ръководството на Сожелайф по време на специализираните комитети (Комитет за вътрешен контрол и Комитет за вътрешен одит).

Независимостта и ефективността на вътрешния контрол също се оценяват и гарантират от комитетите по вътрешен контрол и вътрешен одит.

4.2 ПРИЛОЖЕНИЕ НА СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

4.2.1 Комитети

Комитет за вътрешен одит

Комитетът заседава два пъти годишно. Основните му задачи са:

- Мониторинг на финансовата и пруденциалната информация;
- Мониторинг на вътрешния контрол;
- Мониторинг на управлението на оперативния риск;
- Проследяване на одита на годишните счетоводни отчети и независимостта на одиторите;
- Преглед на програмата за периодични инспекции на дружеството.

Комитет за вътрешен контрол

Комитетът заседава два пъти годишно и събира изпълнителния съвет и ключовите функции на Сожелайф с цел:

- Осигуряване на напречна последователност и ефикасност на вътрешния контрол;

- Анализ на основните установени неизправности;
- Утвърждаване и координиране действията с цел отстраняване на неизправностите или подобряване ефективността на вътрешния контрол.

4.2.2 Инструменти на системата за вътрешен контрол

Писмени политики

Политиките, свързани със системата за вътрешен контрол, формализират принципите и процесите, прилагани от Сожелайф.

С цел адаптацията на тези политики към вътрешните и външните рискови фактори, те се актуализират поне веднъж годишно.

Политиките, интегрирани в системата за вътрешен контрол, са следните:

ПОЛИТИКИ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Политика за вътрешен контрол

Политиката описва системата за вътрешен контрол на Сожелайф и конкретизира условията за изпълнение, принципите, инструментите, отговорностите и мисиите.

Политика на Ключова функция по съответствие

Политиката дефинира управлението на риска от несъответствие:

- отговорностите и мисиите на Ключова функция за Съответствие
- инструментите за съответствие

Политика по аутсорсинг

Политиката определя принципите, свързани с аутсорсинга (по време на проучването на проекта за подизпълнение както и проследяването на възложените услуги), особено за важни дейности или критични оперативни функции.

Политика за квалификация и надеждност

Политиката има главно за цел да гарантира, че всички лица, които ефективно управляват Сожелайф или изпълняват ключови функции, отговарят на изискванията за компетентност и солидна репутация (квалификация, знания, професионален опит, репутация, почтеност).

Вътрешни контроли от първо ниво

Вътрешният контрол от ниво 1 се определя като набор от мерки, които се прилагат постоянно, за да се гарантира редовността, валидността и сигурността на операциите на оперативно равнище.

Тя се отнася до всички служители и се основава на:

- постоянното спазване на действащите правила и процедури за всички операции;
- редовната проверка на спазването на тези процедури от йерархията.

В съответствие с тези практики при вътрешен контрол на ниво 1 могат да се разграничат два вида контроли:

- оперативен контрол, интегриран в политиките и изпълняван от всеки служител като част от ежедневните дейности;
- управленски надзор, който е формализирана проверка от страна на мениджмънта на правилното функциониране на оперативния контрол.

Контроли от второ ниво

Мисията на постоянния контрол на ниво 2 е да осигури сигурността и управление на риска на операциите и ефективността на вътрешния контрол на ниво 1.

Прегледът се извършва чрез количествен и качествен анализ на вътрешния контрол на ниво 1, включително и на управленския надзор (уместност, определяне на оперативни

процедури, качество на проверките, прилежаща документация, последващи коригиращи действия).

След проверките от Ниво 2 се формулира квалифицирано становище относно ефективността на вътрешния контрол от ниво 1, а при необходимост и на препоръки.

Вътрешният контрол на ниво 2 се осъществява от специализирани екипи, независими от оперативния персонал.

Проследяване на нарушенията на съответствието

Проследяването на дисфункциите от съответствие се основава на система от предупреждения в реално време, въведена на ниво Група Сожекап с тримесечен формализиран отчет.

Политика за одобрение на нови продукти

Процесът на одобрение на новите продукти е разработен и прилаган в цялата бизнес линия на Сожелайф. Процесът на одобрение е пирамидален, с различни нива на оценяване в зависимост от стратегическите и рисковите въпроси.

Мониторинг на мисиите и връзки с регулаторите

Мисиите на регулаторите и отношенията с тях се наблюдават отблизо и докладват редовно на Групата Сожекап. Препоръките, издадени от регулаторните органи, също подлежат на проследяване и отчитане.

Действия за борба с прането на пари и борбата с финансирането на тероризма

Системата за борба срещу финансиране на тероризма и срещу прането на пари на Сожелайф е адаптирана към разпоредбите на Четвъртата директива и се основава на:

- система за проследяване на операции с цел откриване на нетипични транзакции,
- обучение на персонала и кампания за повишаване на осведомеността.

5 ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ

5.1 ПРЕГЛЕД НА ФУНКЦИЯ ВЪТРЕШЕН ОДИТ

5.1.1 Отговорности

Дейността на вътрешния одит, под отговорността на Ключова функция вътрешен одит, се осъществява от Сожекап СА съгласно договор за аутсорсинг сключен на 29.06.2016 г. В съответствие с чл. 111, ал. 4 от Кодекса за застраховането, договорът за аутсорсинг на Ключова функция вътрешен контрол бе представен на КФН преди сключването му. Лицето, отговорно за изпълнението на Ключова функция вътрешен одит на компанията е назначено от Управителния Съвет и одобрено от КФН.

Сожекап осигурява периодичен мониторинг на всички дейности на Сожелайф за основните категории присъщи рискове.

От гледна точка на ресурсите, покритието на обхвата на Сожелайф се осигурява въз основа на прогнозната бюджет на мисиите, включени в плана за одит със съгласието на висшето ръководство на Сожелайф. Периодичния контрол се основава на одитната методология на групата Сосиете Женерал, изпълнена в съответствие с разглежданите дружества. Всяка мисия приключва с отчет, съдържащ резюме

и препоръки, които редовно се проследяват в координация с корпоративния секретар на Сожелайф.

5.1.2 Организация на ангажиментите на вътрешния одит

Одитния план на Сожелайф се прави на многогодишна база. Мисиите, които покриват цялото дружество се определят след оценка на риска на всеки отдел и необходимото време за одит. Тази оценка се допълва от последната мисия и датата на нейното завършване.

Специалните мисии или извънплановите мисии могат да бъдат осъществявани по искане на висшето ръководство на Сожелайф.

5.1.3 Отчитане на заключенията и проследяване на резултатите

Годишния одитен план в детайли е представен на одитния комитет на Сожелайф. Заключенията на периодичния контрол и на последващите изпълнения на препоръките от предишни одити се представят на сесията на одитния комитет.

5.2 НЕЗАВИСИМОСТ И ОБЕКТИВНОСТ НА ВЪТРЕШНИЯ ОДИТ

Ключова функция вътрешен одит, която отговаря за периодичния контрол, е отделен от постоянния контрол и се отчита директно на изпълнителния директор на Сожелайф и Сожекап, което гарантира обективност и независимост.

6 АКТЮЕРСКА ФУНКЦИЯ

6.1 ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА АКТЮЕРСКАТА ФУНКЦИЯ

Актюерската функция е ключова в системата за управление на риска имплементирана в Сожелайф. Благодарение на своят опит, Актюерската функция допринася за управлението на техническите застрахователни рискове, които са значителен компонент от рисковия профил на компанията. Задачата възложена на Актюерската функция се фокусира върху 3 основни теми:

- Координиране на изчислението на застрахователните технически резерви;
- Преглеждане на подписваческата политика и презастрахователната програма взимайки в предвид рисковия профил на компанията;

- Допринасяне за прилагането на системата за управление на рискове и на Собствената оценка на риска и платежоспособността.

От организационна гледна точка, Актюерската функция няма йерархична връзка с отделите, изпълняващи дейностите в обхвата на нейния надзор. Тази позиция му осигурява необходимата независимост за да изпълнява ефективно своите задължения.

6.2 ИЗПЪЛНЕНИЕ НА АКТЮЕРСКАТА ФУНКЦИЯ

За да може да упражнява своите задължения, Актюерската функция има пълен достъп до всички ресурси свързани с техническите рискове на Сожелайф. Изпълняващият Актюерската функция взема участие в различни комитети свързани с управлението, по въпроси свързани с размера на отговорност.

Изчисленията по Платежоспособност 2, включително изчисленията на техническите резерви по Платежоспособност 2, се извършват от отдел „Финансово управление и риска по управление на активите и пасивите“ на ниво група Сожекап (Sogecap/ALM).

Актюерската функция е ангажирана и в проследяването на техническите рискове, в частност в проверката

на техническите провизии, включително наблюдаването за качеството на данните, следенето на подписваческите рискове и адекватността на презастрахователната политика спрямо рисковия профил на компанията.

В резултат той допринася за прилагането на системата за управление чрез анализ и контрол на тези технически рискове но също така и чрез прилагането на процеса по Собствената оценка на риска и платежоспособността.

Работата, извършвана от Актюерската функция в обхвата на по-горе споменатите цели и последващите от нея заключения и препоръки, се формализират в годишен актюерски доклад, който се представя на Ръководството на компанията и пред Съвета на Директорите на Сожелайф.

7 ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЕЙНОСТ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ

Принципите за прехвърляне на дейност на външни изпълнители са залегнали в Политиката за прехвърляне на дейност на външни изпълнители на Сожелайф, приета от Съвета на директорите.

7.1 ОСНОВНИ ПРИНЦИПИ

Прехвърлянето на дейности и/или функции на външни лица, в това число на дружества от Групата Сосиете Женерал или Сожекап е стандартна практика. Една от последиците на такова прехвърляне е промяната на „рисковия профил“, свързан с тези услуги.

Действително, прехвърлянето на дейности:

- включва специфични рискове, като зависимост от трета страна – особено, когато някои специфични дейности се концентрират в ограничен брой изпълнители;
- може да увеличи оперативния риск, когато дейността се прехвърля на трети лица, чиято система за вътрешен контрол не е толкова надеждна колкото е системата за вътрешен контрол установена с прехвърлянето или не се надзирава в такава степен от регулаторни органи;

- може, в някои случаи да създаде регулаторен риск от несъответствие за Сожелайф.

От друга страна, прехвърлянето на дейности и/или функции може да допринесе за по-доброто управление на риска. Такъв обикновено е случаят, когато функцията или дейността са прехвърлени на лице с по-голям опит или с ресурс за осъществяване на по-добър контрол.

Във всички случаи, лицето, което прехвърля дейност на външен изпълнител, носи отговорността за качеството на прехвърлената дейност.

Ето защо прехвърлянето на дейности и/или функция се наблюдава от системата за вътрешен контрол на Дружеството. То не води до дерогирание на управлението на риска.

7.2 ПРОЦЕДУРА ПО ПРЕХВЪРЛЯНЕТО

Всеки проект за прехвърляне на дейност или функция се подлага на предварителен анализ на риска, за да се оцени дали той засяга критични или важни оперативни функции или дейности и дали се отнася за ключови функции.

Дейностите, извършвани от изпълнителите трябва да бъдат наблюдавани. Събраната информация трябва да дава възможност за идентифициране на потенциалните слабости и предизвикателства, да се предлагат планове за действия и да се проследява тяхното осъществяване (в рамките на уговореното в договорите за прехвърляне).

Както бе отбелязано, Сожелайф носи отговорност за прехвърлената функция, следователно тя, както и функциите, осъществявани вътре в дружеството, е в обхвата на вътрешния одит.

Засилени мерки се прилагат, ако възложената функция или дейност засяга:

- Функция или дейност, квалифицирана като „важна или критична“;

- Ключова функция по смисъла на системата за управление, установена с Платежоспособност 2.



В тези случаи, специалните мерки са свързани с:

- Предоставянето на информация на надзорните органи,
- Установяването на специфични договорни задължения,
- Отчетността.

7.3 ВАЖНА ИЛИ КРИТИЧНА ДЕЙНОСТ ИЛИ ФУНКЦИЯ, ПРЕХВЪРЛЕНИ НА ВЪНШЕН ИЗПЪЛНИТЕЛ

Важни или критични дейности или функции, прехвърлени или извършвани външни лица са следните:

- Ключовата функция по вътрешен одит (Сожекап).
- Актюерската ключова функция (МОБС Актюерско консултиране).
- ИТ услуги (СЖЕБ).

Изпълнителите се наблюдават от системата за вътрешен контрол, с цел преди всичко да се осигури тяхната благонадежност, финансова стабилност и възможност за непрекъснатост в предоставяне на услугите дори в случай на извънредни ситуации. В съответствие с рамката

„Платежоспособност 2“ Съветът на директорите назначи лица в компанията, които ще отговарят за възложените функции на външни изпълнители. Това са: Корпоративен секретар за ключовата функция на вътрешния одит, Финансов мениджър за ключова функция Актюер и мениджър ИТ Ръководител на проекти за ИТ услуги. В съответствие с изискванията на кодекс за застраховане договорите за прехвърляне на дейности за всички горепосочени функции са предоставени на КФН преди сключването им. Като част от международна застрахователна група – Сожекап Груп, Сожелайф има сключени и договори за предоставяне на ИТ и други услуги от Сожекап СА.

8 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Необходимата информация за системата на управление на Сожелайф е описана в секции Б1 до Б7.

В | РИСКОВ ПРОФИЛ

1 ВЪВЕДЕНИЕ

Сожелайф осъществява дейността си по животозастраховане чрез дистрибуция и активно презастраховане на широк спектър от животозастрахователни продукти – както спестовни, така и рискови застраховки. Тъй като застраховките живот на кредитополучатели и спестовните застраховки са преобладаващи в дейността и в счетоводния баланс, финансовите и застрахователните рискове представляват най-значителната рискова експозиция.

В рамките на пазарните рискове Сожелайф е изложен основно на риск от концентрация. Във връзка с дейността по животозастраховане, рисковете от прекратяване и от смъртност, в рамките на застрахователните рискове, също са значителни.

Системата за управление на риска чрез своите различни компоненти е изградена, за да може дружеството да изпълнява задълженията си по всяко време, когато възникне непредсказуем риск. Тази цел предполага идентифициране, оценка, мониторинг, проследяване и докладване на риска, на който компанията е или може да бъде изложена, заедно с прилагането на подходящи техники за намаляване на риска.

Писмените политики се утвърждават от Съвета на директорите и определят рамката за управление на риска, включваща както управление, така и ключови показатели, специфични за всеки риск.

Според бизнес линиите управлението на риска се основава на три основни категории рискове. Всеки от тях е вероятно да повлияе на нивото на бизнес дейността, финансовото представяне или финансовата стабилност.

Основните рискове, на които компанията е изложена:

- **Рискове свързани с управлението на активите и пасивите**, от които пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.
- **Технически рискове**, от които подписваческите рискове и по специално подписваческия риск в животозастраховането чрез бизнес линиите Живот и рискови за защита. Тези рискове могат да бъдат от биометричен характер (неработоспособност, смъртност) или свързани с поведението на притежателя на полиците (прекратяване). В по-малка степен Сожелайф също е изложен на подписвачески рискове по здравното застраховане поради гаранции, залежали в застраховките свързани с личната

защита. Тези рискове могат да произхождат от ценообразуване на застраховките, избор на риск, управление на обработката на претенции или рискова катастрофа.

- **Оперативни рискове и други рискове**, от които стратегическите рискове, рисковете за репутацията и риска от загуби или санкции, дължащи се на несъответствия или грешки в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка при външни събития.

Рисковият профил на Сожелайф се адаптира към използването на стандартна формула, за да се определи капиталовото изискване за платежоспособност в рамките на Платежоспособност 2. Следващите раздели от 2 до 7 разясняват от гледна точка на КИП модулите рисковия профил на компанията по отношение на експозиции, концентрации и чувствителност и дават общ преглед на прилаганите техники за ограничаване на рисковете.

Следващата таблица представя обобщение на основните рискови експозиции измерени чрез нетното капиталово изискване за платежоспособност (КИП) за текущата година:

(В хил. лв)	2017 г.
Нетен КИП по риск модули вкл. в основният КИП	
Пазарен риск	2,858
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	555
Подписвачески риск в животозастраховането	2,466
Подписвачески риск в здравното застраховане	1,027
Диверсификация	-2,045
Нетно капиталово изискване за платежоспособност	4,862
Операционен риск	591
Способността за покриване на загуби на отложените данъци	-377
Капиталово изискване за платежоспособност	5,076

2 ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

2.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

Подписваческият риск е рискът от загуба на собствен капитал в резултат на разликата между разходите свързани с претенции или обезщетения и действителните разходи за претенции или обезщетения, дължащи се на отрицателни промени в един или няколко рискови фактора (прекратяване, смъртност, пандемия, разходи).

Подписваческите рискове се наблюдават в рамките на Техническия комитет, председателстван от ръководство.

Този комитет контролира изпълнението на политиката за подписваческият риск и свързаните с нея ключови показатели. Всички нови продукти или съществени промени на съществуващ продукт трябва да минат през процес на валидиране преди пускането им (процес по пускането на нов продукт).

Основните рискове присъщи на дейностите на компанията са обобщени в следващата таблица:

ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСКОВЕ	ОПИСАНИЕ НА РИСКОВЕТЕ
Прекратяване	Рискът от прекратяване отразява промяната в нивото или в чувствителността на коефициента на прекратяване, влияейки върху финансовите резултати и върху разходите, удържани по застраховките.
Смъртност	Рискът от смъртност се отразява при спестовни застраховки и застраховки за лична защита чрез риска от подценяване и / или промяна в нивото, тенденцията или чувствителността на смъртността.
Заболеваемост	Рискът от заболяемост се отразява при застраховки за лична защита чрез риска от подценяване и / или промяна в нивото на претенциите, свързани с неработоспособност.
Пандемия	Рискът от пандемия се отразява при спестовни застраховки и застраховки за лична защита, като се увеличава интензивно риска от смъртност и заболяемост.
Разходи	Рискът от разходи отразява подценяването на оперативните разходи.

2.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

Сожелайф се излага предимно на риск от прекратяване и смъртност поради преобладаващите застраховки Живот за кредитополучатели и застраховки за лична защита.

2.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСВАЧЕСКИЯ РИСК

Сожелайф е създава презастрахователна програма, за да смекчи потенциалното отклонение на риска от смъртност и заболяемост, които се поемат от договори за застраховка „Живот“ и групови срочни животозастрахователни продукти. Презастрахователната програма на Сожелайф се състои от пропорционални презастрахователни договори (договор за квотна подялба (quota share) и договор за превизиение (surplus)) и не-пропорционален презастрахователен договор за катастрофично покритие за превизиение на катастрофични щети (CAT XL).

Чрез договора за превизиение, покриващ предлаганите от Сосиете Женерал Експресбанк застраховки „Живот“ на кредитополучатели и Охридска Банка, Сожелайф презастрахова всички суми, които превишават фиксираната част

от всеки риск над лимита на самозадържане. Лимитът на самозадържане адекватно отговаря на изискванията на този вид презастрахован бизнес. Използвайки този вид договор, частта от застрахователните претенции, за които седантът носи отговорност е нейният лимит на самозадържане.

Презастрахователния договор за квотна подялба се използва за продукти с висока честота на претенции и продукти, за които е нужен експертния опит на презастрахователя. Застрахователните продукти, които не са презастраховани са предимно продукти с ниска застрахователна сума и такива, за които броя на застрахованите позволява адекватна рисково покритие.

Накрая, подписваческият риск е ограничен също от ограниченията заложили в политика за подписваческия риск.

2.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ПОДПИСВАЧЕСКИ РИСК

В рамките на ORSA сценариите основните стресови фактори свързани с подписваческия риск се стресират едновременно. При този неблагоприятен сценарий коефициента на покритие на платежоспособността остава по-висок от 100% през първите две години от проекцията.

3 ПАЗАРЕН РИСК

3.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск представлява риск от загуба на собствени средства, произтичаща от промените в пазарните параметри, нестабилността на тези параметри и корелациите между тях. Тези параметри включват, но не се ограничават до обменните курсове, лихвените проценти и цената на ценните книжа (главно облигации и депозити).

Разбивката на инвестираните активи на Сожелайф е представена в частта – „Оценка за целите на платежоспособността“.

Пазарният риск се наблюдава от Комитета по финанси и риск, председателстван от ръководство. Като се има предвид инвестиционният портфейл, Сожелайф е изложен на почти всички категории пазарен риск, включени в стандартната формула (лихвени проценти, капитал, валута, концентрация и спред).

Основните пазарни рискове присъщи на профила на компанията са обобщени в следващата таблица:

ПАЗАРНИ РИСКОВЕ	ОПИСАНИЕ НА РИСКОВЕТЕ
Лихвени проценти	Рискът свързан с лихвените проценти е рискът, че номиналната крива на доходността генерира несъответствие между активите и пасивите, което води до финансови загуби.
Капитал	Капиталовият риск е рискът от финансови загуби, произтичащи от нивото или нестабилността на фондовите пазари.
Валута	Валутният риск е рискът от финансови загуби, произтичащи от развитието на обменните курсове между инвестициите, деноминирани в лева и в чуждестранна валута, притежавани от Сожелайф.
Концентрация ⁽¹⁾	Рискът от концентрация възниква, когато инвестиционният портфейл не е достатъчно добре диверсифициран. Тази ситуация може да доведе до значителни финансови загуби в случай на неизпълнение от страна на контрагента.
Спред ⁽¹⁾	Спред рискът е рискът от финансови загуби, произтичащи от увеличаване на кредитния риск, дължащо се на понижаване на кредитния рейтинг или неизпълнение от страна на контрагента.

(1) Рискът е включен в кредитния риск представен в точка 4.

3.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ПАЗАРЕН РИСК

Сожелайф инвестира в редица финансови активи, като спазва правилата на инвестиционната политика, основаващи се на принципа на разумния инвеститор. Изпълнението на тази политика се осъществява чрез дефинирането на прагове, лимити и ограничения. Основните концентрации на пазарните рискове се следват от Комитета по финанси и риск и се обхващат от стандартната формула чрез подмодула за риск от концентрация на КИП (вижте точка 4 по-долу).

Основните инвестиции на Сожелайф се състоят от депозити в банковата група (Сосиете Женерал Експресбанк), който акцентира върху синергията с нашия дистрибутор, и от държавни облигации.

3.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ПАЗАРНИЯТ РИСК

В среда с ниски лихвени проценти целите са дефинирани с цел диверсификация на финансовите инвестиции в рамките на инвестиционната политика.

Политиките за управление на риска на Сожелайф обхващат всички рискове, свързани с инвестициите, включително

пазарен риск. Тези рискове се наблюдават от Комитета по финанси и риск, прилагайки принципа на разумния инвеститор. Изпълнението на тази политика се осъществява чрез определяне на прагове, лимити и ограничения в съответствие с рисковия профил на Дружеството.

3.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ПАЗАРЕН РИСК

Сожелайф измерва чувствителността си въз основа на влиянието си върху коефициента за МКИ, което се основава на изискването за абсолютно МКИ, което е фиксирана стойност, независима от развитието на пазарните рискове (които влияят само върху КИП и в по-малка степен върху бъдещия марж, включен в собствените средства по Платежоспособност 2).

Вследствие на това компанията измерва чувствителността си на базата на покритието на коефициента за МКИ и е много малко чувствителна към пазарните рискове (влияние върху коефициента на покритие е по-малко от 2% за +/- 50 базови точки при безрисков процент).

4 КРЕДИТЕН РИСК

4.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск се определя като риск от загуба на собствени средства, произтичащ от невъзможността на емитентите или други контрагенти на Сожелайф да изпълнят своите финансови ангажименти. Кредитният риск включва спред риск, както и риска от понижаване на кредитния рейтинг на емитента.

Освен това кредитният риск може допълнително да се увеличи чрез риск от концентрация, който произтича от голямо излагане на даден риск, на един или повече контрагенти или на една или повече хомогенни групи контрагенти.

Политиките за управление на риска се основават на принципа, че всеки ангажимент, носещ кредитен риск, трябва да бъде оценен въз основа на задълбочени познания за контрагента и вид сделка (инвестиции, презастраховане).

Ограниченията се определят в зависимост от качеството на контрагентите и категориите активи.

В стандартната формула, прилагана от Сожелайф, се използват два вида експозиции за оценка на риска от контрагента:

- **Експозиция тип 1** които са свързани с договори за намаляване на риска (презастраховане), парични средства в банка, депозити на цеденти, както и правни ограничаващи ангажименти на дружеството, които вероятно ще доведат до парични изходящи потоци във връзка с кредитно качество и неизпълнение от страна на контрагента.
- **Експозиция тип 2** отговарящи на всички кредитни рискове, които не са вложени в подмодула на спред риска и които не са експозиции тип 1, по-специално вземания от посредници и застраховани лица.

4.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА КРЕДИТЕН РИСК

Концентрацията на кредитния риск се определя от граници и лимити, които се следят внимателно. Всяко нарушение по отношение на концентрацията на кредитен риск се отчита пред Комитета по финанси и риск, ръководен от ръководството на Дружеството.

4.3 НАМАЛЯВАНЕ НА КРЕДИТНИЯТ РИСК

Прилагането на граници и лимити от страна на контрагента намалява риска от финансови загуби, произтичащи от неизпълнение от страна на контрагента.

Рискът от неизпълнение на презастрахователите се намалява благодарение на гаранциите, получени от презастрахователите, които представляват парични депозити.

4.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК

Както е описано в точка 3.4, Сожелайф измерва чувствителността си въз основа на покритието на минималното капиталово изискване (МКИ) и е много малко чувствително към кредитния риск (влияние върху съотношението на покритие под 2% за стрес върху спред от +75 базисни пункта).

5 ЛИКВИДЕН РИСК

5.1 ИЗЛАГАНЕ И ИЗМЕРВАНЕ НА ЛИКВИДЕН РИСК

В случай на застрахователни операции ликвидният риск съответства на невъзможността на застрахователя да изпълни договорните си задължения и да плати възникнали претенции (потенциални финансови загуби в случай на необходимост от продажба на активи, когато финансовите активи са инвестирани на по-малко ликвидни пазари).

Ликвидният риск се определя от политиката за инвестиционния риск и политиката за риска от управлението на активите и пасивите, одобрени от Съвета на директорите. Тези политики са установени в съответствие с принципа на „разумния инвеститор“ и по-специално в съответствие с принципа, че всяка инвестиция се прави, като се отчита въздействието и върху качеството, ликвидността и доходността на общия инвестиционен портфейл. В допълнение, позиционирането на притежаваните финансови активи трябва да гарантира

тяхната постоянна наличност. Политиката за риска от управлението на активите и пасивите включва проучвания за риска от ликвидност (оценка на адекватността на паричните потоци, произтичащи от активи и пасиви, сравнение на продължителността на активите и пасивите...). Освен това политиката за инвестиционния риск осигурява рамка за ликвидните рискове по отношение на праговете и лимитите. Комитетът по финанси и риск отговаря за одобряването на стратегическото разпределение на активите.

Освен това очакваната печалба, включена в бъдещите премии, изчислена в съответствие с Платежоспособност 2 (член 260, параграф 2 от делегирани актове 2015/35), възлиза на 3 859 хил. лв. към 31 декември 2017 г.

5.2 КОНЦЕНТРАЦИЯ НА ЛИКВИДЕН РИСК

Разпределянето на стратегически активи се осъществява предимно върху ликвидни активи (държавни облигации и депозити).

5.3 НАМАЛЯВАНЕ НА ЛИКВИДНИЯТ РИСК

Ликвидният риск се наблюдава чрез проучвания свързани с управлението на активите и пасивите, за да се гарантира, че инвестиционната структура на Сожелайф е в съответствие на поетите застрахователни задължения. Разпределянето на стратегически активи също допринася за ограничаване на този риск.

5.4 ЧУВСТВИТЕЛНОСТ КЪМ ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск се наблюдава конкретно в рамките на Комитета по финанси и риск въз основа на проучвания свързани с управлението на активите и пасивите, които се състоят главно в контролиране на адекватността на продължителността на активите и пасивите.

6 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Операционният риск се определя като риск от загуби или санкции, по-специално поради пропуски в процедурите и вътрешните системи, човешка грешка или външни събития. За тази цел Сожелайф има активна политика за превенция, която се състои в подsigуряване на оперативни процеси и насърчаване на културата на риска в рамките на организацията.

Целта на системата за вътрешен контрол е да осигури съответствието на процедурите, методите и мерките, предписани с приложимите закони и разпоредби. Освен това гарантира

ефективността и ефикасността на операциите, както и наличието, надеждността и точността на финансовата и нефинансовата информация. Функцията за съответствие на Сожелайф отговаря за разработването и поддържането на рамката за вътрешен контрол. Практиките за вътрешен контрол на Сожелайф са описани в раздел „Система за вътрешен контрол“ част от системата за управление.

Сожелайф прилага стандартната формула на Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване за оценка на операционния риск.

7 ДРУГИ РИСКОВЕ

Всички значителни рискове, на които компанията е изложена бяха представени в предшестващите параграфи.

Г | ОЦЕНЯВАНЕ ЗА ЦЕЛИТЕ НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2

Общите принципи за оценяване на активите и пасивите са тези, определени в разпоредбите на Директивата за платежоспособност 2 и на делегирания регламент 2015/35. Активите и пасивите се оценяват по тяхната пазарна стойност, т.е. сумата, за която могат да бъдат заменени, прехвърляни или уреждани в контекста на сделка, при нормални условия на конкуренция и между опитни и желаещи страни.

Икономическият баланс, базиран на счетоводен баланс, е основния елемент на платежоспособната среда съгласно „Платежоспособност“ 2. Това е основата за изчисляване на пруденциалните собствени средства и капиталови изисквания (КИП и МКИ). Разликата между нетните активи в икономическия баланс и нетната стойност в счетоводния баланс съответства главно на разликите в оценката на техническите резерви, вземанията и нематериалните активи.

Баланс:

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Материални активи за собствено ползване	71	80
Инвестиции (различни от активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове)	22,022	20,134
Активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове	4,722	2,036
Заеми	-	-
Презастрахователни вземания	205	61
Депозити в цеденти	-	-
Вземания по застраховане и към посредници	325	425
Презастрахователни вземания		60
Вземания (търговски)	32	3
Парични средства в брой и парични еквиваленти	1,309	1,460
Други активи, непосочени другаде	73	55
Общо активи	28,759	24,314

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Технически резерви – ОЗ	-	-
Технически резерви – животозастраховане (с изключение на здравно, свързано с индекс и свързано с дялове в инвестиционен фонд)	4,784	1,811
Технически резерви – свързани с индекс и свързани с дялове в инвестиционен фонд	4,326	1,834
Други технически резерви	-	-
Провизии, различни от техническите резерви		240
Задължения, свързани с пенсии	99	83
Депозити от презастрахователи	369	369
Отсрочени данъчни пасиви	370	517
Деривати	-	-
Задължения към кредитни институции	1	1
Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	-	-
Други задължения	3,908	3,523
Подчинени задължения	-	-
Други пасиви, непосочени другаде	-	-
Общо пасиви	13,857	8,378
Превишение на активите над пасивите	14,902	15,936

1 АКТИВИ

	Стойност по П2	Стойност съгласно баланс	Разлика	Бележки
■ Нематериални активи	0	607	-607	Д 1.1.1
■ Активи по отсрочени данъци	0	0	0	Д 1.1.2
■ Материални активи за собствено ползване	71	71	0	Д 1.1.3
Инвестиции (различни от активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси)	0	0	0	
Имущество (различно от имуществото за собствено ползване)	0	0	0	
Участия в свързани предприятия	0	0	0	
Акции	0	0	0	
■ Облигации	7,517	7,517	0	Д 1.1.4
■ Инвестиционни фондове	59	59	0	Д 1.1.4
■ Деривати				
■ Депозити, различни от парични еквиваленти	14,446	14,446	0	Д 1.1.4
■ Активи, използвани за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове	4,722	4,722	0	Д 1.1.4 Д 1.1.5
■ Възстановими суми по презастрахователни договори от техническите резерви	205	573	-368	Д 1.1.6
■ Вземания по застраховане и от посредници	325	859	-534	Д 1.1.7
■ Презастрахователни вземания		0	-	Д 1.1.7
■ Вземания (търговски, незастрахователни)	32	32	0	Д 1.1.8
■ Парични средства в брой и парични еквиваленти	1,309	1,309	0	Д 1.1.9
■ Други активи, непосочени другаде	73	73	0	Д 1.1.10
Общо активи	28,759	30,268	-1,509	

1.1 ПРИНЦИПИ, МЕТОДИ И ОСНОВНИ ДОПУСКАНИЯ, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКА НА АКТИВИТЕ

Този раздел представя принципите, методите и основните допускания при определяне на справедливата стойност на всеки актив в баланса по Платежоспособност 2. Когато са съществени, разликите между стойностите в баланса по Платежоспособност 2 и стойностите в баланса на дружеството, те се обясняват по-подробно.

1.1.1 Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуери или софтуерни лицензи, съобразени с профила и нуждите на компанията, които не могат да бъдат търгувани на активен пазар. По този начин те се признават с нулева икономическа стойност в баланса „Платежоспособност 2“ (чрез преизчисляване на техните стойности). Тези корекции водят до признаване на отсрочен данък.

ЗНАЧИМИ РАЗЛИКИ В ОЦЕНКАТА	ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	БАЛАНС
	0	607 хил. лв
Тъй като нематериалните активи не могат да бъдат търгувани на активен пазар, те се признават с нулева икономическа стойност в баланса по „Платежоспособност 2“.		

1.1.2 Отсрочени данъчни активи

Сожелайф има отсрочени данъчни пасиви (виж параграф 3.1.4 Отсрочени данъчни пасиви).

Ако дружеството беше в ситуация на отсрочени данъчни активи, оценката му за възстановимост би била направена чрез прилагане на принципите на МСС12.

1.1.3 Материални активи и имущество за собствено ползване

Материалните активи в употреба се признават по тяхната амортизируема стойност, което се счита за най-доброто изчисление на цената, по която биха могли да бъдат продадени и няма разлика със стойностите съгласно баланса на дружеството.

1.1.4 Инвестиции, включително активи по договори застраховка „живот“, свързани с инвестиционни фондове

В баланса „Платежоспособност 2“ финансовите инвестиции се отчитат по справедлива стойност съгласно методите за оценка по МСФО, използвани за изготвянето на отчетите на Сожелайф.

Метод за оценка

Ако финансовият инструмент се търгува на активен пазар, справедливата стойност, която се използва за оценка, е първоначално търгуваната цена. Ако не съществува активен пазар, справедливата стойност се определя, като се използват техники за оценка.

Един финансов инструмент се счита за търгуван на активен пазар, ако цените са лесно и регулярно достъпни от фондовата борса, брокер, търговец, бизнес сектор, ценови или регулаторни агенции

и ако тези цени са текущи и регулярни, настъпили при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия между независими, осведомени и желаещи страни.

Един пазар се счита за неактивен на базата на показатели като значителен спад на търгуемите обеми и нивото на активност, широка дисперсия на цените както във времето и между пазарните страни, споменати по-горе, така и в продължителността при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия.

Ако финансовият инструмент се търгува на различни пазари и Дружеството има директен достъп до тези пазари, справедливата стойност на финансовия инструмент ще представлява най-благоприятната пазарна цена. Ако даден финансов инструмент не се търгува, но компоненти от този инструмент се търгуват, тогава справедливата стойност се изчислява като сума от различните компоненти, включително цена продава и цена купува на нетното състояние, вземайки в предвид посоката.

Ако пазарът на даден финансов инструмент не е или вече не се счита за активен, справедливата стойност се определя чрез използването на техники за оценка (вътрешен модел за оценка). В зависимост от финансовия инструмент те включват използване на данни при сделки, извършени на базата на справедливи пазарни условия, справедлива стойност на сходни финансови инструменти, дисконтиране на парични потоци или опции за оценка на параметри и модели.

Ако към момента някои от тези техники се използват за оценка на инструменти от участниците на пазара и ако е доказано, че определят надеждна прогнозна оценка на цените на активния пазар, Сожелайф също може да използва тези техники.

Разрешено е използването на вътрешни допускания, свързани с бъдещи парични потоци и претеглени дисконтови проценти, които взимат под внимание рисковете, които всички пазарни страни ще поемат. Тези корекции са направени по справедлив и подходящ начин след разглеждане на наличната информация. Вътрешните допускания взимат под внимание заедно с другите и, когато е приложимо, риск свързан с неизпълнение от страна на контрагента, риск от неизпълнение, ликвиден риск и рискът при създаването на модели. „Наблюдаваните данни“ трябва да отговарят на следните критерии: да не са от частен източник (т.е. да са независими), да са на разположение, публично разпространени данни на базата на малки консенсус и подсигурени от цените на сделките. Например, консенсусни данни, предоставени от външни контрагенти, се наблюдават, ако базовия пазар е ликвиден и цената на доставката е потвърдена от действителните сделки.

В количествените отчетни форми (QRTs), представящи списъка с финансовите активи (S.06.02), финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в баланса, се

оценяват съгласно МСФО 13 в съответствие с йерархията на справедливата стойност, която отразява значимостта на данните, използвани за оценяването. Йерархията на справедливата стойност се състои от следните нива:

- **Ниво 1 (Н1):** финансови инструменти, оценявани чрез използване на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване. Основно това са акции, държавни ценни книжа и деривати;
- **Ниво 2 (Н2):** инструменти, оценявани чрез данни, различни от включените в ниво 1 обявени цени, които могат да бъдат наблюдавани пряко или косвено. В това ниво са представени финансови инструменти търгуеми на пазари, считани за неактивни, както и такива на извън-борсов пазар. Цени, публикувани от външен източник или получени от оценки на подобни инструменти, се считат за данни, извлечени от цени;
- **Ниво 3 (Н3):** финансови инструменти, за които данните за оценяване не се базират на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми данни).

Следващата таблица описва инвестициите на Дружеството (включително тези, покриващи договори за застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове) в зависимост от метода на оценка, използван за баланса съгласно Платежоспособност 2:

(В хил. лв.)	Метод за оценка по П2*	Стойности по П2	Стойности съгласно баланса	Разлика
Инвестиции (без активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове)*		22,022	22,022	0
Държавни ценни книжа	КПЦ	7,517	7,517	0
Депозити и други парични еквиваленти	КПЦ	14,446	14,446	0
Инвестиционни фондове	КПЦ	59	59	0
Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове		4,722	4,722	0
Активи, държани в обвързани с индекс и обвързани с дялове инвестиционни фондове	КПЦ	4,722	4,722	0
Общо инвестиции*		26,744	26,744	0

КПЦ: Котирана пазарна цена.

1.1.5 Финансови инвестиции, покриващи договори, свързани с дялове

Инвестициите, покриващи застрахователни договори, при които риска се поема от притежателите на полиците, се отчитат по справедлива стойност в специален ред в баланса по Платежоспособност 2. В отчетите на дружеството, тези активи също се отчитат по справедлива стойност и няма разлика между двата стандарта.

1.1.6 Дял на презастрахователя в техническите резерви

Отстъпените технически резерви се определят въз основа на изчисление за най-добра оценка като се използва статистически подход, който включва потенциални загуби в случай на несъстоятелност на презастрахователя.

Програмата за презастраховане се отнася основно до покрития за рискове за защита, залежали в договори за застраховка „Живот“ на кредитополучатели. Договорите за презастраховане са квотни презастрахователни договори и дял от излишъци плюс защита от прекомерна загуба в случай на катастрофално събитие

Методите за изчисление са описани в раздел С.2.1, свързан с актюерските технически изчисления.

ЗНАЧИМИ РАЗЛИКИ В ОЦЕНКАТА	ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	БАЛАНС
	205 хил. лв	573 хил. лв
В финансовите отчети на Сожелайф, дела на презастрахователя в техническите резерви съответства на отстъпените технически резерви, оценени според принципите на Кодекса за застраховане, изключвайки вероятността от несъстоятелност на презастрахователя. 368 хил. лева разлика, установена в този абзац, между стойността по Платежоспособност 2 и балансовата стойност е в резултат от разликата в методите за оценка.		

1.1.7 Застрахователни и презастрахователни вземания

В зависимост от срочността, вземанията се оценяват по амортизируема стойност (дължими до една година) или чрез дисконтиране на бъдещи парични потоци (дължими след една година). За Сожелайф частта от вземанията, дължими след една година е незначителна. Застрахователни,

вземания от посредници и презастрахователни вземания се оценяват по амортизируема стойност.

Спечелените премии, които все още не са записани по застраховки живот на кредитополучатели се елиминират, защото те са включени при изчислението на най-добрата оценка, което се показва в баланса по Платежоспособност 2.

ЗНАЧИМИ РАЗЛИКИ В ОЦЕНКАТА	ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	БАЛАНС
	325 хил. лв	859 хил. лв
В баланса на Сожелайф всички тези позиции се отчитат по тяхната амортизирана стойност, намалена с обезценка на вземанията. Разликата в размер на 534 хил. лева между стойността по П2 и баланса съответства на отмяната на провизиите за непризнати премии, които са включени в най-добрата приблизителна оценка в баланса по „Платежоспособност 2“.		

1.1.8 Други вземания

В зависимост от срочността, другите вземания се оценяват по амортизируема стойност (изискуеми до една година) или по дисконтирани бъдещи парични потоци (изискуеми след една година). За Дружеството дела на вземанията, дължими след една година е незначителен. Различните такива вземания се оценяват по амортизирана стойност.

1.1.9 Парични средства в брой и парични еквиваленти

Паричните средства в брой се състоят от налични пари в брой. Паричните еквиваленти се състоят от парични наличности в банкови сметки, оценени по тяхната номинална стойност. Подобен метод на оценяване се използва както в баланса на Дружеството, така и в баланса по Платежоспособност 2.

1.1.10 Други активи

Частта Други активи от баланса по Платежоспособност 2 се състои от предплатени разходи и депозити. Стойността на тези активи е еднаква.

2 ТЕХНИЧЕСКИ ПРОВИЗИИ

(В хил. лева)	П2 стойност	Нормативна стойност	Разлика	Бележка
■ Технически провизии – общо застраховане	-	1,329	-1,329	Д 2.1.1
Технически провизии – общо застраховане (без здравно)	-	1,329	-1,329	Д 2.1.1
Технически провизии – здравно (подобно на общо застраховане)	-	-	-	
■ Технически провизии – животозастраховане (без обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд)	4,784	8,096	3,312	Д 2.1.1
Технически провизии – здравно (подобно на животозастраховане)	2,159	876	1,284	Д 2.1.1
Технически провизии – животозастраховане (без обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд)	2,625	7,220	-4,595	Д 2.1.1
■ Технически провизии – обвързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд	4,326	4,815	-489	Д 2.1.1
■ Други технически резерви	-	-	-	
Общи технически Резерви	9,110	14,240	-5,130	Д 2.1.1

2.1 ПРИНЦИПИ, МЕТОДИ И ОСНОВНИ ДОПУСКАНИЯ ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКАТА НА ТЕХНИЧЕСКИТЕ ПРОВИЗИИ

2.1.1 Принципи за оценка на техническите задължения по Платежоспособност 2

За изготвянето на баланс по Платежоспособност 2, техническите резерви изчислени за целите на финансовите отчети на компанията (математически резерв, провизии за претенции и пренос-премиен резерв) трябва да бъдат отменени и заменени с най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.

Техническите провизии по Платежоспособност 2 са сумата на най-добрата прогнозна оценка на бъдещите парични потоци (най-добра прогнозна оценка) и добавката за риск. Най-добрата прогнозна оценка съответства на вероятният размер на бъдещите парични потоци (входящи и изходящи) по застрахователни договори в сила, дискантирана използвайки безрисков лихвен процент. Добавката за риск

представлява цената на капитала, над най-добрата прогнозна оценка, която приобретателя ще има нужда за да изпълнява застрахователните задължения за целия период на активност на портфейла.

Под Платежоспособност 2, техническите резерви се изчисляват съгласно естеството на застрахователните покрития, класифицирани в хомогенни рискови групи, и поне по линия на бизнес, съгласно списък дефиниран в Делегирания акт. Покритията по смърт от Злополука в най-добрата прогнозна оценка се изчисляват използвайки таблица вместо триъгълник и в резултат най-добрите прогнозни оценки по смърт от злополука се показват в технически провизии по Животозастраховане, а са отчитани като общозастрахователни технически провизии в законоустановените сметки.

Разпределение на брутни и цедирани технически провизии по линия на бизнес по Платежоспособност 2 (в хиляди лева)

Линия на бизнес Платежоспособност 2	Естество на покритието	Брутни технически провизии*		Цедирани технически провизии	
		П2	Баланс	П2	Баланс
Здравно подобно на Животозастраховане	Медицински разходи	-	1,329	-	-
Здравно подобно на Животозастраховане	Неспособност Нетрудоспособност	2,159	876	119	0
Животозастраховане (без здравно, обвързано с индекс и свързано с инвестиционен фонд)	Спестявания необвързани с инвестиционен фонд Покрития смърт свързани с тях	2,625	7,220	86	573
Животозастраховане (без здравно, обвързано с индекс и свързано с инвестиционен фонд)	Спестявания обвързани с инвестиционен фонд Покрития смърт свързани с тях	4,326	4,815	-	-
Общо		9,110	14,240	205	573

* П2 : включително добавка за риск.

2.1.2 Най-добра прогнозна оценка

Изчисленията на най-добрата прогнозна оценка се базира на актюерски и статистически методи, които са consistent с естеството на застрахователните договори. Проекциите се правят за период, който отговаря на продължителността на договора или на практика за период над който оставащите парични потоци не са материални.

Проектираните парични потоци съдържат в частност:

- Плащания към застрахованите лица и бенефициенти;
- Бъдещите разходи и комисионни;
- Премиите, в лимита на съществуващите договори (например премии по договори сключени в бъдещи изчисления не се взимат предвид).

2.1.3 Добавка за риск

Изчислението на добавката за риск се прави нетно от пре-застраховане и съгласно подхода за цената на капитала. Изчислението се състои от проекция на капиталовото изискване за платежоспособност свързано с подписвачески риск, операционен риск и риск на контрагента.

Бъдещото капиталово изискване за платежоспособност е оценено съгласно най-адекватните определящи фактори за различните рискове. Ефекта от диверсификацията между рисковете е взета под внимание при оценката на добавката за риск.

Стойността на цената на бъдещото капиталово изискване за платежоспособност, задържано за оценката на цената на капитала е фиксирано на 6% в Делегиран Акт 2015/35.

2.1.3.1 Изчисление на най-добрата прогнозна оценка за Спестовни продукти

Тази част засяга линиите на бизнес „Животозастраховане с участие в дохода“ и „свързани с индекс и свързани с инвестиционен фонд договори“.

Използван модел

Изчислителните модели се реализират с Excel и Visual Basic. Най-добрите прогнозни оценки се изчисляват полица по полица прилагайки реалистични и подходящи допускания за да отразят рисковете които въздействат върху съответните парични потоци.

За многогодишни договори като спестовните застраховки живот, където тарифата е гарантирана, бъдещите премии се взимат под внимание до края на покритието на договора.

Изчисляване на най-добрата прогнозна оценка

Всички парични потоци свързани със задълженията на компаниите по договори са проектирани за 30 години.

За проектираният сценарии, най-добрата прогнозна оценка съответства на дисконтираната сума от следните парични потоци:

Входящ поток	Записани премии
Изходящ поток	Комисионна
	Щети
	Откупи/Падежи
	Разходи

Дисконтирането се осъществява с безрисков лихвен процент за България в български лева.

Допускания и параметри за изчисление

Основните допускания необходими за изчисление на спестовната най-добра прогнозна оценка варират според типа на продукта:

- Нива на смъртност;
- Степен на предсрочно отпадане;
- Разходи.

2.1.3.2 Изчисляване на най-добра прогнозна оценка за Рискова застраховка живот (животозастраховане освен обвързано с участие в печалбата и застраховка „живот“, свързана с инвестиционни фондове и индекси)

Използван модел

Изчислителните модели се реализират с Excel и Visual Basic. Най-добрите прогнозни оценки се изчисляват полица по полица прилагайки реалистични и подходящи допускания за да отразят рисковете които въздействат върху съответните парични потоци.

За многогодишни застрахователни договори по застраховка живот на кредитополучатели, бъдещите премии се взимат в предвид. С издаването на договора, застрахователят поема да покрива различните застрахователни рискове срещу предварително определена премия. Премията не може да бъде променяна.

Ако един продукт защитава застрахования от настъпването на различни рискове (смърт, неспособност и т.н.), договорите са сегментирани така че всеки риск е категоризиран под съответната линия на бизнес.

Всички от по-горните продукти са групирани по продуктови фамилии. Всяка фамилия представлява еднотипни рискови застрахователни договори („ипотечна застраховка“, „застраховка живот на кредитополучатели, различна от ипотека (вкл. револвиращи)“, „презастраховане“ и „временно застраховане при смърт“.

Изчисляване на най-добра прогнозна оценка

Всички парични потоци свързани със задълженията по рискови полица на компанията са проектирани за 30 години. За проектирания сценарии, най-добрата прогнозна оценка съответства на дисконтираната прогнозна оценка на следните парични потоци:

Входящ поток	Записани премии
Изходящ поток	Комисионна
	Щети
	Предсрочни прекратявания
	Разходи

Отстъпката се реализира с безрисков лихвен процент в български лева и чешки крони за презастрахования бизнес от Чехия.

За платените щети, провизиите са използвани за най-добра прогнозна оценка освен за продукти, за които оценката не може да бъде изчислена статистически.

Допускания на изчислението и параметри

Основните допускания изисквани за изчислението на най-добрата прогнозна оценка на рискови застраховки зависи в зависимост от вида на продукта:

- Коефициенти на смъртност;
- Степени на предсрочно прекратяване;
- Разходи.

2.1.3.3 Изчисляване на добавката за риск (за целия бизнес)

Изчислението на добавката за риск се прави нетно от презастраховане и съгласно подхода на цена на капитала. Изчислението се състои от проекция на капиталовото изискване за платежоспособност за подписвачески риск, операционен риск и риск на контрагента.

Бъдещото капиталово изискване за платежоспособност е оценено съгласно най-адекватните определящи фактори за различните рискове. Ефекта от диверсификацията между рисковете е взета под внимание при оценката на добавката за риск.

Стойността на цената на бъдещото капиталово изискване за платежоспособност, задържано за оценката на цената на капитала е фиксирано на 6% в Делегиран Акт 2015/35.

2.1.4 Степен на несигурност свързана с нивото на техническите провизии

Допускания запазени за оценка на най-добрата прогнозна оценка са дефинирани на базата на налична статистика върху цялото портфолио на Сожелайф и следователно отразяват правилно поведението на застрахования.

2.1.5 Описание на цедирани технически провизии

Цедираните технически провизии се оценяват на базата на бъдещите парични потоци свързани с презастраховането и взимайки под внимание естеството на презастрахователния договор и вероятността за неизпълнение на задълженията от страна на презастрахователя (в зависимост от неговия рейтинг).

2.1.6 Въздействие на дългосрочните гарантирани преходни мерки използвани от Сожелайф

Сожелайф не прилага нито едно от гарантираните дългосрочни преходни мерки, одобрени от Европейския орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване.

3 ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(В хил. лева)	Стойност по П2	Стойност съгласно баланс	Разлика	Бележки
Условни пасиви				Д 3.1.1
Провизии, различни от технически резерви	0	0	0	Д 3.1.2
Задължения, свързани с пенсии	99	99	0	Д 3.1.3
Отсрочени данъчни пасиви	370	8	362	Д 3.1.4
Задължения към кредитни институции	1	1	0	Д 3.1.5
Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции	0	0	0	Д 3.1.6
Задължения за застраховане и към посредници	2,143	2,143	0	Д 3.1.7
Задължения по презастраховане	109	109	109	Д 3.1.7
Задължения (търговски, не застрахователни)	1,656	1,656	0	Д 3.1.8
Падчинени задължения				
Депозити към презастрахователи	369	369	0	Д 3.1.8
Общо пасиви (с изключение на технически пасиви)	4,747	4,385	362	

3.1 ПРИНЦИПИ, МЕТОДИ И ОСНОВНИ ДОПУСКАНИЯ, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ОЦЕНКА НА ДРУГИ ПАСИВИ

3.1.1 Условни пасиви

Значими условни пасиви (Платежоспособност 2 споделя определението, дадено от МСС 37) следва да се признават в баланса въз основа на вероятни бъдещи парични потоци, необходими за уреждането им, дисконтирани с помощта на безрисков лихвен процент.

Сожелайф няма значими условни пасиви, затова при изготвянето на икономическия баланс не се прави преизчисление.

3.1.2 Провизии за рискове и разходи

Провизиите за рискове и разходи се отчитат в баланса на Платежоспособност 2 ако вероятността за паричен поток за уреждане на тези пасиви е по-голяма от 50%.

Те се оценяват по икономическата им стойност, на базата на дисконтирани вероятни бъдещи парични потоци с безрисков лихвен процент, коригиран със специфичния риск на провизия.

С оглед на методите за оценка на финансови отчети, не се прави преизчисление при изготвяне на баланса.

3.1.3 Задължения, свързани с пенсии

Дружеството работи по план за дефинирани доходи, про-изтичащ от изискванията на българското трудово законодателство, и изплаща две или шест брутни месечни заплати на служителите си при пенсиониране в зависимост от продължителността на тяхната служба. Ако служител е работил 10 години в Дружеството, обезщетението при пенсиониране възлиза на 6 брутни месечни заплати, а в противен случай две. Тези пенсионни доходи не се финансират. Разходите за тези доходи при пенсиониране се определят като се използва метода на прогнозен кредитен лимит. Преизчисляването, състоящо се от актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние със съответния дебит или кредит към неразпределената печалба чрез друг всеобхватен доход в периода, в който те възникват. Преизчисленията не се прекласифицират в печалба или загуба през следващите периоди. Разходите за трудов стаж се признават в печалба или загуба при по-ранното от:

- Датата на изменението или съкращението на плана, и
- Датата, на която Дружеството признава разходите, свързани с реструктурирането.

Разходите за лихви се изчисляват, като се прилага дисконтовия процент към задължението за дефинирани доходи. Дружеството признава следните промени в задължението за изплащане на дефинирани доходи в печалба или загуба за периода:

- Разходи за услуги, включващи текущи разходи за услуги, разходи за услуги в минали периоди, печалби и загуби от съкращения и извънредни преводи в рамките на „Административни разходи“.
- Разходи за лихви в рамките на „Административни разходи“.

3.1.4 Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци, отчетени в баланса на Платежоспособност 2, трябва да бъдат оценявани съгласно принципите на МСС 12.

Отсрочените данъци се определят като се използват последните известни данъчни ставки, прилагайки променливия метод за отсрочване напред, базиран на временните разлики между стойностите в Платежоспособност 2 и стойностите за данъчни цели на активите и пасивите.

Оценяването на отсрочените данъчни активи и пасиви следва да отразява данъчните последици, които биха възникнали от начина, по който Дружеството очаква (към датата на баланса) да възстанови или уреди пренесената стойност на своите активи и пасиви.

ЗНАЧИМИ РАЗЛИКИ В ОЦЕНКАТА	ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2	БАЛАНС
	370 хил. лв	8 хил. лв
Всички преизчисления, свързани с коригиране на справедливата стойност на активите и пасивите водят до промяна в отсрочения данък. В резултат на това, дружеството е с отсрочени данъчни пасиви в размер на 370 хил. лева в баланса на Платежоспособност 2.		

3.1.5 Задължения към кредитни институции

Задължението включва текущи овърдрафти по банкови сметки. Този дълг се отчита в баланса на Платежоспособност 2 въз основа на стойността им в отчетите на Дружеството.

3.1.6 Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции

Дружеството няма финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции.

3.1.7 Задължения за застраховане, към посредници и към презастрахователи

Задълженията за застраховане, към посредници и към презастрахователи се отчитат по амортизирана стойност

(стойността във финансовите отчети), тъй като са със сročност по-малка от една година. Затова не е необходимо да се оценяват по икономическа стойност (зависеща от очакваните дисконтирани парични потоци при безрисков лихвен процент). Задълженията с матуритет повече от година не са значителни и поради това се оценяват по амортизирана стойност.

3.1.8 Други задължения

Други задължения в баланса по Платежоспособност 2 съответстват на нефинансови сметки. По отношение на метода на оценка, използван в баланса за тези сметки, в баланса на Платежоспособност 2 няма направени преизчисления.

4 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Всяка значима информация, свързана с оценката на баланса, е посочена в изложените по-горе параграфи.

ДИ УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

1 СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Собствените средства представляват наличните ресурси на застрахователната компания. Според Платежоспособност 2, собствените средства са равни на превишението на активите над пасивите. Дружеството не планира изплащане на дивиденди през 2017 г.

Платежоспособност I класифицира собствените средства на 3 нива. Тази класификация се основава на качеството на собствените средства, оценени по отношение на тяхната

способност да покриват загубите, степента им на зависимост и матуритета. Собствените средства от първи ред са със най-високо качество.

Освен това, количествените ограничения следва да се прилагат по подразбиране, за да се получи сумата на собствените средства, които да покрият капиталовите изисквания, съответно КИП – Капиталово изискване за платежоспособност и МКИ – Минимално капиталово изискване.

1.1 ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА

Всички процеси и политики, описани в раздел Б на настоящия отчет – Система за управление – допринасят за управлението на рисковете, които имат значително влияние върху платежоспособността на дружеството, като се взима в предвид рисковият му профил. Това се отнася по-специално за процеса на собствена оценка на риска и платежоспособността, осъществяван от дружеството, който позволява да се оцени през процеса на бизнес планиране

въздействието на стратегическите насоки върху платежоспособността, както и развитието на платежоспособността в зависимост от развитието на финансовите пазари и ефектите от вътрешни или външни фактори.

Периодът за бизнес планиране на Сожелайф е 3 години. Този период позволява на компанията да предвиди необходимите си собствени средства за поддържане и развитие на дейността. Оценките се актуализират ежегодно.

1.2 СЪСТАВ НА НАЛИЧНИТЕ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

В края на 2017 г. собствените средства по Платежоспособност 2 се равняват на 14,902 хил. лв. Таблиците по-долу представят разбивка на структурата на наличните собствени средства по естество и ред:

(В хил. лв)	2017 г.			
	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисии	766	766		
Изравнителен резерв	6,936	6,936		
Сума на наличните собствени средства по П2	14,902	14,902		

(В хил. лв)	2016 г.			
	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисия	766	766		
Изравнителен резерв	7,969	7,969		
Сума на наличните собствени средства по П2	15,935	15,935		

Всички наличните собствени средства на Сожелайф за Платежоспособност 2 са класифицирани в ред 1.

Записан акционерен капитал, е изцяло внесен и се равнява на 7,200 хил. лв. към края на 2017 г., и в сравнение с края на 2016 г. остава без промяна. Акционерният капитал отговаря на всички необходими критерии за класифициране в Ред 1.

Допълнителен резерв премия емисии се равнява на 766 хил. лв., без промяна в сравнение с края на 2016 г. и отговаря на всички необходими изисквания за класифициране в Ред 1.

Изравнителният резерв се равнява на 6,936 хил. лв. в края на 2017 г. и в сравнение с 2016 г. е намалял с 1,033 хил. ева.

Елементите, включени в резерва за изравняване са класифицирани в Ред 1, без ограничение и са както следва:

- Бъдещи добавки за риск, произтичащи от корекциите в справедливата стойност на активите и пасивите, нетно от отсрочени данъци. Тези разлики представляват 7,905 хил. лв. към 31 декември 2017;
- Останалата част от разликата между акционерния капитал и превишението на активите над пасивите, е в резултат от анулиране на нематериални активи, които не могат да бъдат търгувани на активен пазар -607 хил. лв. за 2017;
- Всички тези преизчисления довеждат до признаване на отсрочени данъчни пасиви, които дават отражение от 362 хил. лв. за 2017 г.

1.3 РАВНЕНИЕ МЕЖДУ СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА В БАЛАНСА НА ДРУЖЕСТВОТО И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2

В баланса на Сожелайф, превишението на активите над пасивите (представено в раздел Д) се равнява на 14,902 хил. лв. към 31 декември 2017 г. Следната таблица представя изравняването между собствените средства на Сожелайф, превишението на активите над пасивите по Платежоспособност 2 и наличните собствени средства по Платежоспособност 2:

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Регистриран капитал и допълнителен резерв емисии	7,966	7,966
Други резерви	3,593	3,301
Друг всеобхватен доход	84	128
Собствени средства	11,643	11,395
Икономиска стойност на технически резерви	4,228	5,555
Анулиране на нематериални активи и други	-607	-510
Ефект от отсрочен данък	-362	-504
Превишение на активи над пасиви	14,902	15,935
Предвидени дивиденди	0	0
Налични собствени средства по Платежоспособност 2	14,902	15,935

1.4 ЕЛЕМЕНТИ, ОТЧИСЛЕНИ ОТ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

Чл. 70 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35 изисква изтеглянето на няколко елемента от изравнителния резерв, ограничавайки наличието и прехвърляемостта на собствените средства в рамките на дружеството. Дружеството не притежава такива елементи.

1.5 ДОПУСТИМИ СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА ЗА ПОКРИТИЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ИЗИСКВАНИЯ

1.5.1 Прагове по ред, приложими за собствени средства

Размерът на допустимите собствени средства по Платежоспособност 2 се получава след прилагане на ограничения по ред на наличните собствени средства. Таблицата по-долу представя общ преглед на приложимите ограничения по ред за покриване на МКИ и КИП:

ЕЛЕМЕНТИ НА СОБСТВЕНИТЕ СРЕДСТВА		МКИ	КИП
Ред 1	- Акционерен капитал - Допълнителен резерв премия емисии - Изравнителен резерв - Подчинени пасиви	>80%	>50%
Ред 1 ограничени	Подчинени пасиви	Макс. 20% от общо ред 1	Макс. 20% от общо ред 1
Ред 2	Подчинени пасиви	<20%	<50%
Ред 3	Нетни отсрочени данъци	Не са допустими	≤15%

1.5.2 Допустими собствени средства за покриване на КИП

Допустимите собствени средства за покритие на КИП отговарят без ограничение на критериите за Ред 1 и възлизат на 14,902 хил. лева към края на 2017 г. в сравнение с 15,935 хил. лева към края на 2016 година.

Таблиците по-долу показват собствените средства за покритие на КИП въз основа на критериите за редове към края на 2017 г. и 2016 г.

2017 г.				
(В хил. лв)	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисии	766	766		
Изравнителен резерв	6,936	6,936		
Подчинени пасиви				
Общо собствени средства / КИП	14,902	14,902		

2016 г.				
(В хил. лв)	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисия	766	766		
Изравнителен резерв	7,969	7,969		
Подчинени пасиви				
Общо собствени средства / КИП	15,935	15,935		

Към края на 2017 и 2016 година, всички собствени средства за покритие на КИП са класифицирани в ред 1 и са допустими за покритие на КИП.

1.5.3 Собствени средства за покритие на МКИ

Допустимите собствени средства за покритие на МКИ, чрез прилагането на редове, възлизат на 14,902 хил. лева към края на 2017 година, в сравнение с 15,935 хил. лева към края на 2016 година.

Таблиците по-долу показват собствените средства за покритие на МКИ въз основа на критериите за редове към края на 2017 г. и 2016 г.

(В хил. лв)	2017 г.			
	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисии	766	766		
Изравнителен резерв	6,936	6,936		
Подчинени пасиви				
Общо собствени средства / МКИ	14,902	14,902		

(В хил. лв)	2016 г.			
	Общо	Ред 1	Ред 2	Ред 3
Записан акционерен капитал	7,200	7,200		
Допълнителен резерв премия емисия	766	766		
Изравнителен резерв	7,969	7,969		
Подчинени пасиви				
Общо собствени средства / МКИ	15,935	15,935		

Към края на 2017 и 2016 година, всички собствени средства за покритие на КИП са класифицирани в ред 1 и са допустими за покритие на МКИ.

2 КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОПОСОБНОСТ И МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

2.1 КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ И КОЕФИЦИЕНТ НА ПОКРИТИЕ

Таблиците по-долу представят капиталовото изискване за платежоспособност и минималното капиталово изискване за 2017 г. и 2016 г. и тяхното покритие с допустими собствени средства:

Покритие на КИП

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Допустими собствени средства за покриване на КИП	14,902	15,935
КИП	5,076	5,066
Коефициент за покриване на КИП	294%	315%

КИП, така както е изчислен съгласно баланса по Платежоспособност 2 към 31 декември 2017 година, възлиза на 5,076 хил. лева. Коефициентът на покритие на КИП с допустими собствени средства възлиза на 294% (в сравнение с 315% предходна година).

Покритие на МКИ

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Допустими собствени средства за покриване на МКИ	14,902	15,935
МКИ	12,400	12,400
Коефициент за покриване на МКИ	120%	129%

МКИ остава непроменен към 31 декември 2017 година и възлиза на 12,400 хил. лева. Коефициентът на покритие на МКИ с допустими собствени средства възлиза на 120% (в сравнение с 129% предходна година).

Тъй като МКИ е по-голямо от КИП на Сожелайф, за Дружеството се прилага МКИ.

2.2 ПРИНЦИПИ ЗА ИЗЧИСЛЕНИЕ НА КАПИТАЛОВИТЕ ИЗИСКВАНИЯ

2.2.1 Обща рамка

Според Платежоспособност 2, капиталовите изисквания за платежоспособност представляват сумата на собствените средства, които предприятието трябва да задържи, за да ограничи вероятността за загуби през следващата година до 0.5%. КИП се основават на рисковия профил на компанията и се изчисляват по стандартна формула за целия европейски пазар. КИП се изчислява като се използва модулен подход, който се състои от оценка на възникналите загуби в случай на нежелано събитие, включващо около 30 рискови фактора. За да се вземе предвид ниската вероятност от едновременно възникване на тези рискови фактори, стандартната формула използва взаимовръзки между тях и създава последователно различни ползи.

Брутна загуба, получена в резултат на изчислението (основния КИП или Основен КИП), се намалява от два фактора, за да се получи КИП: от една страна възможността на компанията застрахованите лица да поемат част от прогнозираните загуби чрез по-ниско участие на застрахованите лица сравнено с оцененото преди настъпилия риск (капацитет за поемане на загуби от резерва за участие на застрахованите лица) и от друга страна, разпределянето на загубата в данъчния резултат води до начисление на по-нисък данък в бъдеще, сравнен с отсрочения данък в рамките на баланса по Платежоспособност 2 (капацитет на поемане на загубите от условията отсрочен данък).

Определянето на капиталовото изискване за платежоспособност се състои в представянето в баланса по Платежоспособност 2 на възникналите рискове в активите и пасивите, за да се оцени тяхното въздействие върху собствените средства.

Изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност се извършва чрез стандартна формула, която разграничава основните рискове по модули:

- Модул пазарен риск – включва рисковете, които влияят върху оценката на финансовите инвестиции (акции, лихвени проценти, недвижимо имущество, валута и др.);
- Модул застрахователен риск – отчита несигурността, свързана с оценката на поетите от предприятието ангажименти по животозастраховане, здравно и общо застраховане;
- Модул риск на контрагенти – свързан е с риска от несъстоятелност на трети страни (от които презастрахователи).

Промените в капитала, възникващи от тези рискове се агрегират след използване на корелационна матрица, предоставена съгласно нормативна уредба, за да се изчисли КИП.

Минималното капиталово изискване представлява абсолютната минимална стойност на собствените средства, които дружеството трябва да притежава. МКИ се изчислява с помощта на факториални формули, специално за живото-застраховането и общото застраховане. МКИ не трябва да бъде по-малко от 25% от КИП и не повече от 45% от КИП.

2.2.2 Избрани методи за изчисление на КИП

За изчисление на КИП, Сожелайф използва стандартна формула, която е адаптирана към рисковия профил на Дружеството.

2.2.3 Принципи за изчисление на минимално капиталово изискване

Изчисляването на МКИ се основава на принципите на стандартна формула, определени от Делегирани актове. МКИ съответства на най-високата сума от комбинирания МКИ и абсолютната стойност на МКИ.

Тъй като премията по застраховки Злополука на Сожелайф е близка до 10% към края на 2017 г., абсолютният МКИ е равен на пълния размер на МКИ за застрахователи, които извършват както живото-застрахователна, така и общо-застрахователна дейност и се равнява на 12,400 хил. лв.

По отношение на големината и профила на Сожелайф, е избрана абсолютната стойност на МКИ.

Комбинираният МКИ се определя от изчислението на линейния МКИ живот и крайната стойност е между 25% и 45% от КИП.

Линейният МКИ е съставен от линейен МКИ за общо застраховане и линейен МКИ за живото-застраховане:

- Линейният МКИ за общо застраховане се получава чрез прилагане на фактори (подбрани от ЕОЗППО) до най-добра оценка на пасивите, без презастраховане, по вид дейност, както и за бъдещи премии в рамките на ограничените принципи на договорите. Що се отнася до Сожелайф, линейният МКИ за общо застраховане е равен на 0.
- Линейният МКИ за застраховки Живот се получава чрез прилагане на фактори (подбрани от ЕОЗППО) за най-добра оценка на пасивите, без презастраховане, по вид дейността, както и рисковият капитал на всички дейности взети заедно.

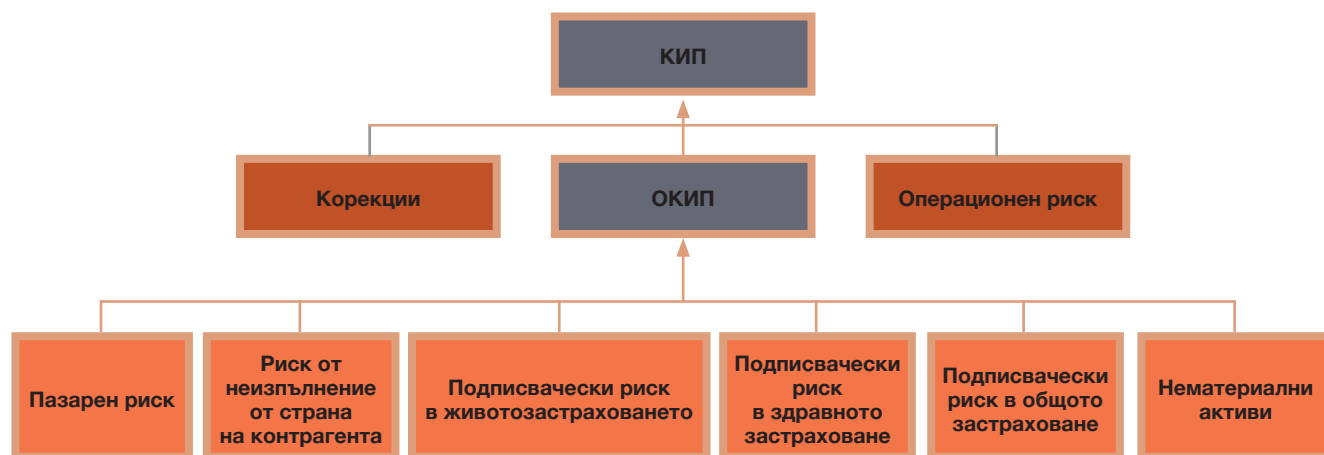
2.3 КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ ПО РИСКОВ МОДУЛ

Този раздел представя разбивка на КИП на Сожелайф по рисков модул на стандартната формула, както и участието на капацитета за поемане на загуби от техническите резерви и отсрочения данък.

Тази разбивка маркира основните рискове, на които Сожелайф е изложено по отношение на неговата дейност, а именно пазарния риск и в по-малка степен

животозастрахователния риск. Тези рискове са представени подробно в раздела „Рисков профил“ на настоящия отчет.

Следната опростена схема описва изчислителната структура на КИП, включваща основните рискови модули на стандартната формула. За Сожелайф модулите за риск по общо застраховане и нематериални активи са извън обхват.



Следващата таблица представя разбивка на КИП на Сожелайф по рискови модули към текущо приключване.

(В хил. лв.)	2017 г.	2016 г.
Брутно капиталово изискване за платежоспособност		
Пазарен риск	2,858	3,377
Риск от несъстоятелност на контрагент	555	504
Животозастрахователен риск	2,466	2,501
Здравнозастрахователен риск	1,027	403
Общозастрахователен риск	-	-
Риск нематериални активи	-	-
Диверсификация	-2,045	-1,779
Основно капиталово изискване за платежоспособност	4,862	5,007
Оперативен риск	591	577
Капацитет за поемане на загуби от отсрочени данъци	-377	-517
Капиталово изискване за платежоспособност	5,076	5,066

По отношение на рисковия профил на Дружеството, пазарното КИП е основният двигател на капиталовото изискване и се равнява на 2,858 хил. лв. към 31 декември 2017 г., което е по-ниско с 519 хил. лева в сравнение с предходната година. Рискът по животозастраховане се равнява на 2,466 хил. лв.

Рискът от диверсификация се равнява на 2,045 хил. лв. и води до основно капиталово изискване за платежоспособност в размер на 4,862 хил. лева към 31 декември 2017 г. Оперативният риск КИП е 591 хил. лв. и коригирани обезщетения се равняват на 377 хил. лв., което води до краен КИП от 5,076 хил. лв. към края на 2017 г.

2.4 МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ

Следната таблица детайлизира МКИ в края на 2017 и 2016 г., изчислена с помощта на комбинирана МКИ формула:

- Линеиното МКИ възлиза на 2,733 хил. лева в края на 2017 г.
- Като се има предвид, че линеиното МКИ е между $[25\% * \text{КИП}, 45\% * \text{КИП}]$, комбинираното МКИ е равно на 2,030 хил. лева към края на 2017 година.

- Най-накрая, след прилагане на абсолютния минимум на МКИ, крайният МКИ възлиза на 12,400 хил. лева.

(В хил. лв)	2017 г.	2016 г.
Линеен МКИ	2,733	2,366
Минимум 25% от КИП	1,269	1,267
Максимум 45% от КИП	2,030	2,027
Комбиниран КИП	2,030	2,027
Абсолютен минимум от МКИ	12,400	12,400
Минимално капиталово изискване	12,400	12,400

3 ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОДМОДУЛА ЗА РИСК, БАЗИРАН НА СРОКА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ В ИЗЧИСЛЕНИЕТО НА КАПИТАЛОВОТО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

Сожелайф не използва под-модула за риск на собствения капитал.

4 РАЗЛИКИ МЕЖДУ СТАНДАРТНА ФОРМУЛА И ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ

Не е приложимо за Сожелайф, тъй като се прилага само стандартната формула.

5 НЕСЪОТВЕТСТВИЯ В МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ И КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ

За Сожелайф не е неприложимо. Няма констатирани нарушения относно капиталовите изисквания през текущата и предходната година.

6 ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

Всяка значима информация, свързана с управлението на капитала, е посочена в изложените по-горе параграфи.

Е | ПРИЛОЖЕНИЕ 1

1 ТАБЛИЦА ЗА ПРОДУКТИ НА СОЖЕЛАЙФ И ЛИНИИ НА БИЗНЕС СЪГЛАСНО ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ 2

		N2	L17	L18
		Защита на доходите	Застраховка „живот“ с участие в доходите	Застраховка „живот“ свързана с инвестиционен фонд
Спестовни продукти	Сейвинг утре-смесена застраховка „живот“		X	
	Застраховка „живот“, свързана с инвестиционен фонд			X
Рискови	Рискова застраховка „живот“			
	Застраховка „живот“ на кредитополучатели			
	Групова рискова застраховка „живот“	X		

L19	L22	L23	L24
Всички други застраховки „живот“	Презастрахователни задължения	Здравно	Здравно презастраховане
X			
X	X	X	X
X	X	X	X

ЖІ ГОДИШНИ КОЛИЧЕСТВЕНИ ОТЧЕТИ

1 S.02.01.02 – БАЛАНС

Активи		Стойност по Платежоспособност II 2017г.	Стойност съгласно баланс	Стойност по Платежоспособност II 2016г.
		C0010	C0020	C0010
Положителна репутация	R0010			
Отсрочени аквизиционни разходи	R0020			
Нематериални активи	R0030	-	607 473	-
Отсрочени данъчни активи	R0040	-	-	-
Излишък от пенсионни обезщетения	R0050	-	-	-
Недвижима собственост, машини и съоръжения, притежавани за собствено ползване	R0060	70 416	70 416	80 290
Инвестиции (различни от активи, държани за обвързаните с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори)	R0070	22 021 931	22 021 931	20 133 603
Недвижима собственост (различна от тази за собствено ползване)	R0080	-	-	-
Дялови участия в свързани предприятия, включително участия	R0090	-	-	-
Капиталови инструменти	R0100	-	-	-
Капиталови инструменти — които се търгуват на фондова борса	R0110	-	-	-
Капиталови инструменти — които не се търгуват на фондова борса	R0120	-	-	-
Облигации	R0130	7 517 016	7 517 016	6 533 122
Държавни облигации	R0140	7 517 016	7 517 016	6 533 122
Корпоративни облигации	R0150	-	-	-
Структурирани облигации	R0160	-	-	-
Обезпечени ценни книжа	R0170	-	-	-
Предприятия за колективно инвестиране	R0180	59 303	59 303	11 594
Деривати	R0190	-	-	-
Депозити, различни от парични еквиваленти	R0200	14 445 613	14 445 613	13 588 887
Други инвестиции	R0210	-	-	-
Активи, държани за обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд договори	R0220	4 721 627	4 721 626	2 036 466
Заеми и ипотeki	R0230	-	-	-
Заеми по полици	R0240	-	-	-
Заеми и ипотeki за физически лица	R0250	-	-	-
Други заеми и ипотeki	R0260	-	-	-
Презастрахователни възстановявания по силата на:	R0270	205 257	573 340	60 601
Общо застраховане и здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0280	-	-	-
Общо застраховане, с изключение на здравно застраховане	R0290	-	-	-
Здравно застраховане, подобно на общото застраховане	R0300	-	-	-
Животозастраховане и здравно застраховане, подобно на животозастраховането, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0310	205 257	573 340	60 601
Здравно застраховане, подобно на животозастраховането	R0320	119 293	-	56 156
Животозастраховане, с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0330	85 965	573 340	4 445
Животозастраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0340	-	-	-
Депозити към цеденти	R0350	-	-	-
Застрахователни вземания и вземания от посредници	R0360	325 497	858 772	425 313
Презастрахователни вземания	R0370	-	-	59 168
Вземания (търговски, не застрахователни)	R0380	31 713	31 713	3 294
Собствени акции (притежавани пряко)	R0390	-	-	-
Суми, дължими по отношение на позиции от собствени средства или начален капитал, поискани, но все още неизплатени	R0400	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	R0410	1 309 259	1 309 259	1 460 115
Всички други активи, които не са посочени другаде	R0420	73 034	73 034	54 877
Общо активи	R0500	28 758 734	30 267 564	24 313 726

Пасиви		Стойност по Платежеспособност II 2017г.	Стойност съгласно баланс	Стойност по Платежеспособност II 2016г.
		C0010	C0020	C0010
Технически резерви — общо застраховане	R0510	-	1 328 673	-
Технически резерви — общо застраховане (с изключение на здравно застраховане)	R0520	-	1 328 673	-
ТР, изчислени съвкупно	R0530	-		-
Най-добра прогнозна оценка	R0540	-		-
Добавка за риск	R0550	-		-
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на общото застраховане)	R0560	-	-	-
ТР, изчислени съвкупно	R0570	-		-
Най-добра прогнозна оценка	R0580	-		-
Добавка за риск	R0590	-		-
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0600	4 784 235	8 096 294	1 810 863
Технически резерви — здравно застраховане (подобно на животозастраховането)	R0610	2 159 602	876 443	170 555
ТР, изчислени съвкупно	R0620	-		-
Най-добра прогнозна оценка	R0630	1 931 428		38 893
Добавка за риск	R0640	228 174		131 662
Технически резерви — животозастраховане (с изключение на здравно застраховане и застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд)	R0650	2 624 632	7 219 851	1 640 308
ТР, изчислени съвкупно	R0660	-		-
Най-добра прогнозна оценка	R0670	2 138 455		934 520
Добавка за риск	R0680	486 177		705 788
Технически резерви — застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	R0690	4 326 040	4 815 181	1 834 332
ТР, изчислени съвкупно	R0700	-		-
Най-добра прогнозна оценка	R0710	4 305 260		1 810 195
Добавка за риск	R0720	20 780		24 137
Други технически резерви	R0730	-	-	-
Условни пасиви	R0740	-	-	-
Резерви, различни от технически резерви	R0750	-	-	240 128
Задължения по пенсионни обезщетения	R0760	98 759	98 759	83 488
Депозити от презастрахователи	R0770	368 810	368 810	369 002
Отсрочени данъчни пасиви	R0780	370 518	8 414	517 260
Деривати	R0790	-	-	-
Дългове към кредитни институции	R0800	582	582	1 126
Финансови пасиви, различни от дългове към кредитни институции	R0810	-	-	-
Застрахователни задължения и задължения към посредници	R0820	2 142 951	2 142 951	2 206 821
Презастрахователни задължения	R0830	108 550	108 550	-
Задължения (търговски, не застрахователни)	R0840	1 656 348	1 656 348	1 316 068
Подчинени пасиви	R0850	-	-	-
Подчинени пасиви, които не са в основни собствени средства	R0860	-	-	-
Подчинени пасиви, които са в основни собствени средства	R0870	-	-	-
Всички други пасиви, които не са посочени другаде	R0880	-	-	-
Общо пасиви	R0900	13 856 793	18 624 562	8 379 087
Превишение на активите над пасивите	R1000	14 901 941	11 643 003	15 934 639

2 S.05.01.02 – ПРЕМИИ, ПРЕТЕНЦИИ И РАЗХОДИ ПО ВИД ДЕЙНОСТ

		Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)					
		Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Записани премии							
Брутни — пряка дейност	R0110		1 519 842				
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120		-				
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130						
Дял на презастрахователи	R0140		-				
Нетни	R0200		1 519 842				
Спечелени премии							
Брутни — пряка дейност	R0210		1 524 305				
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220		-				
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230						
Дял на презастрахователи	R0240		-				
Нетни	R0300		1 524 305				
Възникнали претенции							
Брутни — пряка дейност	R0310		- 397 099				
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320		-				
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330						
Дял на презастрахователи	R0340		-				
Нетни	R0400		- 397 099				
Промени в други технически резерви							
Брутни — пряка дейност	R0410		- 7 182				
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0420		-				
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0430						
Дял на презастрахователи	R0440		-				
Нетни	R0500		- 7 182				
Възникнали разходи	R0550		738 539				
Други разходи	R1200						
Общо разходи	R1300						

Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)				Вид дейност за: застрахователни и презастрахователни задължения в общото застраховане (пряка дейност и прието пропорционално презастраховане)			Вид дейност за: прието непропорционално презастраховане				Общо
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Кредитно и гаранционно застраховане	Застраховане във връзка с правни разноски	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Здравно	Злополука	Морско, авиационно, транспортно	Недвижима собственост		
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
										1 519 842	
										-	
										-	
										-	
										1 519 842	
										1 524 305	
										-	
										-	
										-	
										1 524 305	
										- 397 099	
										-	
										-	
										- 397 099	
										- 7 182	
										-	
										-	
										-	
										- 7 182	
										738 539	
										-	
										738 539	

2 S.05.01.02 – ПРЕМИИ, ПРЕТЕНЦИИ И РАЗХОДИ ПО ВИД ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

		Вид дейност за: животозастрахователни задължения						
		Здравно застраховане	Застраховане с участие в печалбата	Застраховане свързано с индекс и дялове в инвестиционен фонд	Друго животозастраховане	Аноитети произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със здравнозастрахователни задължения	Аноитети произтичащи от общозастрахователни договори и свързани със застрахователни задължения, различни от здравнозастрахователни задължения	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	
Записани премии								
Брутни	R1410	2 741 907	1 950 699	2 698 670	5 848 768			
Дял на презастрахователи	R1420	-	-	-	335 441			
Нетни	R1500	2 741 907	1 950 699	2 698 670	5 513 327			
Спечелени премии								
Брутни	R1510	2 741 400	1 950 699	2 698 670	5 851 418			
Дял на презастрахователи	R1520	-	-	-	335 441			
Нетни	R1600	2 741 400	1 950 699	2 698 670	5 515 977			
Възникнали претенции								
Брутни	R1610	621 778	238 461	24 690	1 239 704			
Дял на презастрахователи	R1620	-	-	-	205 282			
Нетни	R1700	621 778	238 461	24 690	1 034 422			
Промени в други технически резерви								
Брутни	R1710	-	1 650 253	2 767 457	- 419			
Дял на презастрахователи	R1720	-	-	-	-			
Нетни	R1800	-	1 650 253	2 767 457	- 419			
Възникнали разходи	R1900	-	21 792	59 259	6 768 518			
Други разходи	R2500							
Общо разходи	R2600							

Презастрахователни задължения в животозастраховането		Общо
Здравно презастраховане	Презастраховане в в животозастраховането	
C0270	C0280	C0300
	1 564 579	14 804 622
	1 749	337 190
	1 562 830	14 467 433
	1 564 579	14 806 766
	1 749	337 190
	1 562 830	14 469 577
	629 411	2 754 044
	- 1 308	203 974
	630 718	2 550 069
	-	4 417 291
	-	-
	-	4 417 291
	300 052	7 149 621
		-
		7 149 621

3 S.05.02.01 – ПРЕМИИ, ПРЕТЕНЦИИ И РАЗХОДИ ПО ВИД ДЕЙНОСТ

		Страна на произход	Най-големи 5 държави (по размер на брутните записани премии) -общо застраховане					Общо най-големи 5 държави и страна на произход
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Записани премии								
Брутни — пряка дейност	R0110	1 519 842						1 519 842
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0120	-						-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0130	-						-
Дял на презастрахователи	R0140	-						-
Нетни	R0200	1 519 842						1 519 842
Спечелени премии								
Брутни — пряка дейност	R0210	1 524 305						1 524 305
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0220	-						-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0230	-						-
Дял на презастрахователи	R0240	-						-
Нетни	R0300	1 524 305						1 524 305
Възникнали претенции								
Брутни — пряка дейност	R0310	- 397 099						- 397 099
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0320	-						-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0330	-						-
Дял на презастрахователи	R0340	-						-
Нетни	R0400	- 397 099						- 397 099
Промени в други технически резерви								
Брутни — пряка дейност	R0410	- 7 182						- 7 182
Брутни — прието пропорционално презастраховане	R0420	-						-
Брутни — прието непропорционално презастраховане	R0430	-						-
Дял на презастрахователи	R0440	-						-
Нетни	R0500	- 7 182						- 7 182
Възникнали разходи		R0550	738 539					738 539
Други разходи	R1200							-
Общо разходи	R1300							738 539

		Страна на произход	Най-големи 5 държави (по размер на brutните записани премии) -общо застраховане					Общо най-големи 5 държави и страна на произход
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Записани премии								
Брутни	R1410	13 240 043	889 815					14 129 859
Дял на презастрахователи	R1420	335 441	-					335 441
Нетни	R1500	12 904 603	889 815					13 794 418
Спечелени премии								
Брутни	R1510	13 242 187	889 815					14 132 002
Дял на презастрахователи	R1520	335 441	-					335 441
Нетни	R1600	12 906 746	889 815					13 796 562
Възникнали претенции								
Брутни	R1610	2 124 633	229 033					2 353 666
Дял на презастрахователи	R1620	205 282	-					205 282
Нетни	R1700	1 919 351	229 033					2 148 384
Промени в други технически резерви								
Брутни	R1710	4 417 291	-					4 417 291
Дял на презастрахователи	R1720	-	-					-
Нетни	R1800	4 417 291	-					4 417 291
Възникнали разходи								
Други разходи	R1900	6 899 040	222 454					7 121 494
Други разходи	R2500							-
Общо разходи	R2600							7 121 494

4 S.12.01.02 – ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ В ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕТО И ЗДРАВНОТО ЗАСТРАХОВАНЕ, ПОДОБНО НА ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕТО

		Застраховане с участие в печалбата	Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд		Друго животозастраховане			
			Договори без опции и гаранции	Договори с опции или гаранции		Договори без опции и гаранции	Договори с опции или гаранции	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0010							
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента, свързани с ТР, изчислени съвкупно	R0020							
Технически резерви, изчислени като сбор от най-добрата прогнозна оценка и добавката за риска								
Най-добра прогнозна оценка								
Брутна най-добра прогнозна оценка	R0030	4 686 452		-	4 305 260		-2 268 833	-
Общо възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск след корекцията за очакваните загуби поради неизпълнение от страна на контрагента	R0080	-		-	-		85 965	-
Най-добра прогнозна оценка минус възстановявания от презастраховане/ССЦАПЗР и презастраховане с ограничено поемане на риск — общо	R0090	4 686 452		-	4 305 260		-2 354 798	-
Добавка за риск	R0100	18 873	20 780			463 726		
Размер на преходната мярка за техническите резерви								
Технически резерви, изчислени съвкупно	R0110							
Най-добра прогнозна оценка	R0120							
Добавка за риск	R0130							
Технически резерви — общо	R0200	4 705 325	4 326 040			- 1 805 108		

	Аноитети, произтичащи от общозастрахов ателни договори и свързани със застрахователни и задължения, различни от здравнозастрах ователни задължения	Прието презаст- раховане	Общо (животозаст- раховане, различно от здравното застраховане, включително обвързано с дялове в инвестиционен фонд	Здравно застраховане (пряка дейност)			Аноитети, произтичащи от общозастрахов ателни договори и свързани със здравнозастрах ователни задължения	Здравно презастрахован е (прието презастрахован е)	Общо (здравно застраховане, подобно на животозаст- раховането)
				C0160	Договори без опции и гаранции	Договор и с опции или гаранции			
	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		-279 163	6 443 715		2 010 858			- 79 430	1 931 428
		-	85 965		119 293			-	119 293
		-279 163	6 357 751		1 891 566			- 79 430	1 812 136
		3 578	506 958	228 174				-	228 174
		-275 585	6 950 673	2 239 032				- 79 430	2 159 602

5 S.23.01.01 – СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА

		Общо	Първи ред- неограничен	Първи ред- ограничен	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Основни собствени средства преди приспадане за дялови участия в друг финансов сектор, съгласно предвиденото в член 68 от Делегиран регламент (ЕС) 2015/35						
Обикновен акционерен капитал (включително собствени акции)	R0010	7 200 000	7 200 000			
Премии от емисии на акции, свързани с обикновен акционерен капитал	R0030	765 849	765 849			
Начален капитал, вноски на членовете или еквивалентни позиции от основни собствени средства за взаимозастрахователни предприятия и предприятия от взаимозастрахователен тип	R0040					
Подчинени дялови вноски на съдружници	R0050					
Излишък от средства	R0070	-	-			
Привилегировани акции	R0090					
Премии от емисии на акции, свързани с привилегировани акции	R0110					
Изравнителен резерв	R0130	6 936 092	6 936 092			
Подчинени пасиви	R0140	-		-	-	
Сума, равна на стойността на нетните отсрочени данъчни активи	R0160	-				-
Други позиции от собствени средства, одобрени от надзорния орган като основни собствени средства, които не са посочени по-горе	R0180					
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“						
Собствени средства от финансови отчети, които не следва да бъдат представени с резерва за равняване и не отговарят на критериите, за да бъдат класифицирани като собствени средства по „Платежоспособност II“	R0220					
Приспадания						
Приспадания за дялови участия във финансови и кредитни институции	R0230					
Общо основни собствени средства след приспадания	R0290	14 901 941	14 901 941	-	-	-
Допълнителни собствени средства						
Неизплатен и непоискан обикновен акционерен капитал, който може да бъде дължим за изплащане при поискване	R0300					
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					
Неизплатени и непоискани привилегировани акции, които могат да бъдат дължими за изплащане при поискване	R0320					
Правно обвързващ ангажимент за записване и заплащане за подчинени пасиви при поискване	R0330					
Акредитиви и гаранции съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0340					
Акредитиви и гаранции, различни от тези съгласно член 96, параграф 2 от Директива 2009/138/ЕО	R0350					
Допълнителни покани към членовете съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0360					
Допълнителни покани към членовете — различни от тези съгласно член 96, параграф 3, първа алинея от Директива 2009/138/ЕО	R0370					
Други допълнителни собствени средства	R0390					

		Общо	Първи ред- неограничен	Първи ред- ограничен	Втори ред	Трети ред
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Общо допълнителни собствени средства	R0400					
Налични и допустими собствени средства						
Общо налични собствени средства за изпълнение на КИП	R0500	14 901 941	14 901 941	-	-	-
Общо налични собствени средства за изпълнение на МКИ	R0510	14 901 941	14 901 941	-	-	
Общо допустими собствени средства за изпълнение на КИП	R0540	14 901 941	14 901 941	-	-	-
Общо допустими собствени средства за изпълнение на МКИ	R0550	14 901 941	14 901 941	-	-	
КИП	R0580	5 076 054				
МКИ	R0600	12 400 000				
Коефициент между допустимите собствени средства и КИП	R0620	293 %				
Коефициент между допустимите собствени средства и МКИ	R0640	120 %				

		C0060	
Изравнителен резерв			
Превишение на активите над пасивите	R0700	14 901 941	
Собствени акции (държани пряко или косвено)	R0710		
Очаквани дивиденди, разпределения и отчисления	R0720	-	
Други позиции от основни собствени средства	R0730	7 965 849	
Корекция за позиции от ограничени собствени средства по отношение на портфейли, за които се прилага изравнителна корекция и обособени фондове	R0740		
Изравнителен резерв	R0760	6 936 092	
Очаквани печалби			
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - животозастрахователна дейност	R0770	3 859 082	
Очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП) - общозастрахователна дейност	R0780	-	
Общо очаквани печалби, включени в бъдещи премии (ОПВБП)	R0790	3 859 082	

6 S.25.01.01 – КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ – ЗА ПРЕДПРИЯТИЯ ПО СТАНДАРТНАТА ФОРМУЛА

		Брутно капиталово изискване за платежоспособност	Специфични параметри на предприятието (СПП)	Опростявания
		C0110	C0090	C0180
Пазарен риск	R0010	2 857 777		
Риск от несъстоятелност на контрагент	R0020	555 337		
Подписвачески риск в животозастраховането	R0030	2 466 224		
Подписвачески риск в здравното застраховане	R0040	1 027 349		
Подписвачески риск в общото застраховане	R0050	-		
Диверсификация	R0060	- 2 045 069		
Риск, свързан с нематериални активи	R0070	-		
Основно капиталово изискване за платежоспособност	R0100	4 861 618		

Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност		
Операционен риск	R0130	591 048
Способност на техническите резерви да покриват загуби	R0140	-
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	R0150	- 376 612
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	R0160	-
Капиталово изискване за платежоспособност без добавяне на капитал	R0200	5 076 054
Вече определен добавен капитал	R0210	-
Капиталово изискване за платежоспособност	R0220	5 076 054
Друга информация относно КИП		
Капиталово изискване за подмодул на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията	R0400	
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за останалата част	R0410	-
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за обособени фондове	R0420	-
Общ размер на абстрактните капиталови изисквания за платежоспособност за портфейли, за които се прилага изравнителна корекция	R0430	
Диверсификационни ефекти в резултат на агрегиране на абстрактни капиталови изисквания за платежоспособност за обособените фондове за член 304	R0440	

7 S.28.02.01 – МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

Общозастрахователни дейности		Животозастрахователни дейности		Общозастрахователни дейности		Животозастрахователни дейности	
		MCR _(NL,NL) Result		MCR _(NL,L) Result			
		C0010	C0020				
Елемент от линейната формула за общозастрахователни и общопрезастрахователни задължения	R0010	-	-				
				Нетна (от презастраховане/С СЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца	Нетна (от презастраховане/С СЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетни (от презастраховане) записани премии през последните 12 месеца
				C0030	C0040	C0050	C0060
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с медицински разходи	R0020	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка със защита на доходите	R0030	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обезщетение на работници	R0040	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане на гражданска отговорност във връзка с	R0050	-	-	-	-	-	-
Друго застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с моторни превозни	R0060	-	-	-	-	-	-
Морско, авиационно и транспортно застраховане и пропорционално презастраховане	R0070	-	-	-	-	-	-
Имуществено застраховане и пропорционално презастраховане срещу пожар и други бедствия	R0080	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с обща гражданска отговорност	R0090	-	-	-	-	-	-
Кредитно и гаранционно застраховане и пропорционално презастраховане	R0100	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане във връзка с правни разноски	R0110	-	-	-	-	-	-
Оказване на помощ и пропорционално презастраховане	R0120	-	-	-	-	-	-
Застраховане и пропорционално презастраховане срещу разни финансови загуби	R0130	-	-	-	-	-	-
Непропорционално здравно презастраховане	R0140	-	-	-	-	-	-
Непропорционално презастраховане срещу злополука	R0150	-	-	-	-	-	-
Непропорционално морско, авиационно и транспортно презастраховане	R0160	-	-	-	-	-	-
Непропорционално имуществено презастраховане	R0170	-	-	-	-	-	-

7 S.28.02.01 – МИНИМАЛНО КАПИТАЛОВО ИЗИСКВАНЕ – ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛНА И ОБЩОЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Елемент от линейната формула за животозастрахователни и животопрезастрахователни задължения	R0200	Общо застрахователни дейности	Живото застрахователни дейности
		MCR _(L,M) Result	MCR _(L,L) Result
		C0070	C0080
		-	2 733 415

Общо застрахователни дейности Живото застрахователни дейности

Задължения с участие в печалбата — гарантирани плащания
 Задължения с участие в печалбата — бъдещи дискреционни плащания
 Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни
 Обвързани с индекс и с дялове в инвестиционен фонд застрахователни
 Общ рисков капитал за всички (пре-)застрахователни задължения във връзка с

	Нетна (от презастраховане/С СЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презастраховане/С СЦАПЗР) общ рисков капитал	Нетна (от презастраховане/С СЦАПЗР) най-добра прогнозна оценка и ТР, изчислени съвкупно	Нетен (от презастраховане/С СЦАПЗР) общ рисков капитал
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	-		4 686 452	
R0220	-		-	
R0230	-		4 305 260	
R0240	-		821 826	
R0250	-	-		

Общо изчисляване на МКИ

	C0130
Линейно МКИ	R0300 2 733 415
КИП	R0310 5 076 054
МКИ — горна граница	R0320 2 030 422
МКИ — долна граница	R0330 1 269 013
Комбинирано МКИ	R0340 2 030 422
Абсолютна долна граница на МКИ	R0350 12 400 000
	C0130
Минимално капиталово изискване	R0400 12 400 000

Изчисляване на абстрактно общозастрахователно и животозастрахователно МКИ

	Общо застрахователни дейности	Живото застрахователни дейности
	C0140	C0150
Абстрактно линейно МКИ	R0500 -	2 733 415
Абстрактно КИП, без добавяне на капитал (годишно или най-актуално изчисляване)	R0510 -	5 076 054
Абстрактно МКИ — горна граница	R0520 -	2 030 422
Абстрактно МКИ — долна граница	R0530 -	1 269 013
Абстрактно комбинирано МКИ	R0540 -	2 030 422
Абсолютна долна граница на абстрактното МКИ	R0550 5 000 000	7 400 000
Абстрактно МКИ	R0560 5 000 000	7 400 000

Сожелайф България ЗАД,
ул. „Осогово“ 38-40, сграда Кристал, етаж 4,
п.к. 1303, град София, България

Лиценз за извършване на застрахователна дейност
№ 619-ЖЗ от 04 май 2007 г., издадено от Комисия
за финансов надзор, регистрирано по силата
на решение 1/29 май 2007 г. на Софийски градски
съд по фирмено дело 8025/2007, Булстат 175294549
и ДДС номер BG175294549.

Авторски права върху снимката: JKstock/Shutterstock.
Всички авторски права запазени; DR – Дизайн и изработка: Agence Brief

Свържете се с нас
www.sogelife.bg