

ОТЧЕТ

О результатах проверки актуарного заключения
по итогам обязательного актуарного оценивания
Общества с ограниченной ответственностью
«РБ Страхование Жизни» за 2025 год

Ответственный актуарий: Белянкин Георгий Андреевич

Москва, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

1. СОДЕРЖАНИЕ ЗАДАЧИ ПО ПРОВЕРКЕ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОСТАВЛЕННОЙ ПЕРЕД ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	3
2. ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТА.....	3
3. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	3
4. НАИМЕНОВАНИЕ И ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОДЛЕЖАЩЕГО ПРОВЕРКЕ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, И ДАТА, ПО СОСТОЯНИЮ НА КОТОРУЮ ПРОВЕДЕНО АКТУАРНОЕ ОЦЕНИВАНИЕ.....	4
5. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ, ПОДГОТОВИВШИМ АКТУАРНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	5
6. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ.....	6
7. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, НОРМАТИВНЫХ АКТОВ БАНКА РОССИИ, НОРМАТИВНЫХ ПРАВОВЫХ АКТОВ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОРГАНОВ ИСПОЛНИТЕЛЬНОЙ ВЛАСТИ, СТАНДАРТОВ АКТУАРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, В СООТВЕТСТВИИ С КОТОРЫМИ ПРОВОДИЛОСЬ ПРОВЕРКА АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	6
8. ПЕРЕЧЕНЬ ДАННЫХ, В ТОМ ЧИСЛЕ ПОЛУЧЕННЫХ ОТ ОРГАНИЗАЦИИ И ТРЕТЬИХ ЛИЦ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ	8
9. СВЕДЕНИЯ О ПРОВЕДЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУРАХ В ОТНОШЕНИИ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОСТАТОЧНОСТИ ДАННЫХ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ ПОСТАВЛЕННОЙ ПЕРЕД НИМ ЗАДАЧИ, А ТАКЖЕ НЕПРОТИВОРЕЧИВОСТИ, ПОЛНОТЫ, ДОСТОВЕРНОСТИ И СОГЛАСОВАННОСТИ ДАННЫХ, ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕРКЕ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОВЕДЕННЫХ ПРОЦЕДУР, В ТОМ ЧИСЛЕ ВЫЯВЛЕННЫХ ОТКЛОНЕНИЙ ОТ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ, СТАТИСТИЧЕСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ, А ТАКЖЕ ИНОЙ ОТЧЕТНОСТИ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ КОНТРОЛЯ И НАДЗОРА В СФЕРЕ СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 1 СТАТЬИ 28 ЗАКОНА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ОТ 27 НОЯБРЯ 1992 ГОДА № 4015-1 "ОБ ОРГАНИЗАЦИИ СТРАХОВОГО ДЕЛА В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ"	10
10. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ КОРРЕКТИРОВОК, ВНЕСЕННЫХ ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 9 НАСТОЯЩЕГО ОТЧЕТА, И (ИЛИ) РАСХОЖДЕНИЙ С РЕЗУЛЬТАТАМИ КОНТРОЛЬНЫХ ПРОЦЕДУР В ОТНОШЕНИИ ДОСТАТОЧНОСТИ, НЕПРОТИВОРЕЧИВОСТИ, ПОЛНОТЫ, ДОСТОВЕРНОСТИ И СОГЛАСОВАННОСТИ ДАННЫХ, ОТРАЖЕННЫМИ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ, СПОСОБНЫХ, ПО МНЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ОКАЗАТЬ ВЛИЯНИЕ НА ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ.	11
11. КРИТЕРИЙ СУЩЕСТВЕННОСТИ, ОПРЕДЕЛЕННЫЙ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ОТЧЕТА ОТВЕТСТВЕННЫМ АКТУАРИЕМ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПОДГОТОВЛЕННОГО ПО ИТОГАМ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СТРАХОВОЙ ОРГАНИЗАЦИИ, ПРИ ОЦЕНКЕ РАЗЛИЧИЙ В ЗНАЧЕНИЯХ СОПОСТАВЛЯЕМЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ.	12
12. ОБОСНОВАННОЕ МНЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, ПО ИТОГАМ ОЦЕНИВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ, ОТРАЖАЕМОЙ В АКТУАРНОМ ЗАКЛЮЧЕНИИ В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 3, ПОДПУНКТАМИ 4.1, 4.2, 4.4, 4.9, 4.10 ПУНКТА 4 И ПОДПУНКТАМИ 5.1, 5.2 ПУНКТА 5 ПРИЛОЖЕНИЯ К УКАЗАНИЮ БАНКА РОССИИ № 4533-У	12
13. МНЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ, О ДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ ИЛИ О НЕДОСТОВЕРНОСТИ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ	21
14. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ВКЛЮЧАЕМАЯ В ОТЧЕТ ПО РЕШЕНИЮ ОТВЕТСТВЕННОГО АКТУАРИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕГО ПРОВЕРКУ АКТУАРНОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ.....	22

1. Содержание задачи по проверке актуарного заключения, поставленной перед ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

Настоящий документ является отчетом по задаче проведения проверки актуарного заключения, составленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации Общества с ограниченной ответственностью «РБ Страхование Жизни» (далее - Компания) за 2025 год в соответствии с требованиями части 4 статьи 3 Федерального закона № 293-ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации».

2. Дата составления отчета

31 марта 2026 года.

3. Сведения об ответственном актуарии, осуществляющем проверку актуарного заключения

3.1. Фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии)

Белянкин Георгий Андреевич

3.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию, осуществляющему проверку актуарного заключения, в едином реестре ответственных актуариев

3

3.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения

«Ассоциация гильдия актуариев»

3.4. Информация о соблюдении ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, требований частей 9 и 10 статьи 7 Федерального закона «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»

Ответственный актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, не является акционером (участником), руководителем или

главным бухгалтером Компании, не состоит в близком родстве или свойстве с этими лицами, не состоит в штате и не является аффилированным лицом Компании, не проводил обязательное актуарное оценивание Компании в течении трех лет, непосредственно предшествующих проведению проверки актуарного заключения, не является ответственным актуарием, который привлекался Компанией для определения величины страховых резервов Компании, оценки величины активов и пассивов Компании в течении трех лет непосредственно предшествующих проведению оценки. Требования частей 9 и 10 статьи 7 ФЗ «Об актуарной деятельности в Российской Федерации» выполнены.

3.5. Сведения об аттестации ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2013, N 44, ст. 5632).

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации».

Прошел аттестацию по направлениям страхование иное чем страхование жизни, добровольное страхование жизни протоколы аттестационной комиссии № 07/2024 от 27.05.2024 и № 09/2024 от 28.05.2024.

4. Наименование и дата составления актуарного заключения, подлежащего проверке ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, и дата, по состоянию на которую проведено актуарное оценивание

Актуарное заключение по итогам обязательного актуарного оценивания ООО «РБ Страхование Жизни» за 2025 год, дата составления 26.02.2026 по состоянию на 31.12.2025 (далее – Расчетная дата).

5. Сведения об ответственном актуарии, подготовившим актуарное заключение

5.1. Фамилия, имя, отчество (последнее - при наличии)

Кривошеев Дмитрий Алексеевич

5.2. Регистрационный номер, присвоенный ответственному актуарию в едином реестре ответственных актуариев

12

5.3. Наименование саморегулируемой организации актуариев, членом которой является ответственный актуарий

«Ассоциация Гильдия Актуариев»

5.4. Основание осуществления актуарной деятельности (трудовой договор или гражданско-правовой договор)

Актуарное оценивание производится на основании гражданско-правового договора о проведении обязательного актуарного оценивания.

5.5. Сведения об аттестации ответственного актуария (наименование направлений, соответствующих объектам обязательного актуарного оценивания, по которым проводилась аттестация ответственных актуариев в соответствии с пунктом 5 статьи 12 Федерального закона "Об актуарной деятельности в Российской Федерации")

Включен в Единый реестр ответственных актуариев без прохождения аттестации на основании Приказа Банка России от 28.02.2014 № ОД-214 «Об утверждении списка лиц, сведения о которых подлежат внесению в единый реестр ответственных актуариев без проведения аттестации».

Переаттестация по направлению добровольное страхование жизни - протокол №9/2024 от 28.05.2024, переаттестация по направлению страхование, иное чем страхование жизни – протокол №7/2024 от 27.05.2024.

6. Сведения об организации

6.1. Полное наименование организации

Общество с ограниченной ответственностью «РБ Страхование Жизни».

6.2. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)

7706625952

6.3. Сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи)

Добровольное страхование жизни - лицензия СЖ № 4079 от 14.12.2023г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

Добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни - лицензия СЛ № 4079 от 14.12.2023г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

7. Перечень законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, стандартов актуарной деятельности, в соответствии с которыми проводилось проверка актуарного заключения ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения

- 1) Статья 6 часть 2 Федерального закона «Об организации страхового дела» от 27.11.1992 №4015-1 ФЗ.
- 2) Федеральный закон от 2 ноября 2013 года N 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации";
- 3) Федеральные стандарты актуарной деятельности:
 - «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 протоколом № САДП-27, согласованный Банком России 14.08.2024 № 02-53-9/7425).
 - «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержденный Советом по актуарной деятельности 28.09.15 протоколом № САДП-6, согласованный Банком России 16.02.16 № 06-51/1016).

- «Актuarное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни», утвержденный Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7, согласованный Банком России 28.03.2016 № 06-51-3/2163;
- 4) Указание Банка России от 18 сентября 2017 года № 4533-У «О дополнительных требованиях к содержанию актуарного заключения, подготовленного по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховых организаций, порядку его представления и опубликования» (ред. от 03.09.2025) (далее – Указание Банка России № 4533-У);
- 5) Указание Банка России от 13 декабря 2021 года №6009-У «О требованиях к отчету о результатах проверки актуарного заключения, порядку и сроку его представления и опубликования» (ред. от 03.09.2025);
- 6) Стандарт №1 СРО «Ассоциация гильдия актуариев» «Актuarные стандарты формирования страховых резервов по видам страхования иным, чем страхование жизни», утверждённй Правлением Гильдии в редакции от 10.12.2014, и Кодекс профессиональной этики «Ассоциации Гильдия Актуариев», в редакции от 10.12.2014.
- 7) Положение Банка России от 17.06.2025 № 858-П «О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков» (далее Положение № 858-П). В целях настоящего документа используемые термины имеют те же значения, что и в Положении № 858-П.
- 8) "Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (утвержден Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 11.07.2016).

Также использовались следующие методические рекомендации Ассоциации Гильдия Актуариев:

- по применению Положения Банка России № 781-П;
- по построению исходящих потоков премий для денежного потока премий;
- по учету изменения договоров для целей построения денежных потоков;
- по расчету денежного потока премий согласно Положению Банка России № 781-П для страховщиков жизни.

8. Перечень данных, в том числе полученных от организации и третьих лиц, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания

8.1. Характеристика данных

Для проведения проверки актуарного заключения использовались следующие данные, предоставленные Компанией:

- Сведения об организации: полное наименование, регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), сведения о лицензии на право осуществления деятельности (вид деятельности, номер, дата выдачи).
- Учетная политика по ОСБУ.
- Правила страхования, методики расчета тарифов. Общее верхнеуровневое описание страховых программ в табличном виде, включая информацию о каналах продаж. Информация о новых продуктах и существенных изменениях в страховых продуктах в 2025 году.
- Положение о формировании страховых резервов по требованиям Положения № 858-П.
- Отчет актуария о расчете резервов в соответствии с Положением № 858-П на 31.12.2025 (далее - Отчет актуария);
- Описание процесса расчета страховых резервов, включая сведения об используемых отчетах и результатах расчета автоматических процедур.
- Результаты распределения договоров по учетным группам по каждой программе страхования/страховым рискам.
- Описание и расчет используемых для расчета страховых резервов предположений.
- Расчет и результат доначислений премии, комиссии, резервов по неизбежным договорам по итогу 2025 года в разрезе учетных групп/линий бизнеса.
- Отчетность за отчетный период (все бухгалтерские и надзорные отчетные формы и примечания к ним).
- Журналы договоров, содержащие сведения о договорах, действующих за 2025 год, с полной информацией по договорам, используемой для расчета резервов, включающие результат расчета резервов по требованиям 858-П на отчетную дату.
- Расчет резерва инвестиционных обязательств по договорам ИСЖ, включая все используемые параметры для расчета, а также соответствие инструментам (код, ISIN) на балансе компании, стоимости которых используются при расчете резерва.

- Предположения об уровне ожидаемых комиссионных расходов по последующим страховым взносам. Информация предоставляется по договорно.
- Журналы учета убытков за последние 5 лет до отчетной даты. Данные предоставляются в разрезе индивидуальных заявлений по страховым случаям и случаям возврата страховых премий с идентификацией вида страхования (в классификации компании).
- Журнал начислений премии за 2025 год, договорно.

Также при проверке были использованы следующие данные, полученные от Кривошеева Д.А.:

- Актуарное заключение к отчетности Компании за 2025 год.
- Расчеты (расчетные таблицы), содержащие актуарные оценки страховых резервов Ответственного актуария на 31.12.2025.

Дополнительно при проверке актуарного заключения были использованы следующие данные из внешних источников:

- Информационно-аналитический отчет ЦБ РФ «Инфляционные ожидания и потребительские настроения» за декабрь 2025 года (https://www.cbr.ru/collection/collection/file/59522/infl_exp_25-12.pdf).

8.2. Ответственность Компании

Руководство Компании несет ответственность за адекватность и достоверность данных, предоставленных для проведения актуарного оценивания, и, в частности, за эффективность систем внутреннего контроля, функционирующих в Компании для предотвращения существенных искажений данных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственный актуарий не несет ответственности за возможные несоответствия предоставленных электронных документов первичным документам. Эта ответственность полностью лежит на сторонах, предоставивших электронные документы.

9. Сведения о проведенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, контрольных процедурах в отношении определения достаточности данных для выполнения поставленной перед ним задачи, а также непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, использованных при проверке актуарного заключения, с указанием результатов проведенных процедур, в том числе выявленных отклонений от показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности, статистической отчетности, а также иной отчетности, необходимой для осуществления контроля и надзора в сфере страховой деятельности в соответствии с пунктом 1 статьи 28 Закона Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации".

При проведении проверки актуарного заключения были выполнены следующие сверки данных:

- 1) Премии по первичным данным в журналах учета договоров страхования жизни за 2025 год были сверены с регистрами налогового учета по счетам 71401 и 71402 по соответствующим символам ОФР.
- 2) Премии по первичным данным в журналах учета договоров страхования иного, чем страхование жизни за 2025 год были сверены с регистрами налогового учета по счетам 71403 и 71404 по соответствующим символам ОФР.
- 3) Произведенные выплаты убытков и выкупных сумм по договорам страхования жизни по данным в журналах Компании за 2025 год были сверены с регистрами налогового учета по счету 71406 по соответствующим символам ОФР.
- 4) Произведенные выплаты по договорам страхования иного чем страхование жизни, по данным в журналах Компании за 2025 год были сверены с регистрами налогового учета по счету 71410 по соответствующим символам ОФР.
- 5) Данные журналов заявленных, но неурегулированных убытков сверялись с данными отчетности Компании в порядке надзора на 31.12.2025.
- 6) Данные форм ОПН (в частности, 0420154) в части активов, стоимость которых используется для расчета резерва инвестиционных обязательств, сопоставлялись с показателями финансовой отчетности.
- 7) Суммы страховых резервов в актуарном заключении сравнивались с суммами страховых резервов в отчетности Компании в порядке надзора.

В ходе проведенных сверок других расхождений выявлено не было. Проверка предоставленных данных относительно первичной документации не проводилась.

Результаты проверки сумм страховых резервов 31.12.2025 (тыс. рублей)	Форма 0420155	АктUARное заключение
Страхование иное, чем страхование жизни		
Резерв премий	405 460	405 460
	ДПП	404 261
	РМП	1 199
Резерв убытков	285 579	285 579
	ДПУ	284 735
	РМУ	844
Доля перестраховщиков в резервах	0	0
Страхование жизни		
Резерв инвестиционных обязательств	591 110	591 110
Резерв премий	29 525 800	29 525 800
	ДПП	29 438 488
	РМП	87 312
Резерв убытков	1 444 697	1 444 697
	ДПУ	1 440 425
	РМУ	4 272
Доля перестраховщиков в резервах	0	0

По итогам проведенных проверок сделан вывод о том, что предоставленные данные являются непротиворечивыми, согласованными и обладают необходимой точностью и полнотой и являются применимыми для целей актуарного оценивания.

10. Сведения о наличии корректировок, внесенных ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, в соответствии с пунктом 9 настоящего отчета, и (или) расхождений с результатами контрольных процедур в отношении достаточности, непротиворечивости, полноты, достоверности и согласованности данных, отраженными в актуарном заключении, способных, по мнению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, оказать влияние на представленные в актуарном заключении результаты актуарного оценивания.

В ходе проведения проверки актуарного заключения значимых расхождений в исходных данных выявлено не было, в связи с чем

корректировки в них не вносились. Влияние на представленные в актуарном заключении результаты отсутствует.

11. Критерий существенности, определенный при составлении отчета ответственным актуарием, осуществляющим проверку актуарного заключения, подготовленного по итогам актуарного оценивания деятельности страховой организации, при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей.

Критерий существенности, использованный при оценке различий в значениях сопоставляемых показателей, составляет наименьшую из двух величин:

- 10% от значения показателей, отраженных в актуарном заключении, или один миллион рублей – в зависимости от максимального;
- 30% от базового размера уставного капитала страховой организации или 30% от величины собственных средств страховой организации - в зависимости от максимального.

12. Обоснованное мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, по итогам оценивания информации, отражаемой в актуарном заключении в соответствии с пунктом 3, подпунктами 4.1, 4.2, 4.4, 4.9, 4.10 пункта 4 и подпунктами 5.1, 5.2 пункта 5 приложения к Указанию Банка России № 4533-У

В данном разделе изложено мнение Ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, относительно использованных Кривошеевым Д.А. при проведении обязательного актуарного оценивания данных и методов, а также результатов, полученных в ходе проведения актуарного оценивания и отраженных в актуарном заключении.

12.1. Подтверждение информации в актуарном заключении

12.1.1 Проверка состава исходных данных и контрольных процедур

Перечень данных, использованных Кривошеевым Д.А. при проведении актуарного оценивания, по мнению актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, является достаточным. Проведенные контрольные процедуры позволяют удостовериться в достаточности, полноте, согласованности, внутренней непротиворечивости и достоверности полученной информации.

12.1.2 Проверка распределения по учетным группам

В актуарном заключении на 31.12.2025 использовалось следующее разбиение на учетные группы:

Группа	Виды страхования
1. ДМС	Добровольное медицинское страхование
2.1 НСиБ	Страхование от несчастных случаев и болезней
18. НСЖ	Накопительное страхование жизни
19. ИСЖ	Инвестиционное страхование жизни
21. Прочее СЖ	Прочее страхование жизни

Выделение дополнительных учетных групп не производилось.

Для учетных групп ДМС и НСиБ основной валютой является российский рубль.

По мнению актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, данная разбивка на учетные группы выполнена в соответствии с требованиями Положения № 858-П.

12.2. Подтверждение выбора допущений и предположений, использованных ответственным актуарием при проведении актуарного оценивания

Для проведения актуарного оценивания Кривошеев Д.А. использовал следующие предположения, указанные в Отчете актуария:

- Ставки дисконтирования определены в соответствии с требованиями п. 5.3.14 Положения № 858-П.

- Предположения о вероятностях наступления страховых событий для риска смерти по любой причине, а также рисков инвалидности основаны на базовых тарифных таблицах, с применением поправочных коэффициентов, рассчитанных на собственной статистике Компании в разрезе дополнительных расчетных сегментов внутри соответствующих учетных групп. Расчет ожидаемых денежных потоков страховых выплат по учетным группам ДМС и НСиБ производился исходя из ожидаемой убыточности, оцененной исходя из отношения фактических убытков, состоявшихся в течение нескольких кварталов, предшествующих отчетной дате, к заработанной нетто-премии (за вычетом комиссионного вознаграждения) за соответствующий период, в зависимости от продукта/сегмента договора. По отдельным рискам (смерть НС, временная нетрудоспособность в результате НС, смерть в результате ДТП) при расчетах были использованы оценки вероятности наступления страховых случаев исходя из собственной статистики, если же имеющихся данных недостаточно, были использованы тарифные предположения, при этом, если имеющихся фактических данных недостаточно для достоверных оценок вероятности наступления страховых случаев, использованы тарифные предположения.
- Уровни расходов на урегулирование убытков, сопровождение договоров и осуществление инвестиционной деятельности были определены на основе фактических расходов Компании за скользящий год (Октябрь 2024г. - Сентябрь 2025г.). Для продуктов ДМС, где компания пользуется сервисом внешнего провайдера, прямые расходы на урегулирование и сопровождение были определены в соответствии с сервисным соглашением. Для остальных продуктов расходы на урегулирование оценены исходя из отношения фактических расходов к выплаченным убыткам (за исключением выплат по риску дожития, выкупных сумм и возвратов, а также списания по инкассо по судебным решениям). Величина расходов на сопровождение получена на основе модели аллокации расходов в соответствии с МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования". Расходы были разделены на три группы (прямые, косвенные и неотносимые), затем косвенные расходы были распределены исходя из источника расходов, трудозатрат и размера суб-портфелей на продукты, после чего, на основе заработанной за соответствующий период экспозиции, были рассчитаны расходы на один действующий договор в зависимости от продукта / сегмента договоров. Расходы на осуществление инвестиционной

деятельности были аллоцированы на продукты пропорционально резервам и определены только для групп ИСЖ и НСЖ. Актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, произвел независимый расчет всех видов расходов по данным Компании включая корректировку аллокации расходов, связанных с топ-менеджментом Компании. Влияние данной корректировки на величину резервов не превышает критерий существенности, а также не меняет выводы, отраженные в актуарном заключении.

- Уровень инфляции расходов определен на основе вменённой инфляции для ОФЗ-ИН и результатов опроса профессиональных аналитиков от ЦБ РФ.
- Уровни расторжений договоров в течение срока действия определены исходя из собственной статистики Компании (где это невозможно, использовались тарифные предположения), а также наблюдаемых трендов в связи с изменением структуры бизнеса. Отдельно были определены уровни расторжения для периода охлаждения и после него. Кроме того, для договоров страхования, в которых не указана страховая сумма на очередной год страхования, были использованы предположения об уменьшении страховой суммы. Актуарий, осуществляющий проверку актуарного заключения, произвел независимую оценку уровней расторжений исходя из собственной статистики Компании, расхождения незначительны.
- Коэффициенты распределения состоявшихся убытков по будущим периодам оплаты были оценены на собственных данных Компании на базе треугольников развития оплаченных убытков. При расчете по УГ НСЖ и ИСЖ предполагается, что состоявшиеся убытки, за исключением отложенных выплат по риску смерти, урегулируются немедленно.

Ответственный актуарий, осуществляющий оценку актуарного заключения, во всех существенных аспектах согласен со сделанным выбором предположений. Данный подход к выбору предположений во всех существенных аспектах соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3. Подтверждение методологии оценки обязательств

Резерв премий и резерв убытков сформированы в соответствии с требованиями Положения № 858-П.

12.3.1 Проверка методологии формирования денежных потоков

Для оценки денежных потоков по каждой учетной группе Кривошеев Д.А. построил прогноз денежных потоков Компании по договорам страхования, относящимся к ней, при этом каждый денежный поток содержит обязательные характеристики, предусмотренные Положением № 858-П (вид, размер, направление, период или дата, вероятность наступления). Денежные потоки учитывают возможные изменения количества страховых случаев, возможные изменения дат и размеров страховых выплат, возможные изменения величины расходов на ведение дела и урегулирование убытков.

Дисконтирование денежных потоков производится в соответствии с требованиями Положения № 858-П. Денежные потоки, величина которых устанавливается в валюте, отличной от российских рублей, пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на Расчетную дату.

По мнению Ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, данная методология формирования денежных потоков соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3.2 Проверка методологии расчета резерва премий

Резерв премий по каждой учетной группе страхования жизни был рассчитан как сумма наилучшей оценки, а по каждой учетной группе страхования иного, чем страхование жизни - как сумма неотрицательной наилучшей оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков, по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва премий, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПП) и величины рискованной маржи в резерве премий (РМП).

В расчет резерва премий Кривошеев Д.А. включил следующие потоки:

- будущие взносы, срок оплаты которых по графику платежей по заключенным до расчетной даты договорам страхования еще не наступил;
- доначисления страховой премии по договорам, документы по которым поступают с опозданиями;
- комиссионные расходы по будущим страховым взносам;

- страховые выплаты по страховым случаям;
- осуществление выплат в связи с расторжением договоров страхования;
- оплата расходов на урегулирование убытков по страховым случаям;
- оплата аквизиционных расходов;
- потоки по расходам на ведение дела;
- оплата инвестиционных расходов.

Актuariй, осуществляющий проверку актуарного заключения, произвел независимую оценку потоков расходов на урегулирование убытков на основе исходных данных Компании.

Расчет денежных потоков по ожидаемым страховым выплатам по будущим страховым случаям производился на основе размера страховой суммы с учетом вероятности страхового случая в течение периода моделирования. При расчете денежных потоков структура распределения состоявшихся убытков по будущим периодам оплаты определяется коэффициентами развития, вычисленными исходя из квартальных треугольников развития убытков, с допущением, что внутри квартала убытки оплачиваются равномерно. При расчете денежных потоков по договорам ИСЖ и НСЖ предполагается, что состоявшиеся убытки, за исключением отложенных выплат по риску смерти, урегулируются немедленно. По учетным группам ДМС и НСиБ расчет денежного потока по осуществлению страховых выплат производился на основе размера заработной страховой нетто-премии (премии за вычетом комиссионного вознаграждения) с учетом ожидаемой убыточности. Предполагается равномерное распределение частоты страховых случаев в течение срока действия договора, а для договоров страхования, предусматривающих уменьшающуюся страховую сумму, учитывается неравномерное распределение риска в течение срока действия договора. В случае, если размер очередной страховой премии договором не установлен, величина премии оценивается исходя из ожидаемой страховой суммы и тарифов, согласно условиям договора.

Рисковая маржа премий во всех существенных аспектах рассчитана в соответствии с требованиями Положения № 858-П.

По мнению актуария, проводящего проверку актуарного заключения, расчет резерва премий, выполненный Кривошеевым Д.А., во всех существенных аспектах соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3.3 Проверка методологии расчета резерва инвестиционных обязательств

Расчет резерва инвестиционных обязательств производился только для договоров ИСЖ и ДСЖ учетной группы 19. При этом по договорам ДСЖ резерв инвестиционных обязательств не формируется, поскольку заключенные Компанией договоры страхования не соответствуют критерию, описанному в абзаце втором п.5.3.5 Положения № 858-П.

Величина резерва инвестиционных обязательств по договорам ИСЖ, согласно Положению № 858-П, принимается равной взвешенной по вероятности наступления страхового случая и досрочного прекращения договора страхования справедливой стоимости финансовых инструментов, платежи по которым по размеру и датам совпадают с дополнительными выплатами в соответствии с условиями договора страхования и (или) с изменением размера страховой суммы. Стоимость указанного финансового инструмента определяется в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

В силу незначительности уровня расторжений и смертности по договорам ИСЖ, денежные потоки, соответствующие досрочному завершению договора, почти везде не учитывались в оценке резерва инвестиционных обязательств.

Для договоров, дополнительные выплаты по которым зависят от динамики портфеля ПИФов или базового актива, указанных в инвестиционной стратегии по таким договорам, оценивалась стоимость опциона колл, денежные потоки по которому соответствуют дополнительным выплатам по такому договору, с учетом внесенной по договору премии и коэффициента участия в росте стоимости актива.

В случае, если по состоянию на отчетную дату, денежные средства по договору не были инвестированы, справедливая стоимость была приравнена к оценке части денежных средств к инвестированию в актив, согласно условиям договора.

По мнению актуария, проводящего проверку актуарного заключения, расчет резерва инвестиционных обязательств, выполненный Кривошеевым Д.А., соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3.4 Проверка методологии расчета резерва убытков

Резерв убытков был посчитан как сумма неотрицательной оценки приведенной стоимости всех денежных потоков, входящих в прогноз денежных потоков по исполнению обязательств, учитываемых в расчете величины резерва убытков, до наиболее поздней предполагаемой даты полного исполнения обязательств по договорам страхования, входящим в учетную группу (ДПУ), и величины рискованной маржи в резерве убытков по соответствующей учетной группе (РМУ).

Оценка ДПУ по страхованию иному, чем страхование жизни была осуществлена в соответствии с пунктом 5.5.3 Положения № 858-П, исходя из размера ДПУ_НО и ДПУ_Ф. Для целей расчета ДПУ_Ф число кварталов, за которые рассматриваются данные о страховых выплатах, было принято равным 12 для УГ ДМС и 20 для УГ НСиБ. Для УГ ДМС выше оказалась величина ДПУ_НО, для УГ НСиБ выше оказалась величина ДПУ_Ф с учетом расходов на урегулирование убытков. Величина заявленных убытков была определена на основе информации, полученной в ходе урегулирования страховых случаев. В целях актуализации информации Компания проводит периодическую процедуру закрытия «старых» убытков, по которым не ожидается получение полного пакета документов.

Оценка ДПУ_НО проводится по резервным группам. По каждой подгруппе расчет состоявшихся, но не оплаченных убытков проводится с использованием стандартных актуарных методов (метод Борнхюттера–Фергюссона, метод цепной лестницы, метод разделения, метод простой убыточности), на основе информации о фактическом развитии оплаченных убытков, с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок). Выбор итогового варианта оценки по каждой резервной группе по каждому периоду наступления убытков проведен с учетом релевантности наблюдаемым случаям за предшествующие периоды. Для групп НСиБ, ДМС, Прочее СЖ выбран метод Борнхюттера–Фергюссона, при этом коэффициенты развития определены как средневзвешенное увеличение совокупной величины оплаченных убытков за 4 предшествующих отчетному квартала для первых 6, 4, 14 кварталов развития соответственно. При расчете ДПУ_НО также используется вычисленная фактическая величина расходов на урегулирование убытков.

В учетных группах ИСЖ и НСЖ для оценки ДПУ был построен прогноз денежных потоков Компании по заявленным убыткам, относящимся к каждой учетной группе, с учетом даты исполнения обязательств по договорам с отсроченной выплатой по смерти, а также величины расходов на урегулирование убытков.

Рисковая маржа убытков во всех существенных аспектах рассчитана в соответствии с требованиями Положения № 858-П.

По мнению актуария, проводящего проверку актуарного заключения, расчет резерва убытков, выполненный Кривошеевым Д.А., соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3.5 Проверка методологии расчета резерва суброгаций и регрессов

В регуляторной отчетности согласно Положению № 858-П на 31.12.2025 Компания не формирует активов в виде оценочных значений будущих поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков в результате урегулирования страховых случаев.

12.3.6 Проверка методологии расчета доли в страховых резервах

Доля перестраховщиков в резерве премий и резерве убытков не была сформирована в силу отсутствия у Компании договоров перестрахования.

По мнению актуария, проводящего проверку актуарного заключения, установление нулевой доли в страховых резервах в данном случае соответствует требованиям Положения № 858-П.

12.3.7 Проверка методологии расчета величины ОДП

Оценивание ОДП не проводилось в силу отсутствия у Компании перестраховочной защиты на 31.12.2025.

12.4. Подтверждение информации, отражаемой в актуарном заключении в соответствии с подпунктами 4.1, 4.2, 4.4, 4.9, 4.10 пункта 4 и подпунктами 5.1, 5.2 пункта 5 приложения к Указанию Банка России N 4533-У

Ответственным актуарием были проведены указанные выше независимые расчеты страховых резервов с использованием самостоятельно рассчитанных допущений и предположений, описанных в п.12.2. Расхождения показателей во всех полученных расчетах по каждой учетной группе не превысили определенного в разделе 11 критерия существенности.

По мнению актуария, проводящего проверку актуарного заключения, информация, представленная в подпунктах 4.1, 3.7, 3.8, 4.3 актуарного заключения, подготовленного Кривошеевым Д.А., соответствует требованиям Положения № 858-П. Информация, представленная в подпунктах 5.1, 5.2 пункта 5 является корректной. Поскольку у Компании нет действующих договоров страхования ответственности арбитражных управляющих, в актуарном заключении отсутствует информация о показателе N₄. У Ответственного актуария, проводящего проверку, отсутствует дополнительная информация, которую следует включить в данные подпункты.

13. Мнение ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения, о достоверности актуарного заключения или о недостоверности актуарного заключения

По результатам проверки актуарного заключения сделаны следующие выводы:

- Разделы 4.1 и 3.8 актуарного заключения содержат необходимую информацию, предусмотренную Указанием Банка России № 4533-У;
- Показатели согласованы с данными отчетности в порядке надзора Компании;
- Методология, описанная в актуарном заключении, во всех существенных аспектах соответствует требованиям Положения № 858-П, а также соответствует результатам расчета в расчетных таблицах (файлах);


- Существенные расхождения (с учетом критерия существенности, определенного в разделе 11) в указанных выше пунктах отсутствуют;
- Вывод о соответствии оценки регуляторных резервов Компании, отраженных в п. 4.1 актуарного заключения, требованиям Положения № 858-П подтверждается.

Таким образом, так как в ходе проверки актуарного заключения существенных расхождений с учетом критерия, описанного в п. 11, выявлено не было, актуарное заключение является достоверным.

14. Дополнительная информация, включаемая в отчет по решению ответственного актуария, осуществляющего проверку актуарного заключения

Компании рекомендуется продолжить анализ соответствия подходов к аллокации расходов согласно требованиям МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" и требованиям Положения № 858-П.

Ответственный актуарий



Белянкин Г.А.

Актuarное заключение
по итогам актуарного оценивания деятельности
Общество с ограниченной ответственностью
«РБ Страхование Жизни»
в 2025 г.

1. СВЕДЕНИЯ ОБ ОТВЕТСТВЕННОМ АКТУАРИИ

- 1.1. Ответственный актуарий - Кривошеев Дмитрий Алексеевич
- 1.2. Регистрационный номер № 12 в Едином реестре ответственных актуариев
- 1.3. Член саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация гильдия актуариев» (регистрационный номер №2 в реестре саморегулируемых организаций актуариев, ОГРН 1027703013579)
- 1.4. Осуществления актуарной деятельности по обязательному актуарному оцениванию - гражданско-правовой договор. В течение 12 месяцев, предшествующих дате составления актуарного заключения, трудовой договор и (или) иные гражданско-правовые договоры (кроме договора о проведении обязательного актуарного оценивания) с организацией, деятельность которой является объектом обязательного актуарного оценивания, отсутствуют.
- 1.5. Внесен в единый реестр ответственных актуариев Приказом Банка России от 28 февраля 2014 года № ОД-214)

2. СВЕДЕНИЯ ОБ ОРГАНИЗАЦИИ

- 2.1. Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «РБ Страхование Жизни» (далее по тексту – Общество)
- 2.2. Регистрационный номер по единому государственному реестру субъектов страхового дела : 4079
- 2.3. Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) 7706625952
- 2.6. Сведения о лицензиях на право осуществления деятельности :
добровольное страхование жизни - лицензия СЖ № 4079 от 14.12.2023г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России);
добровольное личное страхование, за исключением добровольного страхования жизни - лицензия СЛ № 4079 от 14.12.2023г., выданная Центральным Банком Российской Федерации (Банком России).

3. СВЕДЕНИЯ ОБ АКТУАРНОМ ОЦЕНИВАНИИ

3.1. Актуарное оценивание проводилось в соответствии со следующими нормативными актами Банка России и иными актами :

- Федеральный закон 293-ФЗ от 02.11.2013г. «Об актуарной деятельности в Российской Федерации»;
- Положение Банка России от 17.06.2025 N 858-П "О требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков" (далее по тексту – Положение 858-П);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Общие требования к осуществлению актуарной деятельности» (утвержден Советом по актуарной деятельности 17.12.2024 протоколом № САДП-27);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 24.11.2015 протоколом № САДП-7);
- Федеральный стандарт актуарной деятельности «Актуарное оценивание деятельности страховщика. Страховые резервы по договорам страхования иного, чем страхование жизни» (утвержден Советом по актуарной деятельности 28.09.2015 протоколом № САДП-6);
- Указание Банка России от 18 сентября 2017 года N 4533-У "О дополнительных требованиях к актуарному заключению, подготовленному по итогам проведения обязательного актуарного оценивания деятельности страховой организации, общества взаимного страхования, в том числе к его содержанию, порядку представления и опубликования";
- Положение Банка России от 23.09.2021 N 775-П "О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета страховщиками договоров страхования иного, чем страхование жизни, договоров перестрахования иного, чем страхование жизни, и договоров обязательного медицинского страхования".

3.2. Актуарное оценивание проведено по состоянию на 31.12.2025 (далее по тексту – отчетная дата) на основании следующей информации , предоставленной Обществом :

- отдельные формы бухгалтерской и регуляторной отчетности Общества за 2025 год;
- отчет актуария Общества о результатах расчета страховых резервов на 31.12.2025;
- отчетность Общества по стандартам ОСБУ за 2025 год;
- внутренние нормативные документы Общества по организации бизнес-процессов по страхованию, расчету страховых резервов;
- журналы учета (выгрузки из информационной системы) договоров страхования, заявленных убытков, оплаченных убытков, начисленной комиссии за 2025 год;
- журналы расчета страховых резервов на отчетную дату;
- информация о развитии сумм оплаченных убытков в группировке по кварталу наступления страховых случаев и кварталу развития за 2025 год и ранее, а также иная уместная информация о страховом портфеле Общества;
- информация о расходах на урегулирование убытков, расходах по сопровождению договоров страхования, расходах управлению инвестициями в 2025 году;
- информация о составе и структуре отдельных финансовых активов Общества на отчетную дату.

Указанные документы и информация были представлены по состоянию на отчетную дату, в электронном виде. При проведении оценивания использованы также данные

общедоступных внешних источников, в частности Интернет ресурсы, рекомендованные Банком России.

3.3 Представленные данные проверены на согласованность, полноту и достоверность, в том числе проведены:

- сверка с отдельными формами финансовой и налоговой отчетности сумм премий, выплат;
- сопоставление резервов по отдельным продуктам с суммарными резервами;
- проверка данных на непротиворечивость;
- сопоставление с информацией предыдущего отчетного периода.

По результатам проведенного анализа не выявлено значимых отклонений от показателей отчетности. Используемые данные являются внутренне непротиворечивыми, полными, достоверными и согласованными, достаточными для проведения актуарного оценивания, агрегированные данные - разумным образом сгруппированными и сегментированными. Отклонений от показателей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, наличие изменений в данных предыдущих периодов и внесенных корректировок не выявлено.

При проведении оценивания предполагалось, что вся предоставленная информация корректна. Несмотря на предварительную проверку данных на полноту и непротиворечивость, ответственность за адекватность и достоверность предоставленных сведений лежит на Обществе.

Актуарное оценивание проведено исходя из допущения о том, что Общество осуществляет непрерывно свою деятельность и будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем.

3.4. В соответствии с требованиями Положения 858-П для расчета страховых резервов страховой портфель Общества распределяется по учетным группам в зависимости от предусмотренных договорами страхования страховых рисков, при этом договоры, содержащие риски, относящиеся к нескольким учетным группам, разделяются по таким учетным группам.

Страховой портфель Общества распределен по следующим учетным группам:

Учетная группа 1. Добровольное медицинское страхование. Включает страхование на случай наступления критических заболеваний; договоры добровольного медицинского страхования на случай наступления критических заболеваний (в том числе в виде опций к долгосрочному страхованию жизни), корпоративное добровольное медицинское страхование.

Учетная группа 2.1 Страхование от несчастных случаев и болезней. Включает договоры страхования, предусматривающие страхование на случай смерти или инвалидности в результате несчастного случая или болезни; смерти, инвалидности в результате несчастного случая или болезни; смерти в результате дорожно-транспортного происшествия; временной утраты трудоспособности в результате несчастного случая в виде отдельных и групповых договоров страхования физических лиц, а также в виде опций к долгосрочному страхованию жизни.

Учетная группа 18. Накопительное страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие риск дожития застрахованного и не предусматривающие дополнительных выплат сверх страховой суммы в зависимости от изменения показателя, в том числе стоимости актива, значения индекса.

В зависимости от условий, в рамках договоров страхования, относящихся к учетной группе покрываются следующие риски:

- дожитие до окончания срока действия договора (с единовременной выплатой страховой суммы);
 - смерть по любой причине (с единовременной выплатой в размере суммы уплаченных взносов (сразу после наступления страхового случая или по окончании срока действия договора) или с выплатой части страховой суммы сразу после наступления страхового случая и оставшейся части страховой суммы по окончании срока действия договора);
- а также
- дожитие до дат, указанных в договоре (в размере страховых сумм, указанных к каждой дате);
 - инвалидность 1,2 группы (предусматривает единовременную выплату в размере 50% от предусмотренной договором страховой премии или освобождение от уплаты будущих взносов).

Срок договоров страхования - от 6 месяцев до 7 лет. Валюты договора страхования: рубли, доллары, евро, юани. Условиями договоров предусматривается единовременная оплата премии или оплата премии периодическими взносами (ежегодно, равными взносами).

Договоры могут предусматривать участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, при этом механизм определения суммы дополнительного инвестиционного дохода закреплен в полисной документации и не может быть изменен по усмотрению страховщика.

Договорами страхования предусмотрена выплата выкупной суммы, размер которой зависит от даты досрочного расторжения.

Учетная группа 19. Инвестиционное страхование жизни. Договоры страхования жизни, предусматривающие страхование по риску дожития застрахованного и предусматривающие дополнительные выплаты сверх страховой суммы в зависимости от изменения показателя, в том числе стоимости актива, значения индекса (далее - дополнительные выплаты).

В зависимости от условий, в рамках договоров страхования покрываются следующие риски:

- дожитие до окончания срока действия договора (с единовременной выплатой страховой суммы);
 - смерть по любой причине (с единовременной выплатой в размере суммы уплаченных взносов сразу после наступления страхового случая или по окончании срока действия договора);
- а также дожитие до дат, указанных в договоре (100% страховых сумм, указанных к каждой дате).

Договоры страхования заключаются на срок от 0,5 до 10 лет. Валюты договора страхования: рубли, доллары, евро, юани. Условиями договоров предусматривается единовременная оплата премии.

Договоры предусматривают 1) участие страхователя в инвестиционном доходе страховщика, при этом механизм определения суммы дополнительного инвестиционного дохода закреплен в условиях договора и не может быть изменен по усмотрению страховщика или 2) дополнительную выплату в размере стоимости ПИФов, в которые инвестирована выделенная «инвестиционная часть» страховой премии.

Договорами страхования предусмотрена выплата выкупной суммы, размер которой зависит от даты досрочного расторжения.

Учетная группа 21. Прочее страхование жизни. Договоры страхования по риску смерти и/или инвалидности (по любой причине), в частности договоры страхования заемщиков кредитов.

Договоры предусматривают единовременную уплату страховой премии или оплату премии периодическими взносами.

В целях определения допущений и предположений для расчета денежных потоков, договоры страхования группируются Обществом (эта группировка использована и при проведении актуарного оценивания) по сегментам, исходя из следующих критериев:

- продукт, к которому относится договор страхования;
- обеспечение однородности массивов наблюдений/исходных данных, подверженность этих наблюдений/случайных событий общим статистическим закономерностям;
- однородность групп рисков, договоров и типов объектов страхования, сопоставимость процессов и сроков урегулирования убытков;
- корректность сегментации страхового портфеля, выделение достаточно представительных субпортфелей.

3.5. В соответствии с принципами и требованиями Положения 858-П, предположения и допущения, используемые при проведении актуарного оценивания, основаны на прошлом опыте, текущих оценках и суждениях, а также внешних индексах и других показателях, которые отражают наблюдаемые рыночные цены, иную общедоступную информацию по состоянию на отчетную дату.

Обществом предоставлены допущения и предположения, использованные при расчете страховых резервов на отчетную дату. По мнению ответственного актуария, методология, примененная при определении допущений и предположений, согласуется с общепринятой практикой и требованиями Положения 858-П, сами значения являются обоснованными и адекватными, в связи с чем использованы в ходе актуарного оценивания.

Для расчета ожидаемых денежных потоков по будущим страховым случаям по учетным группам 2.1, 21 используется популяционная таблица смертности РФ 2004, по учетным группам 18 и 19 - популяционная таблица смертности РФ 2006 года по г. Москва. В целях определения «наилучшей» оценки, на основе сравнения табличных значений с фактической частотой наступления страховых случаев по риску смерти за последние несколько лет определены поправочные коэффициенты к таблицам смертности

Для расчета денежных потоков по учетной группе 2.1 применяется таблица инвалидности, составленная на основе экспертных оценок. К таблице инвалидности применены поправочные коэффициенты в зависимости от продукта/сегмента договоров, определенные исходя из сравнения табличных значений с фактической частотой наступления страховых случаев.

Расчет ожидаемых денежных потоков страховых выплат по учетным группам 1, 2.1, 21 производится исходя из ожидаемой убыточности. Ожидаемая убыточность оценена исходя из отношения оценки фактических убытков, состоявшихся в течение двух – восьми кварталов, предшествующих отчетной дате, к заработанной премии (за вычетом комиссионного вознаграждения) за соответствующий период в зависимости от продукта/сегмента договоров. По отдельным рискам (смерть, временная нетрудоспособность в результате несчастного случая, смерть в результате дорожно-транспортного происшествия) при расчетах использованы оценки вероятности наступления страховых случаев, при этом, если имеющихся фактических данных недостаточно для достоверных

оценок вероятности наступления страховых случаев, использованы тарифные предположения.

При расчете денежных потоков, структура распределения состоявшихся убытков по будущим периодам оплаты определяется коэффициентами развития состоявшихся убытков, вычисленными исходя из квартальных треугольников развития оплаченных убытков, с допущением, что внутри квартала убытки оплачиваются равномерно. При расчете денежных потоков по учетным группам 18 и 19 предполагается, что состоявшиеся убытки урегулируются немедленно.

Предположения об уровне расторжений договоров в течение срока действия (помесячно или ежегодно) определены исходя из собственной статистики Общества. Кроме того, для договоров страхования, в которых не указана страховая сумма на очередной год страхования, используется предположение об уменьшении страховой суммы.

Величина расходов на сопровождение договоров страхования определена по модели аллокации расходов Общества для целей подготовки отчетности в соответствии с МСФО 17, исходя из фактических расходов за период 12 месяцев. В рамках модели, расходы (кроме расходов по инвестиционной деятельности) разделяются на три группы: прямые, косвенные, неотносимые, затем, исходя из бизнес-процессов, распределяются на продукты, после чего на основе заработанной за соответствующий период экспозиции рассчитываются абсолютные расходы на один действующий договор в зависимости от продукта/ сегмента договоров. Прогнозный уровень роста расходов в связи с инфляцией определялся на основе информации вменённой инфляции для РФ.

Абсолютная величина расходов по инвестиционной деятельности по договорам страхования, относящимся к учетным группам 18, 19 и 21, определена исходя из расходов на управление инвестициями в модели аллокации расходов пропорционально резервам.

Прямые аквизиционные расходы (комиссионное вознаграждение) учитываются в проценте от каждой очередной будущей премии в соответствии с условиями агентских договоров, остальные расходы на заключение считаются понесёнными в момент заключения договора страхования и не учитываются в денежных потоках.

Расходы на исполнение обязательств по страховым выплатам (кроме выплат по риску дожития и по договорам ДМС) определены исходя из отношения фактических расходов на урегулирование убытков и распределены пропорционально выплаченным убыткам за период 12 месяцев.

Величина заявленных убытков определяется Обществом на основе информации, полученной в ходе расследования страхового случая. В целях утонения результата операций по страхованию, Общество проводит периодическую процедуру закрытия «старых» убытков, по которым не ожидается получение полного пакета документов, а также переклассификацию невостребованных в течение срока исковой давности (3-года с даты страхового случая) страховых сумм по риску «дожитие» в состав «прочих обязательств».

Выбор коэффициентов развития убытков, ожидаемой убыточности производится с учетом различных факторов, таких как: достаточность имеющихся статистических данных по урегулированным убыткам, изменение трендов, изменений в процессах урегулировании убытков, порядке определения размера заявленного убытка, политике формирования портфеля, статистических выбросов, сезонности и т.п. В некоторых случаях для отдельных периодов наступления страховых случаев в рамках одной резервной группы могут быть выбраны разные методы оценки убытков или сочетание нескольких методов с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок) ожидаемой величины выплат.

3.6. Страховые резервы рассчитываются методами, предусмотренными Положением 858-П, как текущая оценка современной (актуарной) стоимости будущих денежных потоков, исходя из условий конкретного договора страхования по состоянию на отчетную дату, и с использованием допущений и предположений, соответствующих учетной группе и/или конкретному сегменту договоров/продукту.

В соответствии с Положением 858-П, Общество формирует следующие страховые резервы:

- резерв премий;
- резерв убытков;
- резерв инвестиционных обязательств.

Для расчета показателей денежных потоков используются предположения в отношении вероятности наступления таких событий, как смерть, инвалидность, заболевание, уровня расходов, уровня расторжений договоров страхования, ожидаемого уровня убыточности, коэффициентов развития состоявшихся убытков.

Обществом предоставлена методология расчета страховых резервов на отчетную дату. По мнению ответственного актуария, методология соответствует требованиям Положения 858-П, Положения о формировании страховых резервов и согласуется с общепринятой практикой, в связи с чем использована в рамках актуарного оценивания. При расчете страховых резервов Ответственным актуарием были использованы программные средства и инструменты Общества по расчету страховых резервов и, кроме того, были проведены независимые оценки резервов с помощью самостоятельно разработанных инструментов. В связи с тем, что существенных отличий в результатах расчетов не выявлено, в качестве итоговых оценок страховых резервов Ответственным актуарием приняты результаты, полученные при помощи программных средств и инструментов Общества.

Общие требования Положения 858-П в части оценки ожидаемых денежных потоков реализованы следующим образом.

Денежные потоки моделируются по каждому отдельному будущему периоду действия договора страхования (месяцу) в части страхового покрытия, относящегося к учетной группе, с учетом вероятности остаться в силе до начала очередного периода моделирования, при этом по учетным группам 1 и 2.1 потоки дисконтируются ежеквартально.

Расчет денежного потока по ожидаемым страховым выплатам по будущим страховым случаям производится на основе размера страховой суммы с учетом вероятности страхового случая в течение периода моделирования. По учетным группам 1 и 2.1 расчет денежного потока по осуществлению страховых выплат производится на основе размера (заработанной) страховой нетто премии (премии за вычетом комиссионного вознаграждения) с учетом ожидаемой убыточности.

Страховые суммы определены по состоянию на отчетную дату согласно условиям договора страхования, с учетом в том числе: уменьшения величины в течение срока действия, гарантированной доходности, которая была направлена клиенту по результатам инвестирования, накопленного дополнительного дохода.

Для договоров страхования, предусматривающих уменьшающуюся страховую сумму, учитывается неравномерное распределение риска в течение срока действия договора, в остальных случаях предполагается равномерное распределение частоты страховых случаев в течение срока действия договора.

Расчет денежного потока по выплатам в случае расторжения договора производится исходя из размера выкупной суммы согласно условиям договора страхования, накопленного дополнительного дохода (при наличии), с учетом вероятности расторжения в течение периода моделирования и вероятности остаться в силе до начала периода платежа.

Ожидаемый денежный поток будущих премий рассчитывается с учетом вероятности остаться в страховом портфеле на начало периода моделирования. В случае, если размер очередной страховой премии договором не установлен, величина премии оценивается исходя из ожидаемой страховой суммы и тарифов, согласно условиям договора.

Предполагается ежегодное увеличение расходов на сопровождение договоров в соответствии с уровнем инфляции.

Денежные потоки по договорам в иностранной валюте рассчитываются в соответствующей валюте и пересчитываются в рубли по курсу на отчетную дату с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

По каждой учетной группе ожидаемые денежные потоки выплат по произошедшим страховым случаям рассчитываются исходя из наилучшей оценки величины состоявшихся убытков по каждому кварталу наступления страховых случаев и коэффициентов развития убытков, а также уровня расходов на урегулирование страховых случаев. Оценка совокупной величины состоявшихся убытков по учетной группе (заявленные убытки, по которым не истек срок исковой давности, произошедшие, но не заявленные убытки), проводится с использованием стандартных актуарных методов (метод Борнхюттера – Фергюссона, метод цепной лестницы, метод разделения, метод простой убыточности), на основе информации о фактическом развитии оплаченных убытков, с целью получения максимально обоснованной оценки (интервала оценок) наиболее вероятной ожидаемой величины таких выплат. Выбор итогового варианта оценки состоявшихся убытков по каждой резервной группе по каждому периоду наступления убытков проведен с учетом релевантности наблюдаемым случаям за предшествующие периоды.

В соответствии с Положением 858-П, резерв инвестиционных обязательств рассчитывается по договорам, относящимся к учетной группе 19, как оценка стоимости на расчетную дату обязательств страховщика в части увеличения страховой суммы и (или) осуществления дополнительных выплат по соответствующим договорам. В зависимости от продукта/сегмента договоров, резерв инвестиционных обязательств принимается равной взвешенной по вероятности наступления страхового случая и досрочного прекращения договора страхования справедливой стоимости соответствующих финансовых инструментов, определяемой в соответствии с МСФО13, в частности:

- справедливая стоимость на отчетную дату финансовых инструментов, в которые инвестирована «рисковая» часть денежных средств по договорам страхования, в случае если у Общества не было возможности получить денежные средства по таким финансовым инструментам, в размере доли стоимости инструментов, соответствующей конкретному договору страхования;
- стоимость опциона колл (рассчитываемая по формуле Блэка-Шоулза на основе исторических данных), денежные потоки по которому соответствуют дополнительным выплатам по договору, на портфель ПИФов, относящимся к конкретному договору, или на базовый актив, соответствующий указанной в договоре страхования инвестиционной стратегии, с учетом внесенной по договору премии и коэффициента участия (в росте стоимости актива);
- оценка «дополнительной» части денежных средств к инвестированию, если по состоянию на отчетную дату денежные средства по договору не были инвестированы.

В силу незначительности уровня расторжений и смертности по договорам ИСЖ в оценке резерва инвестиционных обязательств не учитывались денежные потоки, соответствующие досрочному завершению договора.

3.7. По состоянию на отчетную дату у Общества нет действующих договоров исходящего перестрахования, обязательства перестраховщиков по ранее прекращенным договорам отсутствуют. Доля перестраховщиков в страховых резервах по состоянию на 31.12.2025 равна нулю.

3.8. По состоянию на отчетную дату у Общества не было и не предполагается материальных поступлений по суброгации и регрессам, а также поступлений имущества и (или) его годных остатков.

4. РЕЗУЛЬТАТЫ АКТУАРНОГО ОЦЕНИВАНИЯ

4.1. Результаты актуарного оценивания страховых резервов по состоянию на отчетную дату по учетным группам и по страховому портфелю (в тыс. руб.)

УГ	Резерв премий	в том числе рисковая маржа в резерве премий	Резерв убытков	в том числе рисковая маржа в резерве убытков *)	Резерв инвестици- онных обязательств	Итого, страховые резервы
1	314 113,2	928,9	227 436,7	672,6	0,0	541 549,9
2.1	91 346,6	270,1	58 142,7	171,9	0,0	149 489,3
18	27 163 606,3	80 326,7	660 382,2	1 952,8	0,0	27 823 988,4
19	2 258 290,1	6 678,1	698 522,4	2 065,6	591 109,6	3 547 922,1
21	103 903,6	307,3	85 792,7	253,7	0,0	189 696,3
итого	29 931 259,7	88 511,0	1 730 276,7	5 116,7	591 109,6	32 252 646,0

Изменение результатов актуарного оценивания страховых резервов по сравнению с отчетной датой 31.12.2024 (в тыс. руб.)

УГ	Резерв премий	в том числе рисковая маржа в резерве премий *)	Резерв убытков	в том числе рисковая маржа в резерве убытков *)	Резерв инвестици- онных обязательств	Итого, страховые резервы
1	98 931,6	-12 685,9	-120 842,1	-21 363,4	0,0	-21 910,5
2.1	-113 042,4	-12 661,8	-34 837,5	-5 711,1	0,0	-147 879,9
18	2 083 186,7	-1 506 542,3	70 973,4	-35 339,8	0,0	2 154 160,0
19	-2 865 710,0	-317 523,7	-289 138,2	-60 424,9	-184 025,5	-3 338 873,7
21	-119 116,6	-13 803,5	-172 935,5	-16 116,4	0,0	-292 052,1
итого	-915 750,8	-1 863 217,3	-546 779,9	-138 955,5	-184 025,5	-1 646 556,2

Результаты актуарного оценивания входящих и исходящих денежных потоков, учитываемых при оценке страховых резервов в величине резерва премий, резерва убытков (в тыс. руб.)

УГ	Входящие потоки, резерв премий	Входящие потоки, резерв убытков	Исходящие потоки, резерв премий	Исходящие потоки, резерв убытков
1	-623 776,8	0,0	936 961,1	226 764,1
2.1	-38 668,7	0,0	129 745,0	57 970,8
18	-2 336 092,5	0,0	29 419 372,0	658 429,4
19	-1,1	0,0	2 251 613,1	696 456,8
21	-124 093,5	0,0	227 689,8	85 539,0

Результаты актуарного оценивания денежных потоков по прямым расходам на ведение дела и косвенным расходам на ведение дела, а также денежных потоков по расходам на оплату услуг посредников (в тыс. руб.): в резерве премий 509 414,2, в резерве убытков 25 778,3.

4.2. Результаты ретроспективного анализа достаточности резервов убытков на отчетную дату 31.12.2024 на основе информации о фактической оплате убытков в прошлом и текущих оценок резервов убытков. (в тыс. руб.).

УГ	Оценка потоков по исполнению обязательств	Состоявшийся убыток	Избыток/ (недостаток)
1	396 620,8	237 859,4	158 761,3
2.1	91 015,4	74 265,4	16 750,0
18	575 672,2	554 058,9	21 613,3
19	927 399,2	733 851,5	193 547,7
21	262 423,4	101 132,4	161 291,0

Переоценка состоявшихся убытков в сторону уменьшения обусловлена: по учетной группе 1 и 21 – уточнением оценки убытков в процессе урегулирования, по учетным группам 18 и 19 – помимо уточнений, влиянием курсов иностранных валют и переклассификацией невостребованных страховых сумм в состав «прочих обязательств».

4.3. Результаты актуарного оценивания по каждому виду рисков, учитываемых при расчете нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни (в тыс. руб.)

Риск	Величина риска
Риск смертности	2 182,9
Риск долголетия	104,1
Риск расходов на ведение дела	22 784,1
Риск досрочного прекращения договоров	227 757,5
Прочие риски (по учетной группе 21)	9 456,8

Влияние данных рисков на величину нормативного размера маржи платежеспособности по страхованию жизни с учетом требований Положения № 858-П, в частности матрицы корреляции рисков, составляет 240 706,6 тыс. руб.

5. ИНЫЕ СВЕДЕНИЯ, ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ.

5.1. По результатам проведенного актуарного оценивания, сделан вывод, что объем страховых обязательств в регуляторной отчетности Общества по состоянию на отчетную дату в сумме 32 252 645 990,66 руб., определен в соответствии с требованиями Положения 858-П к их расчету. При этом показатели указанной отчетности свидетельствуют о выполнении Обществом регуляторных требований платежеспособности и финансовой устойчивости к нормативному соотношению собственных средств (капитала) и принятых обязательств.

5.2. Страховой риск, присущий договору страхования, заключается в возможности наступления страхового случая и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Оценка обязательств по договорам страхования представляет собой прогноз будущего развития и оплаты выплат по уже произошедшим страховым случаям и случаям, возможным в будущем по действующим на отчетную дату договорам страхования. Точная величина этих обязательств будет известна только после урегулирования последнего убытка, итоговый результат может отличаться от прогнозов, полученных на основе актуарных методов. Текущие оценки величины обязательств могут различаться, при этом ни один из известных методов оценивания не может давать правильный результат при любых обстоятельствах.

На изменение полученных результатов актуарного оценивания, могут оказать существенное влияние, в частности, следующие события и обстоятельства:

- специфичность исторических данных, на основе которых определены допущения и предположения, так как предыдущий опыт может не повториться в будущем;
- изменения внешней среды, в том числе изменения в законодательстве и правоприменительной практике;
- изменения в политике по урегулированию убытков Общества, влияющие на релевантность имеющейся статистики;
- изменения социальных, демографических и экономических трендов, действие рыночных факторов.

В рамках стандартных процедур риск-менеджмента, помимо рисков, потенциально ведущих к неисполнению обязательств, типичных для финансовых организаций, Общества целесообразно учитывать риски, обусловленные профилем страхового портфеля, и спецификой макроэкономической ситуации.

5.3. Настоящее актуарное заключение подготовлено для представления в уполномоченный орган, осуществляющий надзор за деятельностью страховых организаций.

26.02.2026



Д.А. Кривошеев

Регистрационный номер в
Едином реестре ответственных
актуариев № 12