

**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КАРДІФ»
ЗА 2024 РІК**

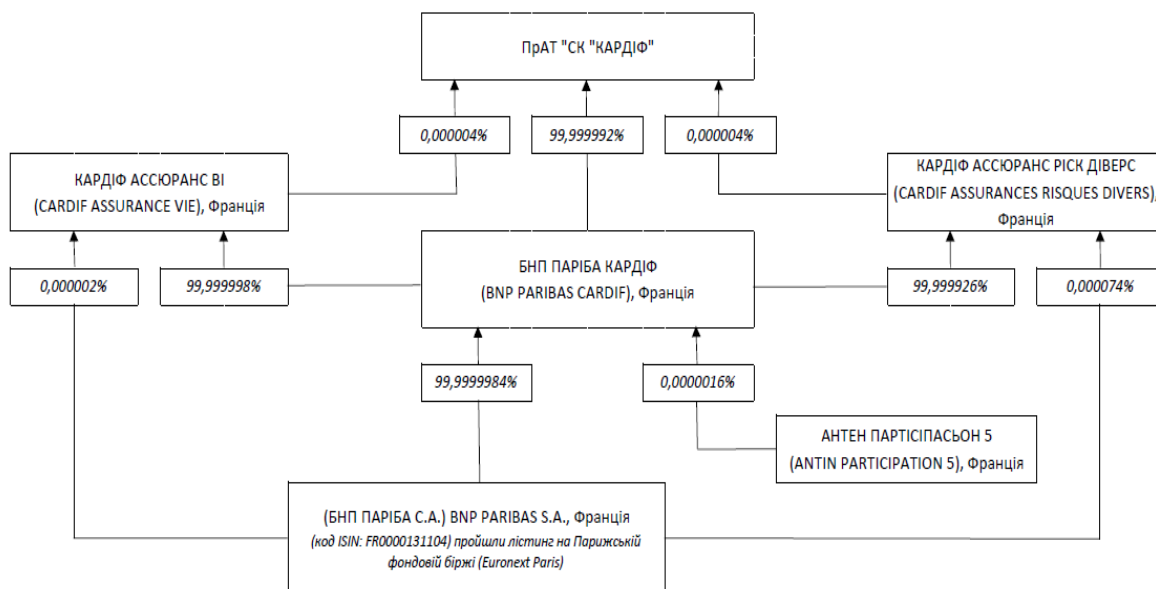
1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КАРДІФ» (далі – ПрАТ «СК «КАРДІФ» або «Компанія») створене з метою формування ринкових відносин, розширення страхового простору і отримання прибутку в інтересах Акціонерів Компанії шляхом здійснення господарської діяльності у сфері страхування, перестраховування і фінансової діяльності, пов'язаної з формуванням, розміщенням страхових резервів та їх управлінням у формі добровільного та обов'язкового страхування за будь-якими класами, крім страхування життя, згідно із переоформленою Національним банком України ліцензією.

Засновниками та акціонерами ПрАТ «СК «КАРДІФ» є наступні юридичні особи нерезиденти:

- BNP Paribas Cardif (БНП Паріба Кардіф)
- Cardif Assurance Vie (Кардіф Ассюранс Ві)
- Cardif-Assurances Risques Divers (Кардіф-Ассюранс Ріск Діверс)

Схематичне зображення структури власності ПрАТ «СК «КАРДІФ» станом на 31 грудня 2024 року наведено нижче:



ПрАТ «СК «КАРДІФ» належить до міжнародної банківської фінансової групи BNP Paribas (БНП Паріба). Засновники та акціонери ПрАТ «СК «КАРДІФ» належать до компанії BNP Paribas SA (Франція), яка є кінцевою контролюючою стороною ПрАТ «СК «КАРДІФ». BNP Paribas SA є публічною компанією (код ISIN: FR0000131104), акції якої торгуються на Паризькій біржі (Euronext Paris), і жоден з акціонерів якої не володіє контрольним пакетом акцій. Таким чином, у Компанії відсутній кінцевий бенефіціарний власник (контролер).

Основний вид діяльності Компанії – надання страхових послуг на території України.

До 24 квітня 2024 року ПрАТ «СК «КАРДІФ» мало відповідні ліцензії за такими видами страхування:

- страхування від нещасних випадків. Ліцензія АВ №520999 від 11.02.2010 р., безстрокова,
- страхування здоров'я на випадок хвороби. Ліцензія АВ №520997 від 11.02.2010 р., безстрокова,
- страхування майна. Ліцензія АВ №520998 від 11.02.2010 р., безстрокова,
- страхування фінансових ризиків. Ліцензія АВ №521000 від 11.02.2010 р., безстрокова,

- страхування від вогневих ризиків та ризиків стихійних явищ. Ліцензія АД 039975 від 02.11.2012 р., безстрокова,
- страхування вантажів та багажу (вантажобагажу). Ліцензія згідно з розпорядженням Нацкомфінпослуг № 3757 від 15.09.2017 р., безстрокова,
- страхування медичних витрат. Ліцензія згідно з розпорядженням Нацкомфінпослуг № 522 від 04.04.2019 р., безстрокова,
- страхування відповідальності перед третіми особами. Ліцензія згідно з розпорядженням Нацкомфінпослуг № 523 від 04.04.2019 р., безстрокова.

ПрАТ «СК «КАРДІФ» надає страхові послуги на території України за класами страхування на підставі безстрокової ліцензії на здійснення діяльності із страхування (пряме страхування та вхідне перестраховування) відповідно до класу (класів, ризиків у межах класів) страхування, інформація щодо яких міститься в ДРФУ (Витяг із Державного реєстру фінансових установ № 27-0024/32191 від 25/04/2024 р.), а саме:

- клас 1 - страхування від нещасного випадку (у тому числі на випадок виробничої травми та професійного захворювання) - страхування від нещасного випадку, включаючи страхування на випадок виробничої травми та професійного захворювання;
- клас 2 - страхування на випадок хвороби (у тому числі медичне страхування) - страхування на випадок хвороби - медичне страхування;
- клас 7 - страхування майна, що перевозиться [включаючи вантаж, багаж (вантажобагаж)] - страхування майна, що перевозиться [включаючи вантаж, багаж (вантажобагаж)] незалежно від способу транспортування;
- клас 8 - страхування майна від вогню та небезпечного впливу природних явищ - страхування майна від вогню та небезпечного впливу природних явищ;
- клас 9 - страхування майна від шкоди, заподіяної градом, морозом, іншими подіями (включаючи крадіжку, розбій, грабіж, умисне пошкодження/знищення майна), крім подій, визначених у класі 8 - страхування майна від шкоди, заподіяної градом, морозом, іншими подіями (включаючи крадіжку, розбій, грабіж, умисне пошкодження/знищення майна);
- клас 13 - страхування іншої відповідальності (крім визначеної у класах 10, 11, 12) - страхування іншої відповідальності перед третіми особами, ніж відповідальність оператора ядерної установки за ядерну шкоду, яка може бути заподіяна внаслідок ядерного інциденту, без обмежень та особливостей, які дають підстави для застосування спрощеного підходу для розрахунку капіталу платоспроможності та мінімального капіталу;
- клас 16 - страхування інших фінансових ризиків (крім визначених класами 14, 15) - страхування інших фінансових ризиків, крім страхування кредитів та поруки (гарантії);
- клас 18 - страхування витрат, пов'язаних з наданням допомоги (асистанс) особам, які потрапили у скрутне становище під час здійснення подорожі - страхування медичних витрат, пов'язаних з наданням допомоги (асистанс) особам, які потрапили в скрутне становище під час здійснення подорожі (поїздки) на території України або за кордон - страхування витрат, інших ніж медичні, пов'язаних з наданням допомоги (асистанс) особам, які потрапили в скрутне становище під час здійснення подорожі (поїздки) на території України або за кордон.

Інформація про ліцензій розміщені на офіційному веб-сайті Компанії за адресою:

<https://cardif.com.ua/company/public-info/>

Юридична та фактична адреса Компанії: вул. Іллінська, 8, Київ, 04070, Україна.

До внутрішньої організаційної структури ПрАТ «СК «КАРДІФ» входять:

- Правління
- Актуарний департамент;
- Комерційний департамент;
- Операційний департамент;
- Фінансовий департамент;
- Секретаріат;
- Головний компласнс-менеджер;
- Головний внутрішній аудитор;
- Юрисконсульт.

2. Результати діяльності.

Компанія здійснює свою діяльність за бізнес моделлю B2B2C, надаючи страхові послуги через своїх партнерів – страхових агентів. Основними партнерами Компанії є банки, на долю яких припадає 99,4% страхових премій, отриманих Компанією в 2024 році, що відповідають потребам клієнтів, постійно підвищуючи цінність страхових продуктів для клієнтів. Через обмеження кредитування банків-партнерів, запроваджені з початком військового стану, продажі страхових продуктів компанії були в більшості пов'язані із пасивними продуктами банків-партнерів.

У 2024 році Компанія продовжила розвивати альтернативні страхові продукти, а також канали продажів із використанням цифрових технологій в сфері електронної комерції.

За результатами діяльності Компанії в 2024 році отримано 61 468 тис. грн. страхових премій, що на 31,0% більше ніж за 2023 рік:

Показник	2024	2023	Різниця	
			тис. грн.	%
Страхові (перестрахові) премії за класами іншими, ніж страхування життя (з урахуванням повернень), тис. грн.	61 468	46 931	14 537	31,0
<i>в т. ч.:</i> Клас 1 - Страхування від нещасного випадку	10 755	9 150	1 605	17,5
Клас 2 - Страхування на випадок хвороби (у тому числі медичне страхування)	1 936	(83)	2 019	2 432,5
Клас 7 - Страхування майна, що перевозиться (включаючи вантаж, багаж (вантажобагаж))	360	585	(225)	(38,5)
Клас 9 - Страхування майна від шкоди, заподіяної градом, морозом, іншими подіями	5 438	8 776	(3 338)	(38,0)
Клас 16 - Страхування інших фінансових ризиків (крім визначених класами 14, 15)	42 979	28 503	14 476	50,8

При цьому кількість договорів страхування, діючих на кінець звітного періоду збільшилася за 2024 рік на 7,4%:

Показник	2024	2023	Різниця	
			тис. грн.	%
Кількість договорів прямого страхування та вхідного перестраховання за класами страхування іншими, ніж страхування життя, діючих на кінець звітного періоду, шт.	615 293	572 652	42 641	7,4
<i>в т. ч.:</i> Клас 1 - Страхування від нещасного випадку	88 299	89 080	(781)	(0,9)
Клас 2 - Страхування на випадок хвороби (у тому числі медичне страхування)	4 792	5 468	(676)	(12,4)
Клас 7 - Страхування майна, що перевозиться (включаючи вантаж, багаж (вантажобагаж))	1 746	2 895	(1 149)	(39,7)
Клас 9 - Страхування майна від шкоди, заподіяної градом, морозом, іншими подіями	258 812	236 777	22 035	9,3
Клас 16 - Страхування інших фінансових ризиків (крім визначених класами 14, 15)	261 644	238 432	23 212	9,7

За результатами 2024 року Компанія отримала збиток у розмірі 11 025 тис. грн. в порівнянні зі збитком за результатами 2023 року у розмірі 2 042 тис. грн.

3. Ліквідність та зобов'язання.

Протягом звітної періоду ПрАТ «СК «КАРДІФ» перелік та величини складових регулятивного капіталу ПрАТ «СК «КАРДІФ», включених до капіталу першого рівня та капіталу другого рівня, відповідають вимогам та обмеженням до відповідного рівня капіталу. ПрАТ «СК «КАРДІФ» не має складових капіталу, що відносяться до регулятивного капіталу третього рівня.

Загальний розмір прийнятного регулятивного капіталу ПрАТ «СК «КАРДІФ» та за кожним його рівнем відповідає вимогам до капіталу платоспроможності страховика та до мінімального капіталу з урахуванням вимог до пропорцій відповідного рівня капіталу. Зокрема, відношення прийнятного регулятивного капіталу ПрАТ «СК «КАРДІФ» для виконання вимог до капіталу платоспроможності до капіталу платоспроможності станом на 31.12.2024 р. становить 180,8%:

№ з/п	Складові регулятивного капіталу	Сума, тис. грн
1	I. Сума надлишку прийнятних активів для цілей розрахунку регулятивного капіталу над зобов'язаннями страховика	86 770
2	1. Сума прийнятних активів страховика для розрахунку регулятивного капіталу	122 645
3	2. Загальна сума усіх зобов'язань і забезпечень страховика, крім позабалансових (визначена за даними регуляторного балансу страховика), без урахування:	35 874
4	1) субординованого боргу, врахованого у складі регулятивного капіталу страховика	0
5	2) суми зобов'язань інших, ніж зобов'язання за договорами страхування (перестраховування), що забезпечені активами страховика, у розмірі, що не перевищує суми такого забезпечення	0
6	II. Сума складових регулятивного капіталу першого рівня, капіталу другого рівня та капіталу третього рівня	146 501
7	1. Сума складових регулятивного капіталу першого рівня	157 526
8	2. Сума складових регулятивного капіталу другого рівня	(11 025)
9	3. Сума складових регулятивного капіталу третього рівня	0
10	III. Сума прийнятного регулятивного капіталу для виконання вимог до капіталу платоспроможності страховика з урахуванням вимог до пропорцій суми складових рівнів капіталу	86 770
11	1. Сума складових прийнятного регулятивного капіталу першого рівня	97 795
12	2. Сума складових прийнятного регулятивного капіталу другого рівня	(11 025)
13	3. Сума складових прийнятного регулятивного капіталу третього рівня	0
14	IV. Сума прийнятного регулятивного капіталу для виконання вимог до мінімального капіталу з урахуванням вимог до пропорцій суми складових рівнів капіталу	86 770
15	1. Сума складових прийнятного регулятивного капіталу першого рівня	97 795
16	2. Сума складових прийнятного регулятивного капіталу другого рівня	(11 025)

Протягом звітної періоду ПрАТ «СК «КАРДІФ» дотримувалося установлених вимог до платоспроможності, включаючи дотримання вимог до покриття технічних резервів, а також щодо інших показників і вимог, установлених законодавством України, що обмежують ризики за операціями з фінансовими активами.

ПрАТ «СК «КАРДІФ» не здійснює коригування загальної суми зобов'язань на зобов'язання інші, ніж зобов'язання за договорами страхування (перестраховування), що забезпечені активами страховика.

4. Екологічні аспекти.

Діяльність Компанії не спричиняє негативного впливу на навколишнє середовище.

В процесі своєї діяльності Компанія здійснює використання води та електроенергії виходячи з принципів економії, раціональності, мінімальної необхідності для забезпечення господарської

діяльності та забезпечення санітарно - гігієнічних потреб персоналу, виконання нормативів з охорони праці.

Компанія впроваджує принципи розумного споживання ресурсів, а саме:

- двосторонній друк документів;
- використання проектора під час нарад та зустрічей, замість друкованих матеріалів;
- вимкнення комп'ютерів на вихідні;
- вимкнення кондиціонерів та/або обігрівачів у кінці робочого дня;
- використання громадського транспорту тощо.

Використаний папір збирається та передається на переробку.

Управління відходами діяльності Компанії здійснює ТОВ «Ластівка ЛТД», яке є орендодавцем приміщення, в якому розміщується офіс Компанії.

5. Соціальні аспекти та кадрова політика.

Компанія провадить кадрову політику відповідно до колективного договору між адміністрацією та трудовим колективом ПрАТ «СК «КАРДІФ» на 2018 – 2024 роки (надалі – Колективний договір), ухваленого загальними зборами трудового колективу Компанії від 02.11.2018 та згідно з вимогами Кодексу Законів про Працю України, Законів України «Про колективні договори і угоди», «Про професійні спілки, їх права та гарантії діяльності», «Про охорону праці», «Про відпустки», «Про індексацію грошових доходів населення», «Про оплату праці», «Про забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків», «Про основи соціальної захищеності осіб з інвалідністю в Україні», «Про порядок вирішення колективних трудових спорів (конфліктів)», інших нормативно правових актів.

Станом на 31.12.2024 загальна кількість працівників складає 22 особи, включаючи 1 особу у відпустці по догляду за дитиною до 6 років, з них 3 особи обіймають керівні посади. Серед осіб, що займають керівні посади жінки відсутні.

Компанія здійснює заохочення (мотивацію) працівників відповідно до Колективного договору.

В процесі своєї діяльності Компанія дотримується вимог законодавства щодо охорони праці та безпеки на робочих місцях. В Компанії діє Інструкція з охорони праці, яка розроблена на підставі Положення про розробку інструкцій з охорони праці, затвердженої Наказом Комітету по нагляду за охороною праці Міністерства праці та соціальної політики України від 29 січня 1998 року №9.

Компанія надає можливість для навчання та підвищення кваліфікації персоналу шляхом оплати відповідних навчальних програм, курсів, семінарів тощо.

Компанія надає рівні можливості для працевлаштування незалежно від статі, віросповідання, фізичних вад але в межах компетенцій, які необхідні для здійснення діяльності Компанією.

Компанія взяла на себе зобов'язання підтримувати позитивну робочу атмосферу, де до всіх співробітників ставляться з повагою і гідністю. З цією метою в Компанії впроваджений Кодекс поведінки, текст якого розміщено на офіційному веб-сайті Компанії за адресою:

<https://cardif.com.ua/company/public-info/>

Для Компанії корупція та використання службових повноважень є абсолютно не прийнятними незалежно від обставин. Компанія запровадила міри протидії та боротьби з корупцією, що включають:

- Програму призначену для протидії хабарництву та використання службових повноважень
- Процедури та контролі, що регулярно переглядаються
- Тренінги
- Внутрішню процедуру сповіщення.

В Компанії впроваджений кодекс протидії корупції, що інтегрований в Кодекс поведінки, текст якого розміщено на офіційному веб-сайті Компанії за адресою:

<https://cardif.com.ua/company/public-info/>

6. Ризики.

Система управління ризиками в ПрАТ «СК «КАРДІФ»

Загальна структура та основні завдання, функції та підзвітність відповідального працівника, що виконує функцію оцінки ризиків.

Учасниками процесу управління ризиками Товариства вважаються Наглядова Рада, Виконавчий комітет та Правління, чотири ключові функції (друга та третя лінія захисту) та операційний персонал (власники ризику, перша лінія захисту).

Наглядова рада несе повну відповідальність за забезпечення ефективності системи управління ризиками, визначення рівня ризиків (risk preference) і ризик апетиту Товариства, а також за затвердження основних стратегій і політик управління ризиками. Наглядова рада проактивно ставить задачі ключовим функціям та керівництву Товариства. Вона в кінцевому випадку відповідає за те, слідувати чи ні рекомендаціям ключових функцій чи комітетів.

Правління є виконавчим органом страховика, який є відповідальним за практичну реалізацію основних елементів системи управління ризиками.

Виконання функцій з управління ризиками Товариства забезпечує окрема посадова особа – Головний ризик-менеджер (далі - CRO), який є штатним співробітником страховика. Підрозділ з управління ризиками не створюється, функції передані на аутсорсинг відсутні. CRO підпорядковується безпосередньо Наглядовій раді Товариства, звітує перед нею та має відповідні повноваження щодо доступу до інформації, необхідної для оцінки ризиків. Затвердження на посаду було схвалено рішенням Наглядової ради та задокументовано в Протоколі №68 засідання Наглядової ради від 01.07.2024 р.

Діяльність, завдання та функції CRO регламентується Політикою управління ризиками (включаючи ліміти ризиків та стратегію управління ризиками) та Декларацією схильності до ризиків, а також іншими внутрішніми положеннями і процедурами з управління ризиками.

CRO асистує Правлінню та інші функції у питанні визначення системи управління ризиками, відстежує та контролює відповідність між профілем ризику та ризик апетитом, визначеними Наглядовою радою, а також звітує про підданість ризикам (exposures to risks), зокрема, з особливою увагою по відношенню до новочасних ризиків і ризиків сталого розвитку. CRO також сприяє прийняттю Наглядовою радою стратегічних рішень шляхом прояснення питань, які пов'язані з управлінням ризиками. Серед функцій CRO:

- Надавати пропозиції Наглядовій раді щодо структури ризик-апетиту.
- Визначати та контролювати профіль ризику Товариства шляхом локальної оцінки ризиків за допомогою картографії ризиків, агрегованої інформації щодо ризиків і метрик ризик апетиту.
- Консультувати Правління та Наглядову раду щодо внутрішніх інструкцій, політик, стратегій з управління ризиками.
- CRO є членом з правом голосу в усіх комітетах з прийняття рішень або апробації щодо прийняття ризиків на рівні загального керівництва.
- Звітувати про ризики шляхом складання внутрішньої звітності, включаючи звіт про профіль ризику, а також про основні ризики для Наглядової ради.
- Виконувати суміжні обов'язки, такі як:
 - Визначення та моніторинг системи внутрішнього контролю разом із Внутрішнім контролером;
 - Сприяння розвитку загальної культури щодо ризиків в Товаристві шляхом проведення тренінгів, організації комунікаційних заходів тощо.
- Всі інші функції, передбачені Положенням про функцію управління ризиків від 01.07.2024 відповідно до Положення про вимоги до системи управління страховика, затверджене Постановою Правління Національного банку України № 194 від 27.12.2023.

Інформація про перелік ризиків (підгруп ризиків), які ідентифікує Товариство у своїй діяльності, відповідно до законодавства України щодо вимог до системи управління ризиками

Класифікація ризиків, прийнята Товариством, визначається відповідно до методологічних матеріалів та нормативних вимог.

1. **Ринковий ризик (Market risk)** - це ризик фінансових втрат, що виникають внаслідок несприятливих змін на фінансових ринках. Ці несприятливі зміни, зокрема, відображаються у цінах (обмінних курсах іноземних валют, вартості облігацій, капіталу, товарів, деривативів, нерухомості тощо) і є результатом коливань відсоткових ставок, кредитних спредів, волатильності та кореляції.

Ризик ліквідності (Liquidity risk) – це ризик неспроможності виконувати поточні або майбутні передбачувані чи непередбачувані грошові вимоги, що виникають у Компанії перед страхувальниками на підставі страхових зобов'язань внаслідок нездатності:

- продати активи (i) своєчасно та (ii) за прийнятною ціною без (iii) значного впливу на ринкові ціни та/або
- своєчасно отримати доступ до альтернативних інструментів фінансування.

Ризик управління активами та пасивами (ALM, Asset Liability Management risk) включається до ринкового ризику. Він є ризиком фінансових втрат або проблем з платоспроможністю в результаті непослідовних політик щодо андеррайтингу та перестрахування, з одного боку, та інвестиційної стратегії, з іншого боку. Наприклад, це може стосуватися розміщення активів, неузгодженості тривалостей, відсотків, які нараховуються власникам страхових полісів, або темпів врегулювання страхових виплат. Цей ризик проявляється у відмінностях між фактичними та очікуваними рухами грошових потоків, як надходжень, так і витрат, через фундаментальну невизначеність під час моделювання взаємозалежностей між активами та зобов'язаннями.

Ринковий ризик бере до уваги **ризик ринкової концентрації**, який відноситься до всіх ринкових ризиків із значним потенціалом збитків.

2. **Андеррайтинговий ризик (Underwriting risk)** - це ризик фінансових збитків чи несприятливих змін у вартості страхових і перестрахових зобов'язань, які спричинені раптовим, неочікуваним збільшенням страхових вимог, що може бути наслідком невідповідних припущень, здійснених в процесі ціноутворення та резервування, причиною яких є внутрішні або зовнішні фактори, включаючи сталого розвитку. Залежно від типу страхового бізнесу (life, non-life), цей ризик може бути статистичним, макроекономічним чи поведінковим, або може бути пов'язаним із проблемами сфери охорони здоров'я, стихійними лихами чи катастрофами.

3. **Кредитний ризик (Credit risk)** – це ризик втрати або несприятливої зміни фінансового стану, що є наслідком коливань кредитоспроможності контрагентів та будь-яких боржників, з якими взаємодіє Товариство, виражений у формі ризику невиконання зобов'язань контрагентом.

Ризики, пов'язані з фінансовими інструментами (включно з банками, в яких Товариство розміщує депозити) і ризики, пов'язані з отриманням надходжень від страхової діяльності (збір премій, надходження від перестрахування тощо) поділяються на дві категорії: «**кредитний ризик активів**» («**asset credit risk**») та «**кредитний ризик пасивів**» («**liabilities credit risk**»).

Кредитний ризик враховує **ризик концентрації**, який відноситься до суми прийнятих ризиків щодо одного дебітора або групи дебіторів.

4. **Операційний ризик (Operational risk)** – це ризик втрат внаслідок неналежної організації або збою внутрішніх процесів, відмови ІТ систем або зовнішніх подій. Зовнішні події, згадані в цьому визначенні, можуть мати людське або природне походження.

Операційний ризик особливо охоплює такі категорії: виконання, доручення та управління процесами, внутрішнє та зовнішнє шахрайство, кібербезпека, неперервність ведення бізнесу та функціонування ІТ систем, управління ризиками третіх сторін, захист особистих даних, практика працевлаштування, безпека на робочому місці та пошкодження фізичних активів.

Операційний ризик включає також **юридичні, податкові та комплаєнс ризики**, проте виключає ризики, пов'язані зі стратегічними рішеннями, а також репутаційні ризики.

5. **Стратегічний ризик (Strategic risk)** включає репутаційний ризик та новочасні ризики (Emerging risk). Джерелом цього ризику є безпосередньо Наглядова рада та Правління.

Стратегічний ризик виникає в результаті неуспіху стратегічних ініціатив (включаючи придбання, злиття, запуск нових продуктів, входження на нові ринки тощо), що призводять до втрат. Стратегічний ризик пов'язаний з:

- зовнішнім бізнес-середовищем: ризик фінансових втрат через коливання об'ємів продажів, маржі та затрат, що зумовлені зовнішніми, галузевими чи більш ширшими ринковими факторами;
- неналежним впровадженням ризик-стратегії стосовно розвитку бізнесу.

Стратегічний ризик також враховує:

- **Репутаційний ризик (Reputational risk)**, що є ризиком втрати довіри клієнтів, контрагентів, постачальників, співробітників, акціонерів, керівників та будь-яких інших зацікавлених осіб, довіра яких є істотною умовою для здійснення повсякденної діяльності Компанії.
- **Нововиникаючі ризики (Новочасні ризики, Emerging risk)** є цілком новими або такими, що розвиваються, ризиками, які складно кількісно оцінити, і для яких час, характер і масштаби потенційної шкоди є надзвичайно невизначеними.

6. Міжгрупові фактори ризику (Трансверсальні, Transverse risk drivers) - це базові ризики, які можуть впливати на декілька категорій вище визначених ризиків.

Ризик моделей (Model risk). Використання моделей може впливати на кожну категорію ризику, залежно від призначення, застосування та ефективності будь-якого відповідного управління ризиком моделі.

Ризик моделі – це несприятливий наслідок, що виникає через:

- рішення, ухвалені базуючись на некоректно розроблених і/або реалізованих моделях, або на основі неправильно використаних результатах роботи і звітах моделі, що називаються похибкою (помилкою) моделі (model error). У такому випадку йде відсилка до операційного ризику;
- невизначеність, притаманна самій моделі та/або реальності, яку вона намагається оцінити, що називають невизначеністю моделі (model uncertainty). У такому випадку йде відсилка до основного ризику, який така модель повинна описати (наприклад, ринковий ризик для Economic Scenario Generator, андеррайтинговий ризик для моделі ціноутворення).

Ризик сталого розвитку (Sustainability risk). Фактори ризику сталого розвитку - це події або умови, настання яких може зумовити фактичний або потенційний матеріальний негативний вплив на вартість інвестицій або відповідальність за страховим контрактом.

Зокрема, BNP Paribas Cardif піддається кліматичним ризикам, або безпосередньо через власну операційну діяльність, або опосередковано через свою страхову та інвестиційну діяльність. Існує два основних типи кліматичних ризиків: (i) **ризики переходу** (transition risks), які є наслідком змін у поведінці економічних і фінансових суб'єктів у відповідь на впровадження енергетичних політик або технологічні зміни; (ii) **фізичні ризики** (physical risks), які є результатом прямого впливу зміни клімату на людей і майно через екстремальні погодні явища або довгострокові ризики, такі як підвищення рівня води або підвищення температури. Крім того, **ризики відповідальності** (liability risks) можуть виникати з обох категорій ризику. Вони є збитком, які мала б сплатити юридична особа, якби її визнали відповідальною за глобальне потепління.

Ризик належної поведінки (Conduct risk). Ризик належної поведінки - це ризик того, що поведінка, дії чи бездіяльність Товариства чи окремих осіб у Товаристві призведуть до поганих чи несправедливих наслідків для клієнтів, працівників чи бізнес-партнерів або негативно вплинуть на цілісність ринку.

Перелік ризиків, які потребують мінімізації та пом'якшення їх наслідків.

Процес ідентифікації ризиків – це оцінка ризиків, яка щорічно проводиться із залученням Ризик-підрозділу Головного офісу – RISK. В процесі виявляються всі значні ризики та фактори ризику, до яких Компанія є підданою (exposed), незалежно від відповідальних осіб за ці ризики. Картографія ризиків щорічно затверджується Правлінням. Процес забезпечено на постійній основі і про факт виникнення будь-якого нового ризику або значної зміни існуючого ризику повідомляється Виконавчому комітету. Правлінню та Наглядовій раді. Результати процесу ідентифікації ризиків документуються в інструменті RISK ID.

Станом на кінець 2024 року, в Товаристві ідентифіковані та знаходяться на моніторингу 14 ризиків, які вважаються суттєвими, та потребують мінімізації або пом'якшення їх наслідків, зокрема

- 6 операційних ризиків:
 - Ризик безпеки, пов'язаний із втратою або пошкодженням фізичних активів внаслідок стихійного лиха, тероризму або інших подій;
 - Інциденти, спричинені невиявленими помилками або вразливостями;
 - Ризики безпеки ІКТ: Витік даних та ризики компрометації даних / шахрайства з даними;

- Порушення безперервності діяльності, проблеми безпеки та контролю операційної діяльності;
- Ризики управління персоналом та соціальними відносинами;
- Запобігання спробам зовнішнього та внутрішнього шахрайства;
- 2 андеррайтингових ризики:
 - Зростання ризиків нещасних випадків через війну в Україні;
 - Невизначеності, що можуть виникати в ціноутворенні через якість даних, волатильність параметрів прайсингу (частоти, середнього збитку тощо);
- 3 стратегічних ризики:
 - Стратегічний ризик через зміну поведінки та очікувань клієнтів;
 - Поточний або потенційний ризики щодо доходів Товариства;
 - Ризик, який виникає через невдачу або затримку стратегічних ініціатив;
- 1 комплаєнс ризик (операційний ризик):
 - Ризик недотримання міжнародних та місцевих законів і нормативних актів щодо фінансових санкцій;
- 1 регуляторний ризик (стратегічний ризик):
 - Ризик негативного впливу на бізнес Товариства нових нормативно-правових актів;
- 1 кредитний ризик.
 - Ризик дефолту контрагентів.

Щодо кожного з цих ризиків, в Товаристві було затверджено та задокументовано рекомендації для запобігання (prevention), пом'якшення (mitigation) та окреслено подальші плани дій (action plan).

Стратегія керівництва щодо зменшення вразливості страховика до ризиків, які потребують мінімізації і пом'якшення їх наслідків.

Керівництво організувало Систему управління ризиками (risk managements framework) Товариства, яка ґрунтується на наступних принципах:

1. **Формалізації ефективної системи управління ризиками** для ідентифікації, визначення, вимірювання, моніторингу, управління та звітування про ризики на постійній основі. Система управління ризиками контролюється CRO та є задокументованою набором прописаних політик;
2. **Організації обов'язків з управління ризиками** в усіх видах діяльності :
 - Операційний персонал є першою лінією захисту; він розгортає систему контролю ризиків на видах діяльності, що знаходяться в сфері його відповіді;
 - функції другої лінії захисту визначають нормативну базу, в якій здійснюється управління ризиками, за яке вони відповідають, та забезпечують нагляд за її належним виконанням;
 - третя лінія захисту, зокрема, забезпечує перевірку ефективності та якості системи внутрішнього контролю.
3. **Створенні комітетів** для ухвалення рішень щодо прийняття чи моніторингу ризиків;
4. **Створенні процесів ідентифікації ризиків, вимірювання, моніторингу, управління та звітування.** Моніторинг профілю ризику Товариства та його узгодження з ризик апетитом здійснюється на регулярній основі та подається до відповідного органу управління.

Система управління ризиками Компанії побудована навколо:

- Стратегії ризику, яка визначає загальний коротко- та довгостроковий прийнятний профіль щодо прийняття ризику, враховуючи ризик апетит (схильність до ризику);
- Управління ризиками, організованого навколо розподілу обов'язків, політик та комітетів, що охоплюють усі групи ризику;
- Процесів та інструментів управління ризиками, які розгортають каскад стратегії ризиків до операційного рівня.

Стратегія ризиків – це кількісний і якісний процес, метою якого є визначення максимального, сукупного, коротко- та довгострокового рівнів ризиків, які Товариство готове прийняти для

підтримки своєї бізнес-стратегії. Вона відсилає до концепції ризик апетиту, який задокументовано в Декларації схильності до ризиків (Risk Appetite Statement).

Якісні показники — це принципи ризик апетиту, які описують типи ризиків, що Товариство готове прийняти або, навпаки, прагне уникнути для підтримки своєї бізнес-стратегії. Вони є якісними цільовими показниками, які керують визначенням метрик ризик апетиту та лімітів ризику.

Кількісні показники поділяються на два рівні:

- Рівень 1: Метрики ризик апетиту (Risk Appetite Metrics) стосуються ключових ризиків Товариства і є всеохоплюючими показниками, разом із системою раннього попередження (early warning) та граничних порогових значень (limit thresholds). Вони керують цілями щодо ризиків в короткостроковій і довгостроковій перспективі. Метрики утворюють ризик-орієнтовану структуру, яку можна цілісно запровадити для усіх напрямків діяльності. Вони є ключовим комплексним елементом комунікації між Виконавчим комітетом (Executive Committee), Правлінням (Management Board) і Наглядовою радою (Supervisory Board), а також між Товариством та контролюючими органами на їх вимогу. Метрики ризик апетиту та вимоги до їх функціонування детально описані в спеціальному документі та затверджені Наглядовою радою (Supervisory Board).
- Рівень 2: Ліміти ризику (Risk Limits) - це операційні показники, які визначені на більш детальному рівні та керують веденням бізнесу на щоденній основі.

Профіль ризику - це міра рівня ризику, до якого Товариство наразі є підданою (exposed), і який представлений набором значень, що спостерігаються для кожної Метрики ризик апетиту.

Управління ризиками спирається на належне документування ролей і обов'язків ключових зацікавлених сторін (стейкхолдерів), ефективну прописану документацію та комітети, що охоплюють усі групи ризиків.

Усі аспекти виявлення, вимірювання, моніторингу, управління та звітності ризиків для кожного сімейства ризиків охоплюються належними політиками. Залежно від характеру ризиків прописані політики затверджуються Наглядовою радою або Правлінням. Ці політики доповнюються процедурами та практиками, які визначені ключовими функціями.

У структурі управління ризиками, сформований всебічний набір комітетів, що на найвищому рівні дозволяє представити інформацію та погляди щодо вимірів ризику, капіталу та платоспроможності. Виконавчому комітетові допомагають тактичні і наглядові комітети. Тактичні комітети (tactical committees) — це органи прийняття рішень, які попередньо вивчають ризики або чутливі теми. Наглядові комітети (supervisory committees) моніторять та координують системи внутрішнього контролю та управління ризиками. Страховий комітет (insurance committee) - це комітет Правління, який відповідає за визначення лінійки продуктів, ефективність перестраховування та моніторинг ризиків андеррайтингу.

7. Дослідження та інновації.

Компанія прагне застосовувати в своїй діяльності сучасні цифрові рішення. У 2024 році Компанія:

- У зв'язку з військовим станом в країні та необхідністю мінімізації ризиків у роботі з критичними сервісами та програмами, Компанія успішно підтримує роботу зазначених сервісів у Європейському дата центрі.
- забезпечила технічну можливість дистанційної роботи для всіх співробітників.
- Запланувала розробку ІТ сервісів для клієнтів та планує подальший розвиток у напрямку діджитал у 2025 році.
- У 2024 році Компанія продовжувала залучати партнерів до електронного обміну документацією.
- продовжувала дотримуватися політики ІТ risk framework для забезпечення моніторингу, виявлення, попередження та контролю за ризиками в інфраструктурі Компанії.
- здійснювала оновлення ІТ обладнання.

8. Фінансові інвестиції.

ПрАТ «СК «КАРДІФ» не має фінансових інвестицій у цінні папери інших підприємств чи фінансових інвестицій в асоційовані і дочірні підприємства. Власні кошти та кошти страхових

резервів Компанія зберігає на поточних рахунках, чи розміщую в короткострокові (зазвичай 1-3 міс.) депозити.

9. Перспективи розвитку.

Компанія дотримується стратегії розвитку та принципів, що впроваджуються міжнародною страховою групою BNP PARIBAS CARDIF, яка у свою чергу є страховим бізнесом Групи BNP PARIBAS. Компанія планує збільшувати в своєму портфелі частку страхових продуктів, що реалізуються за допомогою електронної комерції, а також планує підвищувати клієнтську цінність існуючих страхових продуктів.

З цією метою у 2025 році Компанія планує вдосконалювати свої продукти на основі доступної актуарної статистики з метою розвитку бізнесу та дотримання вимог нового Закону про Страхування.

10. Корпоративне управління.

ПрАТ «СК «КАРДІФ» не є підприємством - емітентом цінних паперів, цінні папери якого допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів якого здійснено публічну пропозицію.

При здійсненні корпоративного управління Компанія керується:

- Внутрішньою політикою «Принципи (Кодекс) корпоративного управління», текст якої розміщено на офіційному веб-сайті Компанії за адресою: <https://cardif.com.ua/company/public-info/>
- Постановою Правління Національного банку України від 27.12.2023 №194
-

Основними принципами корпоративного управління Компанії є:

- забезпечення ефективного менеджменту та належного контролю за прийняттям рішень,
- забезпечення фінансової прозорості та розкриття інформації,
- забезпечення рівноваги впливу та балансу інтересів учасників корпоративних відносин,
- посилення довіри клієнтів та партнерів і підвищення відповідальності Компанії,
- уникнення конфлікту інтересів,
- підвищення захисту інтересів акціонерів.

Протягом 2024 року Компанія здійснювала свою діяльність у відповідності з вищезазначеними принципами кодексу корпоративного управління та Постанови Правління НБУ від 27.12.2023 №194.

Управління в ПрАТ «СК «КАРДІФ» здійснюється відповідно до Конституції України, Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про акціонерні товариства», Закону України «Про страхування», Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», іншого законодавства, Статуту Компанії, рішень Загальних зборів, Наглядової ради та рішень Правління Компанії.

Протягом звітної періоду акціонерами Компанії були три юридичні особи нерезиденти.

Формування складу органів корпоративного управління Компанії здійснюється відповідно до Статуту Компанії.

Протягом звітної періоду в ПрАТ «СК «КАРДІФ» функціонували наступні органи управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада;
- Виконавчий орган, яким є Правління.

Протягом звітної року в Компанії органом контролю виступав Головний внутрішній аудитор.

Корпоративне управління в Компанії базується на принципах своєчасного розкриття інформації, у тому числі, про фінансовий стан, про основні показники економічної діяльності Компанії, значні події, що мають місце в діяльності Компанії, дієвого контролю за фінансово-господарською діяльністю Компанії з метою захисту прав та законних інтересів акціонерів Компанії та споживачів фінансових послуг Компанії.

Загальні збори акціонерів є вищим органом ПрАТ «СК «КАРДІФ» з компетенцією визначеною Статутом та законодавством України.

Порядок проведення Загальних зборів встановлюється Законом України «Про акціонерні товариства», Статутом Компанії, та рішенням Загальних зборів. Питання порядку проведення Загальних зборів, в частині, не врегульованій Статутом Компанії, визначаються рішенням Загальних зборів, Положенням про Загальні збори та законодавством України.

Наглядова рада ПрАТ «СК «КАРДІФ» є колегіальним органом, що в межах компетенції, визначеної Статутом та Законодавством України, здійснює управління, а також контролює та регулює діяльність Виконавчого органу, компетенція якого визначена Статутом, Положенням про Наглядову раду та законодавством України.

У Компанії створений колегіальний Виконавчий орган, яким є Правління, що здійснює управління поточною діяльністю Компанії, та має повноваження, визначені Статутом, Положенням про Виконавчий орган та законодавством України.

Правління підзвітне Загальним зборам та Наглядовій раді та організує виконання їх рішень.

11. Додаткова інформація.

Військова агресія з боку Російської Федерації є найсуттєвішим фактором для економічного середовища протягом 2024 року, який має великий вплив на людей та економіку в Україні і, як наслідок, на бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Компанії. Продовження військових дій та режиму воєнного стану в Україні є найголовнішою подією, що відбулася між датою складання балансу і датою затвердження відповідним органом Компанії фінансової звітності, підготовленої для оприлюднення, які може мати суттєвий вплив на фінансовий стан Компанії.

Разом з тим, в умовах продовження військових дій та режиму воєнного стану діяльність Компанії продовжується, хоча обсяг операцій значно зменшився. Компанія продовжує виконувати всі свої зобов'язання та сплачувати всі обов'язкові платежі державі, заробітну плату працівникам та оплачувати страхові збитки (збитки, завдані внаслідок бойових дій, не покриваються, оскільки вони були спричинені форс-мажорними обставинами під час введеного воєнного стану та повномасштабної війни).

Налагоджені в Компанії процеси та технічні засоби дозволяють здійснювати операційну діяльність (принаймні за основними функціональними напрямками) віддалено. Це дозволяє забезпечити безперервність діяльності Компанії на випадок відсутності енергопостачання, евакуації персоналу чи відсутності фізичного доступу до офісу Компанії.

На даний момент Компанія має достатню ліквідність, щоб продовжувати виконувати свої зобов'язання. Керівництво Компанії визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яке може викликати значні сумніви щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі і, отже, Компанія може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Незважаючи на єдину суттєву невизначеність, пов'язану з продовженням військових дій та режиму воєнного стану, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації впливу на Компанію, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності для складання цієї фінансової звітності є доцільним.

Результати діяльності у 2024 році і фінансовий звіт можуть бути прийняті до розгляду та затвердження акціонерами Товариства.

28 лютого 2025 р.

Голова Правління

Олег РОМАНЕНКО

Головний бухгалтер

Олена ШЕРЕМЕТОВА