

**ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«СТРАХОВА КОМПАНІЯ «КАРДІФ»
ЗА 2023 РІК**

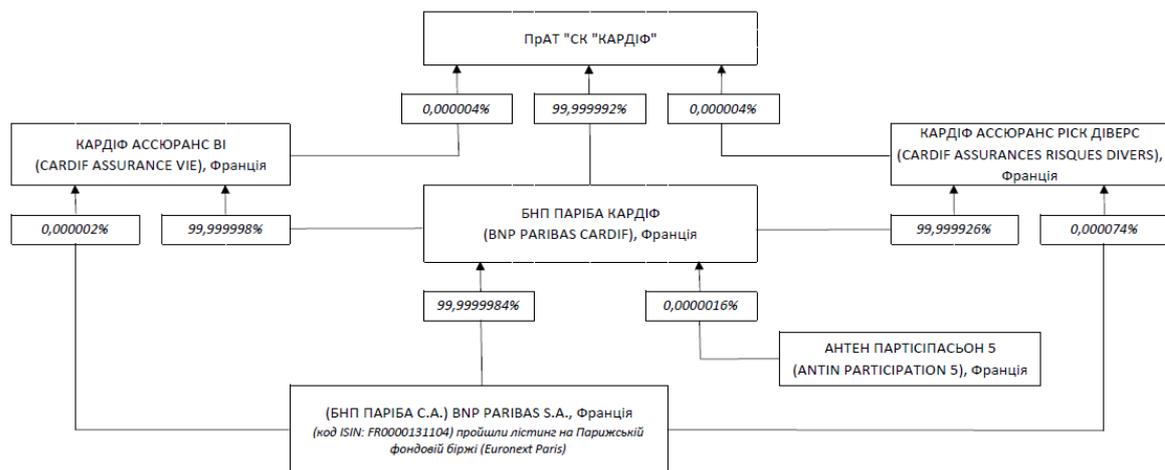
1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

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 видами, крім страхування життя, на які Компанія отримала відповідні ліцензії.

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 2023 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 за видами страхування відповідно до наступних ліцензій:

- 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.

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 (до 05.05.2023 – Генеральний Директор)
- Департамент актуарної звітності;
- Комерційний департамент;
- Операційний департамент;
- Фінансовий департамент;
- Секретаріат;
- Комплаєнс-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 98 % страхових премій, отриманих Компанією в 2023 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 2023 році Компанія продовжила розвивати альтернативні страхові продукти, а також канали продажів із використанням цифрових технологій в сфері електронної комерції.

За результатами діяльності Компанії в 2023 році отримано 46 931 тис. грн. страхових премій, що на 14,7 % більше ніж за 2022 рік:

Показник	2023	2022	Різниця	
			тис. грн.	%
Премії підписані, валова сума (з урахуванням повернення), тис. грн.	46 931	40 902	6 029	14,7%
<i>в т. ч.:</i> страхування від нещасних випадків	9 150	11 350	(2 200)	(19,4)%
страхування здоров'я на випадок хвороби	-83	1 889	(1 972)	(104,4)%
страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	585	834	(249)	(29,9)%
страхування майна (іншого, ніж передбачено графами 7 - 12)	8 776	7 214	1 562	21,7%
страхування фінансових ризиків	28 503	19 615	8 888	45,3%

При цьому кількість укладених договорів страхування збільшилася за 2023 рік на 101,7%:

Показник	2023	2022	Різниця	
			тис. грн.	%
Кількість договорів страхування, укладених протягом звітного періоду, шт.	736 898	365 384	371 514	101,7%
<i>в т. ч.:</i> страхування від нещасних випадків	99 982	62 276	37 706	60,5%
страхування здоров'я на випадок хвороби	2	1 707	(1 705)	(99,9)%
страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)	1 378	3 379	(2 001)	(59,2)%
страхування майна (іншого, ніж передбачено графами 7 - 12)	316 397	147 878	168 519	114,0%
страхування фінансових ризиків	319 139	150 144	168 995	112,6%

Загальний обсяг відповідальності за усіма договорами страхування склав 28 468 418 тис. грн., що на 126,8% більше ніж за 2022 рік:

Показник	2023	2022	Різниця	
			тис. грн.	%
Загальний обсяг відповідальності, тис. грн.	28 468 418	12 552 685	15 915 733	126,8%
<i>в т. ч.:</i>				
<i>страхування від нещасних випадків</i>	<i>3 076 078</i>	<i>2 249 581</i>	<i>826 497</i>	<i>36,7%</i>
<i>страхування здоров'я на випадок хвороби</i>	<i>638</i>	<i>103 274</i>	<i>(102 636)</i>	<i>(99,4%)</i>
<i>страхування вантажів та багажу (вантажобагажу)</i>	<i>39 024</i>	<i>55 692</i>	<i>(16 668)</i>	<i>(29,9%)</i>
<i>страхування майна (іншого, ніж передбачено графами 7 - 12)</i>	<i>7 562 461</i>	<i>3 147 646</i>	<i>4 414 815</i>	<i>140,3%</i>
<i>страхування фінансових ризиків</i>	<i>17 790 217</i>	<i>6 996 492</i>	<i>10 793 725</i>	<i>154,3%</i>

За результатами 2023 року Компанія отримала збиток у розмірі 2 090 тис. грн. в порівнянні зі збитком за результатами 2022 року у розмірі 7 681 тис. грн.

3. Ліквідність та зобов'язання.

ПрАТ «СК «КАРДІФ» виконує вимоги Положення про обов'язкові критерії і нормативи достатності капіталу та платоспроможності, ліквідності, прибутковості, якості активів та ризиковості операцій страховика, затвердженого розпорядженням Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг № 850 від 07.06.2018 р.

Станом на 31.12.2023 р.

Нормативний обсяг активів, який визначається з метою дотримання **Нормативу платоспроможності та достатності капіталу**, зменшений на розмір відстрочених аквізиційних витрат (ДАС) в обсязі 25% розміру сформованого резерву незароблених премій (ПрАТ «СК «КАРДІФ» є страховиком, що здійснює страхування інше, ніж страхування життя), перевищується сумою прийнятних активів /всі суми в тис. грн./:

1	Фактична сума прийнятних активів (1.1 + 1.2 + 1.3 + 1.4 + 1.5)	199 297
	<i>в тому числі:</i>	
1.1	<i>грошові кошти на поточному рахунку</i>	<i>11 935</i>
1.2	<i>банківські вклади (депозити)</i>	<i>179 500</i>
1.3	<i>права вимоги до перестраховиків</i>	<i>1 604</i>
1.4	<i>дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками (процентами) за банківськими вкладками (депозитами)</i>	<i>1 498</i>
1.5	<i>активи з права користування відповідно до МСФЗ16 "Оренда" у розмірі, що не перевищує розміру відповідного орендного зобов'язання</i>	<i>4 760</i>
2	Сума відстрочених аквізиційних витрат (ДАС), що використовується для зменшення нормативного обсягу активів (2.1 x 25%)	8 935
2.1	<i>Фактична сума резерву незароблених премій</i>	<i>35 741</i>
3	Нормативний обсяг активів, що визначається як З + К	91 930
3.1	<i>Нормативний обсяг активів, що визначається як З + К, зменшений на суму відстрочених аквізиційних витрат (ДАС) (3 - 2)</i>	<i>82 995</i>
4	Нормативний обсяг активів, що визначається як З + НЗП	70 378
4.1	<i>Нормативний обсяг активів, що визначається як З + НЗП, зменшений на суму відстрочених аквізиційних витрат (ДАС) (4 - 2)</i>	<i>61 443</i>
	З (зобов'язання) – величина довгострокових та поточних зобов'язань і забезпечень, що розраховується відповідно до законодавства, та визначається як сумарна величина розділів II – IV пасиву балансу	61 930
	К – величина, що дорівнює 30 млн. грн. – для страховика, який здійснює або планує здійснювати види страхування інші, ніж страхування життя (з 30.06.2020 застосовується коефіцієнт 100%)	30 000
	НЗП – нормативний запас платоспроможності , який визначається для страховиків, що здійснюють види страхування інші, ніж страхування життя, як більша із величин 6.1 чи 6.2 (з 30.06.2020 застосовується коефіцієнт 100%):	8 448
5.1	<i>/сума надходжень страхових премій за попередні 12 міс. – (сума страхових премій, належних перестраховикам x 50%)/ x 0,18</i>	<i>8 448</i>
5.2	<i>/сума здійснених виплат протягом попередніх 12 міс. – (сума виплат, компенсованих перестраховиками x 50%)/ x 0,26</i>	<i>822</i>

6	Розрахунковий нормативний обсяг активів, що використовуються для перевірки дотримання Нормативу платоспроможності та достатності капіталу (зменшений на суму відстрочених аквізиційних витрат (DAC)), і який визначається, як більша із величин 3.1 чи 4.1	82 995
7	Величина перевищення фактичної суми прийнятних активів над розрахунковим нормативним обсягом активів зменшеним на суму відстрочених аквізиційних витрат (DAC) (1 - 6)	116 302

Норматив платоспроможності та достатності капіталу власника істотної участі до ПрАТ «СК «Кардіф» не застосовується, тому що ПрАТ «СК «КАРДІФ» не є власником істотної участі в інших страховиках.

Нормативний обсяг активів, який визначається з метою дотримання **Нормативу ризиковості операцій** як розмір страхових резервів, які розраховуються відповідно до законодавства, та який може бути зменшений на розмір відстрочених аквізиційних витрат (DAC) в обсязі, не більше 20% розміру сформованого резерву незароблених премій (ПрАТ «СК «КАРДІФ» є страховиком, що здійснює страхування інше, ніж страхування життя), перевищується фактичною сумою прийнятних активів, що відповідають вимогам **Нормативу ризиковості операцій** /всі суми в тис. грн./:

№	Найменування	УСЬОГО	Активи ті, які (якими)		
			представлені страхові резерви	% від страх. резервів	Перевищують страхові резерви
1	Сума страхових резервів	41 035			
	<i>в тому числі:</i>				
1.1	резерв незароблених премій (РНП / UPR)	35 741			
1.2	резерв збитків, які виникли, але не заявлені (IBNR)	1 970			
1.3	резерв заявлених, але не виплачених збитків (RBNS)	3 324			
2	Сума відстрочених аквізиційних витрат (DAC), що використовується для зменшення нормативного обсягу активів (18% від РНП)	5 719			
3	Нормативний обсяг активів, що визначається як сума страхових резервів, зменшений на суму відстрочених аквізиційних витрат (DAC) (1 - 2)	35 316			
4	Прийнятні активи для Нормативу ризиковості операцій (5 + 6)	193 039	35 316	86,1%	157 723
	<i>в тому числі:</i>				
5	Грошові кошти на поточних рахунках, банківські вклади (депозити) та кошти на рахунках умовного зберігання (ескроу), в т.ч.:	191 435	35 316	86,1%	156 119
5.1	<i>в банках з інвестиційним кредитним рейтингом, в т.ч.:</i>	191 435	35 316	86,1%	156 119
5.1.1	АТ "Укрсиббанк"	92 789	7 316	17,8%	85 473
5.1.2	АТ "Креді Агріколь Банк"	55 007	7 000	17,1%	48 007
5.1.3	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	10 000	7 000	17,1%	3 000
5.1.4	АТ "ІНГ Банк Україна"	12 500	7 000	17,1%	5 500
5.1.5	АТ "Державний ощадний банк України"	10 028	0	0,0%	10 028
5.1.6	АТ "ОТП Банк "	11 111	7 000	17,1%	4 111
5.2	<i>в банках з кредитним рейтингом нижчим за інвестиційний</i>	0	0	0,0%	0
6	права вимоги до перестраховиків	1 604	0	0,0%	1 604

Фактичний **Норматив якості активів** ПрАТ «СК «КАРДІФ», сума активів, які визначені в якості низькоризикових активів, становить 70,0% від страхових резервів, що перевищує вимогу в **не менше 20%** страхових резервів для страховиків, що здійснюють страхування інше, ніж страхування життя) /всі суми в тис. грн./:

№	Найменування	Рейтинг	Страхові резерви	Низькоризикові активи	% від страх. резервів
1	Сума страхових резервів, в т.ч.:		41 035		
1.1	резерв незароблених премій (РНП / UPR)				
1.2	резерв збитків, які виникли, але не заявлені (IBNR)		35 741		

1.3	резерв заявлених, але не виплачених збитків (RBNS)		1 970		
2	Грошові кошти на поточних рахунках в банках з інвестиційним кредитним рейтингом, в т.ч.:		3 324	0	
2.1	АТ "Укрсиббанк"	uaAAA		0	
2.2	АТ "Креді Агріколь Банк"	uaAAA		0	
2.3	АТ "Державний ощадний банк України"	uaAA		0	
2.4	АТ "ОТП Банк "	uaAAA		0	
3	Кошти, розміщені в банках, крім коштів, розміщених на поточних рахунках, та депозитів до запитання в банках з інвестиційним кредитним рейтингом, в т.ч.:			28 724	70,0%
3.1	АТ "Укрсиббанк"	uaAAA		724	1,8%
3.2	АТ "Креді Агріколь Банк"	uaAAA		7 000	17,1%
3.3	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	uaAAA		7 000	17,1%
3.4	АТ "ІНГ Банк Україна"	uaAAA		7 000	17,1%
3.5	АТ "Державний ощадний банк України"	uaAA		0	0,0%
3.6	АТ "ОТП Банк "	uaAAA		7 000	17,1%
	УСЬОГО		41 035	28 724	70,0%

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 – 2023 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 31.12.2023 загальна кількість працівників складає 22 особи, включаючи 1 особу у відпустці по догляду за дитиною до 6 років, з них 5 обіймають керівні посади. В Компанії 20% керівних посад обіймають жінки.

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 контролю, 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.

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.

Працівник, відповідальний за оцінку ризиків - CRO підпорядковується безпосередньо Правлінню та має відповідні повноваження щодо доступу до інформації, необхідної для оцінки ризиків.

Працівник, відповідальний за оцінку ризиків, асистує Правлінню та іншим функціям у питанні визначення системи управління ризиками. CRO 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.
- Інші функції, передбачені розпорядженням №295 «Про затвердження Вимог до організації і функціонування системи управління ризиками у страховика» Національної комісії, що здійснює державне врегулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі – Розпорядження).

Перелік ризиків (підгруп ризиків), які ідентифікує страховик у своїй діяльності.

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 перестраховування, 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 внаслідком 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 перестраховування 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 вищевизначених ризиків.

Ризик моделей (Model risk). Використання моделей може впливати на кожен 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.

7. **Ризик перебування у складі фінансової групи.** Товариство визнає цей ризик відповідно до законодавства України.

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 Товариство є підданим (exposed), незалежно від відповідальних осіб за ці ризики. Картографія ризиків щорічно затверджується Виконавчим комітетом. 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.

Самооцінка ризиків і контролю (Risk and Control Self Assessment “RCSA”) — це структурований підхід для виявлення та оцінки операційних ризиків. Це задача в рамках управління ризиками, яка виконується операційними керівниками з допомогою Operational Permanent Controllers і розглядається спеціалістами відповідних функцій другої лінії захисту Головного офісу. Результати RCSA підживлюють процес визначення ризиків. Зважаючи на розмір Компанії та дотримання принципу пропорційності, завдання, які пов'язані з функцією Operational Permanent Controller, виконуються Головним внутрішнім аудитором Компанії, що не виконує інші операційні обов'язки.

Усі процеси, які вносять вклад в управління операційними ризиками шляхом збору корисної інформації для виявлення, аналізу, оцінки та моніторингу операційних ризиків, покладаються на відповідну інформаційну систему «360 RISK Op».

Станом на кінець 2023 року, в Товаристві ідентифіковані та знаходяться на моніторингу 14 ризиків, які потребують мінімізації та пом'якшення їх наслідків, зокрема

- 6 операційних ризиків:
 - Ризик, пов'язаний із втратою або пошкодженням фізичних активів внаслідок стихійного лиха 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;
 - Плинність кадрів та пошук персоналу;
 - Запобігання спробам шахрайства;
- 2 андеррайтингових ризики:
 - Зростання ризиків нещасних випадків через війну в Україні;
 - Невизначеності, що виникають через використання різних джерел даних, що використовуються для прайсингу;
- 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.

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, 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 -- відповідальним працівником, що виконує функцію оцінки ризиків, 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/підданість 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.

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.

7. Дослідження та інновації.

Компанія прагне застосовувати в своїй діяльності сучасні цифрові рішення. У 2023 році Компанія:

- У зв'язку з військовим станом в країні та необхідністю мінімізації ризиків у роботі з критичними сервісами та програмами, Компанія успішно перенесла зазначені сервіси до Європейського дата центру.
- забезпечила технічну можливість дистанційної роботи для всіх співробітників.
- Запланувала розробку IT сервісів для клієнтів та планує подальший розвиток у напрямку діджитал у 2024 році.
- У 2023 році Компанія продовжувала залучати партнерів до електронного обміну документацією.
- продовжувала дотримуватися політики IT risk framework для забезпечення моніторингу, виявлення, попередження та контролю за ризиками в інфраструктурі Компанії.
- здійснювала оновлення IT 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 розміщує в короткострокові (зазвичай 1-3 міс.) депозити.

9. Перспективи розвитку.

Компанія дотримується стратегії розвитку та принципів, що впроваджуються Групою в Україні (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 2024 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/>
- Рішенням НКЦПФР від 12.03.2020 р. № 118.

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 2023 року Компанія здійснювала свою діяльність у відповідності з вищезазначеними принципами кодексу корпоративного управління.

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», рішення НКЦПФР від 12.03.2020 р. № 118, іншого законодавства, Статуту Компанії, рішень Загальних зборів, Наглядової ради та рішень Правління Компанії.

Протягом звітного періоду акціонерами Компанії були три юридичні особи нерезиденти. Формування складу органів корпоративного управління Компанії здійснюється відповідно до Статуту Компанії.

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

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

Протягом звітного 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 здійснює захист прав Акціонерів Компанії, і 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 2023 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 2023 році і фінансовий звіт можуть бути прийняті до розгляду та затвердження акціонерами Товариства.

Голова Правління

Олег РОМАНЕНКО

Головний бухгалтер

Олена ШЕРЕМЕТОВА