

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Izvješće o solventnosti i
financijskom stanju
za 2021. godinu

Sadržaj

Sažetak	5
1.1 Poslovanje i rezultati	5
1.2 Sustav upravljanja	6
1.3 Profil rizičnosti	7
1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti	7
1.5 Upravljanje kapitalom	8
Prihvaćanje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju	9
A. Poslovanje i rezultati	10
A.1 Poslovanje	10
A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik	10
A.1.2 Nadzorno tijelo	12
A.1.3 Vanjski revizor	12
A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela	12
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe	13
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja	15
A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju	18
A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)	19
A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja	23
A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja	26
A.3 Rezultati ulaganja	27
A.3.1 Prihodi i troškovi od ulaganja	28
A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu	29
A.3.3 Informacije o ulaganjima u sekuritizacije	29
A.4 Rezultat ostalih djelatnosti	29
A.4.1 Ostali prihodi i troškovi	29
A.5 Sve ostale informacije	30
B. Sustav upravljanja	31
B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja	31
B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija	31
B.1.2 Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja	40
B.1.3 Politika nagrađivanja upravnog i nadzornog tijela te zaposlenika	41
B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja	41
B.1.3.2 Opcije, dionice ili varijabilne komponente nagrađivanja	42
B.1.3.3 Dopunske mirovinske ili prijevremene mirovinske programe za članove uprave, upravnog ili nadzornog tijela i druge nositelje ključnih funkcija	43
B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora	43
B.1.5 Procjena prikladnosti Sustava upravljanja	46
B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	47
B.2.1 Potrebne vještine, znanja i stručnost rukovodstva i ključnih funkcija	47
B.2.2 Procjena sposobnosti i prikladnost osoba rukovodstva i ključnih funkcija	47

B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	48
B.3.1 Sustav upravljanja rizicima	48
B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima	49
B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti	54
B.3.4 Odobravanje i revidiranje vlastite procjene rizika i solventnosti	57
B.3.5 Potrebe solventnosti i međuovisnost upravljanja kapitalom i rizicima	57
B.4 Sustav unutarnje kontrole	58
B.4.1 Sustav unutarnje kontrole	58
B.4.2 Implementacija Funkcije praćenja usklađenosti	59
B.5 Unutarnja revizija	60
B.5.1 Implementacija funkcije unutarnje revizije	60
B.5.2 Neovisnost funkcije unutarnje revizije	60
B.6 Aktuarska funkcija	60
B.7 Izdvajanje poslova	61
B.8 Sve ostale informacije	62
C. Profil rizičnosti	63
C.1 Preuzeti rizik osiguranja	63
C.1.1 Značajni rizici osiguranja	64
C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenje rizika	67
C.1.3 Osjetljivost na rizike osiguranja	68
C.2 Tržišni rizik	69
C.2.1 Značajni tržišni rizik	69
C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	71
C.2.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	72
C.2.4 Osjetljivost na tržišni rizik	73
C.3 Kreditni rizik	74
C.3.1 Izloženost kreditnom riziku	74
C.3.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	75
C.3.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	75
C.4 Rizik likvidnosti	76
C.4.1 Značajni rizik likvidnosti	76
C.4.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	76
C.4.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	76
C.4.4 Očekivana dobit uključena u buduće premije	77
C.5 Operativni rizik	77
C.5.1 Značajni operativni rizici	77
C.5.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	78
C.6 Ostali značajni rizici	79
C.6.1 Ostali značajni rizici	79
C.7 Sve ostale informacije	79
C.7.1. Pandemija COVID-19	79
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	81
D.1 Imovina	84
D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	84
D.2 Tehničke pričuve	91
D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	91

D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva	97
D.2.3 Ostalo	98
D.3 Ostale obveze	99
D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	99
D.4 Alternativne metode vrednovanja	103
D.5 Sve ostale informacije	103
E. Upravljanje kapitalom	104
E.1 Vlastita sredstva	104
E.1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom	104
E.1.2 Struktura vlastitih sredstava	106
E.1.3 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala	109
E.1.4 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	109
E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	110
E.2.1 Iznos solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala	110
E.2.2 Iznos potrebnog solventnog kapitala podijeljen u module rizika	110
E.2.3 Korištenje Standardne formule i pojednostavljenja	111
E.2.4 Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule	111
E.2.5 Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala	111
E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	112
E.4 Razlika između Standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela	112
E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	112
E.6 Sve ostale informacije	112
F. Predlošci za 2021. godinu	113

Skraćenice korištene u izvještaju

BE	engl. Best estimate hrv. Najbolja procjena
CRM	engl. Customer Relationship Management hrv. Upravljanje odnosa s klijentima
DMS	engl. Data Management System hrv. Sustav upravljanja dokumentima
EIOPA	engl. European Insurance and Occupational Pensions Authority hrv. Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje
EPIFP	engl. Expected profit included in future premiums hrv. Očekivana dobit uključena u buduće premije
ERM	engl. Enterprise Risk Managemet hrv. VIG Upravljanje rizicima na nivou poduzeća (odjel)
ESO	Erste osiguranje
FOS	engl. Freedom of service hrv. Sloboda prekograničnog pružanja usluga
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
ICS	engl. Internal Control System hrv. Sustav unutarnjih kontrola
MCR	engl. Minimal Capital Requirement hrv. Minimalni potrebni kapital
MSFI	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja
NSLT	Zdravstveno osiguranje slično tehnici neživotnog osiguranja
ORSA	engl. Own Risk and Solvency Assesment hrv. Vlastita procjena rizika i solventnosti
QRT	engl. Quantitative Reporting Templates hrv. Kvantitativni obrasci za izvještavanje
RM	engl. Risk margin hrv. Dodatak za rizik
RM sustav	engl. Risk Management System hrv. Sustav upravljanja rizicima
RSR	engl. Regular Supervisory Report hrv. Redovito nadzorno izvješće
SII	Solventnost II
SCR	engl. Solvency Capital Requirement hrv. potrebni solventni kapital
SFCR	engl. Solvency and Financial Condition Report hrv. Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju
SLT	Zdravstveno osiguranje slično tehnici životnog osiguranja
TVFOG	engl. Time Value of Financial Options and Guarantees hrv. Vremenska vrijednost financijskih opcija i garancija
VFG	engl. Value of financial guaranties hrv. Vrijednost financijskih garancija
VIG	Vienna Insurance Group
WOPIS	Wiener Osiguranje Poslovno Informacijski Sustav

Sažetak

Solventnost II regulatorni okvir stupio je na snagu 1. siječnja 2016. i zamijenio Solventnost I kao obvezni regulatorni režim. Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala, vrednovanje imovine i obveza te uveo niz zahtjeva u upravljanju rizicima, procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, kao i u izvještavanju i javnoj objavi o svemu tome u Izvješću o solventnosti i financijskom stanju (u daljnjem tekstu „Izvješće”). Izvješće se sastavlja i objavljuje za 2021. s usporednim podacima za 2020. godinu.

Ovo Izvješće društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“) sadrži informacije o poslovanju i rezultatima, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju za potrebe solventnosti te upravljanju kapitalom za 2021. godinu.

1.1 Poslovanje i rezultati

2021. godinu oblikovala je pandemija Covid-19 u globalnim razmjerima. Unatoč svemu, Društvo je u 2021. godini ponovno zabilježilo svoju najbolju godinu po ostvarenoj premiji sa stabilnim razvojem premije, od 1999. godine, otkada je VIG ušao na hrvatsko tržište. Kroz preko 88 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s gotovo 500 zaposlenika u prodaji i jakom vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj. Društvo uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Društvo je nastavilo s mjerama koje je uvelo na temelju Covid-19, kao što su rad od kuće i rotacije za većinu zaposlenika, po potrebi je prilagodilo procese, a sve u cilju osiguranja nastavka poslovanja uz siguran rad za sve uključene strane. Način suočavanja s novim izazovima pokazao je otvorenost zaposlenika za promjene, u kojoj nisu nedostajali pozitivan stav i usmjerenost na rezultate uz svu potrebnu stručnost. Vizija, misija i vrijednosti Društva koji su uvedeni kako bi se stavio fokus na zajedničku korporativnu kulturu koja će objediniti različite kulture koje su postojale uslijed provedenih spajanja, ispunili su svoju svrhu. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Poslovni rezultati u 2021. godini su pokazatelj daljnjeg jačanja pozicije Društva. Kao jedan od top tri lidera na hrvatskom tržištu osiguranja, Društvo slijedi svoju viziju te se razvija u Društvo s ključnom ulogom u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i tvrtke u Hrvatskoj. Sa svojih preko 700 motiviranih i educiranih zaposlenika koji žive vrijednosti Društva u svakodnevnom radu, Društvo izražava svoju spremnost na ostvarenje vrhunskih rezultata i u sljedećim godinama.

Tijekom 2021. godine Društvo je nastavilo s aktivnostima vezano za implementiran standard ISO 9001:2015 za sustav upravljanja kvalitetom.

U 2021. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 47,9 milijuna kuna što je unatoč sve težim okolnostima odraz stabilnosti poslovanja Društva, strogog upravljanja troškovima i konzervativne politike ulaganja. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim.

Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju (uključujući zaračunatu bruto premiju izvan hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluge (u nastavku: „FOS“) od 1.205,4 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 23% u odnosu na 2020. godinu, što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 10,3%. Na Hrvatskom tržištu osiguranja (bez FOS premija) Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu od 1.197,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 23% u odnosu na 2020. godinu, dok tržište bilježi povećanje od 8,9%, što je pozicioniralo Društvo na drugo mjesto osiguratelja.

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

U segmentu životnih osiguranja Društvo bilježi povećanje premije od 22,8% i zauzima prvo mjesto na tržištu s udjelom od 22,0%, dok tržište bilježi povećanje od 8,2%. U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 23,1% s udjelom u tržištu od 6,4% odnosno bez FOS premija rast od 23,3% s udjelom u tržištu od 7,0%, dok tržište bilježi rast od 12,7% odnosno bez FOS premije rast od 9,2%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (53,1%) te na osiguranja motornih vozila (17,2%).

Društvena odgovornost (DOP) je samoregulirajući model koji pomaže tvrtki da bude društveno odgovorna – prema sebi, svojim dioničarima i javnosti. Aktivno sudjelovanje u DOP-u znači da tvrtka djeluje na načine koji poboljšavaju društvo i okoliš, umjesto da im negativno doprinosi. Koliko god je DOP važan za zajednicu, jednako je vrijedan i za tvrtku. Aktivnosti DOP-a mogu pomoći u stvaranju čvršće veze između zaposlenika i organizacija, potaknuti moral i pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezani sa svijetom oko sebe.

Tijekom 2021. naš glavni fokus DOP-a bio je na pomoći siromašnoj djeci. U suradnji s našim partnerom PWMN Zagreb sponzorirali smo projekt udruge Obitelji 3plus „Jednake mogućnosti za sve“. Ova udruga okuplja obitelji s troje i više djece i promiče njihov značaj za razvoj društva. Uključivanjem u projekt pomogli smo donirati nove tablete, računala i radionicu digitalnog obrazovanja na Sveučilištu Algebra djeci iz višechlanih obitelji.

U našoj novoj aktivnosti Social Active Day, DOP projektu pod nazivom Wiener Zmajstori, odlučili smo pomoći Malom zmaju, humanitarnoj udruzi posvećenoj poboljšanju kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Budući da umjetnost može imati značajnu ulogu u pružanju psihološke i emocionalne podrške djeci, okupili smo snage s umjetnicom Melindom Šefčić, koja je oslikala ured za Mali zmaj (uz pomoć volontera Wiener), te održala nekoliko radionica terapijskog slikanja za djecu. U prosincu 2021. smo sastavili popis udruga koje pomažu ranjivim skupinama diljem Hrvatske i pozvali naše zaposlenike da tijekom jednog radnog dana pomognu udrugama u svojim lokalnim zajednicama i doniraju svoje vrijeme kako bi blagdan uljepšali onima kojima je često najusamljenije i najtužnije doba godine. Kako bismo stvorili okvir za uključivanje naših zaposlenika u naše DOP aktivnosti, osnovali smo volonterski klub Wiener wolunteer. Njegov je cilj svima približiti dobrobiti volontiranja te podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija.

Osim toga, započeli smo implementaciju Zelenih kutova za odvajanje otpada kako bismo pomogli u smanjenju onečišćenja i promovirali recikliranje plastike, papira i metala u zgradi našeg sjedišta i regionalnim centrima.

Detaljne informacije o značajnijim poslovnim događajima kao i ostvarenim rezultatima poslovanja dane su u poglavlju A. *Poslovanje i rezultati*.

1.2 Sustav upravljanja

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane. Društvo u poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva, Vienna Insurance Group, vodeći pri tome računa da su te smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmijeniti, odnosno prilagoditi po potrebi.

Ustrojem učinkovitog sustava upravljanja rizicima, a koji je implementiran u cjelokupnu organizaciju i sve vidove poslovanja, Društvo je osiguralo učinkovitu distribuciju uloga i odgovornosti, sustav informiranja i izvještavanja te operativnu neovisnost pri izvršavanju zadataka svih sudionika i ključnih funkcija. Implementiran je model upravljanja rizicima koji podrazumijeva uspostavu procesa upravljanja rizicima s trima linijama obrane: upravljanje poslovanjem, nadzor funkcioniranja sustava upravljanja rizicima te osiguranje provedbe zadanih načela.

Provedba ORSA procesa (engl. Own Risk and Solvency Assessment - vlastita procjena rizika i solventnosti) u smislu pravovremene, cjelovite i potpune anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti, od iznimne je važnosti za Društvo i provodi se po potrebi, a barem jednom godišnje.

Detaljne informacije o sustavu upravljanja dane su u poglavlju B. *Sustav upravljanja*.

Sažetak (nastavak)

1.3 Profil rizičnosti

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik, valutni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu.

Potrebni solventni kapital sukladno Solventnost II režimu iznosi 358.076 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2021. godine. U odnosu na 31. prosinca 2020. potrebni solventni kapital je veći za 7.149 tisuća kuna najvećim dijelom zbog povećanja rizika zdravstvenog i neživotnog osiguranja što je posljedica porasta portfelja te zbog povećanja operativnog rizika kao posljedica veće premije u 2021. godini. Također, nema umanjnja kroz sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke. Tijekom 2021., likvidnost Društva nije bila ugrožena.

Detaljne informacije o profilu rizičnosti dane su u poglavlju C. *Profil rizičnosti*.

1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (dalje u tekstu „MSFI“). Imovina i obveze osim tehničkih pričuva za potrebe solventnosti se mjere po fer vrijednosti odnosno imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima, a obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Imovina i obveze prema MSFI i Solventnosti II:

	2021.			2020.		
	MSFI	Usklada	SII	MSFI	Usklada	SII
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Ukupno imovina	4.870.179	(126.344)	4.743.835	4.809.127	(111.831)	4.697.296
Ukupne obveze	4.128.122	48.054	4.080.068	3.997.425	8.306	3.989.119
Višak imovine nad obvezama	742.057	(78.290)	663.767	811.702	(103.525)	708.177

Usklada umanjnja u iznosu od 78.290 tisuća kuna (2020.: smanjenje 103.525 tisuća kuna) proizlazi iz različitog vrednovanja u financijskim izvještajima i izvještajima za potrebe solventnosti sljedećih kategorija imovine:

- nematerijalna imovina,
- nekretnine i oprema,
- ulaganja,
- potraživanja od osiguranika,
- tehničke pričuve, neto od reosiguranja,
- obveze iz poslova reosiguranja,
- ostale obveze,
- odgođena porezna imovina i obveze (privremene razlike na usklade).

Umanjenje u uskladama između MSFI i Solventnosti II na dan 31. prosinca 2021. u odnosu na 31. prosinca 2020. iznosi 25.235 tisuća kuna, odnosno smanjenje u višku imovine nad obvezama prema Solventnosti II iznosi 44.410 tisuća kuna što je rezultat najvećim dijelom povećanja usklada između MSFI-a i Solventnosti II u tehničkim pričuvama (skrivenih pričuva) odnosno manjeg povećanja tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe Solventnosti II.

Navedeno je pojašnjeno u poglavlju D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima, dok su promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II prikazane u poglavlju E.1.2 Struktura vlastitih sredstava.

Sažetak (nastavak)

1.5 Upravljanje kapitalom

Cilj Društva je održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentan s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom odnosno održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima te maksimizacija povrata dioničarima i osiguranicima.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2021. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Na dan 31. prosinca 2021. omjer solventnosti iznosio je 185,4% (2020.: 193,6%). Interno definiran minimalan omjer solventnosti prihvatljiv za Društvo je 125%.

Solventnost II regulatorni izračun kapitala prikazan je u nastavku:

	31. prosinca 2021.	31. prosinca 2020.
	'000 kn	'000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	679.368
Potrebni solventni kapital	358.076	350.927
Minimalni potrebni kapital	161.134	157.917
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	185,4%	193,6%

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2021. i 2020. su u cjelokupnom iznosu u kategoriji 1, oslobođena od ograničenja.

Na dan 31. prosinca 2021. prihvatljiva vlastita sredstva su iznosila 663.767 tisuća kuna (2020.: 679.368 tisuća kuna) što predstavlja smanjenje u iznosu od 15.601 tisuću kuna u odnosu na prethodno razdoblje zbog manjeg viška imovine nad obvezama.

Unatoč smanjenju, omjer solventnosti je na visokom nivou, znatno iznad minimalnih zahtjeva što predstavlja visoku sigurnost za osiguranike Društva te ujedno Društvu daje prostor za rast i preuzimanje dodatnih rizika.

Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u poglavlju E. *Upravljanje kapitalom*.

Sastavni dio ovog Izvješća su i kvantitativni obrasci (tzv. QRT) propisani za javnu objavu koji se nalaze u poglavlju F. *Predlošci za 2021.*

Prihvatanje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju je odobreno za izdavanje od strane Uprave uz suglasnost Nadzornog odbora 8. travnja 2022. godine.

Izvješće o solventnosti i financijskom položaju je strukturirano sukladno prilogu XX Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (u daljnjem tekstu Uredba) te su informacije objavljene sukladno člancima 292. do 297. Uredbe, člancima 51. do 56. Direktive Solventnost II te člancima 168. do 171. Zakona o osiguranju (NN 30/15, 122/18).

Svi iznosi su iskazani u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”), hrvatskim kunama („kn”), te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno. Zbog zaokruživanja mogu nastati razlike u odnosu na predloške u poglavlju F. Predlošci.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća o solventnosti i financijskom stanju.

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju je revidirao godišnje financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine, a dostupni su na Internet stranicama Društva <https://www.wiener.hr/financijski-izvjestaji.aspx>.

Izvješće je usklađeno u svim značajnim odrednicama s regulativom Solventnost II i Zakonom o osiguranju.

U ime i za Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., dana 8. travnja 2022. godine:



Jasminka Horvat Martinović
Predsjednica Uprave



Tamara Rendić
Članica Uprave



Božo Šaravanja
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
ZAGREB 7

A. Poslovanje i rezultati

A.1 Poslovanje

A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo koje nudi proizvode životnih i neživotnih osiguranja sa sjedištem u Zagrebu, Slovenska ulica 24. Većinski dioničar i matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (u nastavku „VIG“ ili „Grupa“ ili „VIG Grupa“). Krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo svoju pripadnost Grupi ne izražava isključivo koristeći se nazivom Vienna Insurance Group kao „obiteljskim imenom“, već zajedničkim strateškim ciljevima. Vrijednosti Društva su sastavni dio strategije poslovanja Društva, a temelje se na viziji o budućnosti u kojoj Društvo ima ključnu ulogu u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i svake tvrtke u Hrvatskoj. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Strategija poslovanja Društva se temelji na tri glavna stupa, a to su:

- ciljevi,
- upravljačka načela,
- profesionalno upravljanje rizicima.

Društvo svoje poslovne i razvojne ciljeve za 2021. definira polazeći od makroekonomskih okolnosti i uvjeta na tržištu u prethodnoj godini, kao i temeljem glavnih inicijativa, a to su rast premije, optimizacija troškova, povećanje produktivnosti te digitalna transformacija.

Upravljačka načela Društva koja se unutar Grupe primjenjuju već dugi niz godina pridonoseći formiranju korporativne kulture Grupe i koja su se pokazala uspješnima su:

- Lokalno poduzetništvo,
- Raznolikost distribucijskih kanala,
- Konzervativna politika ulaganja,
- Profitabilnost.

Na tragu globalnih trendova u osigurateljnom poslovanju Društvo je svjesno da je profesionalno upravljanje rizicima ključno za održiv razvoj i uspjeh osigurateljnog društva. Stoga se posebna pažnja usmjerava na identifikaciju i evaluaciju rizika, analizu i pravovremeno donošenje mjera za suzbijanje istih, kao i općenito nadziranje i izvještavanje o rizicima.

Društveno odgovorno poslovanje

Društvena odgovornost je samoregulirajući poslovni model koji pomaže tvrtki da bude društveno odgovorna – prema sebi, svojim dioničarima i javnosti. Prakticiranjem korporativne društvene odgovornosti, društva mogu biti svjesna vrste utjecaja koje imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i okolišne. Aktivno sudjelovanje u DOP-u znači da tvrtka djeluje na načine koji poboljšavaju društvo i okoliš, umjesto da im negativno doprinosi. Koliko god je DOP važan za zajednicu, jednako je vrijedan i za tvrtku. Aktivnosti DOP-a mogu pomoći u stvaranju čvršće veze između zaposlenika i organizacija, potaknuti moral i pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezani sa svijetom oko sebe.

A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik (nastavak)

Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Tijekom 2021. naš glavni fokus DOP-a bio je na pomoći siromašnoj djeci. U suradnji s našim partnerom PWMN Zagreb sponzorirali smo projekt udruge Obitelji 3plus „Jednake mogućnosti za sve“. Ova udruga okuplja obitelji s troje i više djece i promiče njihov značaj za razvoj društva. S online školom tijekom karantene bio je prisutan problem nedostupnosti digitalne opreme i sadržaja, kao i neadekvatne digitalne vještine velikog broja djece, što smanjuje njihove šanse za uspjeh. Uključivanjem u projekt pomogli smo donirati nove tablete, računala i radionicu digitalnog obrazovanja na Sveučilištu Algebra djeci iz višečlanih obitelji.

U našoj novoj aktivnosti Social Active Day, DOP projektu pod nazivom Wiener Zmajstori, odlučili smo pomoći Malom zmaju, humanitarnoj udruzi posvećenoj poboljšanju kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihove aktivnosti uključuju organiziranje radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći u učenju, logopedskih vježbi i psihoterapije. Ustupili smo im jedan od naših nekadašnjih ureda koji se danas koristi za njihove aktivnosti, kao što su logopedske vježbe, razgovori sa psihologom ili stručna pomoć u učenju. Budući da umjetnost može imati značajnu ulogu u pružanju psihološke i emocionalne podrške djeci, okupili smo snage s umjetnicom Melindom Šefčić, koja je oslikala naš bivši ured za Mali zmaj (uz pomoć volontera Wiener), te održala nekoliko radionica terapijskog slikanja za djeca. Tijekom cijele godine naši su djelatnici bili uključeni u različite volonterske aktivnosti s udrugom Mali zmaj, od isporuke i montaže namještaja u potresu oštećenoj Sisačkomoslavačkoj županiji, prijevoda web stranice Malog zmaja na engleski jezik za projekt financiran od strane EU, opskrbe svih prvašića sa školskim torbama, kao i u humanitarnu aukciju i višestruke donacijske programe. U prosincu 2021. smo sastavili popis udruga koje pomažu ranjivim skupinama diljem Hrvatske i pozvali naše zaposlenike da tijekom jednog radnog dana pomognu udrugama u svojim lokalnim zajednicama i doniraju svoje vrijeme kako bi blagdan uljepšali onima kojima je to često najusamljeniji i najtužniji doba godine. Kako bismo stvorili okvir za uključivanje naših zaposlenika u naše DOP aktivnosti, osnovali smo volonterski klub Wiener wolunteer. Njegov je cilj svima približiti dobrobiti volontiranja te podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija. Uveli smo i nagradu za volonterske aktivnosti, a volonteri čije prijave najbolje oslikavaju pozitivan učinak ostvaren tijekom 2021. dobit će svoj znak zahvale, dok će Wiener osiguranje donirati 5.000 kuna (665 eura) udrugama koje su izabrali i u čiju korist su pobjednici osvojili nagradu. Ukupno je 220 zaposlenika sudjelovalo u 15 volonterskih aktivnosti tijekom 2021. godine, što čini 31% svih zaposlenika, a procijenjeno je da su provedena 882 volonterska sata. Naravno, naši djelatnici nastavljaju s volontiranjem i u slobodno vrijeme, a ove brojke uzimaju u obzir samo aktivnosti koje smo provodili u sklopu našeg Wiener wolunteer volonterskog kluba.

Osim toga, započeli smo implementaciju Zelenih kutova za odvajanje otpada kako bismo pomogli u smanjenju onečišćenja i promovirali recikliranje plastike, papira i metala u zgradi našeg sjedišta i regionalnim centrima. Spremnici za odvajanje otpada imaju poseban dio za prikupljanje čepova za boce koji se doniraju Udruzi oboljelih od leukemije i limfoma, koja sredstvima prikupljenim od recikliranja čepova za boce kupuje skupe lijekove, potrepštine i pomoć u liječenju za svoje članove. Naše zaposlenike potičemo da sudjeluju u prikupljanju čepova za boce izvan naših poslovnih zgrada, a za ovu aktivnost mogu dobiti timske bodove u našem Volonterskom klubu.

Wiener osiguranje se 2021. godine pridružilo lokalnoj mreži UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pridruživanjem inicijativi obvezali smo se pridržavati se deset načela Globalnog dogovora UN-a u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime smo osigurali korporativnu održivost i napredak prema Ciljevima održivog razvoja.

Društvo će za 2021. godinu o nefinancijskim aspektima izvještavati u okviru konsolidiranog izvješća Grupe, a temeljem EU Direktive (2014/95/EU) o objavljivanju nefinancijskih i drugih informacija. Konsolidirano izvješće Grupe bit će na raspolaganju od 14. travnja 2021. na stranici www.vig.com.

A.1.2 Nadzorno tijelo

Kontakt podaci regulatora:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
Sektor za osiguranja
Franje Račkog 6
10000 Zagreb
Tel. +385 1 6173 200
e-mail: info@hanfa.hr

Kontakt podaci regulatora nadležnog za VIG Grupu, odnosno matično društvo:

Finanzmarktaufsicht
Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Wien
Tel. (+43) 1 249 59 0
e-mail: fma@fma.gv.at

A.1.3 Vanjski revizor

Naziv i kontakt podaci revizora Društva za poslovnu godinu 2021.:

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Eurotower
Ivana Lučića 2a/17
10000 Zagreb
Tel. +385 1 5390 000

A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela

Na dan 31. prosinca 2021. temeljni kapital Društva iznosi 235.795 tisuća kuna, a ukupan broj dionica Društva je 374.278 (Društvo drži jednu vlastitu dionicu*). Broj dionica ujedno predstavlja pripadajući broj glasačkih prava. Nominalni iznos svake dionice iznosi 630,00 kuna.

Dioničar	2021.		2020.	
	Broj dionica	Udio vlasništva	Broj dionica	Udio vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	366.112	97,82%	366.112	97,82%
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	6.188	1,65%	6.188	1,65%
KD Autotrolej d.o.o.	498	0,13%	498	0,13%
KD Vodovod i kanalizacija d.o.o.	498	0,13%	498	0,13%
Jadran Galenski Laboratorij d.d.	411	0,11%	411	0,11%
Grad Rijeka	334	0,09%	334	0,09%
Belveder d.o.o.	196	0,05%	196	0,05%
Andrija Mažić	38	0,01%	38	0,01%
Maja Rendulić	2	0,00%	2	0,00%
	<u>374.277</u>	<u>99,99%</u>	<u>374.277</u>	<u>99,99%</u>
Trezorske dionice*	<u>1</u>	<u>0,00%</u>	<u>1</u>	<u>0,00%</u>
Ukupno	<u><u>374.278</u></u>	<u><u>100,00%</u></u>	<u><u>374.278</u></u>	<u><u>100,00%</u></u>

A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe

Većinski vlasnik Društva (97,82% glasačkih prava) je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, zajedničko osigurateljno udruženje, osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija.



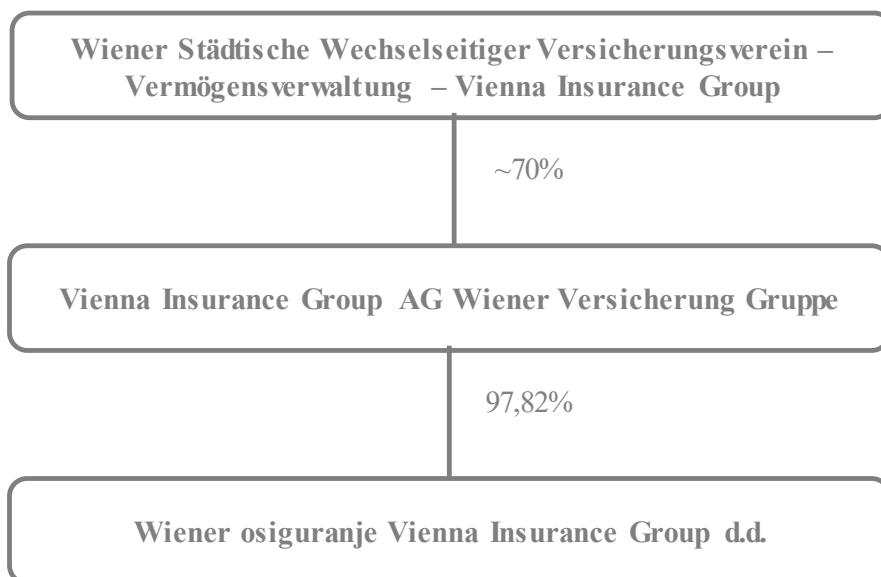
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe (nastavak)

Društvo je članica VIG Grupe koja je fokusirana na to da svojim klijentima u Austriji te Srednjoj i Istočnoj Europi nudi proizvode i usluge prilagođene njihovim potrebama. Strategija je usmjerena na dugoročnu profitabilnost i stabilan rast prinosa, što VIG Grupu čini pouzdanim partnerom u vremenima dinamičkih promjena. VIG Grupa zapošljava preko 25.000 zaposlenika u oko 50 tvrtki koje posluju u 30 zemalja. VIG Grupa je u 2021. godini ostvarila premijski prihod u iznosu od preko 11 milijardi eura, čime je dodatno ojačan položaj tržišnog lidera u Austriji, kao i u Srednjoj i Istočnoj Europi.

VIG ima ocjenu "A + sa stabilnim izgledima" agencije za rejting Standard & Poor's, što znači da je i dalje među najviše ocijenjenim društvima na indeksu vodećih dionica Bečke burze ATX-u. Dionice Vienna Insurance Group, osim na bečkoj, kotiraju i na praškoj burzi. Wiener Städtische Versicherungsverein - stabilni dioničar s dugoročnim fokusom - posjeduje oko 70% dionica VIG-a. Preostale dionice su u slobodnom opticaju. Dugogodišnje strateško partnerstvo između Erste Grupe i VIG-a i dalje raste i jača.

Značajna povezana društva su:

Povezano društvo	Zemlja	Vlasnički udjeli i glasačka prava
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Republika Austrija	Isto krajnje matično društvo
LVP Holding GmbH	Republika Austrija	Isto matično i krajnje matično društvo
Wiener Staedtische Versicherung AG	Republika Austrija	Isto matično i krajnje matično društvo
VIG Re zajišćovna, a.s	Češka Republika	Isto matično i krajnje matično društvo
Donau Versicherung AG Vienna Insurance Group	Republika Austrija	Isto matično i krajnje matično društvo
VIG FUND, a.s., Prague	Češka Republika	Isto matično i krajnje matično društvo



Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt i Ray Sigorta AS i plaća upravljačku naknadu i održavanje softvera matičnom društvu Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prague, koje je nekretninski fond (2020.: 2,63%).

A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja

Kroz preko 88 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s gotovo 500 zaposlenika u prodaji i jakim vanjskom prodajnom mrežom, kao i web-prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj. Društvo uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Hrvatsko tržište osiguranja

Prema podacima Hrvatskog ureda za osiguranje ukupna zaračunata bruto premija svih hrvatskih osiguravatelja u 2021. bilježi povećanje od 11,9% (odnosno povećanje od 8,9% bez FOS premija) u odnosu na 2020. godinu. Glavni čimbenik koji je utjecao na poslovanje osiguratelja na hrvatskom tržištu osiguranja je rast broja osiguranja od potresa zbog razornih potresa koji su pogodili Republiku Hrvatsku u 2020. godini. U 2021. godini na hrvatskom tržištu osiguranja poslovalo je 15 osigurateljskih društava koja su ostvarila ukupnu zaračunatu bruto premiju od 11,7 milijardi kuna (odnosno 10,9 milijardi kuna bez FOS premija). Neživotna osiguranja bilježe rast od 12,7% (odnosno rast od 9,2% bez FOS premija), a životna osiguranja povećanje od 9,4% u odnosu na 2020. godinu.

Zemljopisni segment

Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te se stoga ne objavljuju informacije po zemljopisnim segmentima.

Značajne vrste osiguranja

Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja.

Glavni proizvodi i usluge koje nude izvještajni poslovni segmenti uključuju:

Neživot:

- Imovina i odgovornost
- Auto odgovornost
- Auto kasko
- Nezgodna i putno zdravstveno
- Pomorska osiguranja i osiguranja transporta
- Dopunsko i dodatno zdravstveno
- Osiguranje otplate kredita

Život:

- Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja
- Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life)
- Osiguranje za slučaj smrti
- Osiguranje za slučaj doživljenja
- Unit-linked i Indeks-linked
- Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja kod kojeg ugovaratelj snosi dio rizika ulaganja (Hybrid)

A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja (nastavak)

Značajne vrste osiguranja (nastavak)

U 2021. Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju (uključujući zaračunatu bruto FOS premiju) od 1.205,4 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 23,0% u odnosu na 2020., a što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj po premijskom prihodu s ukupnim tržišnim udjelom od 10,3% odnosno povećanje od 0,9% u odnosu na 2020. Na hrvatskom tržištu osiguranja (bez FOS premija) Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu od 1.197,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 23,0% u odnosu na 2020. godinu, dok tržište bilježi povećanje od 8,9%. U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 23,1% s udjelom u tržištu od 6,4% odnosno bez FOS premija rast od 23,3%, dok tržište bilježi rast od 9,2%. U segmentu životnih osiguranja Društvo je postalo tržišni lider zauzevši prvo mjesto na tržištu uz povećanje premije od 22,8% u usporedbi s 2020.

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj u 2021. i 2020. godini u milijunima kuna:

	2021. Bruto zaračunata premija	2020. Bruto zaračunata premija	Promjena	2021. Udio na tržištu	2020. Udio na tržištu	Promjena
Croatia osiguranje d.d.	2.850,3	2.706,9	5,3%	24,3%	25,8%	-1,5%
Euroherc osiguranje d.d.	1.482,1	1.341,6	10,5%	12,7%	12,8%	-0,2%
Allianz Zagreb d.d.	1.230,2	1.146,2	7,3%	10,5%	10,9%	-0,4%
Adriatic osiguranje d.d.	1.223,0	1.001,8	22,1%	10,4%	9,6%	0,9%
Wiener osiguranje VIG d.d.	1.205,4	980,4	23,0%	10,3%	9,4%	0,9%
Generali osiguranje d.d.	1.001,3	778,7	28,6%	8,6%	7,4%	1,1%
Uniqa osiguranje d.d.	654,1	575,3	19,0%	5,6%	5,5%	0,3%
Triglav osiguranje d.d.	602,3	549,5	4,7%	5,1%	5,3%	-0,4%
Grawe Hrvatska d.d.	464,2	434,0	6,9%	4,0%	4,1%	-0,2%
Agram life osiguranje d.d.	400,4	388,2	3,1%	3,4%	3,7%	-0,3%
HOK osiguranje d.d.	245,1	233,4	5,0%	2,1%	2,2%	-0,1%
Ostali	359,1	339,1	5,9%	3,1%	3,2%	-0,2%
Ukupno tržište	11.717,5	10.475,1	11,9%	100,0%	100,0%	-

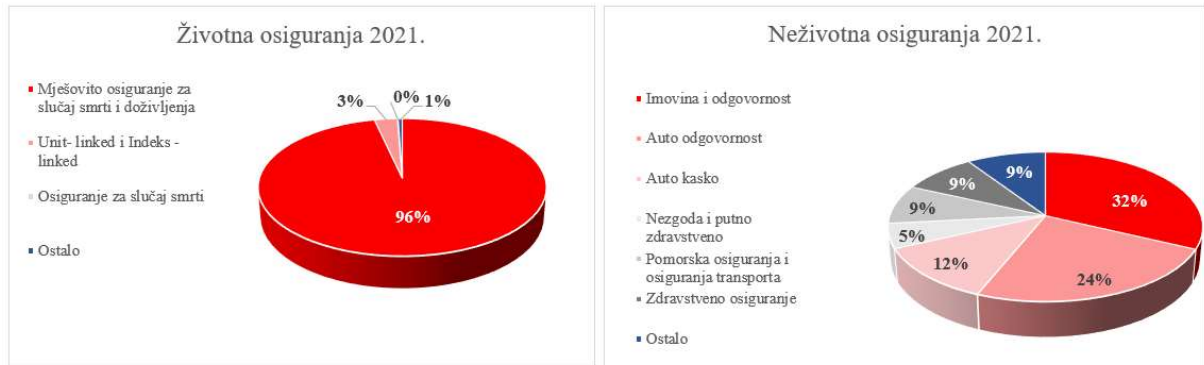
Struktura portfelja u 2021. godini

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (53,1%) te na osiguranja motornih vozila (17,2%).

Razvoj u segmentu neživotnih osiguranje ogleda se u planiranom povećanju premijskog prihoda u motornim vozilima, očuvanje stabilne kvote šteta i troškova te kroz ambiciozne planove u pogledu rasta premije u profitabilnijim skupinama osiguranja, tj. u zdravstvenom osiguranju, imovinskim osiguranjima, osiguranju od nezgode, osiguranje kredita i osiguranjima od odgovornosti koje Društvo namjerava ostvariti kroz sve distribucijske kanale. Društvo je u 2021. godini uvelo novi proizvod osiguranja kredita s Erste bankom, a koji će generirati značajnu premiju u narednim godinama.

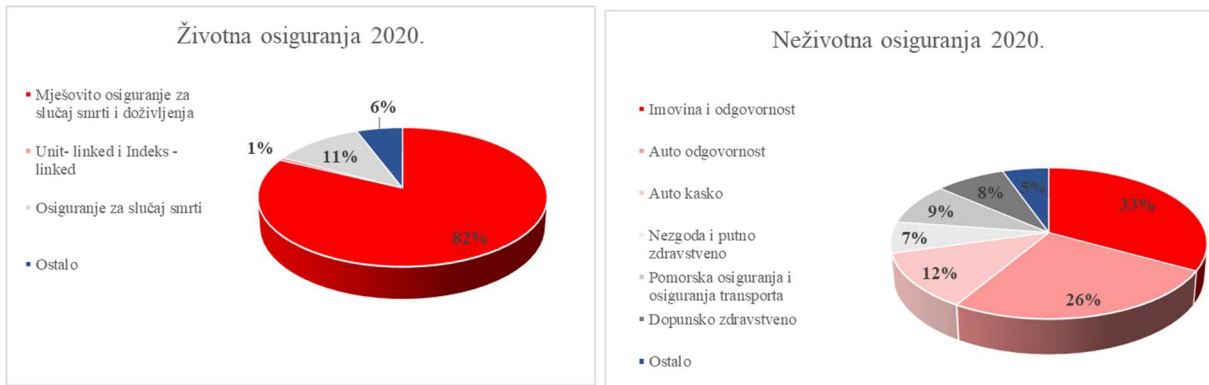
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja (nastavak)

Struktura portfelja u 2021. godini (nastavak)



U usporedbi s prethodnom godinom, promjene u strukturi portfelja su se dogodile kako u životnim, tako i u neživotnim osiguranjima. Najveće promjene u neživotnim osiguranjima se odnose na ostala osiguranja zbog značajne premije osiguranja otplate gotovinskih i stambenih kredita, koje je Društvo počelo prodavati u 2021. godini. Povećanje je također zabilježeno u zdravstvenim osiguranjima koja su povećala svoj udio u ukupnoj premiji neživotnih osiguranja sa 8% na 9%. U životnim osiguranjima došlo je do značajne promjene u strukturi zaračunate bruto premije gdje se udio mješovitih životnih osiguranja u promatranom razdoblju povećao s 82% na 96%, dok se udio unit-linked i indeks-linked osiguranja također povećao sa 1% na 3%. Smanjenje je zabilježeno kod osiguranja za slučaj smrti te ostalih životnih osiguranja.

Struktura portfelja u 2020. godini



A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju

2021. godinu oblikovala je pandemija Covid-19 u globalnim razmjerima. Unatoč svemu, Društvo je u 2021. godini ponovno zabilježilo svoju najbolju godinu po ostvarenoj premiji sa stabilnim razvojem premije, od 1999. godine, otkada je VIG ušao na hrvatsko tržište. Tijekom 2021., Uprava je nastavila s aktivnostima sukladno 5-godišnjoj Strategiji i četiri glavnim inicijativama vezano za održiv profitabilan rast premije s glavnim strateškim ciljevima: rast segmenta neživotnih osiguranja veći od rasta hrvatskog tržišta, aktivno upravljanje životnim portfeljem, ulaganja u internu prodajnu mrežu, digitalizaciju i strateško partnerstvo s Erste bankom.

Stabilnost u poslovanju, kao i održiva strategija rasta i profitabilnosti u budućnosti zahtijevaju da Društvo nastavi s daljnjim razvojem digitalizacije procesa pribave i upravljanje portfeljem. I u 2021. Društvo je bilo snažno involvirano u IT projekte na mnogim područjima poslovanja, kako bi se prilagodilo digitalnoj transformaciji na globalnom nivou te optimiziralo poslovne procese na području poslovne inteligencije (BI), sustava upravljanja dokumentima (DMS), upravljanja odnosima s klijentima (CRM) te podrške prodaji (kroz aplikaciju WOPIS). Fokus će biti i na tekućem projektu KING Non-life, kao i na projektu George u suradnji s Bankom.

Nakon vrlo uspješne prodaje proizvoda dopunskog zdravstvenog osiguranja te dobrog starta prodaje proizvoda dodatnog zdravstvenog osiguranja, Društvo je usmjereno na povećanje udjela u tržištu u ovoj skupini osiguranja.

Osim na zdravstvenom osiguranju, kao strateškom vrstom osiguranja, Društvo će biti usmjereno i na višekratna životna osiguranja, korporativna i motorna osiguranja te na daljnjem razvoju banko-osiguranja.

Društvo je pokrenulo nekoliko HR projekata: Upravljanje radnim učinkom kako bi povećalo efikasnost administracije, definiranje nasljednika, key performere i talente, kako bi se kontinuirano radilo na implementaciji vrijednosti Društva, na povećanju ključnih kompetencija te na aktivnom razvoju employer branding i HR strategije s ciljem privlačenja novih kvalitetnih zaposlenika, kao i zadržavanjem postojećih ključnih zaposlenika.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz rast premijskog prihoda i povećanje tržišnog udjela zajedno s novim mjerama prihvata u osiguranje te smanjenjem poslovnih troškova.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn	Promjena
Zaračunate bruto premije *	1.205.797	977.753	23%
Premije predane u reosiguranje	(197.984)	(156.157)	27%
Neto zaračunate premije	1.007.813	821.596	23%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(37.564)	(36.155)	4%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5.839	10.313	-43%
Neto zarađene premije	976.088	795.754	23%
Prihod od provizija i naknada	45.630	34.473	32%
Financijski prihodi	146.098	175.592	-17%
Ostali poslovni prihodi	14.756	10.173	45%
Neto poslovni prihodi	1.182.572	1.015.992	16%
Bruto nastale štete	(940.985)	(815.723)	15%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	141.732	141.139	0%
Neto nastale štete	(799.253)	(674.584)	18%
Troškovi pribave	(176.717)	(159.357)	11%
Administrativni troškovi	(115.794)	(104.322)	11%
Ostali poslovni troškovi	(17.143)	(16.972)	1%
Financijski troškovi	(14.768)	(11.736)	26%
Dobit prije poreza	58.897	49.021	20%
Trošak poreza na dobit	(10.979)	(8.998)	22%
Dobit za godinu	47.918	40.023	20%

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 404 tisuće kuna (2020.: neto povećanja ispravka vrijednosti 2.615 tisuća kuna) i direktni otpis premije u iznosu od 10 tisuća kuna (2020.: 12 tisuća kuna).

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Poslovni rezultati

2021. godinu oblikovala je pandemija Covid-19 u globalnim razmjerima. Unatoč svemu, Društvo je u 2021. godini ponovno zabilježilo svoju najbolju godinu po ostvarenoj premiji sa stabilnim razvojem premije, od 1999. godine, otkada je VIG ušao na hrvatsko tržište. U 2021. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 47,9 milijuna kuna odnosno 7,9 milijuna kuna ili 20% veću dobit u odnosu na prethodnu godinu, što je unatoč sve težim okolnostima odraz stabilnosti poslovanja Društva, strogog upravljanja troškovima i konzervativne politike ulaganja. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim. Kroz preko 88 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s gotovo 500 zaposlenika u prodaji i jakom vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., Društvo izražava spremnost na ostvarenje vrhunskih rezultata i u sljedećim godinama.

U 2021. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 799,3 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 124,7 milijuna kuna ili 18,5%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevara koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarama, očekujući dodatne potencijale profitabilnosti. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 309,7 milijuna kuna što predstavlja povećanje za 29,0 milijuna kuna ili 10,3% u usporedbi s prošlom godinom.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2021. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Imovina, kapital i omjer solventnosti:

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn	Promjena
Imovina	4.870.179	4.809.127	1%
Ukupno kapital	742.057	811.702	-9%
Omjer solventnosti	185,4%	193,6%	-8,2%-p

Na dan 31. prosinca 2021. ukupna aktiva Društva iznosila je 4,9 milijardi kuna što predstavlja rast za 61,1 milijun kuna ili 1,3% u odnosu na 31. prosinac 2020. Kapital i solventnost su objašnjeni u poglavlju E.

Politika isplate

U 2021., Društvo je isplatilo dividendu za 2020. godinu u iznosu od 36.979 tisuća kuna ili 98,80 kuna po dionici, sukladno odluci dioničara na Glavnoj skupštini.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Poslovni segmenti Društva

Sukladno MSFI, Segment je zasebno prepoznatljiv dio Društva koji je angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment), ili u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga u određenom ekonomskom okruženju (zemljopisni segment), koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja.

Rezultati segmenata, imovina i obveze uključuju stavke koje se mogu direktno pripisati segmentu kao i one koje su raspoređene na razumnoj osnovi. Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te se sukladno tome ne objavljuju informacije po zemljopisnim segmentima. Dodatne informacije o zemljopisnim segmentima mogu se naći u poglavlju A.1.6., a o premijama i odštetnim zahtjevima iz osiguranja u predlošku S.05.01.02.

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije *	565.767	640.030	1.205.797
Premije predane u reosiguranje	(194.525)	(3.459)	(197.984)
Neto zaračunate premije	371.242	636.571	1.007.813
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(37.398)	(166)	(37.564)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5.855	(16)	5.839
Neto zaradene premije	339.699	636.389	976.088
Prihod od provizija i naknada	44.322	1.308	45.630
Financijski prihodi	25.045	121.053	146.098
Ostali poslovni prihodi	11.341	3.415	14.756
Neto poslovni prihodi	420.407	762.165	1.182.572
Bruto nastale štete	(328.443)	(612.542)	(940.985)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	140.940	792	141.732
Neto nastale štete	(187.503)	(611.750)	(799.253)
Troškovi pribave	(114.458)	(62.259)	(176.717)
Administrativni troškovi	(56.642)	(59.152)	(115.794)
Ostali poslovni troškovi	(15.140)	(2.003)	(17.143)
Financijski troškovi	(1.847)	(12.921)	(14.768)
Dobit prije poreza	44.817	14.080	58.897
Trošak poreza na dobit	(8.336)	(2.643)	(10.979)
Dobit za godinu	36.481	11.437	47.918

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 404 tisuće kuna (2020.: neto povećanja ispravka vrijednosti 2.615 tisuća kuna) i direktni otpis premije u iznosu od 10 tisuća kuna (2020.: 12 tisuća kuna).

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (53,1%) te na osiguranja motornih vozila (17,2%). U 2021. godini Društvo bilježi ukupan rast premije neživotnih osiguranja u visini od 106,2 milijuna kuna odnosno 23,1% u odnosu na 2020. s udjelom na hrvatskom tržištu osiguranja od 7,0%. Kod udjela osiguranja motornih vozila u Društvu nakon uzastopnih godina smanjenja zbog nezadovoljavajuće situacije na tržištu u toj skupini osiguranja u 2019. godini u pozitivnom je smjeru preokrenut trend koji se i dalje nastavlja.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Ovakav pozitivan razvoj s jedne strane proizlazi uslijed stabilizacije liberalizacije hrvatskog tržišta osiguranja od automobilske odgovornosti, a što je mnogo važnije, uslijed uvođenja novog cjenika osiguranja od automobilske odgovornosti s boljom segmentacijom. Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti u svim skupinama osiguranja te će isto raditi i u budućnosti. Jasan fokus Društva je na profitabilnosti svih skupina osiguranja. U ostalim neživotnim osiguranjima Društvo bilježi pozitivan trend te se dalje nastavlja značajan rast poslovanja s korporativnim klijentima od 14%.

U segmentu životnih osiguranja Društvo je zabilježilo povećanje premije od 22,8% i zauzima drugu godinu za redom prvo mjesto na tržištu s udjelom od 22,0%, dok tržište bilježi rast za 9,4%.

Bruto policirana premija po značajnim vrstama osiguranja

	2021. '000 kn	2020. '000 kn	Promjena
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Motorna vozila auto odgovornost	140.269	120.390	17%
Motorna vozila ostalo	67.255	55.078	22%
Imovina	133.309	110.758	20%
Osobna osiguranja	28.197	28.960	-3%
Ostalo	196.737	141.355	39%
Ukupno neživot *	565.767	456.541	24%
<i>Životna osiguranja</i>			
Životno osiguranje	617.390	498.042	24%
Rentno osiguranje	414	444	-7%
Dodatna osiguranje uz osiguranje života	18.770	19.054	-1%
Indeks/Unit Linked	3.456	3.672	-6%
Ukupno život	640.030	521.212	23%
Ukupno	1.205.797	977.753	23%

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 404 tisuće kuna (2020.: neto povećanja ispravka vrijednosti 2.615 tisuća kuna) i direktni otpis premije u iznosu od 10 tisuća kuna (2020.: 12 tisuća kuna).

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja

	2021. '000 kn	2020. '000 kn	Promjena
Neživot			
Zaračunate bruto premije *	565.767	456.541	24%
Premije predane u reosiguranje	(194.525)	(152.442)	28%
Neto zaračunate premije	371.242	304.099	22%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(37.398)	(36.503)	2%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	5.855	10.306	-43%
Neto zarađene premije	339.699	277.902	22%
Prihod od provizija i naknada	44.322	33.319	33%
Financijski prihodi	25.045	20.379	23%
Ostali poslovni prihodi	11.341	6.102	86%
Neto poslovni prihodi	420.407	337.702	24%
Bruto nastale štete	(328.443)	(304.037)	8%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	140.940	140.063	1%
Neto nastale štete	(187.503)	(163.974)	14%
Troškovi pribave	(114.458)	(90.687)	26%
Administrativni troškovi	(56.642)	(40.207)	41%
Ostali poslovni troškovi	(15.140)	(13.995)	8%
Financijski troškovi	(1.847)	(3.726)	-50%
Dobit prije poreza	44.817	25.113	78%
Trošak poreza na dobit	(8.336)	(4.656)	79%
Dobit za godinu	36.481	20.457	78%

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 404 tisuće kuna (2020.: neto povećanja ispravka vrijednosti 2.615 tisuća kuna) i direktni otpis premije u iznosu od 10 tisuća kuna (2020.: 12 tisuća kuna).

U 2021. Društvo je u neživotnim osiguranjima ostvarilo zaračunatu bruto premiju od 565,8 milijuna kuna što predstavlja povećanje u iznosu od 109,2 milijuna kuna (24%) u odnosu 2020. godinu dok su neto izdaci za štete dosegli iznos od 188 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 23,5 milijuna kuna (14%). Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni rashodi (uključujući i tehničke troškove) iznosili su 186,2 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 41,4 milijuna kuna (28,5%) u usporedbi s prošlom godinom zbog povećanja obujma poslovanja.

	2021.	2020.	Promjena
Neživot			
Kvota šteta	62,19%	72,31%	-10,12%-p
Kvota troška	33,47%	33,33%	0,14%-p
Kombinirana kvota	95,66%	105,64%	-9,98%-p

U 2021. godini bruto kvote šteta odstupaju u odnosu na 2020. godinu prvenstveno zbog manje kvote šteta u osiguranju auto odgovornosti zbog promijenjenih orijentacijskih tablica Vrhovnog suda za nematerijalne štete u 2020. godini te zbog dva potresa u gradu Zagrebu i Sisačko-moslavačkoj županiji u 2020. godini, a što je sve značajno utjecalo na kvotu šteta u 2020. godini.

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote po značajnim vrstama osiguranja izračunate u skladu s Pravilnikom o obliku i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje HANFA-e.

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2021.			
Osiguranje od nezgode	36,94%	35,01%	71,95%
Zdravstveno osiguranje	63,57%	31,72%	95,29%
Osiguranje cestovnih vozila	70,27%	21,94%	92,21%
Osiguranje zračnih letjelica	1275,39%	137,00%	1412,39%
Osiguranje plovila	104,46%	34,35%	138,81%
Osiguranje robe u prijevozu	49,55%	41,06%	90,61%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	84,28%	35,39%	119,67%
Ostala osiguranja imovine	66,11%	37,43%	103,54%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	58,31%	34,76%	93,07%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	24,50%	28,23%	52,73%
Ostala osiguranja od odgovornosti	36,71%	38,67%	75,38%
Osiguranje financijskih gubitaka	(38,63%)	22,35%	(16,28%)
Osiguranje pomoći (asistencija)	54,25%	35,24%	89,49%
2020.			
Osiguranje od nezgode	44,77%	33,37%	78,14%
Zdravstveno osiguranje	58,21%	34,15%	92,36%
Osiguranje cestovnih vozila	64,26%	21,31%	85,57%
Osiguranje zračnih letjelica	10.067,10%	(603,27%)	9.463,83%
Osiguranje plovila	62,23%	33,49%	95,72%
Osiguranje robe u prijevozu	29,16%	29,80%	58,96%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	120,60%	37,20%	157,80%
Ostala osiguranja imovine	82,47%	41,41%	123,88%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	66,66%	34,40%	101,06%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	13,24%	26,34%	39,58%
Ostala osiguranja od odgovornosti	28,40%	35,19%	63,59%
Osiguranje financijskih gubitaka	197,13%	21,01%	218,14%
Osiguranje pomoći (asistencija)	61,68%	32,16%	93,84%

Gore navedene kvote šteta izračunate su prema Uputi za popunjavanje financijskih izvještaja društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19) kako slijedi:

Kvota šteta = (likvidirane štete, bruto + promjena pričuva šteta, bruto + promjena pričuve za rizike koji nisu istekli, bruto + promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto) / (zaračunata bruto premija uključujući neto pričuvu za ispravak vrijednosti premije + promjena pričuva prijenosne premije)

Kvota troškova = (troškovi pribave + promjena razgraničenih troškova pribave + administrativni troškovi + ostali operativno-tehnički troškovi + ostali operativno-tehnički prihodi) / (zaračunata bruto premija uključujući neto pričuvu za ispravak vrijednosti premije + promjena pričuva prijenosne premije)

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja (nastavak)

U nastavku je prikazana policirana premija, nastale štete i troškovi grupirani po značajnim vrstama osiguranja.

	Bruto policirane premije *	Bruto zaradene premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave i administrativn i troškovi	Saldo reosiguranja**
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2021.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila auto odgovornost	140.269	132.164	(77.067)	(44.037)	(3.918)
Motorna vozila ostalo	67.255	61.232	(43.024)	(13.023)	(439)
Imovina	133.309	126.950	(97.351)	(44.723)	15.615
Osobna osiguranja	28.197	27.563	(10.184)	(9.352)	(983)
Ostalo	196.737	180.460	(100.817)	(59.965)	(13.683)
Ukupno	565.767	528.369	(328.443)	(171.100)	(3.408)
2020.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila auto odgovornost	120.390	105.545	(70.353)	(31.392)	(4.721)
Motorna vozila ostalo	55.078	48.540	(31.191)	(9.907)	(864)
Imovina	110.758	104.053	(109.278)	(38.551)	40.528
Osobna osiguranja	28.960	25.270	(11.313)	(8.070)	(1.555)
Ostalo	141.355	136.630	(81.902)	(42.974)	(2.147)
Ukupno	456.541	420.038	(304.037)	(130.894)	31.241

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 404 tisuće kuna (2020.: neto povećanja ispravka vrijednosti 2.615 tisuća kuna) i direktni otpis premije u iznosu od 10 tisuća kuna (2020.: 12 tisuća kuna).

** Saldo reosiguranja ne uključuje tehničku kamatu na reosiguravateljni depozit u iznosu od 624 tisuće kuna (2020.: 581 tisuća kuna).

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja

	2021.	2020.	Promjena
Život	'000 kn	'000 kn	
Zaračunate bruto premije	640.030	521.212	23%
Premije predane u reosiguranje	(3.459)	(3.715)	-7%
Neto zaračunate premije	636.571	517.497	23%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(166)	348	-148%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(16)	7	-329%
Neto zarađene premije	636.389	517.852	23%
Prihod od provizija i naknada	1.308	1.154	13%
Financijski prihodi	121.053	155.213	-22%
Ostali poslovni prihodi	3.415	4.071	-16%
Neto poslovni prihodi	762.165	678.290	12%
Bruto nastale štete	(612.542)	(511.686)	20%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	792	1.076	-26%
Neto nastale štete	(611.750)	(510.610)	20%
Troškovi pribave	(62.259)	(68.670)	-9%
Administrativni troškovi	(59.152)	(64.115)	-8%
Ostali poslovni troškovi	(2.003)	(2.977)	-33%
Financijski troškovi	(12.921)	(8.010)	61%
Dobit prije poreza	14.080	23.908	-41%
Trošak poreza na dobit	(2.643)	(4.342)	-39%
Dobit za godinu	11.437	19.566	-42%

U 2021. Društvo je u životnim osiguranjima ostvarilo zaračunatu bruto premiju 640,0 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 118,8 milijuna kuna (23%) u odnosu 2020. godinu dok su neto izdaci za štete dosegli iznos od 611,8 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 101,1 milijun kuna (20%). Navedeno povećanje u najvećoj mjeri rezultat je povećanja bruto zaračunate premije pa posljedično i povećanja matematičke pričuve životnih osiguranja (nastalih šteta). Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni rashodi (uključujući i tehničke troškove) iznosili su 123,4 milijuna kuna što predstavlja smanjenje za 12,3 milijuna kuna (9,1%) u usporedbi s prošlom godinom.

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja (nastavak)

U nastavku je prikazana policirana premija, nastale štete i troškovi grupirani po značajnim vrstama osiguranja:

	Bruto policirane premije '000 kn	Bruto zarađene premije '000 kn	Bruto nastale štete '000 kn	Troškovi pribave i administrativni troškovi '000 kn	Saldo reosiguranja *
					'000 kn
2021.					
Životno osiguranje	617.390	617.475	(605.448)	(108.221)	(461)
Rentno osiguranje	414	414	(782)	(57)	-
Dodatna osiguranja uz osiguranje života	18.770	18.519	(2.227)	(12.511)	(914)
Indeks/Unit Linked	3.456	3.456	(4.085)	(622)	-
Ukupno	640.030	639.864	(612.542)	(121.411)	(1.375)
2020.					
Životno osiguranje	498.042	498.119	(503.159)	(118.982)	(664)
Rentno osiguranje	444	444	(774)	(79)	-
Dodatna osiguranja uz osiguranje života	19.054	19.325	(3.094)	(12.901)	(814)
Indeks/Unit Linked	3.672	3.672	(4.659)	(823)	-
Ukupno	521.212	521.560	(511.686)	(132.785)	(1.478)

* Saldo reosiguranja ne uključuje tehničku kamatu na reosiguravateljni depozit u iznosu od 1 tisuću kuna (2020.: 1 tisuća kuna).

A.3 Rezultati ulaganja

Strategija ulaganja Društva je optimizacija prinosa od ulaganja i rizika uz važan faktor utjecaja na potrebni solventni kapital Društva.

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospijećima. Uprava pregledava i odobrava portfelje ulaganja na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja imovinom i obvezama.

Društvo vodi opreznu i konzervativnu ulagačku politiku koja će osigurati dostatan prihod od ulaganja uz osiguranje srednjoročne i dugoročne likvidnosti.

A.3.1 Prihodi i troškovi od ulaganja

Prihodi i rashodi od ulaganja prema kategorijama MSFI:

<u>Prihodi od ulaganja</u>	2021.	2020.	Promjena
	'000 kn	'000 kn	
Prihod od kamata			
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	47.299	56.922	(17%)
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	15.956	22.121	(28%)
- Zajmovi i potraživanja	2.752	3.796	(28%)
Prihod od dividendi	1.185	1.068	11%
Prihod od najma ulaganja u nekretnine	10.933	5.473	100%
Nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.846	2.152	79%
Neto realizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(392)	(1.805)	(78%)
Neto realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	60.573	60.797	(0%)
Neto realizirani dobiti od financijske imovine koja se drži do dospelosti	-	8	-
Neto dobiti od prodaje ulaganja u nekretnine	438	(1)	(43.900%)
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine	1.752	-	-
Neto dobiti od tečajnih razlika	-	24.139	-
Ukidanje umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	235	165	42%
Ostali financijski prihodi	1.521	757	101%
	146.098	175.592	(17%)
<u>Troškovi od ulaganja</u>	2021.	2020.	Promjena
	'000 kn	'000 kn	
Trošak kamata po depozitu preuzetom iz poslova reosiguranja	625	582	7%
Trošak kamata po obvezi za najam	110	241	(54%)
Amortizacija ulaganja u nekretnine	2.563	1.469	74%
Gubitak od umanjenja ulaganja u nekretnine	1.718	2.942	(42%)
Gubitak od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	865	-
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti zajmova osiguranicima, neto	(373)	30	(1.343%)
Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	186	183	2%
Neto gubici od tečajnih razlika	4.330	-	-
Troškovi energije, komunalnih usluga i održavanja ulaganja u nekretnine	4.610	2.096	120%
Ostali troškovi	999	3.328	(70%)
	14.768	11.736	26%

Neto prihod od ulaganja u 2021. iznosi 131,3 milijuna kuna te je manji za 32,5 milijuna kuna od neto prihoda ostvarenog u 2020. godini pri čemu je došlo do smanjenja prihoda od ulaganja za 29,5 milijuna kuna te povećanja troškova ulaganja za 3,0 milijuna kuna. Smanjenje prihoda od ulaganja najvećim dijelom odnosi se na smanjenje prihoda od kamata po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju za 9,6 milijuna kuna te smanjenje prihoda od kamata od ulaganja koja se drže do dospelosti za 6,2 milijuna kuna. Istovremeno, zabilježeno je povećanje prihoda od najma ulaganja u nekretnine za 5,5 milijuna kuna. Nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka povećani su za 1,7 milijuna kuna. Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine iznosi 1,8 milijuna kuna. Zabilježeno je povećanje troškova energije, komunalnih usluga i održavanja ulaganja u nekretnine za 2,5 milijuna kuna. Amortizacija ulaganja u nekretnine povećana je za 1,1 milijun kuna. Istovremeno, zabilježeno je smanjenje ostalih troškova za 2,3 milijuna kuna. Društvo je ostvarilo negativne tečajne razlike na ulaganjima, obzirom da je Društvo valutno usklađeno, iste su neutralizirane pozitivnom tečajnom razlikom od tehničkih pričuva.

A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn
<i>Dobit za godinu</i>	<i>47.918</i>	<i>40.023</i>
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		
Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti	(98.273)	(93.146)
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	17.689	16.767
<i>Ukupno ostala sveobuhvatni gubitak</i>	<i>(80.584)</i>	<i>(76.379)</i>
Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu	(32.666)	(36.356)

Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti odnosi se smanjenje vrijednosti uslijed pada cijena financijske imovine raspoložive za prodaju, najvećim dijelom državnih obveznica Republike Hrvatske.

A.3.3 Informacije o ulaganjima u sekuritizacije

Na dan 31. prosinca 2021. kao i na 31. prosinca 2020. Društvo nema ulaganja u sekuritizirane vrijednosnice.

A.4 Rezultat ostalih djelatnosti

A.4.1 Ostali prihodi i troškovi

Društvo iznajmljuje nekretnine klasificirane u Ulaganja u nekretnine. Najmovi se mogu otkazati i većinom su sklopljeni na neodređeno razdoblje.

Tijekom 2021. godine Društvo je priznalo 10,9 milijuna kuna (2020.: 5,3 milijuna kuna) prihoda od najma nekretnina. Direktni operativni troškovi (održavanja, energije i komunalnih usluga), priznati kroz dobit ili gubitak iznosili su 4,6 milijuna kuna (2020.: 2,1 milijun kuna) te trošak amortizacije u iznosu od 2,6 milijuna kuna (2020.: 1,5 milijuna kuna). Prihodi i troškovi od ulaganja u nekretnine se iskazuju unutar prihoda i troškova od ulaganja kako je opisano u poglavlju A.3.1 Prihodi i troškovi od ulaganja. Vrednovanje nekretnina klasificiranih u Ulaganja u nekretnine je opisano u poglavlju D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima.

Društvo obrađuje korespondentske štete sukladno Kretskom sporazumu. Tijekom 2021. godine Društvo je po toj osnovi priznalo prihod u iznosu od 0,8 milijuna kuna (2020.: 0,7 milijuna kuna).

A.4.1 Ostali prihodi i troškovi (nastavak)

Društvo iznajmljuje urede, vozila i IT opremu. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

Sadašnja vrijednost budućih minimalnih plaćanja najma priznatih kao imovina s pravom korištenja je kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Do 1 godine	6.862	7.666
Od 1 do 5 godina	12.177	14.977
Od 5 do 10 godina	4.793	6.010
	<hr/>	<hr/>
	23.832	28.653
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo je u procesu prijelaza iz postojećeg informacijskog sustava za obradu portfelja neživotnog osiguranja, na jedinstveni, tehnološki napredniji i funkcionalniji informatički sustav za administraciju portfelja neživotnog i životnog osiguranja. Na datum 31. prosinca 2021., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 16,9 milijuna kuna (2020.: 23,4 milijuna kuna) koje nisu izvršene i za koje nisu priznate obveze.

Osim gore navedenih, Društvo nema ostalih značajnih prihoda i troškova iz osigurateljne djelatnosti kao ni iz drugih aktivnosti.

A.5 Sve ostale informacije

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

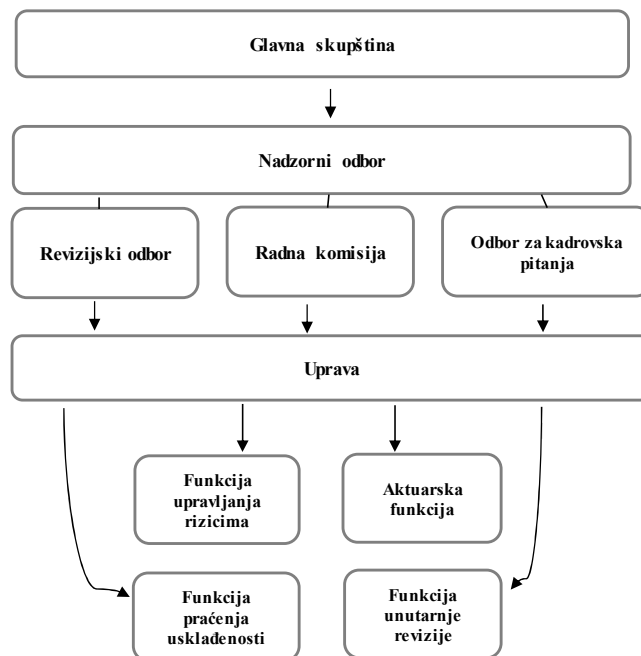
B. Sustav upravljanja

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane. U svom poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva, vodeći pri tome računa da su navedene smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi ona što više odgovarala potrebama poslovanja.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Isti djeluju na temelju zakona, Statuta Društva te poslovnika koje organi Društva donose.



Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o svim pitanjima predviđenim zakonom i Statutom Društva, a osobito o upotrebi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora i utvrđivanju naknade za njihov rad, imenovanju revizora Društva, izmjenama Statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva, prestanku rada Društva, imenovanju revizora za ispitivanje radnji obavljenih u osnivanju Društva ili radnji vođenja poslova Društva i utvrđivanju naknade za njegov rad, uvrštenju dionica Društva na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s tog uvrštenja. U prvih 6 mjeseci poslovne godine Uprava mora sazvati redovnu Glavnu skupštinu koja odlučuje o upotrebi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora te imenovanju revizora Društva. Društvo je u 2021. godini održalo redovnu Glavnu skupštinu i jednu izvanrednu Glavnu skupštinu.

B.1.1. Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Nadzorni odbor

Nadležnost Nadzornog odbora utvrđena je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor provodi postupak procjene primjerenosti svakoga kandidata za člana Uprave odnosno člana Uprave prije imenovanja odnosno izbora na tu funkciju te kontinuirano nakon imenovanja odnosno izbora.

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva te može pregledavati i ispitivati poslovne knjige i dokumentaciju Društva, blagajnu, vrijednosne papire itd. U tu svrhu može koristiti pojedine svoje članove ili stručnjake. Nadzorni odbor daje nalog revizoru za ispitivanje godišnjih financijskih izvještaja Društva.

Nadalje, Nadzorni odbor Glavnoj skupštini podnosi pisano izvješće o obavljenom nadzoru u kojem je dužan posebno navesti djeluje li Društvo u skladu sa zakonom i aktima Društva te odlukama Glavne skupštine, jesu li godišnji financijski izvještaji napravljeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i pokazuju li ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva te stav koji ima o prijedlogu Uprave glede upotrebe dobiti i pokriva gubitka.

Vođenje poslova Društva ne može se prenijeti na Nadzorni odbor. Statutom ili odlukom Nadzornog odbora može se odrediti da se određene vrste poslova mogu obavljati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor daje suglasnost na poslovnu politiku i strateške ciljeve Društva, na financijski plan, na strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, na postupke vlastite procjene rizika i solventnosti, na sustav unutarnjih kontrola, na postupke i učinkovitost interne revizije, kao i na godišnji program rada i strateški plan interne revizije. Dodatno, Nadzorni odbor daje prethodno odobrenje za politike Društva koje uređuju upravljanje rizicima, sustav unutarnje kontrole, unutarnju reviziju i izdvajanje poslova koje Uprava pregledava i usvaja najmanje jednom godišnje te donosi Politiku za izbor i procjenu postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave.

Nadzorni odbor se sastoji od najmanje tri, a najviše devet članova, s time da broj članova u svako doba mora biti neparan. Nadzorni odbor bira predsjednika i barem jednog potpredsjednika iz redova članstva Nadzornog odbora. Predsjednik Nadzornog odbora odnosno - u slučaju njegove spriječenosti - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, zastupa Nadzorni odbor prema trećima.

Nadzorni odbor je tijekom 2021. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Gabor Lehel	Predsjednik do 22. srpnja 2022.
Peter Franz Höfner	Član od 23. srpnja do 27. srpnja 2022. te Predsjednik od 28. srpnja 2022.
Wolfgang Petschko	Zamjenik predsjednika do 22. srpnja 2022.
Peter Thirring	Član od 23. srpnja do 27. srpnja 2022. te Zamjenik predsjednika od 28. srpnja 2022.
Zoran Dimov	Član
Ingrid Riedl	Članica do 22. srpnja 2022.
Katarina Kraljević	Članica
Gerald Netal	Član od 23. srpnja 2022.
Hans Raumauf	Član od 23. srpnja 2022.
Pavel Andreev	Član od 23. srpnja 2022.

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2021. godine obavljao svoju zadaću i donosio odluke sukladno nadležnostima utvrđenima zakonskim propisima i aktima Društva te su se aktivnosti Nadzornog odbora i nadzor nad vođenjem poslova Društva tijekom 2021. godine odvijale u okviru sjednica te izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora dopisnim putem.

Na sjednicama Nadzorni odbor tj. njegova tijela razmatraju redovite izvještaje koje su mu podnijeli Uprava ili ključne funkcije te o svom stavu podnosi izvještaj Glavnoj skupštini.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Nadzorni odbor (nastavak)

Nadzorni odbor Društva je iz svojih redova osnovao sljedeće odbore/komisije:

- Revizijski odbor,
- Odbor za hitna korporativna pitanja (Radna komisija) i
- Odbor za kadrovska pitanja (Odbor za pitanja članova Uprave i naknada).

Revizijski odbor

Revizijski odbor (odbor za pitanja financijskog izvještavanja) uz zadaće propisane Uredbom (EU) br. 537/2014, ispunjava zadatke koji su mu povjereni zakonom tj. prati korektno i transparentno financijsko izvještavanje te nadzire učinkovitosti sustava unutarnje kontrole, sustava upravljanja rizicima i sustava unutarnje revizije. Zadužen je za pregled i pripremu utvrđivanja godišnjih financijskih izvještaja, prijedlog o raspodjeli dobiti i izvještaja o stanju Društva. Revizijski odbor također podnosi prijedlog imenovanja revizora za godišnje financijske izvještaje Nadzornom odboru. Jedan član Revizijskog odbora je osoba s posebnim znanjem i praktičnim iskustvima u području financija i računovodstva.

Radna komisija

Radna komisija (komisija za donošenje odluka u hitnim pitanjima) savjetuje o poslovima koji zahtijevaju suglasnost Nadzornog odbora, a koji poslovi zbog svoje hitnosti ne mogu biti odgođeni za sljedeću redovnu sjednicu Nadzornog odbora.

Odbor za kadrovska pitanja

Odbor za kadrovska pitanja bavi se kadrovskim pitanjima članova Uprave, uključujući planiranje imenovanja novih članova Uprave. Odbor za kadrovska pitanja određuje sadržaj ugovora o radu članova Uprave i njihove naknade.

Uprava

Upravu Društva bira odnosno imenuje Nadzorni odbor sukladno zakonskim i podzakonskim propisima, Statutu Društva te internoj Politici za izbor i procjenu postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave. Nadzorni odbor provodi postupak procjene primjerenosti svakoga kandidata za člana Uprave odnosno člana Uprave prije imenovanja odnosno izbora na tu funkciju te kontinuirano nakon imenovanja odnosno izbora. Procjena se vrši na temelju dostavljene dokumentacije i izjava kandidata/članova Uprave, ostalih dostupnih javnih podataka i čimbenika koji mogu utjecati na primjerenost pojedine osobe. Najmanje jednom godišnje provodi se postupak ponovne procjene članova Uprave Društva s ciljem utvrđivanja njihove stalne stručnosti i primjerenosti za obnašanje funkcije na koju su imenovani.

Nadležnost Uprave utvrđena je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Uprave, Poslovníkom o radu Nadzornog odbora te odlukama Glavne skupštine i Nadzornog odbora. Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama te osigurava da Društvo posluje u skladu s aktivnim propisima, pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijske izvještaje i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Uprava Društva se sastoji od najmanje dva, a najviše pet članova koji vode poslove Društva u Republici Hrvatskoj te ujedno na temelju slobode pružanja usluga, pružajući usluge i u nekim državama članicama Europske unije.

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. Uprava redovno izvješćuje Nadzorni odbor o svim relevantnim pitanjima u vezi s poslovanjem Društva i u vezi s dužnostima temeljem zakona, Statuta Društva i Poslovníka o radu Nadzornog odbora i Uprave.

Poslovník o radu Uprave donosi Uprava uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora. Uprava je u cijelosti odgovorna za upravljanje Društvom. Time se ne povređuje podjela nadležnosti pojedinog člana Uprave.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uprava (nastavak)

Svakom članu Uprave je u svrhu donošenja internih odluka u Društvu dodijeljeno jedno ili više područja te je svakom članu Uprave koji je neposredno nadležan i odgovoran za pojedino područje pridružen još jedan član Uprave, koji dotičnog zastupa u slučaju njegove spriječenosti.

Neposredno nadležan i odgovoran član Uprave vodi brigu o tome da pridruženi član bude prema mogućnosti i hitnosti obaviješten o bitnim događanjima u području nadležnosti. Neposredno nadležan član Uprave poslove koji se tiču dodijeljenih područja raspravlja s pridruženim članom, pri čemu se teži jednoglasnoj odluci. Ako se po određenom pitanju ne može postići jednoglasna odluka, ono se predaje na odlučivanje cjelokupnoj Upravi.

Uprava je tijekom 2021. godine radila u sljedećem sastavu:

Jasminka Horvat Martinović	Predsjednica
Tamara Rendić	Članica
Božo Šaravanja	Član

Uprava je u 2021. vodila poslove Društva i zastupala isto prema trećim osobama sukladno odluci Nadzornog odbora o podjeli poslova iz nadležnosti Uprave kojom je isti odredio zajedničku nadležnost cjelokupne Uprave te nadležnosti po pojedinom članu Uprave kojemu je pridružen i drugi član Uprave. Podjela nadležnosti od 1. listopada 2019. je sljedeća:

Zajednička nadležnost Uprave

Član Uprave za primarni kontakt

Ured uprave	Jasminka Horvat Martinović
Aktuarijat	Jasminka Horvat Martinović
Upravljanje rizicima	Tamara Rendić
Unutarnja revizija	Jasminka Horvat Martinović
Funkcija usklađenosti	Tamara Rendić
Informacijska sigurnost	Jasminka Horvat Martinović

Jasminka Horvat Martinović

Pridružen član

Informatika	Tamara Rendić
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	Božo Šaravanja
Osigurateljna tehnika - neživotna osiguranja	Božo Šaravanja
Osigurateljna tehnika – životna osiguranja	Tamara Rendić
Korporativni underwriting - neživotna osiguranja	Božo Šaravanja
Reosiguranje	Tamara Rendić
Upravljanje projektima i poslovni procesi	Božo Šaravanja
Ljudski resursi i obračun plaća	Tamara Rendić

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uprava (nastavak)

Tamara Rendić

Računovodstvo i financije

Upravljanje imovinom

Štete

Pravni poslovi

Nabava i održavanje

Kontroling

Kontaktni centar

Pridružen član

Jasminka Horvat Martinović

Jasminka Horvat Martinović

Jasminka Horvat Martinović

Božo Šaravanja

Božo Šaravanja

Jasminka Horvat Martinović

Božo Šaravanja

Božo Šaravanja

Interna i vanjska prodaja

Suradnja s brokerima

Suradnja s Erste & Steiermärkische bankom

Podrška prodaji

Marketing i korporativne komunikacije

Pridružen član

Jasminka Horvat Martinović

Jasminka Horvat Martinović

Jasminka Horvat Martinović

Tamara Rendić

Jasminka Horvat Martinović

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija

Uprava je odgovorna za praćenje i nadzor rizika na nivou Društva. Pri obavljanju ovog zadatka Upravi pomažu četiri ključne funkcije.

Društvo je usvojilo Politiku stručnosti i primjerenosti kojom se, između ostalih, uređuje postupanje Društva pri izboru nositelja ključne funkcije, kao i smjernice kontinuirane provjere udovoljavaju li imenovani nositelji ključne funkcije uvjetima stručnosti i primjerenosti koji se zahtijevaju.

Odlukom Uprave na poziciju nositelja ključne funkcije imenovani su sljedeći zaposlenici:

- Funkcija upravljanja rizicima – nositelj Ines Šikić
- Aktuarska funkcija – do 1.4.2021. nositelj Lucija Eder, od 1.4.2021. nositelj Ana Urankar
- Funkcija praćenja usklađenosti – nositelj Ljiljana Zekan
- Funkcija unutarnje revizije – nositelj Jasminka Kovač.

Društvo je imenovalo osobe odgovorne za ključne funkcije vodeći računa da oni posjeduju poslovni ugled, te dostatno znanje i iskustvo (načelo „Fit and proper“), sukladno poglavlju B.2. Osim ove četiri ključne funkcije trenutno ne postoji dodatna ključna funkcija u Društvu. Strukturno i organizacijski, sve četiri ključne funkcije djeluju neovisno prilikom izvođenja svojih aktivnosti i nisu odgovorne za preuzimanje rizika unutar Društva. Sukladno utvrđenim zadacima, Uprava brine o dostatnoj ekipiranosti svake ključne funkcije te utvrđuje potrebne resurse sukladno planiranim aktivnostima. Potrebni resursi se u pravilu utvrđuju godišnje, a sukladno planu aktivnosti za sljedeće razdoblje. Sve četiri ključne funkcije odgovaraju direktno Upravi i izvještavaju je o provedbi zadataka u svom području odgovornosti. Radne aktivnosti potrebne za izvršenje zadataka planiraju neovisno temeljem utvrđenih prioriteta. Društvo osigurava ključnim funkcijama dostupnost svih podataka i alata potrebnih za obavljanje zadataka uključujući direktan pristup svim zaposlenicima Društva.

Funkcija upravljanja rizicima

Nositelj funkcije upravljanja rizicima istovremeno je i direktor Službe upravljanja rizicima i reosiguranja.. Osim primjerenosti neupitni su i uvjeti stručnosti (ovlašteni aktuar i risk manager), osigurani dugogodišnjim profesionalnim iskustvom i edukacijom u području aktuaristike, upravljanja rizicima te poslovne administracije. Ustroj ove funkcije te poslovi i odgovornosti regulirani su internim dokumentom Društva „Politika – Funkcija upravljanja rizicima“. Ustrojem ove funkcije Društvo osigurava kvalitetan nadzor te učinkovito upravljanje rizicima kojima je izloženo.

Uloga funkcije upravljanja rizicima propisana je u opisu funkcije i uključuje, između ostalog:

- Redovitu identifikaciju i analizu rizika (provedba procesa inventure rizika);
- Određivanje profila rizika, provođenje vlastite procjene rizika i procjene solventnosti (ORSA);
- Kvartalno i godišnje određivanje kapitalnih zahtjeva solventnosti i Praćenje sposobnosti nosivosti rizika;
- Godišnji pregled učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola (ICS);
- Tromjesečno i godišnje izvještavanje (QRT-ovi, opisno izvješćivanje itd.) te
- Priprema i ažuriranje politika, pravilnika i smjernica iz područja upravljanja rizicima.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija upravljanja rizicima (nastavak)

Kako bi mogla ispuniti navedene zadaće, Funkcija upravljanja rizicima surađuje s vlasnicima/nositeljima rizika. Poslovna dokumentacija u nadležnosti ove Funkcije vezana je uz područje upravljanja rizicima te podrazumijeva odgovornost Funkcije za izradu dokumentacije, brigu o pohrani i dostupnosti zainteresiranim subjektima, kao i redovitu prilagodbu i izmjene dokumentacije te uključuje:

- Strategija upravljanja rizicima;
- Politika upravljanja rizicima;
- ORSA politika – Politika provedbe vlastite procjene rizika i solventnosti;
- Politika – Funkcija upravljanja rizicima;
- Politika upravljanja operativnim rizicima te
- Politika sustava internih kontrola (ICS).

Politike upravljanja pojedinim rizicima u nadležnosti su relevantnih vlasnika rizika koji ujedno provode njihovo ažuriranje.

Aktuarska funkcija

Društvo uspostavlja Aktuarsku funkciju kako bi osiguralo eksplicitnu i odgovarajuću primjenu internih kontrola oko izračuna i formiranja tehničkih pričuva. Nositelj aktuarske funkcije je i direktor Sektora aktuaristike i imenovani ovlašteni aktuar Društva. Eventualni sukob interesa preveniran je uspostavom učinkovitih kontrola koje osiguravaju jasnu podjelu zadataka (operativni izračun pričuva je u odgovornosti ostalih zaposlenika Sektora aktuaristike, a koji zadovoljavaju uvjete stručnosti i primjerenosti sukladno internom dokumentu Društva „Politika stručnosti i primjerenosti“ i „Politika – Aktuarska funkcija“).

Zadaci Aktuarske funkcije uključuju između ostalog:

- Koordinaciju i nadzor izračuna tehničkih pričuva;
- Osiguranje prikladnosti primijenjenih metoda, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva;
- Procjenu dostatnosti i kvalitete podataka korištenih u izračunu tehničkih pričuva;
- Usporedba najbolje procjene s iskustvom (provedba s backtestom);
- Izvješćivanje Uprave, Nadzornog odbora i Regulatora o pouzdanosti i prikladnosti izračuna tehničkih pričuva;
- Davanje mišljenja o preuzimanju rizika osiguranja i primjerenosti ugovora o reosiguranju;
- Pridonosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima, posebno u pogledu izračuna solventnosti i minimalnih kapitalnih zahtjeva kao i anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija unutarnje revizije

Nositelj funkcije unutarnje revizije je i Direktorica Službe interne revizije te imenovani interni revizor Društva. Stručnost i primjerenost nositelja, kao i dodatnog zaposlenika funkcije, osigurani su posjedovanjem certifikata za ovlaštenog revizora, kao i dugogodišnjim profesionalnim iskustvom i brojnim edukacijama.

Interna revizija provodi revizije u skladu s Godišnjim planom revizije napravljenim na temelju analize područja poslovanja koja su prioritetna s obzirom na procjenu rizika. Godišnji plan interne revizije usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave. Izvanredne revizije rade se neovisno o godišnjem planu u slučaju nepredviđenih okolnosti ili na zahtjev Uprave.

Zadaci i odgovornosti funkcije unutarnje revizije regulirani su internim dokumentima Društva „Politika – Funkcija unutarnje revizije“ i „Povelja Funkcije interne revizije“.

Tijekom izvršavanja svojih zadaća, funkcija unutarnje revizije organizacijski je dodijeljena cijeloj Upravi te je odvojena od ostalih ključnih funkcija. Zadaci Funkcije unutarnje revizije su navedeni u opisu funkcije, a uključuju ispitivanje pravne, regulatorne i savjetodavne prirode poslovanja Društva, kao i primjerenost i učinkovitost sustava unutarnjih kontrola i drugih elemenata sustava upravljanja. To osobito uključuje:

- Planiranje revizije na temelju aspekata usmjerenih na rizik i osiguranje sveobuhvatnih revizijskih aktivnosti
- Provođenje revizija, uključujući upravljanje revizijama, te praćenje danih preporuka
- Izvještavanje Uprave, Revizijskog odbora i Nadzornog odbora o rezultatima revizija
- Osiguranje nadzora i praćenja provedbe predloženih mjera smanjenja rizika.

O nalazu pojedinačnih revizija redovito se izvještava Uprava Društva. Nadalje nositelj funkcije unutarnje revizije izvješćuje Nadzorni odbor tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja. Uprava i Nadzorni odbor dva puta se godišnje izvješćuju o cjelokupnom radu unutarnje revizije kao i o svim nalazima revizije, danim preporukama i njihovoj provedbi.

Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija je izdvojena od ostalih ključnih funkcija u Društvu (funkcije unutarnje revizije, funkcije upravljanja rizicima, aktuarske funkcije) i uređena u organizacijskoj strukturi tako da se osigura neovisnost i objektivnost u pogledu obavljanja poslova Funkcije te izbjegne utjecaj, kontrolu ili ograničenje rada Funkcije od strane drugih ključnih funkcija, drugih organizacijskih jedinica Društva ili Uprave Društva.

Funkcija praćenja usklađenosti odgovara izravno Upravi Društva.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti ujedno je i Voditelj odjela praćenja usklađenosti unutar Sektora ljudskih potencijala i regulatornih poslova kao zasebne organizacijske jedinice u Društvu.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti dužan je osigurati provedbu i kvalitetu izvršavanja poslova koji su u nadležnosti ove Funkcije, kao i dostatan nivo stručnosti i tehničkih vještina svih zaposlenika Funkcije kao preduvjet odgovarajuće provedbe dodijeljenih zadataka. Stručnost i primjerenost osigurani su odgovarajućim stupnjem obrazovanja i dugogodišnjim profesionalnim iskustvom u području praćenja usklađenosti i savjetovanja o propisima kojima se regulira djelatnost osiguranja kao i poslovanje Društva.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija praćenja usklađenosti (nastavak)

Ovlasti i obaveze Funkcije praćenja usklađenosti regulirani su internim dokumentom „Politika upravljanja sustavom usklađenosti“ i „Smjernica o implementaciji Sustava upravljanja usklađenošću“, kojim su opisane i definirane uloge i odgovornosti Funkcije:

- Praćenje pravnog okruženja – Učinkovit Sustav upravljanja usklađenošću osigurava praćenje pravnog okruženja i procjenu mogućih utjecaja tih promjena na poslovanje Društva. O relevantnim promjenama se obavještavaju relevantne organizacijske jedinice Društva i prati se provedba mjera.
- Upravljanje rizikom usklađenosti - Rizik usklađenosti je rizik s kojim se Društvo može suočiti zbog nepoštivanja zakona ili propisa. Društvo osigurava da se rizici usklađenosti identificiraju i na odgovarajući način ocijene, najmanje jednom godišnje (“Analiza rizika usklađenosti”).
- Preventivno djelovanje – Funkcija provodi odgovarajuće mjere i procese kako bi prevenirala neusklađenost u Društvu. Preventivne aktivnosti podrazumijevaju oblikovanje relevantnih politika, smjernica ili operativnih procedura, pružanje obuke organizacijskim jedinicama Društva i/ili zaposlenicima te druge aktivnosti podizanja svijesti, kao i provedba projekata u vezi s novim ili izmijenjenim zakonima i propisima. Mjere se također odnose i na održavanje kulture osviještenosti svih zaposlenika.
- Savjetovanje - Funkcija savjetuje Upravu Društva i organizacijske jedinice i zaposlenike Društva o usklađenosti sa zakonskim i regulatornim zahtjevima.
- Praćenje (nadgledanje) - bitna je aktivnost Sustava upravljanja usklađenošću, uz odgovarajući mehanizam praćenja koji osigurava usklađenost s važećim propisima.
- Upravljanje incidentima usklađenosti – Incidenti usklađenosti su slučajevi kada organizacijske jedinice ili zaposlenici krše zakone ili propise. U slučaju ostvarenja incidenata koji otkrivaju određene nedostatke provedenih procesa, provode se odgovarajuće mjere radi sprječavanja budućih neusklađenosti.
- Utvrđivanje i procjena rizika usklađenosti na temelju kataloga rizika - upravljanje rizikom usklađenosti tvori integralni dio sustava unutarnjih kontrola Društva (engleski: Internal Control System). Funkcija utvrđuje i procjenjuje rizik usklađenosti, prati i ispituje poslovne aktivnosti na osnovu rizične izloženosti, a radi vrednovanja adekvatnosti i učinkovitosti kontrolnih procesa sa stanovišta usklađenosti. Funkcija predmetnu aktivnost obavlja najmanje jednom godišnje putem matrice rizika.

Informacije o djelovanju funkcije praćenja usklađenosti u ICS Sustavu internih kontrola opisane su u poglavlju B4.

Funkcija izrađuje godišnji plan praćenja usklađenosti za narednu godinu u kojem su opisane sve planirane aktivnosti funkcije u određenoj godini. O praćenju usklađenosti i realizaciji svog godišnjeg plana, Funkcija izvještava u godišnjem izvještaju o usklađenosti koje dostavlja Upravi Društva i Funkciji usklađenosti VIG Grupe. Godišnji izvještaj usklađenosti dokumentiraju se aktivnosti koje je provela Funkcija praćenja usklađenosti tijekom godine, a posebno:

- aktivnosti Funkcije u tekućoj godini u odnosu na katalog rizika usklađenosti i sažetak Izvješća o analizi rizika usklađenosti
- provedene preglede usklađenosti, te sažetak pojedinačnih izvještaja o provedenim pregledima usklađenosti i prijedlozi za njihova poboljšanja
- provedene edukacije/obuke i razvoj kulture u području usklađenosti
- ostale mjere/aktivnosti Funkcije
- izvješće o ostvarenju godišnjeg Plana praćenja usklađenosti
- pregled promjena u Društvu (ključne funkcije, politike sustava upravljanja Društva, izdvojeni poslovi, ostala relevantna područja)
- pregled promjena u zakonodavnom okruženju koja imaju značajan utjecaj na rizike usklađenosti.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Delegiranje odgovornosti, linije izvješćivanja i raspodjela funkcija

O svom radu i rezultatima provedenih analiza ključne funkcije redovito izvještavaju Upravu te stručnim savjetom osiguravaju Upravi osnovu za strateško planiranje i donošenje poslovnih odluka. Uključene su u sve ključne procese poput izrade novih proizvoda, vlastite procjene rizika i solventnosti, strateške projekte itd.

Komunikacija ključnih funkcija s Upravom odvija se neposredno i na redovitoj bazi sukladno tematici i rasporedu dodijeljenih zadataka. Osim direktne komunikacije tijekom sastanaka s Upravom, svaka ključna funkcija sastavlja izvješća o svom radu koja Upravi podnosi sukladno zakonskim i regulatornim odredbama i radnom kalendaru Društva. Osim redovitih godišnjih izvješća svake ključne funkcije poput „Izvješća Aktuarske funkcije“, „Izvješća Funkcije praćenja usklađenosti“ itd., ključne funkcije kontaktiraju neodložno Upravu ili podnose po potrebi i Ad-hoc, tematski usmjerena izvješća u slučaju incidenta, iznenadne promjene rizične izloženosti, promjene zakonske ili pravne regulative kao i značajnih organizacijskih ili strukturalnih promjena u Društvu. Svrha komunikacije s Upravom je izvještavanje o utvrđenoj situaciji, što uključuje savjetovanje o mjerama i prikladnom postupanju u svrhu smanjenja rizika te izvještavanje o uspješnosti implementacije usvojenih mjera.

Ustrojem učinkovitog sustava upravljanja rizicima, a koji je implementiran u cjelokupnu organizaciju i sve vidove poslovanja, Društvo je osiguralo učinkovitu distribuciju uloga i odgovornosti, sustav informiranja i izvještavanja te operativnu neovisnost pri izvršavanju zadataka svih sudionika pa tako i ključnih funkcija. O rezultatu provedbe svojih zadataka, kao i nalazima i zaključcima provedenih analiza, ključne funkcije raspravljaju s vlasnicima rizika te sukladno potrebi o tome informiraju upravljačka tijela (Upravu, Nadzorni odbor) te HANFA-u.

Komunikacija funkcija s upravljačkom strukturom je nesmetana i u pravilu slijedi hijerarhijski princip počevši od nivoa vlasnika/nositelja rizika, pa Uprave, Nadzornog odbora i HANFA-e. Nadalje, osigurana je interakcija ključnih funkcija Društva s ključnim funkcijama VIG Grupe, što istovremeno osigurava stručnu pomoć i podršku VIG Grupe, ali i potrebu usklađenosti procesa i aktivnosti Društva u domeni ključnih funkcija u odnosu na VIG Grupu.

B.1.2 Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja

Tijekom 2021. nije bilo značajnih promjena u sustavu upravljanja.

B.1.3 Politika nagrađivanja upravnog i nadzornog tijela te zaposlenika

Internim dokumentom „Politika primitaka“ Društvo je odredilo politiku nagrađivanja te općeniti okvir za:

- uspostavu, provedbu i održavanje prakse primitaka u skladu s poslovnim ciljevima Društva i strategijom upravljanja rizicima, rizičnim profilom, ciljevima, praksom upravljanja rizicima te dugoročnim interesima i rezultatima;
- mjere usmjerene na izbjegavanje sukoba interesa i prekomjerno preuzimanje rizika na štetu Društva ili njegovih zainteresiranih strana (dioničara, ugovaratelja polica, partnera itd.).

Postojanje odgovarajućeg postupanja u pogledu primitaka ne osigurava samo da Društvo ima odgovarajuće zaposlenike nego i da su postupci zaposlenika usklađeni s ciljevima i poslovnom praksom Društva.

Standardi koje Društvo primjenjuje vezano uz primitke navedeni su u nastavku:

1. standard - Društvo je uspostavilo jasan, transparentan i učinkovit sustav upravljanja primitcima, uključujući primjenu odredbi svoje Politike primitaka i njezinu usklađenost sa zakonskom regulativom i politikom primitaka VIG Grupe.

2. standard - Društvo uspostavlja, provodi i ažurira Politiku primitaka u skladu s poslovnom strategijom, vrijednostima i dugoročnim ciljevima Društva uzimajući u obzir unutarnju organizaciju te prirodu, opseg i složenost rizika vezanih uz poslovanje.

3. standard - Društvo vodi računa da politikom primitaka ne potiče prekomjerno preuzimanje rizika na štetu Društva ili njegovih zainteresiranih strana te da ne poduzima radnje kojima bi se ugrozila sposobnost Društva da održava odgovarajuće kapitalne zahtjeve.

4. standard - Praksa primitaka provodi se na način da se izbjegne mogući sukob interesa, posebno u područjima preuzimanja rizika, upravljanja imovinom, upravljanja rizicima, interne revizije i usklađenosti, kao i za pojedince koji uspostavljaju, odobravaju i revidiraju politiku primitaka i ugovore o primitcima.

5. standard - Otpremnine koje prelaze iznose definirane ugovorom o radu i/ili one definirane zakonskim odredbama, potrebno je dogovarati poštujući interes Društva. One bi prvenstveno trebale odražavati rezultate postignute tijekom cijelog razdoblja zaposlenja i potrebno ih je osmisliti na način da su usklađene sa stvarnim rezultatom pojedinca.

B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja

Primitci su financijska naknada koju Društvo plaća zaposleniku u zamjenu za rad, a mogu se sastojati od fiksne i varijabilne komponente ili samo od fiksne plaće. Sporazumi o primitcima mogu obuhvaćati dodatne financijske naknade ili naknade u naravi ili uslugama koje Društvo daje zaposleniku. S takvim se koristima, u skladu s njihovom naravi, postupa u skladu s pravilima za fiksne ili varijabilne primitke.

Primitci se temelje na stopama plaća na tržištu za sličan posao u istoj industriji i regiji te se uzima u obzir radno vrijeme i potrebne kvalifikacije, odgovornosti i dužnosti određenog radnog mjesta. Međutim, potrebno je osigurati da plaća nije niža od minimalne plaće utvrđene zakonom.

B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja (nastavak)

Fiksni primitci

Fiksni primitci unaprijed su određeni novčani iznos koji zaposlenik prima. Obično imaju oblik osnovne plaće, tj. oblik fiksnog plaćanja u redovitim obrocima. Ako programi primitaka obuhvaćaju i varijabilne komponente, fiksni primitci moraju biti dovoljno visoki da zaposlenici ne bi značajno ovisili o varijabilnim primitcima.

Varijabilni primitci

Varijabilni primitci su novčani iznos koji se plaćaju zaposleniku i koji su povezani s rezultatima, ali nisu nužno dio paketa primitaka. Ciljani rezultati kojima se određuje iznos varijabilnih primitaka moraju biti transparentni, ažurirani svake godine i o njima zaposlenik mora biti točno informiran.

B.1.3.2 Opcije, dionice ili varijabilne komponente nagrađivanja

U ovom odjeljku određeni su programi primitaka za zaposlenike koji su posebno važni za uspjeh Društva:

- osobe koje efektivno vode Društvo, odnosno članovi Uprave;
- ostale osobe s materijalnim utjecajem na rizični profil Društva.

Općenito, ako primitci za te vrste zaposlenika sadržavaju varijabilnu komponentu, ona se temelji na kombinaciji:

- ostvarenih rezultata te kvalitete izvršenih utvrđenih zadataka, s obzirom na odgovorno postupanje s rizicima i usklađenost sa zakonima, internim pravilima i praksom upravljanja rizicima;
- rezultata organizacijske jedinice kojoj zaposlenik pripada, s obzirom na doprinos ispunjenju poslovne strategije Društva, rizičnog profila i ciljeva;
- ukupnih rezultata Društva tijekom određenog razdoblja (ne samo na određeni referentni datum).

Svaki pojedinac mora se obvezati da neće primjenjivati osobne strategije ograničavanja vezano uz primitke ili osiguranje od odgovornosti, a koji bi narušili efekte poravnanja rizika ugrađene u njegov sporazum o primitcima.

Znatan dio varijabilnih primitaka (najmanje 40% smatra se značajnim), a sukladno načelu proporcionalnosti mora se odgoditi. Razdoblje odgode obično iznosi tri godine te je plaćanje odgođenog varijabilnog dijela uvjetovano barem kontinuiranim rastom Društva. Varijabilni primitci ne smiju se temeljiti samo na financijskim kriterijima, a pri njihovom dodjeljivanju potrebno je uzeti u obzir eventualni utjecaj primitaka na solventnost Društva. Odgovornost pojedinca za ugrožavanje minimalne solventnosti odražava se na varijabilne primitke tog zaposlenika.

Princip odgode odnosi se na Upravu, te učinkovito prevenira eventualni sukob interesa. Pri tom su osnovni ciljevi koji se uzimaju u obzir za ostvarivanje prava na bonus: ostvarenje bruto dobiti, ostvarenje bruto dobiti VIG Grupe, ostvarenje bruto zaračunate premije, neto kombinirana kvota, izvještavanje sukladno Solventnost II regulativi, uvođenje novih proizvoda, a odgađa se razmjerni dio ostvarenja bruto dobiti. Općenito, odgođeni dio varijabilnih primitaka ne dodjeljuje se u slučaju raskida radnog odnosa ili mandata. Međutim, ovo načelo podliježe eventualnim iznimkama (umirovljenje, promjene radnog mjesta) i/ili zakonskim zahtjevima.

Nadalje, Društvo primjenjuje sljedeća pravila:

- Osobe koje efektivno upravljaju Društvom ne smiju primati provizije temeljem prodaje polica osiguranja.
- Primitci članova Nadzornog odbora ne sadrže komponente povezane s rezultatom poslovanja. O primitcima članova Nadzornog odbora odlučuje Skupština Društva.

Društvo nema politiku nagrađivanja opcijama za kupnju dionica.

B.1.3.3 Dopunske mirovinske ili prijevremene mirovinske programe za članove uprave, upravnog ili nadzornog tijela i druge nositelje ključnih funkcija

Društvo nema definirane mirovinske planove.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora

Ključni dioničar Društva je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 97,82% (2020.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2020.: 2,18%) vlasničkih udjela drže manjinski dioničari. Krajnje matično društvo Društva je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo smatra da ima neposredni odnos povezan osobe s dioničarima, s krajnjim matičnim društvom ključnog dioničara; članovima Nadzornog odbora; članovima Uprave i ostalim poslovdstvom (zajedno ključno poslovdstvo); bliskim članovima obitelji ključnog poslovdstva; i društvima pod kontrolom. zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovdstva i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ (MRS 24).

Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt i Ray Sigorta AS. Detaljnije informacije se mogu naći u poglavlju C.6.

U 2021. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 1 milijun kuna (2020.: 1 milijun kuna), a trošak održavanja softvera 2,7 milijuna kuna (2020.: 3,1 milijuna kuna) dok u 2021. kapitalizirani troškovi iznose 159 tisuća kuna (2020.: - kuna).

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prague, u iznosu od 64.055 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti (2020.: 2,63%, 47.918 tisuća kuna). Tijekom 2021., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo dobit od promjene tržišne vrijednosti u iznosu od 240 tisuća kuna (2020.: dobit od 1.387 tisuća kuna). Tijekom 2021., VIG FUND, a.s., Prague isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 1.105 tisuća kuna (2020.: 988 tisuća kuna).

Društvo iznajmljuje poslovne prostore od povezanog društva S.O.S.-Experta d.o.o., u vlasništvu društva LVP Holdinga GmbH, pri čemu su priznati troškovi od najma u iznosu od 1,5 milijuna kuna u 2021. (2020.: 1,5 milijuna kuna).

U 2020. godini društvo Camelot Informatik und Consulting Gesellschaft m.b.H pružalo je usluge održavanja softvera Društvu u iznosu od 0,7 milijuna kuna, dok u 2021. godini nije pružalo usluge Društvu.

Društvo ima strateško partnerstvo s Erste & Steiermärkische Bank d.d. Društvo nudi proizvode osiguranja preko Erste Društvo ima strateško partnerstvo s Erste & Steiermärkische Bank d.d. (u nastavku „Erste Bank“). Društvo nudi proizvode osiguranja preko Erste & Steiermärkische Bank d.d. kao distribucijskog kanala. Tijekom 2021. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku kao kanala distribucije bruto zaračunatu premiju u iznosu od 475,6 milijuna kuna (2020.: 277,5 milijuna kuna) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 24,9 milijuna kuna (2020.: 21,6 milijuna kuna). Erste Bank i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 19,1 milijun kuna u 2021. (2020.: 17,6 milijuna kuna) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 10,4 milijuna kuna (2020.: 16,5 milijuna kuna). Većina sklopljenih ugovora o osiguranju bili su ugovori o osiguranju imovine.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora (nastavak)

Društvo drži depozite i sredstva na transakcijskim računima kod Erste Bank u iznosu od 151,5 milijuna kuna (2020.: 106,7 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2021. Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Bank u iznosu od 50,6 milijuna kuna (2020.: 22,6 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2021. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 161,7 milijuna kuna (2020.: 132,6 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2021. te je priznalo prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 570 tisuća kuna (2020.: 335 tisuća kuna).

Erste Bank pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, koje su iznosile 1,8 milijuna kuna (2020.: 1,8 milijuna kuna) tijekom 2021. Na dan 31. prosinca 2021. potencijalne garancije iznosile su 3,6 milijuna kuna (2020.: 3,1 milijuna kuna). Društvu pružaju usluge i druge članice Erste Bank Grupe. Erste Card Club d.o.o. pruža Društvu usluge prihvata kartica za plaćanje premije koje su iznosile 902 tisuće kuna tijekom 2021 (2020.: 852 tisuće kuna). Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 15 tisuća kuna tijekom 2021 (2020.: 200 tisuća kuna). Erste Group IT HR d.o.o. pruža Društvu usluge održavanja softvera koje su iznosile 40 tisuća kuna (2020.: 152 tisuće kuna) tijekom 2021. Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima te prima proviziju za prodaje udjela u mirovinskom fondu, od čega su priznati prihodi u ukupnom iznosu od 26 tisuća kuna (2020.: 47 tisuća kuna). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste Group Card Processor d.o.o. od čega su priznati prihodi od najma u iznosu od 2,4 milijuna kuna (2020.: 2,9 milijuna kuna).

Depoziti, obveznice i investicijski fondovi ostvaruju tržišne stope i prinose, a usluge se pružaju prema standardnim tržišnim transakcijama, uvjetima i naknadama.

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Naknade ključnom rukovodstvu iznosile su 5,6 milijuna kuna u 2021. (2020.: 6,6 milijuna kuna), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, redovnu plaću, ukalkulirane bonuse te davanja u naravi.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora (nastavak)

Rezultati transakcija s matičnim društvom i povezanim društvima tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine prikazane su u nastavku:

2021.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	1.732	-	5.642
<i>Matično društvo</i>	-			
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	22.195	122.804	75.962	92.937
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	372.846	663	22.378	38.873
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	243	206	390	2.635
VIG Re	25.993	52.450	96.340	85.417
DONAU	11	-	8	78
Kooperativa pojišt'ovna, a.s, Vienna Insurance Group	4	4	16	126
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	1.349	-	1.494	2.069
RAY SIGORTA AS	-	-	11	62
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	1.532
	422.641	177.859	196.599	229.371
2020.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	1.795	-	6.594
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	18.076	115.390	63.493	80.607
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	305.528	1.508	23.926	45.477
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	118	1.578	161	1.605
VIG Re	23.796	32.531	55.423	62.987
DONAU	-	-	19	77
Kooperativa pojišt'ovna, a.s, Vienna Insurance Group	8	103	8	103
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	135	1.083	135	1.083
RAY SIGORTA AS	7	13	7	13
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	1.517
Camelot Informatik und Consulting	-	306	-	662
	347.668	154.307	143.172	200.725

B.1.5 Procjena prikladnosti Sustava upravljanja

Društvo je uspostavilo učinkovit sustav upravljanja definiran na način da odgovara prirodi, veličini i kompleksnosti Društva.

Uloge i odgovornosti članova Uprave odgovarajuće su definirane i dokumentirane, a strategija i plan djelovanja opisani su u internom dokumentu „Poslovna politika i strateški ciljevi Društva“. Sve zakonom zahtijevane ključne funkcije su uspostavljene i to na način koji isključuje sukob interesa. Sve četiri ključne funkcije direktno odgovaraju cjelokupnoj Upravi koja je u konačnici odgovorna za sustav upravljanja rizicima te za ispunjavanje svih regulatornih zahtjeva.

Djelotvoran sustav upravljanja rizicima jedan je od ključnih faktora za ostvarenje strateških ciljeva te je u tu svrhu osiguran koncept „tri linije obrane“ koji osigurava adekvatnost uspostavljenih kontrola utvrđenih rizika, a što je detaljnije opisano u poglavlju B.3.2.

Sukladno vrsti i prirodi rizika koje preuzima, Društvo je odgovarajuće posložilo svoju organizacijsku strukturu vodeći računa da za svaki segment poslovanja postoji organizacijska jedinica na čelu sa stručnim i iskusnim voditeljem te dostatan broj zaposlenika sposobnih kvalitetno i na vrijeme obavljati dodijeljene zadatke. Redovitim pregledom i procjenom brzine, učinkovitosti i uspješnosti obavljenog posla Društvo pravovremeno uočava područja za koja je potrebno povećati ili unaprijediti potrebne resurse.

Provjera sustava internih kontrola (engl. ICS) temelji se na smjernicama Grupe i osigurava da u svakom trenutku postoji kontrolno okruženje prikladno organizacijskoj strukturi i organizaciji procesa u Društvu. Služba interne revizije provjerava funkcioniranje ICS sustava, kako samostalno, tako i zajedno s drugim revizorskim temama.

Funkcija usklađenosti provodi kontrole usklađenosti temeljene na riziku procesa upravljanja koji su uspostavljeni kako bi se osigurala usklađenost sa zakonskim zahtjevima. Rezultati tih kontrola prijavljuju se Upravi zajedno sa svim potrebnim mjerama koje treba poduzeti.

Procjena prikladnosti sustava upravljanja između ostalog se očituje i u činjenici da je u Društvu kvaliteta prepoznata kao strateško usmjerenje koje je na operativnoj razini ugrađeno u strukturne elemente i poslovne procese. Uprava i svi zaposlenici u opsegu sustava upravljanja kvalitetom opredijelili su se i rade u skladu sa zahtjevima norme HRN/ISO 9001:2015 i zakonskim zahtjevima te kontinuirano provode poboljšanja cjelokupnog sustava upravljanja i teže ostvarenju poslovne izvrsnosti postižući pritom zadovoljstvo korisnika usluga, zaposlenika i poslovnih partnera. Tijekom 2018. godine sukladnost sustava upravljanja kvalitetom s normom HRN/ISO 9001:2015 potvrđena je dobivanjem certifikata za sljedeći opseg aktivnosti: pružanje usluga imovinskih osiguranja, osiguranja odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja što uključuje i obradu odštetnih zahtjeva za predmetne vrste osiguranja.

Komunikacija unutar Društva, protok informacija od „gore prema dolje“ (od Uprave prema direktorima pa prema zaposlenicima), kao i od „dolje prema gore“ odvija se neometano i bez zastoja. To osigurava učinkovito upravljanje Društvom budući da su sve relevantne informacije potpune i pravovremeno dostupne Upravi u trenutku donošenja poslovnih odluka. Jednako tako se kontinuirano odvija komunikacija između Uprave i Nadzornog odbora.

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

B.2.1 Potrebne vještine, znanja i stručnost rukovodstva i ključnih funkcija

Zahtjevi za stručnost i primjerenost osiguravaju da osobe na ključnim pozicijama, članovi Uprave i ključne funkcije Društva, posjeduju potreban set profesionalnih vještina, znanja i stručnosti te da ispunjavaju standarde Društva u pogledu osobnog integriteta i pouzdanosti.

Društvo je utvrdilo i implementiralo proces u kojem se procjenjuje udovoljavaju li osobe koje su kandidati za ključne pozicije zahtjevima stručnosti i primjerenosti. U tu je svrhu Društvo uspostavilo osnovne smjernice za odabir, procjenu i kontinuirano stimuliranje svojih zaposlenika te definiralo proces provjere zahtjeva stručnosti i primjerenosti. Procjena se temelji na skupu smjernica glede poželjnih, pozitivnih obilježja prvenstveno ključnih zaposlenika. Kako bi se osiguralo optimalno, kontinuirano poslovanje Društva te zaštitili interesi osiguranika i vlasnika, zahtjeva se da Društvo osigura da osobe koje njime upravljaju, kao i ključne funkcije, imaju iskustvo, stručno znanje i vještine (engl. „Fit“) kako bi svoja zaduženja obavljali brižno, profesionalno i kompetentno. Dodatno je potrebno da ti zaposlenici imaju primjeren ugled, uzorne moralno-etičke osobine, prošlost bez kriminalnih i finansijskih prekršaja, ili ozbiljnih nedostataka uočenih tijekom nadzora (engl. „Proper“), a kako bi svoj posao obavljali pažnjom savjesnog gospodarstvenika vodeći računa da ne ugrožavaju planirani rezultat, ugled Društva ili dovode do pojave sukoba interesa.

B.2.2 Procjena sposobnosti i prikladnost osoba rukovodstva i ključnih funkcija

Zahtjevi stručnosti (engl. „Fit“)

U svrhu procjene stručnosti kandidata za ključnu poziciju, a uzimajući u obzir zadatke i odgovornosti koje uključuje ta pozicija, potrebno je utvrditi posjeduje li kandidat tražene osobne i profesionalne kvalifikacije. Cilj je Društva osigurati da osobe koje efektivno vode Društvo kontinuirano posjeduju kolektivnu stručnost, znanje i iskustvo sukladno rizičnom profilu Društva, u minimalno sljedećim područjima:

- Osigurateljno i finansijsko tržište
- Poslovna strategija i modeli poslovanja
- Sustav upravljanja
- Finansijske i aktuarske analize
- Regulatorni zahtjevi i okviri djelovanja.

Provjera stručnosti kandidata na ključnu funkciju provodi se prvenstveno temeljem dokumenata koji potvrđuju završetak školovanja i/ili stručnog usavršavanja, potvrde o vladanju određenim vještinama, kao i eventualnih ovlaštenja stručnog tijela, regulatora, itd.

Zahtjevi primjerenosti (engl. „Proper“)

Kako bi procijenilo primjerenost kandidata, Društvo razmatra sljedeća pitanja:

- Vodi li se protiv kandidata za ključnu poziciju kazneni postupak?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju donesena pravomoćna presuda za kazneno djelo?
- Je li mu nadležna institucija prethodno odbila kandidaturu na ključnu poziciju?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju u tijeku postupak oduzimanja ili ograničenja stručne licence za rad u finansijskim institucijama?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju u tijeku postupak za ozbiljnu disciplinsku ili kaznenu povredu temeljem djelovanja u finansijskoj instituciji?
- Je li nad imovinom kandidata za ključnu funkciju otvoren ili se vodi ili je proveden stečajni postupak prema Zakonu o stečaju potrošača?

B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti

Društvo je svjesno važnosti pravovremenog uočavanja i učinkovite kontrole rizika kojima je izloženo u svom poslovanju. U tu je svrhu uspostavljen Sustav upravljanja rizicima (RM Sustav), prilagođen organizacijskoj strukturi te prirodi i kompleksnosti rizika s kojima se Društvo suočava u svom poslovanju, a koji je konzistentan sa standardima VIG Grupe poštujući pri tom zakonsku regulativu te upute i smjernice dobivene od strane HANFA-e. U proces identifikacije, procjene, upravljanja i nadziranja rizika uključene su sve organizacijske jedinice na čelu s vlasnicima/nositeljima rizika, a sukladno svojoj ulozi i odgovornosti. Provedbom procesa godišnje procjene rizika i solventnosti (ORSA procesa), Društvo utvrđuje svoje pozicije solventnosti te temeljem poslovnog plana i analize mogućih scenarija projicira svoje potrebe solventnosti tijekom planskog razdoblja, a sukladno pretpostavkama korištenim za planiranje poslovanja. Za izračun pozicija solventnosti i vlastitih sredstava, sukladno režimu Solventnost II, Društvo koristi Standardnu formulu nastojeći da podaci i sustavi u podlozi za izračun zadovoljavaju načela kvalitete i konzistentnosti.

B.3.1 Sustav upravljanja rizicima

Sustav upravljanja rizicima uspostavlja se na razini Društva uspostavom odgovarajuće organizacijske strukture upravljanja rizicima koju čine:

- Uprava Društva;
- Vlasnici/nositelji rizika;
- Služba upravljanja rizicima i reosiguranja (Funkcija upravljanja rizicima);
- Ključne funkcije.

Društvo upravlja rizikom putem:

- **prihvatanja rizika** (Društvo je svjesno postojanja rizika, ali ne smatra da je vjerojatnost nastanka ili cijena gubitka vrijedna kontrole),
- **kontrole rizika** (implementacijom sigurnosnih kontrola i edukacijom zaposlenika, pisanim politikama, pravilnicima i uputama),
- **izbjegavanja rizika** (prestankom obavljanja aktivnosti koje nose rizik).

Odluku o načinu upravljanja pojedinim rizikom Društvo donosi na temelju podataka o:

- stvarnoj i/ili mogućoj šteti koju identificirani rizik uzrokuje, odnosno može uzrokovati,
- troškovima i opravdanosti uvođenja kontrola ili prijenosa na treće osobe (upravljanje rizikom i provedba kontrola i dalje su odgovornost Društva) te
- gubitku potencijalnih prihoda u slučaju izbjegavanja rizika prestankom obavljanja aktivnosti.

Strategija i politike upravljanja rizicima

Strategija upravljanja rizicima ključni je dokument RM sustava koji određuje apetit za preuzimanjem rizika i smjernice upravljanja rizicima tijekom narednog razdoblja, a u svrhu praćenja rizičnog profila i solventnosti tijekom narednog razdoblja te donošenja poslovnih odluka sukladno ciljevima i strateškim projektima poslovne politike Društva. Pri tom apetit za preuzimanje rizika predstavlja onaj nivo rizika kojeg je Društvo spremno preuzeti kako bi ostvarilo svoje strateške ciljeve. Temelji se na rezultatu godišnje provedbe ORSA procesa i donosi ga Uprava uz suglasnost Nadzornog odbora. Predstavlja instrument za nadziranje rizika i njihovo preuzimanje na dnevnoj osnovi. Na strategiju se nadovezuju i njezin su sastavni dio politike upravljanja pojedinim rizicima. Osnovni cilj i misija Društva je zadržati svoj status solidnog i pouzdanog osiguravajućeg društva s uravnoteženim odnosom preuzetih rizika i ostvarene dobiti.

B.3.1 Sustav upravljanja rizicima (nastavak)

Kultura upravljanja rizicima

Za Društvo je kultura upravljanja rizicima sastavni dio svakodnevnog poslovanja i obuhvaća opću svjesnost o rizicima na svim razinama Društva te odnos i ponašanje svih zaposlenika uključenih u proces upravljanja rizikom. Stoga se kontinuirano podiže svjesnost zaposlenika o potrebi i nužnosti upravljanja rizicima, prvenstveno putem njihovog aktivnog uključivanja u procese upravljanja rizicima, jasnim određivanjem uloga i odgovornosti svakog zaposlenika unutar RM sustava, osiguranja nesmetanog protoka informacija od upravljačkog nivoa do nivoa operativnih izvršioaca, ali i obrnuto. Etička načela i načela poslovnog ponašanja poštuju se u svim segmentima poslovanja kao i komunikaciji među sudionicima.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima

Implementacija sustava upravljanja rizicima podrazumijeva uspostavu procesa upravljanja rizicima s definiranim vlasnicima/nositeljima rizika i kontrola, te sljedećim linijama djelovanja, odnosno obrane:

1 Linija obrane – Upravljanje poslovanjem – učinkovit prihvat rizika

Upravljajući svojim operativnim poslovanjem Društvo na dnevnoj osnovi osigurava učinkovitost primjene kontrola sukladno rizicima koje preuzima. Prilagodba strategije upravljanja rizicima, kao i optimizacija poslovanja u skladu s uočenim potrebama, provodi se po potrebi, u pravilu barem jedanput godišnje. Ova linija uključuje:

- Upravu Društva
- Odjele operativnog poslovanja, a koji se bave prodajom, procjenom, tarifiranjem, odštetama itd.
- Sektore/sluzbe administracije, a koji se bave poslovima računovodstva, financija, upravljanjem imovinom, sigurnošću objekata i zaposlenika itd.

Za sve sudionike ove linije obrane utvrđeno je vlasništvo nad rizicima i kontrolama u području za koje su odgovorni, a u skladu s politikama i smjernicama RM sustava, a u svom su radu odgovorni primjenjivati i postupati u skladu s politikama, procedurama i smjernicama RM sustava.

2 Linija obrane – Nadzor funkcioniranja RM sustava

Funkcija upravljanja rizicima nadzire RM sustav Društva te u suradnji s ostalim ključnim funkcijama provjerava njegovu učinkovitost i adekvatnost. Osigurava izradu i redovito ažuriranje politika i smjernica RM sustava, a koje donosi Uprava. Sve 4 ključne funkcije nezavisne su u svom djelovanju te im je osiguran pristup svim zaposlenicima Društva i svim informacijama potrebnim za izvršavanje zadataka u svom području odgovornosti.

3 Linija obrane – Osiguranje provedbe zadanih načela

Služba unutarnje revizije/Funkcija unutarnje revizije kao i angažman vanjskog imenovanog revizorskog društva, osiguravaju nezavisnu provjeru RM sustava i pojedinih rizika, kontrola i strateških mjera, a u smislu procjene u kojoj mjeri funkcioniraju prve dvije linije obrane i jesu li one učinkovite.

Proces upravljanja rizicima

Proces upravljanja rizicima čini 6 najvažnijih cjelina ili faza:

1. Identifikacija/utvrđivanje rizika
2. Procjena/mjerenje rizika
3. Analiza i tretman rizika
4. Mjere upravljanja rizikom– odluka o upravljanju rizikom i provedba usvojenih mjera
5. Praćenje rizika
6. Izvještavanje o riziku

Grafički prikaz ne predstavlja strogo sekvencijalan proces već kontrolni ciklus koji uključuje prijenos informacija u oba smjera posložen na način da osigura učinkovitu provedbu poslovne strategije i strategije upravljanja rizicima.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Proces upravljanja rizicima (nastavak)

Identifikacija rizika

Cilj identifikacije rizika je predvidjeti (koliko je to moguće), tj. otkriti i definirati moguće izvore rizika koji mogu ugroziti postignuće postavljenih ciljeva Društva. Rizici ovdje podrazumijevaju događaje sukladno klasifikaciji rizika. Provodi se redovito, u pravilu jednom godišnje, a podrazumijeva:

- Provjeru postojećih, već prepoznatih rizika i izvora rizika, uzimajući u obzir da su se od posljednje provjere moguće promijenili,
- Identifikaciju i dokumentiranje novih izvora rizika koji su se u međuvremenu pojavili ili su u nastajanju.

Procjena/mjerenje rizika

Nakon identifikacije rizika, bitan preduvjet za postupanje i odlučivanje Uprave o rizicima kojima je Društvo izloženo predstavlja procjena tj. mjerenje svih utvrđenih rizika. To također uključuje procjenu značajnosti prvenstveno materijalne značajnosti. U tom procesu, različite vrste rizika klasificiraju se prema definiranim kategorijama rizika temeljem kojih se koriste različite metode procjene za svaku vrstu rizika u skladu s načelom proporcionalnost.

Analiza i tretman upravljanja rizicima

Nakon što je rizik procijenjen, tj. provedeno kvantitativno ili kvalitativno mjerenje, te utvrđena materijalna značajnost rizika, određuje se učinkovito postupanje rizikom. U tu svrhu procjenjuju se i određuju mjere i mehanizmi koji omogućavaju upravljanje rizikom u svrhu:

- Izbjegavanje rizika
- Smanjenje rizika
- Prijenos rizika
- Prihvatanje rizika



Rezultati analize rizika i planovi upravljanja rizicima periodično se ažuriraju što predstavlja temelj za donošenje odluke o upravljanju rizikom.

Ovaj korak upravljanja rizicima podupiru, među ostalim, sljedeći procesi:

- ORSA
- Sustav unutarnjih kontrola
- Proces validacije izračuna SCR kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava

Praćenje rizika

Nadzor, odnosno praćenje rizika je bitan dio procesa upravljanja rizicima kako bi rizični profil Društva bio kontinuirano u skladu s preferencijama rizika i strategijom upravljanja rizicima.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Postupci izvješćivanja, praćenja, upravljanja i izvještavanja o rizicima

Praćenje rizika

Postupci praćenja rizika provode se s ciljem osiguranja da rizični profil Društva ostaje kontinuirano u skladu s preferencijama rizika i strategijom upravljanja rizicima. S druge se strane postupci praćenja rizika provode nakon provedbe odluka o postupanju s rizikom i implementacije odgovarajućih mjera. U tom slučaju praćenje rizika ima za cilj kontrolu učinkovitosti i pravovremene provedbe usvojenih akcijskih planova. Ovaj je korak posebno zastupljen u procesima:

- Inventure rizika koji je usko povezan sa Sustavom internih kontrola i izračunom kapitalnih zahtjeva,
- ORSA koja predstavlja cjelinu svih procesa i procedura kojima je namjera i zadatak identifikacija, procjena, praćenje, upravljanje i izvještavanje o kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti.

U sklopu Sustava internih kontrola, najmanje jednom godišnje, prate se i dokumentiraju operativni rizici. Sustav funkcionira na način da se prikupljaju informacije o karakteristikama rizika i njihovoj vezi s poslovnim procesom i organizacijskom jedinicom za koju je utvrđen. Zatim se utvrđuje da li se zahtijeva kontrola za određeni rizik i ukoliko se zahtijeva jesu li kontrole implementirane ili ne te na kraju se procjenjuje preostali rizik nakon učinka postojećih kontrola na promatrani primarni rizik.

Rizici za koje se računa potrebni solventni kapital (tržišni rizici, preuzeti rizici životnih osiguranja, preuzeti rizici neživotnih osiguranja, preuzeti rizici zdravstvenih osiguranja, kreditni rizici) kvartalno se prate kroz procjenu u sklopu procesa sposobnosti nosivosti rizika, a na godišnjoj bazi se prate provedenim egzaktnim izračunom.

Upravljanje rizicima

Društvo je odgovorno za uspostavljanje sustava upravljanja rizicima i njegovu inkorporaciju unutar ukupne organizacije. Upravljanje rizicima obuhvaća:

- organizacijsku strukturu Društva s ciljem promicanja svijesti o rizicima u svakodnevnom poslovanju;
- adekvatan sustav internog i eksternog izvješćivanja;
- praćenje limita i poslovanje na način da se ne prijeđu granice limita u sklopu koncepta sposobnosti nosivosti rizika;
- praćenje rizika kroz sustave internih kontrola i kroz inventuru rizika;
- analiza i upravljanje rizicima (izbjegavanje, smanjivanje, prijenos ili prihvaćanje rizika);
- provođenje unutarnje kontrole sustava upravljanja;
- provođenje anticipativne procjene rizika (ORSA) te
- provođenje testova otpornosti na stres.

Izvještavanje o rizicima

Prethodno navedeni koraci u procesu upravljanja rizikom predstavljaju temelj za izradu izvješća bilo kao temelj za donošenje odluka ili za pregled/praćenje implementiranih odluka, odnosno postupaka upravljanja rizikom. Izvještavanje o rizicima u pravilu je u nadležnosti funkcije upravljanja rizicima, a uključuje redovita izvješća, kao i ad-hoc izvješća u slučajevima u kojima se rizici pojavljuju iznenada ili neočekivano te ovisi o subjektu kojem je namijenjena (internom ili vanjskom). Ad hoc izvješće može se transformirati u redovito izvješće ako se pokaže da pojava rizika nije rezultat jednokratne situacije već s tendencijom ponavljanja u budućnosti.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Izveštavanje o rizicima (nastavak)

Izveštavanje o praćenju rizika većinom je u nadležnosti Službe upravljanja rizicima i reosiguranja/Funkcije upravljanja rizicima i provodi se na osnovu:

- Izjava tijekom intervjua te dokumentacije o rizicima dostavljene od strane vlasnika/nositelja rizika;
- Analize kapitalnih zahtjeva te vlastitih sredstava Društva;
- Saznanja, stručne ekspertize te rezultata analize funkcije upravljanja rizicima.

Interno izvještavanje

Funkcija upravljanja rizicima redovito izvještava Upravu o stvarnoj situaciji rizika uzimajući u obzir načelo razmjernosti. Rezultati sljedećih standardiziranih procesa upravljanja rizicima podnose se Upravi te funkciji upravljanja rizicima VIG Grupe (ERM):

- Izračun potrebnog solventnog kapitala i vlastitih sredstava prema režimu Solventnost II
- Provjera ICS Sustava unutarnjih kontrola
- Provedba godišnje inventure rizika
- Provedba i rezultati ORSA procesa
- Kvartalno izvještavanje i izvještavanje o limitima.

Osim redovitog godišnjeg izvještavanja podrazumijeva se i ad-hoc izvješća prilikom provjere rizične izloženosti uslijed nepredviđenih okolnosti tj. u slučaju:

- Eventualnog incidenta/štetnog događaja za koji je utvrđena materijalna značajnost
- Svakog događaja za koji se zaključuje da bi mogao značajnije utjecati na rizični profil Društva.

Dodatno, Funkcija upravljanja rizicima odgovorna je neodložno, ad-hoc, izvještavati Funkciju upravljanja rizicima VIG Grupe o svakom nalazu (npr. novim rizicima, mjerama za upravljanje kapitalom) o kojem izvijesti Upravu i/ili Nadzorni odbor, a koji ima materijalni utjecaj na rizični profil Društva.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Eksterno izvještavanje

Društvo je obvezno dostaviti relevantne informacije o rizicima nadzornom tijelu i svim zainteresiranim subjektima, sukladno režimu Solventnost II, a što podrazumijeva sljedeće izvještaje:

- Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju (SFCR),
- Redovito nadzorno izvješće (RSR) i
- Kvantitativni obrasci za izvještavanje (QRT).

Za izvještavanje QRT obrazaca Društvo koristi platformu razvijenu od strane VIG Grupe, baziranu na SAP aplikaciji. Osim navedenih Solventnost II zahtijevanih izvješća, Društvo dostavlja i ostala izvješća o rizicima sukladno zakonskoj regulativi i zahtjevima HANFA-e.

Upravljanje strateškim rizicima

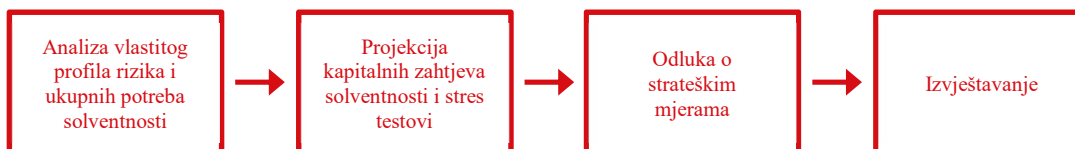
Područja od posebnog interesa za Društvo, a u smislu izloženosti i kontrole strateškog rizika, utvrđena su i kontinuirano se nadziru. To su prvenstveno:

- *Solventnost* – briga da kapital bude dostatan za planirani razvoj poslovanja i kontinuirano ispunjavanje obveza prema ugovarateljima osiguranja.
- *Profitabilnost* – praćenje poslovanja u smislu učinkovitosti uloženog kapitala u odnosu na ostvarenje nove vrijednosti i profit sukladno planiranom rezultatu (rast premijskog prihoda i povećanje tržišnog udjela zajedno sa smanjenjem poslovnih troškova).
- *Likvidnost* – sigurnost da će Društvo u svakom trenutku, pa i u slučaju stres scenarija tj. nepovoljnog razvoja događaja, izvršiti sve svoje dospjele obveze. Društvo provodi konzervativnu politiku upravljanja imovinom sa strategijom koja u bilo kojem trenutku osigurava dostatna likvidnost sredstava za pokriće isplata naknada iz osiguranja.
- *Operativno poslovanje* – osiguranje operativne učinkovitosti uz odgovornost prema sudionicima podrazumijeva prihvaćanje samo onih rizika koje Društvo razumije i u mogućnosti ih je procijeniti, operativno voditi i odgovarajuće kontrolirati. Društvo koristi široku lepezu prodajnih kanala što daje dodatnu sigurnost za ostvarenje planiranog rezultata, povećava mogućnost prilagodbe potrebama klijenta te bitno umanjuje koncentracijski rizik uslijed fokusiranja na samo jedan kanal prodaje. Za ugovaratelje osiguranja, nastojanja Društva su usmjerena na solidan i kvalitetan servis uz nastojanje da osigurateljni produkti budu jasni, pouzdani i transparentni te prilagođeni njihovim stvarnim potrebama. Za dioničare Društva to znači očuvanje solidne pozicije uz povrat uloženog kapitala.
- *Usklađenost* - usklađenost Društva s pozitivnim propisima na svim razinama poslovanja prioritetni je cilj Društva. Razvijeni sustav praćenja promjena u regulatornom okruženju omogućava učinkovito funkcioniranje usklađenosti i pravodobne prilagodbe uz uključivanje u taj proces svih ključnih subjekata Društva. Sustavom praćenja promjena u regulatornom okruženju upravlja Funkcija praćenja usklađenosti.
- *Upravljanje Društvom* – podrazumijeva da se Društvom upravlja sukladno načelima definiranim poslovnom politikom i politikom upravljanja rizicima poštujući interese svih zainteresiranih sudionika. Iako je Društvo članica VIG Grupe, poslovanje i strategija upravljanja prilagođavaju se lokalnom zakonodavstvu i specifičnostima hrvatskog osigurateljnog tržišta. Pripadnost VIG Grupi daje Društvu, osim ključne stabilnosti, dodatnu mogućnost boljeg globalnog uvida i sagledavanja trendova ne samo lokalno već puno šire.

Nadziranjem ovih područja Društvo je razvilo sustav pravovremenog upozorenja, a u slučaju da rizični profil, odnosno apetit za preuzimanje rizika, odstupa od očekivanog. Osnovnu kontrolu predstavlja izračun pozicija solventnosti i provjera rizičnog apetita, a u odnosu na definirane limite i utvrđene ciljeve.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti

Provedba ORSA procesa u smislu pravovremene, cjelovite i potpune anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti, od iznimne je važnosti za Društvo i provodi se po potrebi, a barem jedanput godišnje. ORSA predstavlja cjelinu svih procesa i procedura kojima je namjera i zadatak identifikacija, procjena, praćenje, upravljanje i izvještavanje o kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti, kao i određivanje vlastitog kapitala potrebnog da bi Društvo u svakom trenutku bilo solventno tj. osiguralo pokriće ukupne potrebe solventnosti. Osnovne faze ORSA procesa su:



Integriranost ORSA-e u organizacijsku strukturu Društva i postupke odlučivanja

ORSA nije proces koji je vezan uz samo određene organizacijske jedinice i samo neke procese. Ona je proces kontinuirane vlastite procjene svih rizika kojima je Društvo izloženo te vezano uz to stalnog preispitivanja solventnosti Društva. Subjekti koji su u većoj mjeri uključeni u ORSA proces Društva su Uprava, funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije, direktor Sektora ulaganja i direktor Sektora računovodstva i financija. U pojedinim fazama procesa uključeni su svi vlasnici rizika. Uprava Društva uključena je u sve faze odvijanja ORSA-e.

Funkcija upravljanja rizicima tijekom provedbe ORSA-e nadzire i koordinira proces po svim fazama, provodi aktivnosti sukladno zahtjevima za koje je odgovorna, prikuplja informacije te izvještava Upravu, VIG Grupu i zainteresirane subjekte. Dodatno provjerava način te potpunost izvedbe, kvalitetu dostavljenih podataka, analizira dobivene rezultate te potpunost i detaljnost ORSA izvješća.

U sklopu ORSA procesa aktuarska funkcija brine o izradi projekcija budućih tehničkih pričuva, sudjeluje u testiranju osjetljivosti na promjenu pretpostavki i u provedbi scenarija koje ORSA proces zahtijeva.

Funkcija praćenja usklađenosti u sklopu ORSA procesa osigurava podršku Društvo u pitanjima vezanim uz usklađenost ORSA procesa sa zakonskom regulativom i propisima na snazi. Dodatno osigurava podatke vezano uz procjenu rizika vezanih uz usklađenost Društva.

Funkcija unutarnje revizije odgovorna je za nezavisnu provedbu revizije cjelokupnog ORSA procesa. To podrazumijeva provjeru provodi li se ORSA proces u skladu s internom Politikom i zakonskim obvezama, jesu li implementirane unutarnje kontrole, te u kojoj je mjeri praćenje rizika, mjerenja i izvještavanja učinkovito.

Faze ORSA procesa

Nakon što se u prvom kvartalu provede retroaktivno testiranje (Backtesting) procjene kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava koji daje jasne rezultate realizacije prethodne godine u odnosu na plan, radi se analiza eventualnih odstupanja, razlozi istih te mogući načini kako ta odstupanja u tekućoj godini izbjeći.

Tijekom drugog kvartala provodi se testiranje osjetljivosti odnosno otpornosti na promjene pretpostavki gdje je to primjenjivo i to za značajne rizike na temelju izračuna i rezultata komponenti kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava na obračunski datum. Cilj je ustanoviti u kojoj mjeri promjena određenog parametra utječe na promjenu kapitalnih zahtjeva te predvidjeti mogući ishod u slučaju realizacije promjene koja se razmatra. Popis osjetljivosti definira Grupa te se izbor parametara analizira i određuje za svaku ORSA provedbu. Društvo razmatra testiranje i dodatnih, lokalnih parametara osjetljivosti ukoliko na to ukazuje rizični profil Društva.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti (nastavak)

U trećem kvartalu, na temelju poslovnog planiranja Društva, potrebno je procijeniti kapitalne zahtjeve i vlastita sredstva tijekom planskog perioda. Projekcije i analize scenarija uzimaju se u obzir kod finalnog poslovnog planiranja. U ovoj je fazi ključna bliska interakcija zaposlenika koji sudjeluju u poslovnom planiranju i funkcije upravljanja rizicima, a koja je zadužena za projekcije stanja solventnosti. Uloga Uprave i odgovornih sektora/službi je pružiti potporu svim sudionicima te sudjelovati pri izboru odgovarajućih pokretača rizika, metoda korištenih za projekcije, definiranju scenarija i provedbi analize.

Cilj analize scenarija koja se provodi tijekom četvrtog kvartala je procijeniti i analizirati mogući budući utjecaj najznačajnijih rizika (temeljem rezultata inventure rizika) na planirani rezultat i rizični profil Društva. Također, analizira se utjecaj scenarija koje dostavlja Grupa i lokalnih scenarija na kretanje kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava kroz planski period. Informacije dobivene iz projekcija i provedbe stres testova kao i rezultati ORSA procesa diskutiraju se s Upravom te se ukoliko je potrebno prilagođava poslovni plan za naredni period i donose strateške odluke. Donesene odluke uključuju kreiranje poslovne strategije koja definira glavna načela za postizanje ciljeva, kao i sveobuhvatnu strategiju upravljanja rizicima koja određuje odgovarajuće mjere upravljanja rizikom za glavne rizike i strategiju upravljanja kapitalom što osigurava dovoljno vlastitih sredstava u smislu sposobnosti nosivosti rizika.

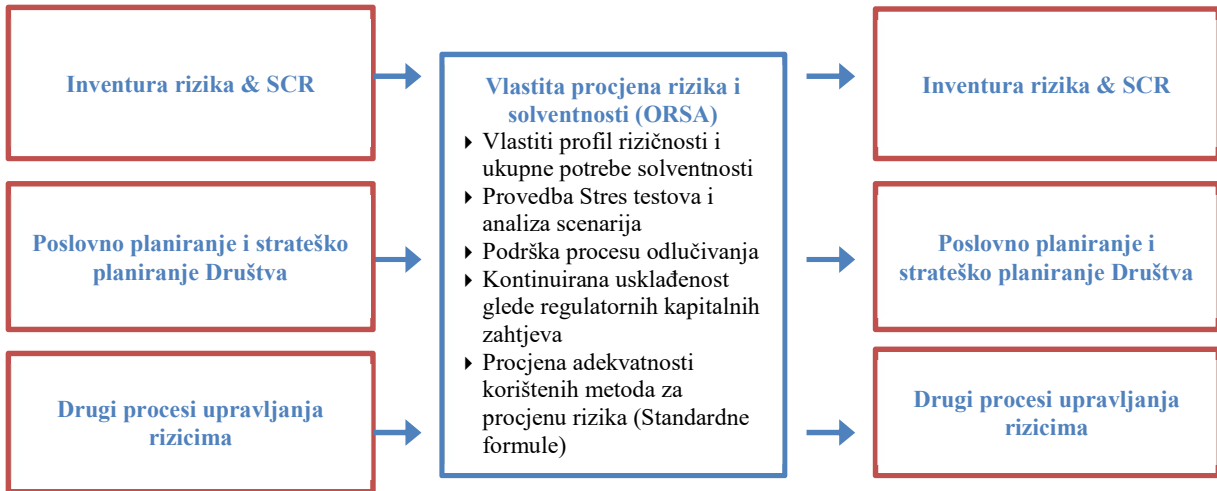
Temeljeno na činjenici da se ORSA proces provodi postupno, u fazama tijekom godine, te da uključuje cjelokupnu upravljačku strukturu, Društvo osigurava interaktivnu mogućnost preispitivanja plana te brze promjene i prilagodbe poslovnih odluka sukladno utvrđenom stanju rizične izloženosti i dobivenim rezultatima.

Rezultati ORSA procesa sažeti su u ORSA izvješću koje donosi Uprava. O rezultatima ORSA procesa informira se Nadzorni odbor, temeljem uvida u ORSA izvješće. Nakon što Uprava usvoji ORSA izvješće ono se u roku od dva tjedna dostavlja HANFA-i.

ORSA se provodi temeljem financijskih izvještaja i izračuna solventnog kapitala i vlastitih sredstava zadnje poslovne godine te uključuje projekciju potreba solventnosti tijekom perioda poslovnog planiranja (najčešće 3 godine). Rezultati ORSA procesa koriste se kao sastavni dio i značajna komponenta u procesu upravljanja i donošenja odluka te su na taj način značajna pomoć Upravi pri donošenju poslovnih odluka i određivanja poslovne politike. Stoga je Uprava uključena u sve faze ORSA procesa.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti (nastavak)

Pregled ORSA procesa dan je u nastavku:



Osnovna načela provedbe ORSA-e

Procjena vlastitih rizika - glavni cilj ORSA procesa je analizirati i izvjestiti o procjeni rizika unutar Društva i pozicijama solventnosti, uzimajući u obzir i rezultate izračuna sukladno zahtjevima režima Solventnosti II, kao i procesa upravljanja rizicima, posebno Inventure rizika i godišnjeg pregleda ICS Sustava unutarnjih kontrola.

Ažurne (Up-to-date) informacije - ORSA proces se temelji na ažurnim informacijama i na rezultatima najnovije Inventure rizika i godišnjeg pregleda ICS-a, izračuna potrebnog solventnog kapitala i Vlastitih sredstava na kraju godine te anticipativne procjene pozicija solventnosti pri čemu se uzimaju u obzir najsvježija predviđanja za tekuću godinu i period poslovnog planiranja, u pravilu 3 godine.

Kontinuirana komunikacija - izračuni ORSA-e provode se u suradnji nekoliko sektora Društva. O testiranju otpornosti na stres, analizama scenarija i analizama osjetljivosti raspravljalo se i oni su razrađeni s relevantnim vlasnicima/nositeljima rizika, a što je sve doprinijelo kvaliteti i vjerodostojnosti procesa planiranja.

Uključenost Uprave u ORSA-u - Uprava i ključne funkcije kontinuirano su uključeni u ORSA-u, a rezultati ORSA-e i trenutačno stanje u pogledu rizika predstavljeni su Upravi.

Izveštavanje-transparentnost – ORSA izvješće Društva odražava rezultate ORSA-e i omogućuje transparentan pregled ORSA procesa i rezultata te predstavlja sveobuhvatan temelj za ORSA izvješće VIG Grupe.

Proces podrške i pregleda - Funkcija upravljanja rizicima koordinira ORSA proces, pruža podršku svim sudionicima te kontinuirano preispituje i unaprjeđuje proces. Kontrola ispravnosti pristupa i analize ORSA procesa podrazumijeva provjeru adekvatnosti Standardne formule u odnosu na stvaran, rizični profil Društva, kao i razmatranje povezanosti između profila rizičnosti, ciljanih ograničenja izloženosti rizicima u odnosu na ukupne potrebe u vezi solventnosti.

B.3.4 Odobranje i revidiranje vlastite procjene rizika i solventnosti

Sukladno rezultatu provedbe pojedinih faza ORSA procesa, Funkcija upravljanja rizicima s relevantnim sudionicima procesa, upoznaje Upravu s rezultatima i informacijama dobivenim tijekom procesa te predlaže moguće mjere u svrhu preveniranja utjecaja rizika, odnosno smanjenja posljedica štetnih za Društvo. Mjere se analiziraju te se razmatraju scenariji mogućih ishoda. Rezultat može biti prilagodba strategije Društva, koja predstavlja osnovicu za donošenje poslovnih odluka za operativno poslovanje te eventualne operativne odluke Uprave o provedbi mjera upravljanja rizicima. Proces odobravanja i revidiranja ORSA-e provodi se pri svakoj provedbi bilo da se radi o godišnjoj ili o Ad-hoc ORSA-i.

Područja u kojima je posebno bitno primijeniti rezultate ORSA procesa su:

- Upravljanje vlastitim kapitalom,
- Praćenje usklađenosti imovine i obveza (ALM),
- Poslovno planiranje,
- Razvoj i dizajn novih proizvoda.

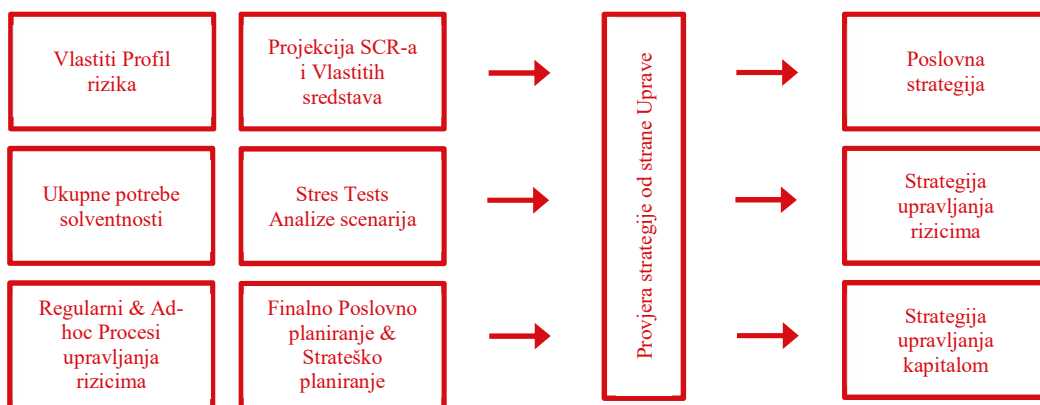
Društvo kao članica VIG Grupe prolazi proces verifikacije ORSA rezultata koji predstavljaju osnovicu za ukupni rezultat ORSA procesa VIG Grupe. Metodologija i tijek procesa koje Društvo primjenjuje usuglašeni su s metodologijom VIG Grupe, a sam proces odvija se u skladu s radnim kalendarom VIG Grupe.

ORSA izvješća

Sve informacije dobivene tijekom provedbe ORSA procesa te konačni rezultati temelj su izrade ORSA izvješća koje Funkcija upravljanja rizicima sastavlja i prezentira Upravi koja ga usvaja. Dodatno se u izvješću navode sve odluke Uprave vezane uz upravljanje identificiranim rizicima te strateške akcije koje Uprava namjerava provoditi.

B.3.5 Potrebe solventnosti i međuovisnost upravljanja kapitalom i rizicima

Rezultate i nalaze svih koraka ORSA procesa potrebno je uzeti u obzir kod donošenja strateških poslovnih odluka (posebno u procesu planiranja). Svi ovi rezultati za Upravu predstavljaju temelj za preispitivanje i moguću prilagodbu strategije Društva. To su poslovna strategija, koja definira temeljna načela za postizanje ciljeva Društva i VIG Grupe, strategija upravljanja rizicima, koja određuje ključna načela i principe upravljanja rizicima Društva, te strategija upravljanja kapitalom usmjerena na održavanje adekvatnosti kapitala i osiguranje internih i eksternih kapitalnih zahtjeva tijekom planskog razdoblja.



B.4 Sustav unutarnje kontrole

Sustav unutarnjih kontrola (engl. Internal Control System, u daljnjem tekstu „ICS sustav“) je bitan dio sustava upravljanja rizicima Društva koji osigurava usklađenost Društva s važećim zakonima i propisima te djelotvornost i učinkovitost poslovanja u skladu s postavljenim ciljevima.

B.4.1 Sustav unutarnje kontrole

ICS sustav je ključni dio upravljanja rizicima Društva čija se provjera provodi barem jednom godišnje te je usko povezana sa sveobuhvatnom procjenom rizika koja se provodi u sklopu procesa inventure rizika.

Kontrole su definirane kao posebne mjere koje osiguravaju usklađenost Društva sa zakonskim zahtjevima i sprječavaju nastanak štete prouzročene propustima, pogreškama ili pogrešnim ponašanjem vlastitog osoblja ili trećih osoba, kao i vanjskih događaja, a koji bi mogli imati negativan učinak na poslovanje. Vjerojatan iznos štete se procjenjuje sukladno metodologiji temeljenoj na rezultatu izračuna SCR kapitalnih zahtjeva i Vlastitih sredstava.

Godišnja provjera ICS Sustava unutarnjih kontrola ima za cilj prvenstveno pružiti razumno jamstvo u pogledu ostvarenja ciljeva po sljedećim kategorijama:

- djelotvornost i učinkovitost poslovanja,
- pouzdanost financijskih i nefinancijskih informacija,
- adekvatne kontrole za operativne rizike,
- razborito i oprezno poslovanje temeljeno na rizicima,
- usklađenost s pozitivnim propisima RH,
- usklađenost sa strategijom Društva, smjernicama i pravilnicima, poslovnim procesima i postupkom izvještavanja

ICS Proces

ICS proces procjene rizika i pregled ICS sustava provodi Služba upravljanja rizicima i reosiguranja s Funkcijom praćenja usklađenosti i Funkcijom interne revizije uz sudjelovanje:

- Svih vlasnika/nositelja rizika – svih voditelja, Uprave, ključnih funkcija
- Zaposlenika/nositelja specijalnih odgovornosti kao što su nositelj funkcije upravljanja sigurnošću informacijskog sustava, ovlaštena osoba za zaštitu privatnosti podataka, ovlaštena osoba za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma, ovlaštena osoba za upravljanje pritužbama itd.

Glavni je cilj ICS procesa kontinuirano uočavanje rizika povezanih s neodgovarajućim ili pogrešnim unutarnjim procesima, propustima, pogreškama ili neodgovarajućim ponašanjem zaposlenika. Dodatni cilj ICS procesa je utvrditi poboljšanja koja bi se mogla razmotriti u cilju optimizacije funkcioniranja i učinkovitosti važećih unutarnjih kontrola i sveukupnog rada Društva. Ovaj se proces provjerava svake godine i prilagođava po potrebi kako bi se osigurala njegova učinkovitost i djelotvornost. Ti su zahtjevi ostvareni uspostavom Matrice rizika i kontrola (u nastavku ICS Matrica), koja predstavlja sveobuhvatan popis rizika i kontrola i pruža strukturiran pristup za procjenu i kontrolu operativnih rizika. Taj pristup povećava svijest o rizicima unutar Društva i pomaže utvrditi moguće slabosti i nedostatne kontrole za koje se pravodobno moraju poduzeti mjere u svrhu ispravljanja. ICS Matrica predstavlja dokumentaciju o rizicima i povezanim kontrolama, a što osigurava da se kontrole provode u praksi. ICS Matrica pokriva više od 400 operativnih rizika uključujući odgovarajuće kontrole namijenjene ublažavanju tih rizika.

Društvo neprestano radi na poboljšanju unutarnjih kontrola te se kod razgovora s vlasnicima/nositeljima rizika razmatraju eventualne slabosti i mjere za unaprjeđenje koje bi se mogle poduzeti u svrhu poboljšanja kontrola i dodatnog smanjenja izloženosti rizicima.

Nositelj Funkcije praćenja usklađenosti najmanje jednom godišnje Upravi podnosi pisano godišnje Izvješće o upravljanju rizicima usklađenosti koje se dostavlja Funkciji praćenja usklađenosti VIG Grupe.

Izvješćem o upravljanju rizicima usklađenosti dokumentiraju se aktivnosti koje je provela Funkcija, a posebno:

- katalog rizika usklađenosti (ciljevi, uloge i odgovornosti, tijek procesa)
- rezultat procjene rizika usklađenosti (identifikacija rizika usklađenosti, dokumentacija kontrole i učinkovitost mjera kontrole, procjena rizika usklađenosti, profil rizika usklađenosti za Društvo).

B.4.2 Implementacija Funkcije praćenja usklađenosti

Društvo osigurava uspostavu i održavanje organizacije usklađenosti koja odgovara profilu rizika usklađenosti u skladu s nacionalnim zakonima i minimalnim standardima usklađenosti VIG Grupe.

Društvo uspostavlja Funkciju praćenja usklađenosti kako bi osiguralo odgovarajuću primjerenu unutarnjih kontrola vezanih uz rizik usklađenosti. Uprava je odgovorna za uspostavu i nadzor učinkovitog sustava upravljanja usklađenošću, koji se uklapa u organizacijsku strukturu Društva te koji uključuje uspostavu Funkcije praćenja usklađenosti, procesa upravljanja rizikom usklađenosti te imenovanje Nositelja funkcije praćenja usklađenosti.

U posebnim područjima praćenja usklađenosti (primjerice sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma) u Društvu su imenovani odgovorni zaposlenici.

Sustav upravljanja usklađenošću i obrane od rizika neusklađenosti organiziran je na tri nivoa:

- Nivo 1 - Vlasnici/nositelji odgovarajućih komponenti rizika usklađenosti na nivou organizacijskih jedinica, a koji su odgovorni za upravljanje rizikom usklađenosti u svom području odgovornosti;
- Nivo 2 – Funkcija praćenja usklađenosti koja je dužna prepoznati, procijeniti, nadzirati i izvještavati o riziku usklađenosti povezanim s operativnim poslovanjem Društva. U to su uključeni i zaposlenici s odgovornošću za pojedine kategorije rizika usklađenosti na nivou Društva (npr. zaposlenik odgovoran za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma, nositelj funkcije upravljanja sigurnošću informacijskog sustava, voditelj Sektora upravljanja imovinom, zaposlenik odgovoran za zaštitu osobnih podataka);
- Nivo 3 - Unutarnja revizija smatra se naknadnom, kontrolnom funkcijom za procjenu učinkovitosti unutarnjih kontrola unutar Sustava upravljanja usklađenošću.

Funkcija praćenja usklađenosti djeluje neovisno o operativnom poslovanju koje predstavljaju vlasnici/nositelji rizika koji su odgovorni za upravljanje vlastitim rizicima usklađenosti, tajnosti podataka i izbjegavanje neusklađenosti u područjima za koja su odgovorni. Nositelj funkcije praćenja usklađenosti odgovara direktno Upravi. Funkcija praćenja usklađenosti utvrđuje, procjenjuje, kontrolira rizike usklađenosti koji proizlaze iz operativnog poslovanja i podnosi izvješća o njima.

Društvo je omogućilo Funkciji komunikaciju sa svakim zaposlenikom na vlastitu inicijativu, potrebne resurse i stručnu pomoć kao i neograničen pristup svim informacijama potrebnim za ispunjavanje zadataka i ovlasti Funkcije.

Informacije o ovlastima i obavezama Funkcije praćenja usklađenosti kao i aktivnosti Funkcije opisane su u poglavlju B.1.1.

B.5 Unutarnja revizija

B.5.1 Implementacija funkcije unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije provodi neovisne i objektivne revizijske aktivnosti i aktivnosti savjetovanja koje imaju za svrhu stvaranje dodane vrijednosti u Društvu i unaprjeđenje poslovnih procesa. Interna revizija provodi revizije u skladu s Godišnjim planom i programom interne revizije napravljenim na temelju analize područja poslovanja koja su prioritetna s obzirom na procjenu rizika. Godišnji plan i program interne revizije usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave.

Nositelj funkcije unutarnje revizije izvješćuje Nadzorni odbor i Upravu tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja. Uprava, Nadzorni odbor i HANFA se dva puta godišnje izvješćuju o cjelokupnom radu interne revizije kao i o svim nalazima revizije, danim preporukama i njihovoj provedbi. Dakle, Nositelj funkcije unutarnje revizije izdaje Godišnje izvješće Službe Interne revizije sa stanjem na 31.12. i Polugodišnje izvješće Službe Interne revizije sa stanjem na dan 30.06.

U okviru aktivnosti savjetovanja funkcija unutarnje revizije pruža potporu u projektima, osobito savjetovanjem u oblikovanju sustava internih kontrola kako bi se osigurala njihova pravilnost i implementacija adekvatnih kontrola.

Ako funkcija unutarnje revizija ocijeni da su nastavak poslovanja ili funkcionalnost Društva ugroženi ili bitno narušeni, bez odgode mora izvijestiti Upravu i Nadzorni odbor.

B.5.2 Neovisnost funkcije unutarnje revizije

Služba interne revizije je samostalna organizacijska jedinica, neposredno odgovorna Upravi i Nadzornom odboru. Odgovornost za uspostavljanje i osiguranje funkcioniranja Službe Interne revizije je na Upravi. Uprava donosi odluku koje će se mjere poduzeti na temelju danih nalaza revizije te je dužna osigurati njihovu provedbu. U slučaju neprihvatanja danih preporuka Uprava može preuzeti rizik, no, do sada nije bilo takvih slučajeva. Nositelj funkcije interne revizije ima obvezu planiranja, kontrole, nadzora i predstavljanja Službe interne revizije prema van.

Interna revizija je u obavljanju svog posla samostalna, objektivna, nepristrana i neovisna o poslovnim procesima. Angažirana je samo za obavljanje zadataka revizije i ne obavlja poslove koji su nespojivi s revizijskim poslovima. Prilikom provedbe revizije, izvještavanja i vrednovanja rezultata interna revizija ne podliježe uputama drugih osoba, funkcija ili organizacijskih jedinica. Interna revizija samostalno utvrđuje opseg revizije, provedbi naloga i izvješćivanja. To se ne odnosi na pravo izmjene i odobrenje revizijskih planova.

Potencijalni sukobi interesa moraju se prijaviti i uspostaviti mjere zaštite kako bi se ograničilo narušavanje neovisnosti ili objektivnosti. Sukob interesa je situacija kada pojedini interni revizor na poziciji prilikom provođenja naloga ima suprotstavljen profesionalni ili privatni interes koji otežava potpuno ispunjenje njegovih profesionalnih obveza. Budući da interna revizija obavlja samo poslove revizije do sada u ovom području nije bilo sukoba interesa.

B.6 Aktuarska funkcija

Društvo je uspostavilo Aktuarsku funkciju kako bi osiguralo eksplicitnu i odgovarajuću primjenu internih kontrola oko izračuna i formiranja tehničkih pričuva. Svi zaposlenici Sektora aktuaristike Odjela aktuaristike neživotnih osiguranja koji su ovlašteni aktuari i zaposlenici Odjela aktuaristike životnih osiguranja koji su ovlašteni aktuari s radnim iskustvom dužim od 5 godina čine Aktuarsku funkciju.

Nositelja aktuarske funkcije imenuje Uprava. Aktuarska funkcija je podređena izravno Upravi te je time osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka. Nositelj aktuarske funkcije je i direktor Sektora aktuaristike te imenovani ovlašteni aktuar Društva. Eventualni sukob interesa preveniran je uspostavom učinkovitih kontrola koje osiguravaju jasnu podjelu zadataka (operativni izračun pričuva je u odgovornosti ostalih zaposlenika Sektora aktuaristike).

B.6 Aktuarska funkcija (nastavak)

Aktuarska funkcija obavlja glavne zadaće i odgovornosti opisane u poglavlju B.1.1. Ona ih provodi u suradnji i uz komunikaciju s drugim organizacijskim jedinicama i funkcijama. Temeljem relevantnih podataka Društva, koriste se postupci i metode te stručna znanja za izračun tehničkih pričuva Društva. U izračunu SCR i MCR, Aktuarska funkcija komunicira s Funkcijom upravljanja rizicima jer su tehničke pričuve ulazni podaci za računanje kapitalnih zahtjeva solventnosti standardnom formulom koju Društvo koristi. Preuzimanje rizika u skladu je sa strategijom upravljanja rizicima koju Društvo provodi i ne rezultira dodatnim materijalnim rizikom.

Reosiguranje je u skladu sa strategijom upravljanja rizicima koju Društvo provodi. Znanat dio preuzetih rizika je reosiguran. Temeljem podataka o štetama iz prijašnjih godina vidljivo je kako su plan i politika reosiguranja adekvatni i u skladu s potrebama Društva za prijenos viška rizika.

Kako bi dokumentirale provedbu dodijeljenih zadataka i izravno prosljedile informacije Upravi, Aktuarska funkcija podnosi Upravi godišnje „Izvešće Aktuarske funkcije“. Izvešća između ostalog sadrže i sažetak rezultata gore navedenih aktivnosti i time pružaju pregled cjelokupne slike Društva i svih mjera i preporuka Aktuarske funkcije.

B.7 Izdvajanje poslova

Pod „Izdvajanjem poslova ili funkcija“ smatra se ugovorni prijenos ključnih poslova ili funkcija koje inače Društvo samo obavlja u okviru svoje registrirane djelatnosti, na pružatelja usluga koji za Društvo obavlja proces, servis ili aktivnost, direktno ili u vidu pod-prijenosa. Svoju politiku izdvajanja poslova Društvo provodi poštujući sljedeća načela:

- Izdvajanje poslova provodi se u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske
- U skladu s politikom VIG Grupe, svi izdvojeni poslovi primarno se prenose na pružatelja usluge unutar VIG Grupe. Ukoliko to nije moguće provodi se odabir kvalitetnog i pouzdanog subjekta izvan Grupe.
- Izdvajanje poslova zahtjeva provedbu procesa definiranog internim dokumentom Društva „Politika upravljanja prijenosom izdvojenih poslova ili funkcija (Politika)“.

Politika upravljanja prijenosom izdvojenih poslova ili funkcija utvrđuje proces, smjernice i proceduru upravljanja rizikom izdvojenih poslova ili funkcija. Politika prvenstveno nalaže obvezu utvrđivanja razloga izdvajanja posla ili funkcije, opisa načina i uvjeta donošenja odluke i provedbe procesa sklapanja ugovora, kontinuiranog nadzora, upravljanja pridruženim rizicima, a po potrebi i prestanka ugovornog odnosa.

Nadalje, definira uloge i odgovornosti svih sudionika ovog procesa, kriterije za odabir i analizu pružatelja usluga kao i praćenja te sadržaja izvješća vezanih uz upravljanje rizikom izdvojenih poslova ili funkcija. Primjenjuje se na sve funkcije i aktivnosti vezane uz osnovno poslovanje Društva, a poglavito na one funkcije i aktivnosti koje se smatraju kritičnim ili bitnim za operativno odvijanje poslovanja.

Kada god se operativna zaduženja prenose na pružatelja usluge, Društvo ostaje odgovorno za uspješno odvijanje, kontinuirani nadzor, preglednost i upravljanje rizicima povezanih s izdvojenim poslovima i funkcijama te i dalje snosi odgovornost za sve odluke, rizike i kontrole koji proizlaze temeljem izdvojenih poslova i funkcija.

Posebna pozornost usmjerena je na analizu potreba i financijske opravdanosti izdvajanja posla, proceduru odabira pružatelja usluga, ocjene značajnosti prijenosa poslova, analizu rizika povezanih uz izdvajanje, sadržaj ugovora o izdvajanju, kontinuirani nadzor i evaluacija kvalitete odvijanja izdvojene aktivnosti od strane imenovanog zaposlenika Društva mogućnost provedbe unutarnje i vanjske revizije, a kako bi se pažljivo regulirale sve obveze pružatelja te izlazna strategija za slučaj da pružatelj nije u mogućnosti kvalitetno i u potpunosti ispunjavati prenesene poslove.

B.7 Izdvajanje poslova (nastavak)

Ključni ili kritični izdvojeni poslovi

Društvo je jedan izdvojeni posao smatralo kritičnom ili važnom djelatnošću sukladno važećim propisima i odredbi čl. 274. Delegirane Uredbe, a radi se o području informacijskih tehnologija za jedan poslovni sustav i to SAP za što je 24.01.2013. Društvo ishodilo dozvolu od HANFA-e prema ugovoru o prijenosu izdvojenih poslova računalne obrade podataka s dobavljačem „Twinformatics GmbH (ex BIAC - Business Insurance Application Consulting GmbH), Republika Austrija.

B.8 Sve ostale informacije

Društvo je tijekom 2021. godine nastavilo s aktivnostima vezanim uz pravovremenu implementaciju svih regulatornih zahtjeva. U predstojećem razdoblju Društvo će nastaviti s planovima i aktivnostima praćenja regulatornog okruženja s ciljem pravodobne implementacije svih obveza.

MSFI 9 Financijski instrumenti, koji će imati značajan utjecaj na klasifikaciju i mjerenje financijske imovine i financijskih obveza Društva kao i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka, dovršen je u potpunosti i izdan od strane Međunarodnog odbora za računovodstvene standarde u 2014. godini s obaveznom primjenom od 1. siječnja 2018. godine. Društvo ispunjava kriterije za privremeno izuzeće od MSFI 9 i namjerava odgoditi primjenu MSFI 9 do datuma stupanja na snagu novog standarda za ugovore o osiguranju (MSFI 17). Međunarodni odbor za računovodstvene standarde u ožujku 2020. godine, izglasao je prijedlog za odgađanjem datuma prve primjene MSFI-ja 17 za razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023.

Društvo sudjeluje u Grupnom projektu implementacije MSFI-a 17, tijekom kojeg u svoje poslovanje uvodi poslovni i financijski aspekt MSFI-a 17. Društvo također sudjeluje u projektima Dry Run i Utjecaja financijske analize (FIA) za cijelu Grupu, čiji je cilj pripremiti društva za prvo usporedno izvještajno razdoblje MSFI 17 (2. tromjesečje 2022.). Tijekom 2021. godine, Društvo je radilo na ispunjavanju svih preduvjeta potrebnih za uspješno dovršenje Dry run i FIA: softveri za projekcije novčanih tokova (Prophet i ResQ) su nadograđeni kako bi zadovoljili zahtjeve MSFI 17, softver za imovinu (SimCorp) je nadograđen kako bi zadovoljio zahtjeve MSFI-ja 9, a pod-knjiga (SAP 4/HANA Tool Data) je nadograđena kako bi mogla obraditi nove zahtjeve MSFI-ja 17.

Društvo je identificiralo sinergije između izračuna Solventnosti II i zahtjeva MSFI 17 koji su olakšali proces implementacije. S druge strane, Društvo je svjesno razlika između SII-a i MSFI 17 te ih je uz potporu Grupe uzelo u obzir tijekom implementacije projekta.

Tijekom 2021. godine Društvo je pregledalo metodologije Grupe MSFI 17 i procijenilo tumačenje metodologija kada se primjenjuju na specifičnosti lokalnog portfelja.

Društvo je nastavilo sudjelovati u svim lokalnim radnim skupinama za MSFI 17 u organizaciji Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Hrvatskog ureda za osiguranje.

Društvo provodi sve aktivnosti predviđene Nacionalnim planom zamjene hrvatske kune eurom od 1. siječnja 2023. kako bi bilo logistički i pravno spremno na rokove propisane za dvojno iskazivanje i konverziju kune u euro.

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

C. Profil rizičnosti

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik, valutni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu.

Solventnost II regulatorni okvir je zamijenio Solventnost I okvir kao obvezni regulatorni režim. Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala, vrednovanje imovine i obveza te uveo niz novih zahtjeva u upravljanju rizicima odnosno procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, uključujući definiranje rizičnog apetita. U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je izradilo i usvojilo politike upravljanja rizikom, procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA) i upravljanja rizicima za svaku kategoriju rizika.

Sustav upravljanja rizicima, uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti koji su opisani u poglavlju B., ima za cilj, među ostalim, odrediti profil rizičnosti Društva. Društvo koristi kvantitativne i kvalitativne metode evaluacije. Kvantitativne metode primjenjuju se na područja u kojima se koristi standardna formula za izračun potrebnog solventnog kapitala. Društvo primjenjuje standardnu formulu za izračun potrebnog solventnog kapitala za sve kvantitativno procijenjene rizike s obzirom da standardnu formulu smatra adekvatnom za rizični profil Društva.

C.1 Preuzeti rizik osiguranja

Rizik osiguranja je rizik da buduće osigurateljne naknade i isplate za štete ne mogu biti pokrivena prihodom od premija ili da osigurateljne pričuve nisu dovoljne jer se budući troškovi, štete i naknade razlikuju od pretpostavki korištenih u utvrđivanju pričuve najboljom procjenom. Rizik osiguranja prisutan je kako u portfelju neživotnih tako i u portfelju životnih osiguranja.

Pravilno upravljanje i dobro poznavanje rizika osiguranja ključno je za Društvo čiji se portfelj sastoji od široke palete proizvoda životnog osiguranja (osiguranje za slučaj smrti, doživljenja, doživotno osiguranje, „index-linked“, „unit-linked“, rentno osiguranje) te svih vrsta neživotnih osiguranja (osiguranja motornih vozila, osiguranja imovine, osiguranja od odgovornosti, osiguranja nezgode, dopunskog i dodatnog zdravstvenog osiguranja itd.).

Tijekom veljače 2021. godine Društvo je aktivno počelo prodavati Osiguranje za otplatu gotovinskih i stambenih kredita u suradnji s Erste bankom. Nije bilo drugih promjena u ponudi proizvoda osiguranja.

C.1.1 Značajni rizici osiguranja

Preuzeti rizik osiguranja podijeljen je u rizike životnih, neživotnih i zdravstvenih osiguranja (koje uključuje osiguranje od nesretnog slučaja), a potrebni solventni kapital po modulima osigurateljnog rizika iznosi kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
	Bruto i neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
Preuzeti rizik životnog osiguranja	127.215	129.891
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	16.693	15.581
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	76.673	68.883
	<hr/>	<hr/>
Ukupno ne uključujući diversifikacije među modulima osig. rizika	220.581	214.355
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Društvo u svojim projekcijama uzima u obzir i buduće mjere Uprave u pogledu budućeg pripisa dobiti za životna osiguranja. Zbog sadašnje vremenske strukture bezrizične kamatne stope koja je u prosjeku niža od prosječne tehničke kamatne stope u planskom razdoblju, Društvo ne planira rezervacije za buduće diskrecijske naknade unutar tehničke pričuve životnih osiguranja. Stoga su bruto i neto potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2021., isto kao i na dan 31. prosinca 2020., jednaki. Navedeno je posljedica nepostojanja utjecaja smanjenja zbog sposobnosti tehničkih pričuva da pokriju gubitke.

Ukupni potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2021. godine za sve osigurateljne rizike predstavlja 48% ukupnog potrebnog solventnog kapitala Društva prije diverzifikacije.

C.1.1.1 Preuzeti rizik životnog osiguranja

Preuzeti rizik životnog osiguranja uključuje rizike koji proizlaze iz obveza životnog osiguranja. Prema Standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća nekoliko podmodula, kako je navedeno u sljedećoj tablici:

SCR - preuzeti rizik životnog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
	Bruto i neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
Rizik smrtnosti	22.954	24.312
Rizik dugovječnosti	724	834
Rizik invalidnosti-pobolijevanja	267	-
Rizik troškova životnog osiguranja	60.078	72.695
Rizik revizije	-	-
Rizik isteka (odustanaka)	75.915	65.879
Rizik katastrofe životnog osiguranja	10.770	10.201
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika životnog osiguranja	(43.493)	(44.030)
	<hr/>	<hr/>
Ukupno preuzeti rizik životnog osiguranja	127.215	129.891
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

C.1.1.1 Preuzeti rizik životnog osiguranja (nastavak)

Društvo je za izračun tehničke pričuve najboljom procjenom na dan 31. prosinca 2021. godine, kao i na dan 31. prosinca 2020. godine, koristilo model implementiran u software-u Prophet. Ovaj model korišten je i za izračun potrebnog solventnog kapitala za preuzeti rizik životnog osiguranja, kao i za test adekvatnosti obveza. Model omogućuje izračun do detalja police te je i izračun potrebnog solventnog kapitala doveden do najnižeg nivoa police. Na dan 31. prosinca 2021. potrebni solventni kapital smanjen je u odnosu na 31. prosinca 2020. zbog smanjenja rizika smrtnosti te rizika troškova. Smanjenja rizika troškova posljedica je promjene pretpostavki o troškovima pri izračunu pričuve najboljom procjenom. Iznos potrebnog solventnog kapitala za preuzeti rizik životnog osiguranja po veličini je drugi rizik Društva odmah iza tržišnog rizika.

Najznačajniji rizici životnih osiguranja su rizici troškova i isteka (odustanaka) čiji ukupni potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2021. predstavlja 80% bruto kapitalnog zahtjeva životnih osiguranja prije diverzifikacije.

Rizik smrtnosti

Rizik smrtnosti je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja, a koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu povećanje stopa smrtnosti dovodi do povećanja obveza osiguranja.

Rizik dugovječnosti

Rizik dugovječnosti je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja, a koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu smanjenje stopa smrtnosti dovodi do povećanja obveza osiguranja.

Rizik invalidnosti-pobolijevanja

Rizik invalidnosti-pobolijevanja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa invalidnosti, bolesti i pobolijevanja.

Rizik troškova životnog osiguranja

Rizik troškova životnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti troškova nastalih u servisiranju ugovora o osiguranju.

Rizik revizije

Rizik revizije je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa revidiranja koje se primjenjuju na rente zbog promjena u pravnom okruženju ili zdravstvenom stanju osigurane osobe.

Rizik isteka (odustanaka)

Rizi isteka (odustanaka) je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka, raskida, obnove i otkupa polica.

Rizik katastrofe životnog osiguranja

Rizik katastrofe životnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz segmenta životnih osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuve povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.

C.1.1.2 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja uključuje rizike koji proizlaze iz obveza neživotnog osiguranja. Prema standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća sljedeće podmodule:

- Podmodul premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog osiguranja
- Podmodul rizika isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja
- Podmodul rizika katastrofe neživotnog osiguranja

SCR - preuzeti rizik neživotnog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja	75.462	67.574
Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja	2.671	1.801
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	4.224	4.572
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika neživotnog osiguranja	(5.683)	(5.064)
Ukupno preuzeti rizik neživotnog osiguranja	76.673	68.883

Povećanje kapitalnog zahtjeva za preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31. prosinca 2021. u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje, uzrokovano je rastom portfelja neživotnih osiguranja. Struktura portfelja neživotnih osiguranja slična je kao u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja

Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz promjena u vremenu nastanka, učestalosti i težini osiguranih događaja te promjena u vremenu rješavanja šteta i izdacima za štete. Od svih rizika neživotnih osiguranja ovo je najznačajniji rizik, čiji potrebni solventni kapital predstavlja 92% kapitalnog zahtjeva neživotnih osiguranja prije diverzifikacije.

Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja

Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka i raskida polica.

Rizik katastrofe neživotnog osiguranja

Rizik katastrofe neživotnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.

C.1.1.3 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja odražava rizik iz preuzetih obveza zdravstvenog osiguranja, bez obzira na to pruža li se na sličnoj tehničkoj podlozi kao životno osiguranje ili ne. Prema Standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća sljedeće podmodule:

- Podmodul preuzetog rizika SLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici životnog osiguranja)
- Podmodul preuzetog rizika NSLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici neživotnog osiguranja)
- Podmodul rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja

Društvo nije izloženo riziku preuzetog rizika SLT zdravstvenog osiguranja.

C.1.1.3 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (nastavak)

Potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja povećan je na 31. prosinca 2021. u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje. Razlog tome je povećanje portfelja dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja.

SCR -preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Preuzeti rizik SLT zdravstvenog osiguranja	-	-
Preuzeti rizik NSLT zdravstvenog osiguranja	16.455	15.368
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	867	778
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	(629)	(565)
Ukupno preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	16.693	15.581

C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenje rizika

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz razne tehnike smanjenja rizika :

- Limite pribave i smjernice za prihvat rizika
- Procjene rizika prilikom preuzimanja pojedinačnih rizika u osiguranje (npr. medicinske preglede u slučaju visokih svota osiguranja u životnim osiguranjima)
- Dizajn proizvoda s ciljem dugoročne profitabilnosti portfelja
- Smanjenje rizika putem transfera rizika u reosiguranje.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Većina ugovora neživotnih osiguranja je u pravilu godišnja i pribavitelji imaju pravo odbiti produljenje ugovora ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Korištenjem niza reosigurateljnih ugovora u neživotnim i životnim osiguranjima Društvo prenosi dio rizika osiguranja na reosiguratelja. Svrha reosiguranja je ograničavanje neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Kako bi smanjilo rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best).

U okviru postupaka praćenja učinkovitosti tehnika smanjenja Društvo redovno provodi analize portfelja i usporedbu ostvarenih i očekivanih rezultata:

- Praćenje kvote šteta i kvote troškova po linijama neživotnih osiguranja
- Praćenje iskustva smrtnosti, troškova i odustanaka u portfelju životnih osiguranja
- Testiranje osjetljivosti na promjene parametara u sklopu ORSA procesa
- Analiza portfelja i akumulacija rizika (npr. pokriće za prirodne katastrofe), a kako bi se utvrdila potreba za reosiguranjem i adekvatnost dosadašnjeg reosiguranja
- Aktuari Društva redovno provode analize dostatnosti tehničkih pričuva kao i test adekvatnosti obveza.

Vežano za mjere za procjenu rizika unutar Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika (nastavak)

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora ili iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizik koncentracije u životnim osiguranjima je nizak zbog široke palete proizvoda i diverzificiranosti baze klijenata (ne postoji geografska koncentracija, koncentracija po dobi, spolu klijenata i sl.). Također, i u neživotnim osiguranjima prisutna je diverzifikacija portfelja, kako geografski tako i po vrsti osiguranih rizika.

U upravljanju rizikom koncentracije osiguranja vrlo važnu ulogu ima reosiguranje. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriva za rizike katastrofe kod imovinskih osiguranja pokriva 899,85 milijuna eura iznad 150 tisuća eura.

C.1.3 Osjetljivost na rizike osiguranja

U okviru procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) provedenog u 2021. godini, provedene su analize osjetljivosti omjera solventnosti na promjene parametara osigurateljnih rizika. U sljedećoj tablici prikazani su rezultati provedenih analiza osjetljivosti:

Osjetljivost osigurateljnih rizika životnih osiguranja

Apsolutna promjena omjera solventnosti

Povećanje stope smrtnosti +5%	-6,52%
Smanjenje stope smrtnosti -5%	-2,86%
Smanjenje troškova života -10%	8,57%
Smanjenje stope isteka/odustanaka -10%	-14,68%
Povećanje najbolje procjene pričuva za štete neživota +7%	-4,08%
Smanjenje najbolje procjene pričuva za štete neživota -7%	4,23%

Promjena stope smrtnosti uzrokuje smanjenje omjera solventnosti isto kao i smanjenje stope isteka/odustanaka za 10%. Smanjenje troškova života za 10% dovodi do povećanja omjera solventnosti. Povećanje najbolje procjene pričuva za štete neživota uzrokuje smanjenje, dok smanjenje najbolje procjene pričuva za štete uzrokuje slično povećanje omjera solventnosti. Provedeni testovi osjetljivosti pokazuju da solventnost Društva nije ugrožena ni uz vrlo značajne promjene parametara.

C.2 Tržišni rizik

C.2.1 Značajni tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik potencijalnog gubitka koji bi Društvo moglo pretrpjeti zbog smanjenja vrijednosti bilančnih pozicija uslijed promjene tržišnih faktora. Izloženost Društva tržišnom riziku mjeri se kao utjecaj kretanja financijskih varijabli kao što su cijene dionica, kamatne stope ili cijene nekretnina.

Poznavanjem izvora rizika ulaganja i ozbiljnosti mogućih posljedica, Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da vodi brigu o pravovremenoj i opreznoj izradi strategije ulaganja za tekuću godinu, a kako bi bilo u mogućnosti identificirati, mjeriti i kontrolirati tržišne rizike. Strategija sadrži interna pravila odgovarajuće klase imovine te limite i podjelu odgovornosti.

Tržišni rizici o kojima se raspravlja unutar ovog poglavlja su sljedeći:

- Kamatni rizik
- Rizik vlasničkih vrijednosnih papira
- Rizik promjene cijene nekretnina
- Rizik raspona
- Koncentracije tržišnog rizika
- Valutni rizik

SCR - Tržišni rizik - potrebni solventni kapital:

	2021. Bruto i neto potrebni solventni kapital '000 kn	2020. Bruto i neto potrebni solventni kapital '000 kn
Kamatni rizik	75.127	101.793
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	42.654	32.113
Rizik promjene cijene nekretnina	86.028	76.296
Rizik raspona	36.345	42.411
Koncentracije tržišnog rizika	2.269	10.272
Valutni rizik	20.420	22.313
Diversifikacija unutar modula tržišnog rizika	(56.897)	(69.002)
Ukupno tržišni rizik	205.945	216.196

Društvo u svojim projekcijama uzima u obzir i buduće mjere Uprave u pogledu budućeg pripisa dobiti za životna osiguranja. Zbog sadašnje vremenske strukture bezrizične kamatne stope koja je u prosjeku niža od prosječne tehničke kamatne stope u planskom razdoblju, Društvo ne planira rezervacije za buduće diskrecijske naknade unutar tehničke pričuve životnih osiguranja. Stoga su bruto i neto potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2021., isto kao i na dan 31. prosinca 2020., jednaki. Navedeno je posljedica nepostojanja utjecaja smanjenja zbog sposobnosti tehničkih pričuva da pokriju gubitke.

Ukupni tržišni rizik Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi 206 milijuna kuna te predstavlja najznačajniji rizik u osnovnom potrebnom solventnom kapitalu Društva.

Za potrebe izračuna tržišnog rizika na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je koristilo „look-through“ pristup za ulaganja u investicijske fondove.

C.2.1 Značajni tržišni rizik (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u vremenskoj strukturi kamatnih stopa ili volatilnosti kamatnih stopa. Kamatni rizik unutar tržišnog rizika proizlazi iz sveukupne imovine i obveza koji su osjetljivi na promjene ročnosti kamatnih stopa ili kamatne stope.

Kamatni rizik predstavlja 29% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te predstavlja najznačajniji rizik kojem je Društvo izloženo. Rizik smanjenja kamatnih stopa bio je pokretač za neto rizik (netSCR) na 31.12.2021. kao i na 31.12.2020. Za izračun kamatnog rizika imovine Društva, Društvo koristi bezrizične krivulje u valuti imovine objavljene od strane EIOPA-e na datum izvještavanja dok za izračun kamatnog rizika tehničkih pričuva Društvo koristi kunsku bezrizičnu krivulju objavljenu od strane EIOPA-e na datum izvještavanja.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira čini 16% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva vlasničkim vrijednosnicama kao i vlasničkim vrijednosnicama koje se nalaze u pozadini ulaganja Društva u investicijske fondove. Povećanje rizika vlasničkih vrijednosnih papira u odnosu na 31.12.2020. u iznosu od 10,5 milijuna kuna rezultat je povećanja izloženosti vlasničkim vrijednosnim papirima.

Rizik promjene cijene nekretnina

Rizik promjene cijene nekretnina predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata Društva na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena nekretnina.

Rizik promjene cijene nekretnina čini 33% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva nekretninama koje služe za obavljanje djelatnosti, ulaganju u nekretnine i imovini s pravom uporabe (MSFI 16). Povećanje rizika promjene cijene nekretnina u odnosu na 31.12.2020. u iznosu od 9,7 milijuna kuna najvećim dijelom je rezultat kupnje nove nekretnine klasificirane kao ulaganje u nekretnine.

Rizik raspona

Rizik raspona odnosi se na osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti kreditnih prinosa iznad vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa.

Rizik raspona čini 14% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva državnim i korporativnim obveznicama (osim državnih obveznica Republike Hrvatske denominiranim u HRK, s valutnom klauzulom u EUR te indeksiranim uz EUR koje se prema zakonskim odredbama smatraju bezrizičnima), depozitima i zajmovima i predujmovima Društva kao i imovini podložnoj riziku raspona koja se nalazi u pozadini ulaganja Društva u investicijske fondove. Smanjenje rizika raspona u odnosu na 2020. godinu rezultat je smanjenja izloženosti hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR zbog smanjenja cijena. Također, smanjena je i izloženost prema obveznicama Erste banke također zbog smanjenja cijena te dodatni pozitivan efekt na smanjenje rizika raspona dolazi od povećanja rejtinga Erste banke.

C.2.1 Značajni tržišni rizik (nastavak)

Koncentracija tržišnog rizika

Koncentracija tržišnog rizika predstavlja dopunske rizike za Društvo koji proizlaze iz nepostojanja diverzifikacije unutar portfelja imovine ili iz velike izloženosti riziku neispunjenja obveza od strane jednog izdavatelja ili grupe povezanih izdavatelja.

Navedeni rizik čini 1% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika, a proizlazi uglavnom iz izloženosti Društva hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR. Smanjenje koncentracije tržišnog rizika u odnosu na 2020. godinu odnosi se na smanjenje izloženosti prema hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR zbog smanjenja tržišnih cijena.

Valutni rizik

Valutni rizik predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i finansijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tečaja.

Imovina Društva je valutno usklađena prema MSFI-u s obvezama Društva, dok se pri vrednovanju imovine i obveza Društva prema Solventnost II principu javlja razlika (kako je objašnjeno u poglavlju D.1.1 *Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u finansijskim izvještajima*), na koju se obračunava valutni rizik. Valutni rizik čini 8% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika.

C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Osnovno načelo za razborito ulaganje imovine Društva jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja te da mora postojati vremenski horizont ulaganja koji je u skladu s budućim obvezama iz osiguranja.

Društvo ulaže samo u imovinu kod koje može priznati, mjeriti, pratiti, upravljati i kontrolirati povezane rizike. Svi poznati i najznačajniji tržišni rizici redovito se procjenjuju i ograničavaju propisanim limitima. Također, ulaganja moraju biti raznovrsna u odnosu na izdavatelja, grupu izdavatelja ili regiju kako bi se izbjegli rizici koncentracije. Poznavanjem izvora rizika ulaganja i ozbiljnosti mogućih posljedica, Društvo upravlja ovim rizikom na način da vodi brigu o pravovremenoj i opreznoj izradi strategije ulaganja za tekuću godinu, a kako bi bilo u mogućnosti identificirati, mjeriti i kontrolirati tržišne rizike. Strategija Društva sadrži interna pravila ulaganja u odgovarajuće klase imovine te limite i podjelu odgovornosti.

Društvo godišnje definira Strateško upravljanje imovinom (Strategic Asset Allocation) u sklopu dokumenta „Investment and risk strategy“ koji odobrava Uprava i Nadzorni odbor Društva. Tim dokumentom definirani su limiti vezani uz ulaganja Društva u pojedine vrste imovine, dozvoljenu izloženost koncentracijskom i valutnom riziku, kreditne rejtinge drugih ugovornih strana te sektore u koje se ulaže imovina s fiksnim prinomom. Planirani ukupni prinos na ulaganja rezultat je Strateškog upravljanja imovinom i planiranih prinosa za pojedine vrste imovine. U sklopu Strategije definirani su minimalni i maksimalni limiti za svaku vrstu imovine u skladu s kratkoročnim i srednjoročnim tržišnim očekivanjima.

Na dan 31. prosinca 2021. od ukupne finansijske imovine Društva 87% (2020.: 87%) imovine uloženo je u dužničke vrijednosnice s fiksnom kamatnom stopom koje kotiraju na uređenim tržištima od kojih se 85% (2020.: 86%) odnosi na obveznice Vlade Republike Hrvatske. Društvo u daljnjoj strukturi imovine namjerava zadržati jednaku razinu izloženosti imovini s fiksnom kamatnom stopom koja kotira na uređenim tržištima.

C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2021., 82,4% imovine za pokriće matematičke pričuve životnih osiguranja je klasificirano kao raspoloživo za prodaju, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 9,7% imovine za pokriće matematičke pričuva je klasificirano kao ulaganja koja se drže do dospelosti. 0,9% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, 1,9% kao zajmovi i potraživanja 3,0% kao nekretnine te 2,1% kao novac u banci.

Na dan 31. prosinca 2021. godine, 88,9% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina raspoloživa za prodaju, a 0,6% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 10,5% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao novac u banci.

U 2021. godini Društvo je ostvarilo prinos na ulaganja matematičke pričuve od 3,71% (2020.: 4,54%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2020. do 2021. bio je 4,12% (2020.: razdoblje od dvije godine od 2019. do 2020.: 4,73%).

C.2.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

U okviru postupaka praćenja tehnika smanjenja rizika koje podrazumijevaju sveobuhvatnost organizacijske strukture, pravila, postupaka i resursa Društvo provodi sljedeće analize:

- redovito i pravovremeno utvrđivanje, procjena i mjerenje izloženosti tržišnim rizicima,
- praćenje vrijednosti financijskih instrumenata te provođenje testa na umanjenje vrijednosti,
- praćenje vrijednosti instrumenata osiguranja dobivenih kao osiguranje namira danih kredita,
- utvrđivanje limita izloženosti tržišnim rizicima,
- definiranje aktivnosti koje imaju za cilj održavanje izloženosti tržišnim rizicima u okvirima propisanih limita, te
- nadzor iskorištenosti limita i izvještavanje o tržišnim rizicima.

Mjere kojima Društvo može utjecati na upravljanje i smanjenje tržišnog rizika Društva, a time i na ostvarenje planiranih ciljeva u razdoblju te boljeg upravljanja tržišnim rizikom, usmjerene su na:

- Praćenje tržišta na dnevnoj osnovi - očekivane vrijednosti pojedinih klasa imovine, a kako bi se pravovremeno reagiralo na bilo kakvu značajniju promjenu na tržištu i/ili povećanje rizične izloženosti Društva, a što bi potencijalno moglo utjecati na planirani rezultat i/ili solventnost Društva,
- Kvartalni izračun kapitalnog zahtjeva za tržišne rizike te izvještavanje,
- Praćenje iskorištenosti limita propisanim Strategijom ulaganja te ukupne izloženosti pojedine vrste financijske imovine istima,
- Kreiranje scenarija mogućih događanja, analizu mogućeg utjecaja na Društvo, Ad-hoc u slučaju nenadanog događaja sa znatnim potencijalom utjecaja na tržišne rizike, a redovito kroz ORSA proces, te razrada moguće strategije postupanja,
- Eventualne odluke vezane uz strategiju ulaganja, daljnja diversifikacija, optimizacija usklađenosti imovine i obveza.

Vezano uz mjere za procjenu rizika unutar Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

Koncentracija tržišnog rizika

Najveća koncentracija tržišnog rizika proizlazi iz ulaganja Društva u hrvatske državne obveznice denominirane u kunama, eurima, vezanim uz euro te indeksiranim na kretanje tečaja kune prema euru. Obzirom da se hrvatske državne obveznice denominirane u kunama, vezane uz euro te indeksirane na kretanje tečaja kune prema euru prema zakonskim odredbama smatraju bezrizičnim u izračunu kapitalnog zahtjeva, navedeno neće predstavljati povećanje kapitalnog zahtjeva u narednim godinama.

C.2.4 Osjetljivost na tržišni rizik

U okviru procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) provedenog u 2021. godini, provedene su analize osjetljivosti omjera solventnosti na promjene parametara tržišnih rizika. U sljedećoj tablici prikazani su rezultati provedenih analiza osjetljivosti:

Osjetljivost tržišnih rizika

	Apsolutna promjena omjera solventnosti
Promjena bezrizičnih kamatnih stopa +100bp	-24,3%
Promjena bezrizičnih kamatnih stopa -100bp	21,5%
Vlasničke vrijednosnice -20%	-2,6%
Obveznice, spread +100bp	-68,9%
Rating dolje, -1 notch	-9,7%

U pogledu osjetljivosti na tržišni rizik, najznačajniji utjecaj imala bi promjena spreada na obveznice za 100bps što rezultira smanjenjem vlastitih sredstava te povećanjem kapitalnog zahtjeva i posljedično smanjenjem omjera solventnosti.

Druga značajna osjetljivost je promjena bezrizične krivulje za +100bps, što dovodi do smanjenja vlastitih sredstava te posljedično smanjenja omjera solventnosti. Dok smanjenje bezrizične krivulje za -100 bps dovodi do povećanja vlastitih sredstava, smanjenja kapitalnog zahtjeva i većeg omjera solventnosti.

C.3 Kreditni rizik

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti imovine i financijskih instrumenata koji proizlazi iz neočekivanog neispunjavanja obveza druge ugovorne strane ili dužnika. Kreditni rizik postoji kako u ulaganjima, kao što su obveznice, zajmovi i depoziti, tako i u ostalim osigurateljnim i neosigurateljnim potraživanjima i novčanim depozitima kod banaka.

Društvo slijedi klasifikaciju rizika prema Standardnoj formuli. Zbog toga se ovo poglavlje bavi isključivo pozicijama koje se unutar Standardne formule tretiraju u modulu rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane. Kreditni rizik vezan uz ulaganja, obrađen je u poglavlju o tržišnim rizicima, u modulu rizika raspona, a koji uzima u obzir kreditni rizik pozicija ulaganja.

C.3.1 Izloženost kreditnom riziku

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti imovine koji proizlazi iz neočekivanog neispunjavanja obveza druge ugovorne strane ili dužnika u narednih dvanaest mjeseci. U nastavku se navodi razlika između izloženosti Tipa 1 i Tipa 2.

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 1 je rizik koji tipično proizlazi iz nediverzificiranih izloženosti prema stranama s kreditnim rejtingom. Obveze u ovoj grupi odnose se, ali nisu ograničene na, instrumente za smanjenje rizika (npr. ugovori o reosiguranju), novčani depoziti i kratkoročna oročenja kod financijskih institucija i druge financijske obveze.

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 2 je rizik koji se obično javlja od diverzificiranih izloženosti prema stranama bez kreditnog rejtinga. Rizik stoga uključuje sve obveze koje se razmatraju u riziku neispunjenja obveza druge ugovorne strane i nisu obuhvaćene niti u riziku raspona niti u riziku neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 1, kao na primjer potraživanja od ugovaratelja osiguranja i posrednika u osiguranju.

SCR Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane - potrebni solventni kapital:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Izloženost tipa 1	31.000	38.220
Izloženost tipa 2	7.927	6.683
Diversifikacija unutar modula rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane	(1.611)	(1.445)
Ukupno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.315	43.458

Smanjenje kapitalnog zahtjeva za rizik neispunjenja druge ugovorne strane na dan 31. prosinca 2021., u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje proizlazi zbog povećanja rejtinga Erste banke na novčanim pozicijama Društva.

C.3.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje financijskih gubitaka do kojih bi došlo zbog nemogućnosti dužnika da podmire svoje financijske obveze prema Društvu, djelomično ili u cijelosti. To podrazumijeva upravljanje rizikom i zahtijevanim povratom, te brigu za naplatom potraživanja po premiji, brigom za kvalitetu i adekvatnu disperziju ulagačkog portfelja te strukturu kreditne izloženosti.

Osnovno načelo za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja.

Kako bi smanjilo rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best). Izbor reosiguratelja podložan je standardima VIG Grupe i zahtijeva izbor reosiguratelja adekvatnog rejtinga. Društvo je trenutno izloženo te i dalje planira najveću izloženost prema reosigurateljima visokog rejtinga.

C.3.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

Društvo godišnje definira Strateško upravljanje imovinom u sklopu dokumenta „Investment and risk strategy“ koji odobrava Uprava i Nadzorni odbor. Tim dokumentom definirani su limiti vezani uz ulaganja Društva u pojedine vrste imovine, dozvoljenu izloženost koncentracijskom i valutnom riziku, kreditne rejtinge drugih ugovornih strana te sektore u koje se ulaže imovina s fiksnim prinomom.

Tehnike i mjere smanjenja kreditnog rizika koji proizlazi iz ulaganja Društva uključuju praćenje iskorištenosti gore navedenih limita te adekvatno praćenje i provjeru kreditnih rejtinga drugih ugovornih strana. Posebice kod ulaganja, a s ciljem zaštite interesa osiguranika i dioničara, preporuka je da Društvo bira ugovorne strane i vrstu imovine uzimajući u obzir visoko kvalitetne partnere i instrumente (sigurna ulaganja s ograničenim kreditnim rizikom).

Tehnike i mjere smanjenja kreditnog rizika naplate premije i time gubitaka od ispravka vrijednosti potraživanja postižu se učinkovitim procesom upravljanja potraživanjima koji uključuje sljedeće:

- proces opominjanja, utuženja i prekida pokrića osiguranja uslijed neplaćene premije neživotnih osiguranja
- procedure i kontrole zabrane sklapanja ugovora o osiguranju uz mogućnosti obročnog plaćanja s ugovarateljima povećanog kreditnog rizika
- pravila i procedure za sklapanje ugovora o obveznom osiguranju od automobilske odgovornosti i kasko osiguranja s ugovarateljima protiv kojih se vodi ovršni postupak
- praćenje i kontrola naplate kod sklapanja ugovora o osiguranju, analiza i izvještavanje o uspješnosti naplate po suradnicima, ugovarateljima i vrstama osiguranja, strogo praćenje i upravljanje gotovinom u blagajnama.

Društvu je s obzirom na osnovnu djelatnost primarni kriterij sigurnost, utrživost i diverzifikacija ulaganja koja će osigurati pokriće budućih obveza iz osiguranja te bi time kreditni rizik trebao biti sveden na minimum. Samim time Društvo ulaže i bira ugovorne strane konzervativno, birajući primarno instrumente i ugovorne strane visoke kvalitete kreditnog standarda i minimalne izloženosti riziku.

Vezano uz mjere za procjenu rizika unutra Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

Koncentracija kreditnog rizika

Obzirom da je koncentracija kreditnog rizika prema reosigurateljima unutar Grupe, Društvo nije značajnije izloženo koncentracijskom riziku.

C.4 Rizik likvidnosti

C.4.1 Značajni rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Izloženost rizicima likvidnosti nastaje u pozicijama koje se u ekonomskoj bilanci iskazuju po tržišnoj (fer) vrijednosti:

- financijska imovina raspoloživa za prodaju,
- financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te
- zajmovi i potraživanja.

Društvo raspolaže adekvatnim portfeljem likvidnih sredstava koji se mogu koristiti kao izvor sigurnog financiranja u vrijeme kad će ostali, neosigurani izvori financiranja, biti u potpunosti iskorišteni i to portfeljem sastavljenim od obvezničkih investicijskih fondova, stanju na novčanim računima Društva, obveznicama odgovarajućeg/kraćeg roka dospjeća, kratkoročnim depozitima te likvidnim dionicama.

C.4.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Prvo načelo za adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja u skladu s obvezama. Dodatno, mora postojati vremenski horizont ulaganja koji je u skladu s budućim obvezama iz osiguranja.

C.4.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja rizikom likvidnosti je zaštita osiguranika i dioničara i osiguranje stabilnosti dugoročnog poslovanja Društva od događaja koji bi onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja, uključujući nemogućnosti iskorištavanja potencijalnih mogućnosti, kao i izbjegavanje događaja koji bi mogli ugroziti ugled Društva (npr. nemogućnost/kašnjenje isplate ugovorene naknade, ugovorenih obveza itd.).

Tehnike i mjere smanjenja rizika likvidnosti te time i boljeg upravljanja rizikom likvidnosti su sljedeće:

- Društvo na dnevnoj osnovi izračunava pokazatelj likvidnosti Društva koji predstavlja omjer između likvidnih sredstava i obveza koje su dospjele ili koje uskoro dospjevaju;
- Mjesečni i godišnji plan priljeva i odljeva novčanih sredstava te usklađenost Društva s istim;
- Osiguravanje adekvatnog portfelja likvidnih sredstava koji se može koristiti kao izvor sigurnog financiranja u vrijeme kada će ostali neosigurani izvori financiranja biti u potpunosti iskorišteni (kratkoročni investicijski fondovi, obveznice kraćeg dospjeća itd.);
- Usklađenost aktive i pasive u smislu dospjeća obveza;
- Plan financiranja u slučaju krize likvidnosti te
- Redovitim praćenjem limita dospjeća uložene imovine uzimajući u obzir usklađenosti ročnosti i valute imovine i obveza.

Učinkovitost tehnika i mjera smanjenja rizika likvidnosti očituje se u konstantno visokom stupnju likvidnosti Društva.

Koncentracija rizika likvidnosti

Društvo nema značajniju koncentraciju rizika likvidnosti na dan 31. prosinca 2021. kao ni u planiranim razdobljima niti je tijekom 2021. godine imalo problema s likvidnošću.

C.4.4 Očekivana dobit uključena u buduće premije

Očekivana dobit koja je uključena u buduće premije (EPIFP) označava očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koji proizlaze iz očekivanih budućih premija, a neće biti prihodovane. Izostanak budućih premija može biti iz bilo kojeg razloga, izuzev osiguranog slučaja, neovisno o zakonskim ili ugovornim pravima ugovaratelja osiguranja da prekine policu. Očekivana dobit uključena u buduće premije Društva na dan 31. prosinca 2021. godine iznosi -63.999 tisuća kuna. Očekivana negativna dobit dolazi iz poslova životnog osiguranja jer bezrizična struktura kamatnih stopa projicira uglavnom manje buduće kamate od onih koji su ukalkulirane u premijama kod doživotnih cjenika koji su se prodavali u prošlosti.

C.5 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih unutarnjih procesa ili od zaposlenika i sustava ili od nastupa nepovoljnih vanjskih događaja. Operativni rizik uključuje pravne, a isključuje strateške i reputacijske rizike.

C.5.1 Značajni operativni rizici

Potrebni solventni kapital za operativni rizik, baziran na standardnoj formuli:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
SCR Operativni rizik – potrebni solventni kapital	<u>42.939</u>	<u>33.536</u>

Povećanje kapitalnog zahtjeva za operativni rizik na 31. prosinca 2021., u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje posljedica je većih zarađenih premija u 2021. godini

Izračun operativnog rizika temeljem Standardne formule temelji se na ulaznim podacima o bruto zarađenim premijama te o bruto tehničkim pričuvama najboljom procjenom za životna i neživotna osiguranja. Međutim, ovaj pristup ne pruža dublje razumijevanje izvora koji stoje iza operativnih rizika. Stoga se operativni rizik razdvaja u 12 podvrsta i ocjenjuje kvalitativno zajedno sa stručnjacima iz svih odjela.

Značajni operativni rizici koje Društvo razmatra su:

- **Rizik prekida poslovanja** - rizik gubitka uslijed ozbiljnog prekida poslovnih operacija, a koji se ne može riješiti u okviru svakodnevnog poslovanja.
- **Know-how koncentracijski rizik** - rizik da važne zadatke izvršavaju pojedinci koji raspolažu ekskluzivnim znanjem ili vještinama u svom području.
- **Nedostatni ljudski resursi** - može rezultirati većom stopom pogrešaka, slabijom kvalitetom izvedbe i/ili financijskom štetom.
- **Rizik hardware-a i rizik infrastrukture** - proizlaze iz zastarjelih ili neodgovarajućih mjera i objekata, kao i nedovoljnog održavanja i popravaka hardware-a i infrastrukture Društva.
- **Rizik IT software-a i IT sigurnosti** - proizlaze iz zastarjelog ili neodgovarajućeg software-a te nedovoljnog održavanja i podrške software-u i IT sigurnosnom sustavu Društva.
- **Rizik modela i kvalitete podataka** - je rizik gubitka koji proizlazi iz loše projektiranih ili nepravilno korištenih modela za donošenje odluka.
- **Rizik IT razvoja** - je rizik gubitka uslijed nedostataka, grešaka u dizajnu i implementaciji novih IT rješenja.

C.5.1 Značajni operativni rizici (nastavak)

- **Rizik projekta** - je rizik da značajni projekti ne osiguraju na vrijeme željeni rezultat ili da se uoče nedostaci u kvaliteti ili da se premaši proračun.
- **Rizik usklađenosti** – nova kategorija rizika nastala kombinacijom „Pravnog rizika i rizika usklađenosti vezani uz osiguranje“ te „Ostalih pravnih rizika i rizika usklađenosti“ – je rizik s kojim se Društvo može suočiti zbog neusklađenosti sa zakonima i drugim propisima. Taj rizik može rezultirati novčanim kaznama, odštetnim zahtjevima ili drugim financijskim gubicima, a događa se ako je kršenje zakona ili propisa podložno pravnim posljedicama.
- **Rizik kriminala vanjskih strana** – je rizik od financijskih gubitaka povezanih sa kaznenim dijelima drugih strana. Primjeri uključuju ali nisu ograničeni na pljačke, krađe i provale kao i na sve vrste prijevara.
- **Rizik procesa i organizacije** - je rizik gubitka uslijed neodgovarajućih ili neuspješnih internih procesa.
- **Ljudska greška** - su nenamjerni propusti ili pogrešne odluke zaposlenika u okviru djelatnosti za koju su odgovorni, a što može prouzročiti financijske gubitke i negativno utjecati na poslovanje.

C.5.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

U procjenu operativnog rizika, kao i kontrola potrebnih da bi se njime učinkovito upravljalo, uključeni su svi vlasnici/nositelji rizika budući da je njegovo pojavljivanje moguće u svim segmentima poslovanja. Operativni rizik procjenjuje se kvalitativnom metodom primjene stručnog mišljenja. Tijekom razdoblja nije bilo promjena primijenjenih mjera za procjenu.

Sve se kategorije operativnog rizika, s podacima o vlasniku rizika, metodi procjene i rezultatu, implementiranim kontrolama i njihovom učinkovitosti dokumentiraju u ICS Matrici rizika i kontrola, a agregirani rezultat procjene svih kategorija dokumentira se u RI matrici inventure rizika.

Društvo je uspostavilo sljedeće tehnike za smanjenje operativnih rizika:

- primjena načela 3 linije obrane koje je detaljno opisano u poglavlju B.3.2;
- implementacija i održavanje učinkovitog sustava unutarnjih kontrola u svim ključnim procesima;
- optimizacija i redovito preispitivanje i ažuriranje procesa uključujući ažuriranje dokumentacije (politike, pravilnici, smjernice...) kao i preispitivanje i ažuriranje kontrolnog okruženja;
- implementacija i održavanje kulture rizika pri čemu se potiče otvorena komunikacija o rizicima s ciljem sprječavanja nastanka budućih događaja te
- točno i pravovremeno izvještavanje unutar Društva.

Praćenje učinkovitosti navedenih tehnika očituje se u postupnom smanjenju izloženosti nekim rizicima, držanjem pod kontrolom razine nekih drugih rizika bez njihove tendencije rasta te izostankom nastanka novih značajnih rizika.

Koncentracija rizika

Vežano uz operativne rizike ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.6 Ostali značajni rizici

C.6.1 Ostali značajni rizici

U okviru redovnog ORSA procesa Društvo promatra i rizike koji nisu pokriveni Standardnom formulom. Kao ostale značajne rizike Društvo je prepoznalo strateški i reputacijski rizik. Ovi rizici su kvalitativne prirode i stoga teško mjerljivi kvantitativnim metodama. U okviru ORSA-e značajnost navedenih rizika je ocijenjena kako slijedi:

- **Strateški rizik** - rizik nepovoljnog poslovanja koji se odnosi na slabe poslovne i investicijske odluke, ili na neadekvatnu komunikaciju i provedbu ciljeva ili na nedostatak kapaciteta prilagodbe promjenama u ekonomskom okruženju ili na sukobljene poslovne ciljeve. Društvo ocjenjuje ovaj rizik kao „Srednji“. Mjere upravljanja i smanjenja ovog rizika uključuju, ali nisu ograničene na, praćenje tržišta osiguranja i makroekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje, planiranje financijskog rezultata i planova prodaje te praćenje istih.
- **Reputacijski rizik** - rizik nepovoljnog razvoja poslovanja povezan s oštećenjem ugleda tvrtke. Gubitak ugleda može narušiti povjerenje kupaca, investitora ili zaposlenika u tvrtki i time može dovesti do financijske štete. Društvo ocjenjuje ovaj rizik kao „Nizak“. Mjere upravljanja i smanjenja ovog rizika uključuju, ali nisu ograničene na praćenje i analizu zadovoljstva i pritužbi klijenata, marketinške aktivnosti, unaprjeđenje komunikacije s klijentima, uključenost zaposlenika u aktivnostima kojima je cilj pomoć široj društvenoj zajednici (npr. volontiranje, edukacije i sl.).

Koncentracija rizika

Vezano uz navedene ostale rizike ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.7 Sve ostale informacije

C.7.1. Pandemija COVID-19

Izbijanjem pandemije koronavirusa COVID-19 te s tim u vezi proglašene pandemije od strane Svjetske zdravstvene organizacije u ožujku 2020. godine, svakodnevni život i poslovanje diljem svijeta značajno su se izmjenili. Pandemija je još uvijek u tijeku, a Društvo je uspješno prilagodilo svoje poslovanje novonastalim uvjetima.

Kontinuitet poslovanja i IT sigurnost

Pojavom pandemije glavni fokus Društva bio je osigurati kontinuitet poslovanja odnosno osigurati potrebne rotacije zaposlenika i rad od kuće. Kontinuirano se provode mjere i kontrole sigurnosti informacijskog sustava. Tijekom čitavog ovog razdoblja sve aktivnosti sprovedene su bez umanjivanja sigurnosnih zahtjeva i raspoloživosti IT servisa.

Tržišta kapitala i makroekonomsko okruženje

Nakon snažnog pada BDP-a u 2020. godini od 8% uzrokovanog pandemijom virusa COVID-19, u 2021. godini vidljiv je oporavak te se očekuje porast BDP-a od 9%. Za 2022. očekuje se rast BDP-a od 4,5% te se oporavak najviše očekuje zbog povlačenja sredstava iz EU fondova, povećanja potrošnje te zbog pojačanog obujma turizma.

Također, u planskom razdoblju očekuje se poboljšanje makroekonomske situacije i u smislu pada javnog duga u odnosu na BDP. Očekuje se stabilan tečaj EUR/HRK zbog sudjelovanja u ERM II tečajnom mehanizmu te očekivanom uvođenju eura 2023. godine.

Određena neizvjesnost vezana uz COVID-19 i dalje postoji, pogotovo vezano uz pojave novih varijanti virusa, ali za sada nema naznaka značajnijim poremećajima na tržištu kakvi su viđeni u 2020. godini.

C.7.1. Pandemija COVID-19 (nastavak)

Likvidnost

Društvo je za 2021. povećalo maksimalni limit ulaganja u novac na 10% također u cilju zaštite i nesmetanog odvijanja likvidnosti ukoliko se kriza uzrokovana pandemijom produlji, te isti limit zadržalo i za 2022. godinu. Dio ulaganja izvršen je u kratkoročne obvezničke fondove koji se mogu brzo unovčiti u slučaju potrebe za dodatnom likvidnošću.

Procijenjen je i utjecaj na likvidnost u slučaju mogućeg pada prodaje polica osiguranja i otežane naplate, uključujući sve planirane obveze Društva. Prema svim procjenama, likvidnost nije ugrožena i Društvo je u mogućnosti podmiriti dospjele obveze u bilo kojem trenutku.

Izloženost neživotnih i životnih vrsta osiguranja utjecaju pandemije

Društvo je provelo procjenu gubitaka i općenito utjecaj COVID-19 pandemije. Društvo je imalo naknade iz osiguranja nastale kao posljedica pandemije u segmentu životnih osiguranja, no oni nisu značajni.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Sukladno članku 75. Direktive Solventnost II imovina i obveze osim tehničkih pričuva za potrebe solventnosti se mjere na sljedeći način:

- a) imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima;
- b) obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Vrednovanje imovine i obveza uređeno je člancima 7. do 16. Uredbe, a vrednovanje tehničkih pričuva uređeno je člancima 76. do 86., kao i člankom 48. Direktive Solventnost II koji su dodatno razrađeni Provedbenim mjerama, a posebno člancima 17. do 42. pravila o tehničkim pričuvama. Vrijednost tehničkih pričuva odgovara sadašnjem iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje morala platiti kad bi svoje obveze osiguranja i obveze reosiguranja odmah prenijela na drugo društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje. Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Najbolja procjena jednaka je prosjeku budućih novčanih tokova koji je ponderiran vjerojatnošću, uzimajući u obzir vremensku vrijednost novca (očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova), uz uporabu odgovarajuće vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa. Dodatak za rizik mora biti takav da osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje zahtijevala za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja i obveza reosiguranja.

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim za sljedeću imovinu koja se prikazuje po fer vrijednosti: financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Osnove, metode i pretpostavke korištene pri vrednovanju za potrebe solventnosti za svaku značajnu grupu imovine i obveza te razlike u mjerenju u odnosu na financijske izvještaje objašnjene su u poglavljima D.1 i D.3. dok su tehničke pričuve objašnjene u poglavlju D.2.

Prilikom agregiranja imovine i obveza u značajne kategorije radi opisivanja osnovice vrednovanja koja je na njih primijenjena, razmotrilo se prirodu, funkciju, rizičnost i značajnost te imovine i obveza te su se koristile isključivo kategorije obrasca bilance prema Direktivi Solventnost II kako je definirano u provedbenom tehničkom standardu u pogledu procedura, formata i obrazaca izvješća o solventnosti i financijskom stanju.

Sukladno navedenom u nastavku je prikazana bilanca prema Solventnosti II te usklada s bilancom prema MSFI.

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II

na dan 31. prosinca 2021. godine

	MSFI	Usklada	SII
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina			
Nematerijalna imovina	123.915	(123.915)	-
Odgođena porezna imovina	6.395	(6.395)	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	124.446	36.777	161.223
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	3.759.098	47.772	3.806.870
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	172.925	24.778	197.703
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	64.055	-	64.055
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	18.614	-	18.614
<i>Obveznice</i>	3.132.296	22.994	3.155.290
<i>Državne obveznice</i>	3.059.465	22.994	3.082.459
<i>Korporativne obveznice</i>	72.831	-	72.831
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	-	-	-
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	339.768	-	339.768
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	31.441	-	31.441
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	225.134	-	225.134
Kreditni i hipoteke	29.882	1.788	31.670
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	246.929	(25.605)	221.324
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	238.397	(25.605)	212.792
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	8.532	-	8.532
Potraživanja od osiguranja i posrednika	83.414	(56.766)	26.648
Potraživanja od reosiguranja	61.694	-	61.694
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	71.210	-	71.210
Novac	136.528	-	136.528
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.534	-	1.534
Ukupno imovina	4.870.179	(126.344)	4.743.835
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	606.133	(136.603)	469.530
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.847.427	119.033	2.966.460
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	225.134	15.629	240.763
Ostale tehničke pričuve	1.911	(1.911)	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	5.084	-	5.084
Obveze za mirovine	1.157	-	1.157
Depoziti reosiguratelja	111.976	-	111.976
Odgođene porezne obveze	20.284	(20.284)	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	28.450	-	28.450
Obveze prema osiguranju i posrednicima	52.093	-	52.093
Obveze prema reosiguranju	73.653	(10.067)	63.586
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	54.983	-	54.983
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	99.837	(13.851)	85.986
Ukupne obveze	4.128.122	(48.054)	4.080.068
Višak imovine nad obvezama	742.057	(78.290)	663.767

Detaljnije informacije se mogu naći u predlošku S.02.01.02. Zbog zaokruživanja mogu nastati razlike u odnosu predložak.

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II (nastavak)

<i>na dan 31. prosinca 2020. godine</i>	MSFI	Usklada	SII
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina			
Nematerijalna imovina	104.746	(104.746)	-
Odgođena porezna imovina	7.794	(7.794)	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	129.742	27.635	157.377
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	3.778.527	61.598	3.840.125
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	<i>140.112</i>	<i>22.268</i>	<i>162.380</i>
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	<i>47.918</i>	<i>-</i>	<i>47.918</i>
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	<i>16.025</i>	<i>-</i>	<i>16.025</i>
<i>Obveznice</i>	<i>3.145.906</i>	<i>39.330</i>	<i>3.185.236</i>
<i>Državne obveznice</i>	<i>3.108.761</i>	<i>39.330</i>	<i>3.148.091</i>
<i>Korporativne obveznice</i>	<i>32.070</i>	<i>-</i>	<i>32.070</i>
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	<i>5.075</i>	<i>-</i>	<i>5.075</i>
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	<i>366.202</i>	<i>-</i>	<i>366.202</i>
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	<i>62.364</i>	<i>-</i>	<i>62.364</i>
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	240.308	-	240.308
Kredit i hipoteke	33.213	4.059	37.272
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	243.721	(39.136)	204.585
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	<i>242.091</i>	<i>(39.136)</i>	<i>202.955</i>
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	<i>1.630</i>	<i>-</i>	<i>1.630</i>
Potraživanja od osiguranja i posrednika	74.089	(53.447)	20.642
Potraživanja od reosiguranja	49.844	-	49.844
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	46.920	-	46.920
Novac	93.489	-	93.489
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	913	-	913
Ukupno imovina	4.803.306	(111.831)	4.691.475
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	569.654	(131.932)	437.722
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.783.766	171.504	2.955.270
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	240.308	11.309	251.617
Ostale tehničke pričuve	3.179	(3.179)	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	6.159	-	6.159
Obveze za mirovine	1.054	-	1.054
Depoziti reosiguratelja	95.590	-	95.590
Odgođene porezne obveze	37.973	(30.519)	7.454
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	32.467	-	32.467
Obveze prema osiguranju i posrednicima	39.379	-	39.379
Obveze prema reosiguranju	61.807	(12.330)	49.477
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	26.004	-	26.004
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	94.265	(13.160)	81.105
Ukupne obveze	3.991.605	(8.307)	3.983.298
Višak imovine nad obvezama	811.701	(103.524)	708.177

D.1 Imovina

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje goodwill, razgraničene troškove pribave i ostalu nematerijalnu imovinu kako slijedi:

	MSFI ‘000 kn	Usklada ‘000 kn	SII ‘000 kn
Goodwill	3.552	(3.552)	-
Razgraničeni troškovi pribave	54.556	(54.556)	-
Ostala nematerijalna imovina	65.807	(65.807)	-
Nematerijalna imovina	123.915	(123.915)	-

Goodwill

Sva poslovna spajanja obračunavaju se primjenom metode stjecanja. Goodwill koji nastaje kod stjecanja predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Društva u fer vrijednosti stečene neto imovine, koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Dobit iz povoljne kupnje nastala na spajanju priznaje se odmah kroz dobit ili gubitak. Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao. Goodwill se ne amortizira nego se jednom godišnje testira za umanjenje vrijednosti.

Goodwill je u financijskim izvještajima iskazan po trošku nabave umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti vrijednost iznosi nula sukladno članku 12. Uredbe kojim je propisano da se goodwill za potrebe solventnosti vrednuje kao da je bez vrijednosti.

Razgraničeni troškovi pribave

Direktni i indirektni troškovi nastali tijekom financijske godine koji proizlaze iz stvarno zaključenih ili obnovljenih ugovora o osiguranju kapitaliziraju se kao nematerijalna imovina u iznosu u kojem su ti troškovi nadoknadivi iz budućih premija osiguranja. Svi ostali troškovi priznaju se kao trošak u trenutku nastajanja. Razgraničeni troškovi pribave amortiziraju se tijekom trajanja ugovora o osiguranju na osnovi zarađene premije.

Troškovi koji se mogu razgraničiti uključuju: provizije zaposlenika, agenata ili brokera za uspješnu pribavu osiguranja, provizije za obnovu ugovora, bonuse agentima i brokerima, dio plaća i bonusa zaposlenika u zavisnosti s definiranim aktivnostima pribave koje rezultiraju uspješnim izdavanjem ugovora ili obnovom ugovora o osiguranju, materijalni troškovi izdavanja ugovora, troškovi reklamiranja i ostali troškovi pribave koji proizlaze izravno iz samog zaključenja ugovora o osiguranju, koji su bitni za nastanak zaključenja ugovora i ne bi nastali da se ugovor o osiguranju nije zaključio.

Razgraničeni troškovi pribave odnose se na odljeve novčanih sredstava koji su se dogodili u prošlosti. S obzirom na to da nema budućih novčanih tokova na kojima se temelji vrednovanje za potrebe solventnosti, vrijednost istih za potrebe solventnosti iznosi nula.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Ostala nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ostala nematerijalna imovina Društva uključuje kompjuterske programe i licence te se u financijskim izvještajima iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

S obzirom da ista nije odvojiva odnosno ne može se zasebno prodati te se ujedno ne može dokazati postojanje vrijednosti uporabom ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za istu ili sličnu imovinu, vrijednost iste za potrebe solventnosti iznosi nula.

Odgođena porezna imovina i obveze

U financijskim izvještajima odgođeni porezi se priznaju bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između ekonomske vrijednosti imovine i obveza i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez se računa korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike onda kad će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna olakšica realizirati.

Odgođena porezna imovina priznata je na privremene razlike na gubitke od umanjenja vrijednosti nekretnina, ulaganja u nekretnine, financijske imovine, potraživanja, nerealiziranih gubitaka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te rezervacije. Društvo nema neiskorištenih poreznih gubitaka ni poreznih kredita.

Vrijednost odgođene porezne imovine u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2021. iznosi 6,4 milijuna kuna (2020.: 7,8 milijuna kuna).

Pored gore navedenog, za potrebe solventnosti odgođena porezna imovina se vrednuje na temelju razlika vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Izvori razlika su detaljno prikazani u poglavlju D.3. Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze se za potrebe solventnosti iskazuju u neto iznosu na poziciji Odgođenih poreznih obveza.

Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu

Nekretnine i oprema se u financijskim izvještajima iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti koju određuju procjembenim elaboratima neovisni ovlašteni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama.

Društvo upotrebljava alternativne metode vrednovanja nekretnina kada aktivno tržište za nekretnine ne postoji ili nije dovoljno razvijeno i time nije moguća uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za iste nekretnine kao ni uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za slične nekretnine uz usklađivanje kako bi se odrazilo razlike.

Društvo prilikom uporabe alternativnih metoda vrednovanja upotrebljava tehnike vrednovanja usklađene s tržišnim, prihodovnim ili troškovnim pristupom odnosno pristupom tekućega zamjenskog troška. Društvo odabire metodu koja pruža najreprezentativniju ocjenu iznosa za koji bi se imovina mogla razmijeniti između obaviještenih i voljnih stranaka u transakciji izvršenoj prema tržišnim uvjetima.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu (nastavak)

Vrijednost nekretnina i opreme za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2021. iznosi 124,4 milijuna kuna (2020.: 129,7 milijuna kuna).

U 2021. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 36,8 milijuna kuna (2020.: 27,6 milijuna kuna) i rezultat je utvrđivanja vrijednosti temeljem različite metodologije. Fer vrijednost utvrđuju ovlašteni procjenitelji nekretnina koristeći tržišni pristup, prihodovni pristup ili troškovni pristup.

Za tržišni pristup koriste se cijene i druge odgovarajuće informacije koje stvaraju tržišne transakcije odnosno trenutne cijene na tržištu za nekretnine drugačije prirode, stanja ili lokacije, ili one što podliježu drugačijim uvjetima najma ili drugačijim ugovornim uvjetima, prilagođene tako da odražavaju te razlike te nedavne cijene sličnih nekretnina, uz prilagodbe kako bi se odrazile sve promjene ekonomskih uvjeta od datuma transakcija koje su nastupile po tim cijenama.

Prihodovni pristup diskontira novčane tokove ili prihode i troškove na sadašnji iznos fer vrijednost koji odražava trenutna tržišna očekivanja o tim budućim iznosima koristeći metodu koja se temelji na projekcijama diskontiranog toka novca temeljene na pouzdanim procjenama budućih tokova novca potkrijepljenih uvjetima postojećih ugovora o najmu i drugih ugovora, gdje je to moguće, vanjskim dokazima kao što su trenutna zakup po tržišnim uvjetima za slične nekretnine na istoj lokaciji i istog stanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutne tržišne ocjene nesigurnosti u iznosu i vremenu tokova novca.

Troškovni pristup ili pristup tekućega zamjenskog troška odražava iznos koji bi trenutno bio potreban kako bi zamijenio uslužni kapacitet imovine. S gledišta prodavatelja koji sudjeluje na tržištu, cijena postignuta za imovinu temelji se na trošku kupca koji sudjeluje na tržištu za stjecanje ili izgradnju zamjenske imovine usporedive kakvoće usklađene za zastarjelost.

Prilikom vrednovanja nekretnina se uzimaju u obzir značajke koje bi tržišni sudionici prilikom određivanja cijene nekretnina na dan vrednovanja uzimali u obzir, uključujući stanje i lokaciju nekretnina te ograničenja, ako postoje, za prodaju ili uporabu imovine (vlasništvo, posjed).

Na poziciji Nekretnina i opreme iskazuje se i ostala materijalna imovina Društva, koja se zbog svoje pojedinačne nematerijalnosti i specifičnosti te time manjka relevantnih informacija o trgovanju istima, za potrebe solventnosti vrednuje po neto knjigovodstvenoj vrijednosti. Navedeno se odnosi i na montažne objekte koji su u financijskim izvještajima iskazuju unutar Nekretnina i opreme.

Društvo unajmljuje urede, vozila i IT opremu koji se iskazuju na poziciji Nekretnina i oprema. Od 1. siječnja 2019. (dan početnog priznavanja kada je stupio na snagu novi MSFI 16 Najmovi) najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja uz odgovarajuće obveze iz ugovora o najmu od dana kada je poslovni prostor dostupan za korištenje od strane Društva za nove poslovne prostore odnosno od dana početnog priznavanja, za prostore za koji su ugovori bili aktivni prije 1. siječnja 2019. Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju. Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze. Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se dodatna stopa posudbe najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima. Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) odnosno ulaganja u nekretnine se u financijskim izvještajima iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti nekretnine se vrednuju po fer vrijednost koju određuju procjembenim elaboratima neovisni ovlašteni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama kako je opisano za Nekretnine i opremu za vlastitu upotrebu.

Vrijednost nekretnina osim za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2021. iznosi 172,9 milijuna kuna (2020.: 140,1 milijuna kuna).

U 2021. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 24,8 milijuna kuna (2020.: 22,3 milijuna kuna) i rezultat je utvrđivanja vrijednosti temeljem različite metodologije.

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti. Poslovni najmovi nekretnina su opisani detaljnije u poglavlju A.4 Rezultati ostalih djelatnosti.

Udjeli u povezanim društvima

Udjeli u povezanim društvima se za potrebe solventnosti iskazuju po fer vrijednosti koristeći metodu udjela („adjusted equity method“), odnosno temeljem udjela u višku sredstava nad obvezama povezanog društva dok se u financijskim izvještajima mjere po trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Vrijednost udjela u povezanim društvima u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2021. iznosi 64,1 milijuna kuna (2020.: 47,9 milijuna kuna), te je jednaka vrijednosti prikazanoj u SII bilanci.

Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri obuhvaćaju dionice koje su uvrštene za trgovanje na organiziranom tržištu kapitala te predstavljaju vlasničke udjele u određenim kompanijama. Vlasničke vrijednosnice su u financijskim izvještajima klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju i kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se u financijskim izvještajima i za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti, upotrebom tržišnih cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima. Za domaće vlasničke vrijednosne papire i vlasničke vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, koriste se tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Vrijednost dionica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 18,6 milijuna kuna (2020.: 16,0 milijuna kuna) te je jednaka vrijednosti iskazanoj u SII bilanci s obzirom na to da su dionice u oba slučaja iskazane po fer vrijednosti.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Obveznice (državne obveznice, korporativne obveznice, strukturirani dužnički instrumenti)

Državne i korporativne obveznice u financijskim izvještajima klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospijeca ili financijska imovina raspoloživa za prodaju ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Državne i korporativne obveznice klasificirane kao financijska imovina raspoloživa za prodaju i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se po fer vrijednosti u financijskim izvještajima kao i za potrebe solventnosti. Državne i korporativne obveznice klasificirane kao ulaganja koja se drže do dospijeca iskazuju se u financijskim izvještajima po amortiziranom trošku umanjenom za umanjene vrijednosti, a za potrebe solventnosti po fer vrijednosti.

Fer vrijednost je njihova prosječna tržišna cijena na datum izvještavanja bez umanjenja za troškove prodaje. Ukoliko tržište za financijsku imovinu nije aktivno (i za vrijednosnice koje ne kotiraju) ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene.

Ukoliko 90 dana nije bilo trgovanja obveznicom ili drugim dužničkim papirom te nema objavljene prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira odnosno cijene zadnje ponude na kupnju za obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na uređenim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, vrednovanje se provodi po amortiziranom trošku primjenom efektivne kamatne stope od zadnje protrgovane cijene. Ukoliko se radi o procjeni fer vrijednosti za obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu tada se je pri procjeni fer vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira potrebno uskladiti prema krivulji prinosa državnih dužničkih vrijednosnih papira, ovisno o valutnoj denominaciji obveznice kojoj se procjenjuje fer vrijednost. Vrijednosnom papiru kojem se analizira tržišna vrijednost potrebno je procijeniti rizičnost, odnosno premiju rizika iznad krivulje prinosa domaćih državnih dužničkih vrijednosnih papira, koji predstavljaju najmanje rizična ulaganja u spomenutoj valuti.

Vrijednost državnih obveznica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 3.059,5 milijuna kuna (2020.: 3.108,8 milijuna kuna) dok vrijednost istih iskazanih u SII bilanci iznosi 3.082,5 milijuna kuna (2020.: 3.148,1 milijuna kuna) te je utvrđena temeljem tržišnih cijena na aktivnim tržištima. Razlika u iznosu od 23,0 milijuna kuna (2020.: 39,3 milijuna kuna) u bilanci SII posljedica je svođenja obveznica koje se drže do dospijeca na fer vrijednost, a koje se u financijskim izvještajima Društva iskazuju po amortiziranom trošku.

Vrijednost korporativnih obveznica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 72,8 milijuna kuna (2020.: 32,1 milijuna kuna), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Strukturirani dužnički instrumenti klasificirani su u financijskim izvještajima kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se iskazuju po fer vrijednosti kao i za potrebe solventnosti. Fer vrijednost se utvrđuje uporabom cijena s aktivnog tržišta za imovinu koja čini indeks-linked dužničke vrijednosnice i alternativnim metodama vrednovanja za instrumente koji ne kotiraju, a koje uključuju tehnike vrednovanja diskontiranim novčanim tokom u kojima se koriste značajni parametri direktno ili indirektno mjerljivi s tržišta.

U financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine nema strukturiranih e dužnički instrumentate (2020.: 5,1 milijun kuna).

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Subjekti za zajednička ulaganja

Subjekti za zajednička ulaganja klasificirani su u financijskim izvještajima kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i imovina raspoloživa za prodaju te se iskazuju po fer vrijednosti kao i za potrebe solventnosti. Fer vrijednost se utvrđuje uporabom kotiranih cijena udjela od strane investicijskih fondova.

Vrijednost subjekata za zajednička ulaganja u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 339,8 milijuna kuna (2020.: 366,2 milijuna kuna), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Depoziti osim novčanih ekvivalenata

Depoziti osim novčanih ekvivalenata se u financijskim izvještajima klasificiraju kao zajmovi i potraživanja i vrednuju po amortiziranom trošku uporabom efektivne kamatne stope i umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Društvo za potrebe izračuna solventnosti iskazuje ulaganja u depozite osim novčanih ekvivalenata (depozite kod banaka) po knjigovodstvenoj vrijednosti koja je jednaka fer vrijednosti dobivenoj uporabom tehnike vrednovanja diskontiranog novčanog toka jer smatra da su efektivne kamatne stope depozita jednake tržišnim.

Vrijednost depozita osim novčanih ekvivalenata u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 31,4 milijuna kuna (2020.: 62,4 milijuna kuna), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci. Tijekom 2021. godine dospio je dugoročni depoziti u iznosu od 31,8 milijuna kuna.

Kredit i hipoteke

Kredit i hipoteke (zajmovi i predujmovi) se vrednuju za potrebe solventnosti po fer vrijednosti uporabom tehnike vrednovanja diskontiranog novčanog toka kojom se očekivani budući novčani tokovi glavnice i kamate diskontiraju na datum izvještavanja koristeći diskontnu stopu koja odražava tržišne prinose za istu ili sličnu imovinu. Prosudbe o tržišnoj vrijednosti neprihodujućih zajmova uključuju procjene, pretpostavke i prosudbe temeljene na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izvještavanja. Za zajmove po kojima postoje rezervacije za umanjenja vrijednosti fer vrijednost se određuje kao iznos zajma umanjen za rezervaciju.

Vrijednost kredita i hipoteka u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2021. godine iznosi 29,9 milijuna kuna (2020.: 33,2 milijuna kuna) dok su u bilanci po principima solventnosti II veći za 1,8 milijuna kuna (2020.: veći za 4,1 milijuna kuna) uslijed vrednovanja istih po fer vrijednosti.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama za potrebe solventnosti za neživotna osiguranja vrednuje se na isti način kao i najbolja procjena za bruto tehničke pričuve, odnosno udio reosiguranja u tehničkim pričuvama iskazuje se kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova. Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju za životna osiguranja nisu modelirani i jednaki su udjelu reosiguranja u tehničkim pričuvama životnog osiguranja prema računovodstvenim propisima u financijskom izvještaju. Detaljnije je opisano u poglavlju D.2.

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Potraživanja od osiguranja i posrednika se u financijskim izvještajima iskazuju u Potraživanjima iz ugovora o osiguranju i ostalim potraživanjima, početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti te obuhvaćaju potraživanja od ugovaratelja osiguranja, potraživanja po regresima, potraživanja od zastupnika i potraživanja po međuslužnim štetama.

Za potrebe solventnosti potraživanja od osiguranja i posrednika se vrednuju umanjeno za nedospjela potraživanja jer je budući priljev po osnovi nedospjelih potraživanja već uključen kao očekivani priljev unutar pozicije tehničkih pričuva odnosno najbolja procjena premijske pričuve je umanjena za iznos očekivanog priljeva od nedospjelih potraživanja.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Potraživanja od reosiguranja

Potraživanja od reosiguranja se u financijskim izvještajima iskazuju u Potraživanjima iz ugovora o osiguranju i ostalim potraživanjima i mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2021. iznosi 61,7 milijuna kuna (2020.: 49,8 milijuna kuna).

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja) se u financijskim izvještajima iskazuju u Potraživanjima iz ugovora o osiguranju i ostalim potraživanjima, početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti te obuhvaćaju potraživanja od kartičara za naplaćenu premiju osiguranja, potraživanja za poreze i ostala potraživanja. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2021. iznosi 71,2 milijuna kuna (2020.: 46,9 milijuna kuna).

Novac i novčani ekvivalenti

Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2021. iznosi 136,5 milijuna kuna (2020.: 93,5 milijuna kuna).

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje se u financijskim izvještajima iskazuje u Potraživanjima iz ugovora o osiguranju i ostalim potraživanjima, početno priznaje po fer vrijednosti i naknadno mjeri po amortiziranom trošku umanjenom za umanjena vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2021. iznosi 1,5 milijuna kuna (2020.: 0,9 milijuna kuna).

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja imovine

Tijekom 2021. godine nije bilo značajnijih promjena procjena ili korištenih osnovica za priznavanje i vrednovanje imovine.

Pretpostavke i prosudbe uključujući one o budućim i drugim velikim izvorima nesigurnosti procjena osim prethodno navedenih kod opisa pojedine kategorije imovine ponajviše se odnose na vrednovanje nekretnina i financijskih instrumenata koji ne kotiraju na tržištu odnosno za koje ne postoji aktivno tržište, a koje uključuje tehnike vrednovanja diskontiranim novčanim tokom i ostale metode u kojima se koriste značajni parametri direktno ili indirektno mjerljivi s tržišta. Društvo u najvećoj mjeri nastoji koristiti relevantne izravno i neizravno dostupne tržišne ulazne podatke te smanjiti korištenje izvedenih ulaznih podataka. Procijenjeni budući novčani tokovi se baziraju na najboljoj procjeni rukovodstva, procjeni financijskog položaja dužnika i nadoknadive vrijednosti instrumenata osiguranja. Time fer vrijednost može biti manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument. Fer vrijednost nekretnina određuju neovisni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama kako je prethodno opisano za nekretnine.

Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade izvještaja, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju.

Informacije o kriterijima korištenima za ocjenjivanje jesu li tržišta aktivna te alternativnim metodama vrednovanja su dodatno opisana u poglavlju D4. Alternativne metode vrednovanja.

D.2 Tehničke pričuve

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Vrijednost tehničkih pričuva za potrebe solventnosti jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatku za rizik. Društvo zasebno vrednuje tehničke pričuve za neživotna osiguranja i za životna osiguranja.

Neživotna osiguranja

Pregled tehničkih pričuva (TP) po vrstama neživotnih osiguranja.:

Linije poslovanja A. Obveze neživotnog osiguranja	2021. Najbolja procjena ‘000 kn	2021. Dodatak za rizik ‘000 kn	2021. Ukupno ‘000 kn	2020. Najbolja procjena ‘000 kn	2020. Dodatak za rizik ‘000 kn	2020. Ukupno ‘000 kn
Stanje na dan 31.12.						
Osiguranje medicinskih troškova	9.083	520	9.603	7.583	409	7.992
Osiguranje zaštite prihoda	14.729	1.350	16.079	15.353	1.203	16.556
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	195.237	7.432	202.669	191.141	7.064	198.205
Ostala osiguranja motornih vozila	40.534	2.021	42.555	28.011	1.088	29.099
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	48.806	2.629	51.435	27.449	1761	29.210
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	78.145	1.680	79.825	86.466	1698	88.164
Ostala osiguranja od odgovornosti	52.346	3.150	55.496	46.160	2238	48.398
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	5.260	45	5.305	397	35	432
Osiguranje troškova pravne zaštite	215	25	240	631	62	693
Osiguranje pomoći (asistencija)	2.351	36	2.387	1.877	39	1.916
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	3.795	139	3.934	16.901	157	17.058
Ukupno	450.501	19.027	469.528	421.969	15.754	437.723

Najbolja procjena predstavlja sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova obveza koristeći najbolje procijenjene pretpostavke, odnosno uzimaju se pretpostavke koje ne sadrže sigurnosnu marginu kao kod pričuva izračunatih za potrebe financijskog izvještavanja. Novčani tokovi diskontirani su vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa propisanom od strane EIOPA-e. Najbolja procjena za neživotno osiguranje računa se posebno za premijske pričuve i za pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve (pričuva za štete). Najbolja procjena može biti negativna (tj. očekivani budućni novčani priljevi su veći od novčanih odljeva), takav rezultat se ne postavlja na nulu. Za projekcije novčanih tokova neživotnih osiguranja Društvo koristi deterministički model. Najbolja procjena računa se odvojeno za svaku homogenu skupinu rizika (vrste osiguranja 1-18 prema podjeli za financijske izvještaje). Tako izračunata pričuva zatim se grupira prema segmentaciji rizika prema Solventnost II segmentaciji.

Dodatak za rizik (RM) se računa simplificiranom metodom koja projicira buduće kapitalne zahtjeve (SCR) za Društvo, za svaku buduću godinu na osnovu razvoja novčanog toka kroz godine.

Podjela dodatka za rizik na vrste osiguranja prema Solventnost II segmentaciji vrši se prema udjelu neto najbolje procjene pričuva šteta. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje povećanje pričuva posljedica je rasta portfelja u dijelu neživotnih osiguranja. U liniji Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje povećanje bruto najbolje procjene posljedica je dvije velike štete.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Mapiranje vrsta osiguranja prema podjeli za financijske izvještaje sa segmentacijom vrsta osiguranja prema Solventnosti II prikazana je u sljedećoj tablici.

Šifra	Vrsta osiguranja	Segmentacija Solventnosti II
01	Osiguranje od nezgode	Osiguranje zaštite prihoda
02	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje medicinskih troškova
03	Osiguranje cestovnih vozila kasko	Ostala osiguranja motornih vozila
04	Osiguranje tračnih vozila	Ostala osiguranja motornih vozila
05	Osiguranje zračnih letjelica	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
06	Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
07	Osiguranje robe u prijevozu	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine
09	Ostala osiguranja imovine	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine
10	Osiguranje od automobilske odgovornosti	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
12	Osiguranje od odgovornosti broдача	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	Ostala osiguranja od odgovornost
14	Osiguranje potraživanja (kredita)	Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava
15	Osiguranje jamstva	Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	Osiguranje raznih financijskih gubitaka
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje troškova pravne zaštite
18	Putno osiguranje	Osiguranje pomoći (asistencija)

Vrste „Osiguranje zaštite prihoda“ i „Osiguranje medicinskih troškova“ prema Solventnost II segmentaciji pripadaju u vrste Zdravstvenog osiguranja NSLT i ulaze u izračun kapitalnog zahtjeva Modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja, podmodul NSLT zdravstvenog osiguranja. S obzirom da na to da su svi budući novčani tokovi iz obveza uključeni u bruto tehničke pričuve, Ostale tehničke pričuve iznose nula kuna u ekonomskoj bilanci.

Pričuva za neisplaćene odštetne zahtjeve (pričuva za štete)

Podaci potrebni za izračun najbolje procjene isti su kao i podaci koji služe za izračun pričuva za financijske izvještaje. To su trokuti razvoja šteta po vrsti osiguranja, s dovoljno dugom povijesti razvoja, po homogenim grupama (vrste osiguranja). Pomoću razvojnih trokuta i temeljem povijesnih podataka projiciraju se budući očekivani novčani tokovi troškova za štete, za buduće kalendarske godine. Metoda razvojnih trokuta za procjenu budućih novčanih tokova primjenjuje se za značajne i materijalne vrste osiguranja kod kojih je prisutna stabilnost u razvojnim trokutima odnosno dovoljno povijesnih podataka o štetama, dok se kod manjih vrsta osiguranja kao osnovica uzima pričuva za financijske izvještaje te se ista dijeli po budućim kalendarskim godinama kako bi se dobili diskontirani očekivani novčani tokovi. Rentne štete (u osiguranju od odgovornosti za uporabu motornih vozila) uključene su u pričuve neživotnih osiguranja, odnosno nisu izdvojene u pričuve životnih osiguranja, zbog svoje nematerijalnosti. Pričuve šteta sadrže i efekte primjene novih orijentacijskih kriterija Vrhovnog suda Republike Hrvatske za naknadu neimovinske štete od 15. lipnja 2020. godine kako za štete nastale nakon tako i za štete nastale prije donošenja novih orijentacijskih kriterija.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Premijska pričuva

Za izračun premijske pričuve primjenjuje se metoda kombinirane kvote (očekivana kvota troškova i očekivana kvota šteta) u odnosu na adekvatne osnovice. Novčani tokovi koji se uključuju u najbolju procjenu su: priljevi premija i odljevi temeljem troškova poslovanja i troškova za štete.

Osnovica na koju se primjenjuje metoda sastoji se od prijenosne premije prema računovodstvenim principima umanjene za nedospjelu premiju. Na ovu osnovicu procjenjuju se budući novčani tokovi za štete i troškove poslovanja, te od očekivanog premijskog priljeva od nedospjelih potraživanja za premiju, a na koju se procjenjuju budući novčani tokovi za štete i troškove poslovanja. Time je najbolja procjena premijske pričuve umanjena za vrijednosti nedospjelih potraživanja za premiju, a isti iznos je isključen na strani imovine (pozicija Potraživanja od ugovaratelja osiguranja i posrednika).

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju u pričuvi šteta najboljom procjenom računa se primjenjujući reosigurateljne udjele, dobivene iz omjera udjela reosiguranja u bruto pričuvama za financijske izvještaje, na projicirane bruto novčane tokove. Reosigurateljni novčani tokovi se diskontiraju primjenom iste vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa kao i bruto novčani tokovi. Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju računa se uz prilagodbu za neispunjenje obveza druge ugovorne strane. Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju u premijskoj pričuvi računa se metodom očekivane reosigurateljne kombinirane kvote, uzimajući u obzir karakteristike ugovora o reosiguranju. Metoda se primjenjuje na iste osnovice premije kao i bruto pričuva.

Pregled tehničke pričuve i iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

	2021.	2021.	2021.	2020.	2020.	2020.
Obveze neživotnog osiguranja	Bruto	Reosiguranje	Neto	Bruto	Reosiguranje	Neto
Stanje na dan 31.12.	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Osiguranje medicinskih troškova	9.604	271	9.333	7.992	-	7.992
Osiguranje zaštite prihoda	16.079	410	15.669	16.555	540	16.015
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	202.669	113.826	88.843	198.205	102.264	95.941
Ostala osiguranja motornih vozila	42.555	249	42.306	29.099	117	28.982
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	51.435	17.283	34.152	29.210	3.525	25.685
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	79.826	53.275	26.551	88.164	58.143	30.021
Ostala osiguranja od odgovornosti	55.496	23.066	32.430	48.398	22.936	25.462
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	5304	1.784	3.520	432	-	432
Osiguranje troškova pravne zaštite	240	-	240	693	-	693
Osiguranje pomoći (asistencija)	2.387	3	2.384	1.917	-	1.917
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	3.934	2.625	1.309	17.058	15.431	1.627
Ukupno	469.529	212.792	256.737	437.723	202.956	234.767

U odnosu na prethodno razdoblje neto tehničke pričuve veće su zbog većih bruto tehničkih pričuva. Društvo je u veljači 2021. počelo s aktivnom prodajom osiguranja za otplatu kredita te je u usporedbi s prethodnim razdobljem zato došlo do povećanja bruto i neto tehničkih pričuva u liniji Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Usporedba tehničkih pričuva prema Solventnosti II i MSFI

na dan 31. prosinca

Obveze neživotnog osiguranja	2021.		2020.	
	Tehnička pričuva SII ‘000 kn	Tehnička pričuva prema MSFI ‘000 kn	Tehnička pričuva SII ‘000 kn	Tehnička pričuva prema MSFI ‘000 kn
Osiguranje medicinskih troškova	9.604	25.621	7.992	22.221
Osiguranje zaštite prihoda	16.079	25.909	16.555	26.518
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	202.669	232.193	198.205	224.268
Ostala osiguranja motornih vozila	42.555	50.918	29.099	40.818
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	51.435	58.771	29.210	37.078
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	79.826	122.073	88.164	128.765
Ostala osiguranja od odgovornost	55.496	74.179	48.398	67.985
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	5.304	7791	432	407
Osiguranje troškova pravne zaštite	240	217	693	610
Osiguranje pomoći (asistencija)	2.387	3.291	1.917	2.771
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	3.934	6.294	17.058	20.623
Ukupno	469.529	607.257	437.723	572.064

Razlika između pričuva za financijske izvještaje i najbolje procjene proizlazi iz sigurnosnih margina koje su uključene u pričuve za financijske izvještaje, i također iz činjenice da se novčani tokovi pričuva najbolje procjene diskontiraju s vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa dok s druge strane, pričuve za financijske izvještaje sastavljene prema MSFI nisu diskontirane.

Životna osiguranja

Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Najbolja procjena tehničkih pričuva predstavlja očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koristeći najbolju procjenu pretpostavki, te propisanu diskontnu krivulju. Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničkih pričuva potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju.

Pregled tehničkih pričuva po linijama poslovanja životnih osiguranja:

Obveze životnog osiguranja	2021.			2020.		
	Najbolja procjena ‘000 kn	Dodatak za rizik ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn	Najbolja procjena ‘000 kn	Dodatak za rizik ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	2.860.732	53.094	2.913.825	2.844.876	59.932	2.904.808
Ostala životna osiguranja	50.380	2.254	52.634	49.754	708	50.462
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	240.582	182	240.763	250.745	873	251.617
Ukupno	3.151.694	55.530	3.207.223	3.145.374	61.513	3.206.888

U odnosu na prethodno obračunsko razdoblje najbolja procjena je ostala na sličnoj razini. Promjena pretpostavki je utjecala značajnim smanjenjem najbolje procjene, isto kao i značajni isteci tradicionalnog portfelja. No to je s druge strane neutralizirano s značajnim ulaskom nove jednokratne premije u portfelj. Bezrizična krivulja je vrlo sličnog kretanja i nije imala značajnog utjecaja, ali taj je rizik izvan kontrole Društva. Promjena u dodatku za rizik nije materijalna.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Opis osnova, metoda i pretpostavki

Najbolja procjena je izračunata kao suma sljedećih komponenti:

- najbolje procjene obveza po polici;
- troška pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja;
- pričuve šteta.

Izračun najbolje procjene vrši se u modelima za 99,7% portfelja mjereno matematičkom pričuvom dok se za preostali dio portfelja kao najbolja procjena postavlja iznos tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima. Najbolja procjena modelirana je pomoću determinističkog modela Prophet i pomoću excel modela. Najbolja procjena obveza po polici računa se po svakoj aktivnoj polici na 31. prosinca 2021., uzimajući u obzir tokove novca dok posljednja aktivna polica ne dođe do svog isteka ili bude stornirana. Rezultati projekcije grupirani su po linijama poslovanja.

Sljedeći novčani tokovi su uključeni u izračun najbolje procjene:

Modelirani priljevi, dolazni tok novca:

- plaćanja premija i svi drugi novčani tokovi koji proizlaze iz tih premija.

Modelirani odljevi, izlazni tok novca:

- ugovorena naknada (osigurnina) uključujući pripisanu dobit (doživljenje, rente, smrt, otkupi, rizici ugovoreni kao dopunsko osiguranje);
- troškovi (administrativni, troškovi šteta, inflacija);
- provizije (koje se očekuju da će biti isplaćene u budućnosti).

Financijske garancije uključene u model:

- garantiran minimalni prinos na ulaganja (tehnička kamatna stopa);
- minimalno garantirana naknada u slučaju osiguranog događaja (doživljenje, smrt, pokriva nezgode).

Ugovorne opcije uključene u model:

- otkupna vrijednost (ugovaratelj ima pravo na otkup police i pri tome dobiva unaprijed definirani garantirani iznos);
- kapitalizacija (ugovaratelj ima pravo na prestanak plaćanja premija i promjenu statusa police u kapitalizirani status).

Društvo za potrebe izračuna najbolje procjene za police u kunama i eurima koristi kunsku, dok za dolarske police koristi dolarsku vremensku strukturu bezrizične kamatne stope bez prilagodbe za volatilnost objavljenu od strane EIOPA-e.

Modeli za izračun dozvoljavaju da najbolja procjena po polici može biti negativna (tj. očekivani budući novčani priljevi su veći od novčanih odljeva). Takav rezultat se ne postavlja na nulu.

Društvo je sukladno planu budućih mjera Uprave za sudjelovanje u dobiti, na temelju prosječne tehničke kamatne stope koja je veća od pretpostavljene buduće prosječne stope prinosa odlučilo da neće projicirati buduću diskrecionu dobit te sukladno navedenom ne postoji neizvjesnost budućih novčanih tokova, proizašlih iz kretanja na financijskom tržištu, koja bi se trebala obuhvatiti vremenskom vrijednošću financijskih opcija i garancija.

U ukupnu najbolju procjenu uzima se u obzir i pričuva za štete za koje pretpostavljamo da će doći na naplatu u sljedećih 12 mjeseci (godinu dana).

Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničkih pričuva potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju. Dodatak za rizik predstavlja kapitalni trošak koji je u slučaju prijenosa portfelja drugom društvu potreban do isteka svih obveza po prenesenim ugovorima o osiguranju. Dodatak za rizik računa se pomoću „Cost of capital“ metode kao 6% sadašnje vrijednosti potrebnih solventnih kapitala po modulu preuzimanja rizika životnih osiguranja. Potrebni solventni kapital po pojedinim projekcijskim godinama računaju se pomoću nositelja rizika („risk drivera“).

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Kako bi projicirali novčane tokove za trajanje police do prestanka (isteka, storniranja, smrti, otkupa) potrebno je definirati pretpostavke o kretanju portfelja u budućnosti. Pretpostavke o portfelju dijele se na pretpostavke prvog reda i pretpostavke drugog reda.

Pretpostavke prvog reda su svi oni podaci o proizvodu potrebni za izračun premije i matematičke pričuve. Pretpostavke prvog reda su glavne karakteristike o proizvodu – troškovi, tablice smrtnosti, tehnička kamatna stopa.

Pretpostavke drugog reda predstavljaju informaciju o kretanju portfelja u budućnosti – najbolja procjena stopa incidencije smrtnosti, pobolijevanja i fertiliteta, najbolja procjena troškova (administrativni, troškovi šteta), najbolja procjena stopa raskida - storna (storno police zbog neplaćanja), te stopa kapitalizacije. Pretpostavke drugog reda u pravilu se računaju jednom godišnje, a u slučajevima značajnijih promjena portfelja i češće.

Dodatno uz pretpostavke drugog reda koriste se tržišne pretpostavke (vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa, inflacija).

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju nisu modelirani i jednaki su udjelu reosiguranja u tehničkim pričuvama prema računovodstvenim propisima u financijskom izvještaju.

Pregled tehničkih pričuva i iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju:

na dan 31. prosinca

Obveze životnog osiguranja	2021.			2020.		
	Bruto ‘000 kn	Reosiguranje ‘000 kn	Neto ‘000 kn	Bruto ‘000 kn	Reosiguranje ‘000 kn	Neto ‘000 kn
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	2.913.825	1.447	2.912.378	2.904.808	1.587	2.903.221
Ostala životna osiguranja	52.634	7.085	45.549	50.462	43	50.420
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	240.763	-	240.763	251.617	-	251.617
Ukupno	3.207.223	8.532	3.198.691	3.206.888	1.630	3.205.258

U usporedbi s prethodnim razdobljem nije došlo do promjene metodologije u obračunu. Društvo je u veljači 2021. počelo aktivno prodavati osiguranje za otplatu kredita čije rizike djelomično prikazuje pod životna osiguranja (smrt, bolovanje) te je iz tog razloga povećan udio reosiguranja u liniji proizvoda Ostala životna osiguranja.

Usporedba tehničkih pričuva prema Solventnosti II i MSFI

na dan 31. prosinca

Obveze životnog osiguranja	2021.		2020.	
	Tehnička pričuva SII ‘000 kn	Tehnička pričuva prema MSFI ‘000 kn	Tehnička pričuva SII ‘000 kn	Tehnička pričuva prema MSFI ‘000 kn
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	2.913.825	2.780.254	2.904.808	2.724.377
Ostala životna osiguranja	52.634	53.754	50.462	49.863
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	240.763	239.340	251.617	250.603
Ukupno	3.207.223	3.073.347	3.206.888	3.024.843

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Ukupna tehnička pričuva izračunata po principima Solventnosti II je za 4,4% veća od tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima. Razlika proizlazi iz metodologije izračuna. Dok se vrijednost prema MSFI računa sukladno Pravilniku o minimalnim standardima neto prospektivnom metodom, vrijednost prema Solventnosti II računa se korištenjem pretpostavki izvedenih iz vlastitog iskustva i tržišnih faktora (stope storna i kapitalizacija, stope smrtnosti, pretpostavke troškova i inflacije, pretpostavka o budućoj podjeli dobitka ugovarateljima).

Razlika ponajviše dolazi iz:

- razlike u diskontu naspram one korištene u izračunu tehničkih pričuva prema MSFI i vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa na dan 31. prosinca 2021. bez prilagodbe za volatilnost, objavljena od strane EIOPA-e;
- korištenja pretpostavki izvedenih iz vlastitog iskustva i tržišnih faktora (stope storna i kapitalizacija, stope šteta, stope smrtnosti, pretpostavke troškova i inflacije).

Kao i na prethodno razdoblje tehnička pričuva vrednovana za potrebe Solventnosti II veća je od tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima zbog projiciranih prinosa u vremenskoj strukturi nerizičnih kamatnih stopa.

U gornjoj tablici pod stavkom Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima za MSFI vrijednosti uzete su u obzir posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, druge tehničke pričuve te pripadajuće matematičke pričuve i pričuve šteta.

Značajna pojednostavljena metoda upotrijebljena za izračun tehničkih pričuva

Obzirom da Društvo ne koristi stohastički model za izračun tehničkih pričuva, trošak pružanja opcija i garancija se računa simplifikacijom temeljenoj na „benchmark“ metodi kao umnožak VFG faktora sadašnje vrijednosti matematičke pričuve. Tako dobivena vremenska vrijednost opcija i garancija (TVFOG) dodaje se sadašnjoj vrijednosti novčanog toka. TVFOG se ne primjenjuje na osiguranja bez sudjelovanja u dobiti (dopunska osiguranja, riziko osiguranja) te Unit linked i Index linked osiguranja. Nadalje, TVFOG se ne primjenjuje na cjenike s garantiranom dobiti niti na cjenike kod kojih osnovica za sudjelovanje u dobiti ne ovisi o fluktuacijama tržišta.

Društvo određuje odgovarajući VFG faktor na temelju najbolje procjene za tradicionalni portfelj izračunat primjenom osnovne krivulje te krivulje kamatnih stopa nakon SII kamatnog šoka. Nadalje, uzima se u obzir veličina portfelja s diskrecionim pravom sudjelovanja u dobiti, pripadne tehničke kamatne stope te trenutni prosječni prinos od ulaganja.

Dodatak za rizik je izračunat pojednostavljenom metodom koja se opisuje u poglavlju D.2.1 dio Opis osnova, metoda i pretpostavki.

D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva

Razlozi neizvjesnosti (mjera nesigurnosti) u izračunu tehničkih pričuva neživotnih osiguranja za potrebe solventnosti proizlaze iz korištenih pretpostavki kao što su očekivane kvote troškova i šteta, odnosno nesigurnosti hoće li se povijesni trendovi nastaviti i u budućnosti.

Kod izračuna tehničkih pričuva životnih osiguranja nesigurnost povezana s vrijednošću tehničkih pričuva se prvenstveno odnosi na to koliko će se buduće stvarno iskustvo razlikovati od najbolje procjene pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuvi. Glavni izvori nesigurnosti su vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa, troškovi, stope storna, stope smrtnosti. Proces izvođenja najbolje procjene pretpostavki se radi s posebnim oprezom i detaljnom analizom čime se osigurava razumijevanje nesigurnosti proizašlih iz izvedenih pretpostavki. Kako bi procijenilo razinu neizvjesnosti u izračunu tehničkih pričuva Društvo je provelo analize osjetljivosti u odnosu na promjenu pretpostavki.

D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva (nastavak)

Rezultati analiza osjetljivosti tehničkih pričuva neživotnih osiguranja na dan 31. prosinca 2021. godine:

Opis promjene	Tehnička pričuva
Povećanje troška za 10%	+0,9%
Povećanje kvote šteta za 10%	+3,1%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa	+0,2%

Rezultati analiza osjetljivosti tehničkih pričuva životnih osiguranja na dan 31. prosinca 2021. godine:

Opis promjene pretpostavki	Utjecaj promjene najbolje procjene tehničkih pričuva
Povećanje troška za 10%	+1,0%
Povećanje smrtnosti za 10%	+0,9%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa	+8,9%

Za najbolju procjenu za neživotna i životna osiguranja najznačajniji utjecaj na povećanje tehničke pričuve imalo bi smanjenje kamatne stope i povećanje kvote šteta kod izračuna premijske pričuve. Postavljanjem poslovnih procesa, Društvo do neke mjere može kontrolirati kvotu šteta. Ostatak rizika je izvan kontrole Društva.

D.2.3 Ostalo

U usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem nije bilo značajnih promjena u metodologiji derivacije relevantnih pretpostavki korištenih u izračunu tehničkih pričuva.

Za izračun najbolje procjene ne primjenjuje se uravnotežena prilagodba na relevantnu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa, iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ.

Za izračun najbolje procjene ne primjenjuje se prilagodba zbog volatilnosti na relevantnu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa, iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ.

Ne primjenjuje se prijelazna relevantna vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa, iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ.

Ne primjenjuje se prijelazni odbitak na tehničke pričuve, iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ.

D.3 Ostale obveze

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Pričuve osim tehničkih pričuva i obveze za mirovine

Pričuve osim tehničkih pričuva i obveze za mirovine se priznaju kada Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze.

Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu. Vrednovanje za potrebe solventnosti je u jednakom iznosu kao u financijskim izvještajima.

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

Financijske obveze početno se u financijskim izvještajima priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku te se za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti prilikom priznavanja bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze prema osiguranju i posrednicima se u financijskim izvještajima iskazuju unutar Obveza iz ugovora o osiguranju i ostalih obveza, početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku te obuhvaćaju obveze prema ugovarateljima osiguranja i osiguranicima, agentima, brokerima i posrednicima, predujmove i preplate premije. Za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

Obveze prema reosiguranju

Obveze prema reosiguranju se u financijskim izvještajima početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti obveze prema reosiguranju se vrednuju umanjeno za udio reosiguranja u nedospjeloj premiji korištenoj u izračunu premijske pričuve jer je isti već uključen kao budući odljev unutar udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama, odnosno najbolja procjena za udio reosiguranja u premijskoj pričuvi je umanjena za iznos očekivanog odljeva.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju) se u financijskim izvještajima iskazuju unutar Obveza iz ugovora o osiguranju i ostalih obveza te se početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti prilikom priznavanja bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Odgođena porezna obveza

Vrednovanje za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na mjerenje u financijskim izvještajima opisane su pod „Odgođena porezna imovina“ u D.1 poglavlju. Odgođena porezna obveza u financijskim izvještajima priznata je na privremene razlike od promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju. Pored navedenog, Odgođena porezna imovina i obveze su u SII bilanci usklađene za razlike vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza.

Razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza na koje su priznati odgođena porezna imovina i obveze u financijskim izvještajima, razlike vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza te izračun odgođene porezne obveze za potrebe solventnosti su kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
1 Trošak umanjenja vrijednosti imovine	(5.836)	(7.100)
2 Nerealizirani gubici	(167)	(224)
3 Rezervacije za obveze i troškove	(392)	(470)
4 Odgođena porezna imovina MSFI (1+2+3)	(6.395)	(7.794)
5 Rezerva fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	20.284	37.973
6 Odgođena porezna obveza MSFI (5)	20.284	37.973
7 Privremene razlike (usklađe) između MSFI i SII imovine	(119.949)	(104.037)
8 Privremene razlike (usklađe) između MSFI i SII obveza	27.770	(22.213)
9 Porezna osnovica na razlike MSFI i SII (7+8)	(92.179)	(126.250)
10 Porezna stopa (18%)	18%	18%
11 Odgođena porezna obveza na privremene razlike SII (9*10)	(16.592)	(22.725)
12 Odgođena porezna obveza S II (4+6+11)	-	7.454

U 2021. godini odgođena porezna obveza prema SII je negativna, a obzirom da odgođena porezna obveza ne može biti negativna, a za taj iznos se ne može formirati odgođena porezna imovina, isti je sveden na nulu.

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze se u financijskim izvještajima iskazuju unutar Obveza iz ugovora o osiguranju i ostalih obveza, te početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja i umanjeno za obračunate troškove provizija koji su uključeni u najbolju procjenu za premijsku pričuvu.

Obveze za naknade zaposlenima

U Obvezama prema dobavljačima su uključene i obveze za plaće, doprinose i naknade zaposlenima kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Obveze za neto plaće	6.805	6.059
Obveze za doprinose i poreze iz plaća	2.963	2.557
Obveze za doprinose na plaće	1.509	1.311
Obveze za naknade (prijevoz i ostalo)	368	304
Ukupno	11.645	10.231

U Svim ostalim obvezama, koje nisu prikazane drugdje, uključene su rezervacije za bonuse zaposlenicima i Upravi u iznosu od 6,0 milijuna kuna (2020.: 6,6 milijuna kuna).

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja. U pričuvama osim tehničkih pričuva iskazane su rezervacije za jubilarne nagrade u iznosu od 0,3 milijuna kuna (2020.: 0,5 milijuna kuna), dok su rezervacije za zakonske otpremnine iskazane u Obvezama za mirovine u iznosu od 1,2 milijuna kuna (2020.: 1,1 milijun kuna).

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Na dan 31. prosinca 2021. Društvo je bilo uključeno u 18 (2020.: 18) neosiguravateljnih sudskih sporova za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 4,6 milijuna kuna (2020.: 5,7 milijuna kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja ostalih obveza

Tijekom 2021. godine nije bilo značajnijih promjena procjena ili korištenih osnovica za priznavanje i vrednovanje obveza osim tehničkih pričuva.

Pretpostavke i prosudbe uključujući one o budućim i drugim velikim izvorima nesigurnosti procjena osim prethodno navedenih kod opisa pojedine kategorije obveza ponajviše se odnose na:

- sudske slučajeve koji se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, pravnim mišljenjima te procjenama vanjskih odvjetnika.
- poreze za koje Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.
- regulatorne zahtjeve s obzirom da je HANFA ovlaštena provoditi regulatorne preglede poslovanja Društva i zahtijevati promjene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućom regulativom.
- uzajamne obveze s obzirom da Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Društva u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. K tome, Društvo, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti je odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju. Društvo također ima uzajamnu obvezu vezano za naknade štete za neosigurana vozila unutar sustava zelene karte. Ovakve štete plaćaju se kroz Hrvatski ured za osiguranje i sva hrvatska osiguravajuća društva financiraju navedenu ustanovu prema tržišnom udjelu u segmentu osiguranja od automobilske odgovornosti. Hrvatski ured za osiguranje dostavlja Društvu iznos pričuva za prijavljene štete te donju granicu izračuna za pričuvu za nastale a neprijavljene štete.

Osnove korištenja procjena i povezanih pretpostavki su opisane u poglavlju D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima u dijelu *Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja imovine*.

D.4 Alternativne metode vrednovanja

Imovina i obveze se vrednuju uporabom ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu ili obveze. Ako uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu ili obveze nije moguća, imovina i obveze se vrednuju uporabom navedenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za sličnu imovinu i obveze, uz usklađivanje kako bi se odrazile razlike.

Uporaba tržišnih cijena temelji se na kriterijima za aktivna tržišta, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je Komisija donijela u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 odnosno da su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu od trgovca, brokera, poslovne grupe, agencije za regulaciju cijena ili zakonodavne agencije i ako te cijene predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima.

Najbolji dokaz fer vrijednosti je kotirana cijena na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama. Smatra se da financijski instrument kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu te ako te cijene predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema stvarnim tržišnim uvjetima. Ukoliko tržište za imovinu nije aktivno ili vrijednosnice ne kotiraju ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem kotirane tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem alternativnih metoda vrednovanja.

Društvo vrednuje ulaganja u nekretnine, nekretnine za vlastitu upotrebu, depozite kod banaka, zajmove i udjele u povezanim društvima uporabom alternativnih metoda vrednovanja koje uključuju tehnike vrednovanja usklađene s tržišnim, prihodovnim i troškovnim pristupom, ovisno o naravi, namjeni i dostupnosti podataka vezanih uz procijenjenu imovinu kako slijedi:

- tržišni pristup koji se služi cijenama i drugim odgovarajućim informacijama koje stvaraju tržišne transakcije, uključujući jednaku ili sličnu imovinu;
- pristup prihoda koji buduće iznose, poput primjerice novčanih tokova ili prihoda i troškova, pretvara u jedinstveni sadašnji iznos. Fer vrijednost odražava trenutna tržišna očekivanja o tim budućim iznosima;
- troškovni pristup ili pristup tekućega zamjenskog troška odražava iznos koji bi trenutno bio potreban kako bi zamijenio postojeću nekretninu. S gledišta prodavatelja koji sudjeluje na tržištu, cijena postignuta za imovinu temelji se na trošku kupca koji sudjeluje na tržištu za stjecanje ili izgradnju zamjenske imovine usporedive kakvoće usklađene za zastarjelost.

D.5 Sve ostale informacije

Nema ostalih značajnih informacija.

E. Upravljanje kapitalom

E.1 Vlastita sredstva

E.1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom

Društvo je usvojilo sljedeće ciljeve, politike i pristup upravljanja rizicima koji utječu na kapitalnu poziciju:

- održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima;
- učinkovito alociranje kapitala i razvijanje i širenje poslovanja osiguravajući povrat na kapital prema zahtjevima dioničara;
- sačuvati financijsku fleksibilnost održavanjem visoke likvidnosti;
- uskladiti imovinu i obveze uzimajući u obzir rizike u poslovanju.

Poslovanje Društva također podliježe regulatornim zahtjevima koje propisuje i čiju provedbu nadzire HANFA. Regulatorni zahtjevi propisuju odobravanje i praćenje aktivnosti, te nameću restriktivne odredbe (npr. adekvatnost kapitala) u cilju minimiziranja rizika insolventnosti društava za osiguranje u ispunjenju nepredviđenih obveza kada nastanu. U 2021., Društvo je ispunjavalo sve ove zahtjeve.

U izvještavanju financijske stabilnosti, kapital i solventnost se izračunavaju sukladno pravilima propisanim od EIOPA-e. Regulatorni kapitalni testovi temelje se na zahtijevanim razinama solventnosti, kapitala i niza opreznih pretpostavki u ovisnosti o vrsti poslova. Društvo u svojoj politici upravljanja kapitalom ima za cilj održavanje dostatnog kapitala u skladu sa zahtjevima Zakona o osiguranju te EU direktivama i uredbama.

Pristup upravljanja kapitalom

Društvo nastoji optimizirati strukturu i izvor kapitala radi maksimizacije povrata dioničarima i osiguranicima. Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika.

Potrebni solventni kapital se redovito predviđa, procjenjuje i uspoređuje s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Proces utvrđivanja visine i vrste kapitala provodi se redovito kako bi se utvrdilo odgovara li kapital preuzetim obvezama Društva (provjera se radi kvartalno), kao i obvezama koje će Društvo imati tijekom srednjoročnog razdoblja planiranja, a što se provodi barem jednom godišnje u sklopu procesa poslovnog planiranja i provedbe ORSA-e. U slučaju kada je to uvjetovano iznenadnom pojavom čimbenika koji utječu ili bi mogli utjecati na promjenu rizičnog profila i/ili kapitala Društva, potrebno je eventualno provesti Ad-hoc ORSA-u što najčešće uključuje izračun cjelokupnog kapitala ili nekih njegovih komponenti sukladno novim uvjetima.

Na temelju poslovne strategije i tekućih poslovnih ciljeva i poslovnog plan za iduće 3 godine te istih pretpostavki, računaju se imovina te obveze Društva prema Solventnost II režimu. Društvo svoje kapitalne potrebe solventnosti računa sukladno zakonom određenoj dinamici i rokovima koristeći se Standardnom formulom. ORSA proces se provodi jedanput godišnje te se pri tom kapital računa sukladno zadanim pretpostavkama i zadnjim dostupnim izračunima za razdoblje poslovnog planiranja. Pri procjeni mogućnosti ostvarenja poslovnog plana procjenjuje se sposobnost Društva da za to osigura potreban kapital. To je iterativni proces koji se po potrebi ponavlja tako dugo dok plan nije usklađen s rezultatom ORSA-a na način da je Društvo sposobno osigurati kapital za pokriće svih rizika koje temeljem plana poslovanja predviđa preuzimati.

E1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom (nastavak)

Društvo u sklopu ovog procesa računa sljedeće stavke:

- Iznos kapitala koji je Društvu potreban trenutno tj. u sadašnjem trenutku;
- Iznos kapitala koji će Društvu trebati u budućnosti ukoliko se ostvare ciljevi poslovnog plana;
- Uzimajući u obzir željeni iznos i kvalitetu tj. razinu kapitala vezanog uz poslovni plan, računa se iznos kapitala kojeg Društvo treba priskrbiti ukoliko želi ostvariti ciljeve poslovnog plana te se razmatraju metode primjenom kojih bi Društvo moglo povećati kapital na željenu razinu.

Cilj ORSA-e je da Društvo bude svjesno odnosa između poslovne strategije, kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih rizika koje preuzima i kapitalnih zahtjeva koji proizlaze iz tih rizika. ORSA uključuje sljedeća tri ključna elementa: vlastitu procjenu ukupne potrebe za solventnošću, kontinuiranu procjenu usklađenosti s kapitalnim zahtjevima i zahtjevima tehničkih pričuva te procjenu značajnosti odstupanja rizičnog profila od pretpostavki za izračun potrebnog solventnog kapitala u skladu sa Standardnom formulom.

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja kapitalom je održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima te maksimizacija povrata dioničarima i osiguranicima, kao i održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentno s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom.

Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika. Potrebni solventni kapital se redovito predviđa, procjenjuje i uspoređuje s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Društvo koristi Standardnu Solventnost II formulu za izračun raspoloživih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti radi identifikacije rizika i kvantificiranja utjecaja istih na ekonomski kapital.

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	679.368
Potrebni solventni kapital	358.076	350.927
Minimalni potrebni kapital	161.134	157.917
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	185,4%	193,6%

Na dan 31. prosinca 2021., omjer solventnosti iznosio je 185,4% (2020.: 193,6%) čime je rizik izloženosti insolventnosti nizak. Interno definiran omjer solventnosti prihvatljiv za Društvo je 125%.

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava

Vlastita sredstva čini višak imovine nad obvezama umanjeno za predvidive dividende kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Višak imovine nad obvezama	663.767	708.177
Očekivana isplata dividende	-	(28.809)
Subordinirane obveze	-	-
	<u>663.767</u>	<u>679.368</u>

Na dan 31. prosinca 2021. vlastita sredstva su iznosila 663.767 tisuća kuna (2020.: 679.368 tisuća kuna) što predstavlja smanjenje od 15.601 tisuću kuna u odnosu na prethodno razdoblje i prilagodbe prema Solventnosti II (skrivenih pričuva) odnosno viška imovine nad obvezama. Smanjenje je uzrokovano smanjenjem viška imovine nad obvezama i to najvećim dijelom po osnovi tržišnih rizika odnosno zbog pada revalorizacijskih pričuva na strani ulaganja. Na dan 31. prosinca 2021. u vlastitim sredstvima nije ukalkulirana isplata dividende zbog neizvjesnosti vezanih uz kretanja na financijskim tržištima. Promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II su prikazane u nastavku ovog poglavlja.

Stavke vlastitih sredstava u kategoriji 1 čine dio viška sredstava nad obvezama koji se sastoji od uplaćenog redovitog dioničkog kapitala i premije na emitirane dionice te pričuve za usklađivanje kako slijedi:

	2021. '000 kn	2021. '000 kn	2020. '000 kn	2020. '000 kn
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	235.795	235.795	235.795	235.795
Pričuva za usklađivanje	427.972	427.972	443.573	443.573
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	663.767	663.767	679.368	679.368
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	663.767	679.368	679.368
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	663.767	663.767	679.368	679.368
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	663.767	679.368	679.368
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	663.767	663.767	679.368	679.368
Potrební solventni kapital	358.076	-	350.927	-
Minimalni potrebni kapital	161.134	-	157.917	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	185,4%	-	193,6%	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	411,9%	-	430,2%	-

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Vlastita sredstva Društva u cijelosti su klasificirana u 1. kategoriju u iznosu od 663.767 tisuća kuna (2020.: 679.368 tisuća kuna), neograničeno u 1. kategoriji te uključuju temeljni kapital u iznosu od 235.795 tisuća kuna (2020.: 235.795 tisuća kuna) i pričuvu za usklađivanje u iznosu od 427.972 tisuće kuna (2020.: 443.573 tisuće kuna).

Društvo nema vlastitih sredstava u kategorijama 2 i 3.

Pričuva za usklađivanje jednaka je ukupnom višku imovine nad obvezama umanjenom za uplaćeni redoviti dionički kapital i premije na emitirane dionice te predvidive dividende kako slijedi:

	2021. '000 kn	2020. '000 kn
Višak imovine nad obvezama	663.767	708.177
Očekivana isplata dividende	-	(28.809)
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	(235.795)	(235.795)
Pričuva za usklađivanje	427.972	443.573

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Usporedba MSFI bilance, usklada i SII bilance na dan 31. prosinca 2021. godine u odnosu na prethodno razdoblje:

	Promjena u MSFI ‘000 kn	Promjena u uskladama ‘000 kn	Promjena u SII ‘000 kn
Imovina			
Nematerijalna imovina	19.169	(19.169)	-
Odgođena porezna imovina	(1.399)	1.399	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	(5.296)	9.142	3.846
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	(19.429)	(13.826)	(33.255)
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	(15.174)	-	(15.174)
Kredit i hipoteke	(3.331)	(2.271)	(5.602)
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	3.208	13.531	16.739
Potraživanja od osiguranja i posrednika	9.325	(3.319)	6.006
Potraživanja od reosiguranja	11.850	-	11.850
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	24.290	-	24.290
Novac i novčani ekvivalenti	43.039	-	43.039
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	621	-	621
Ukupno imovina	66.873	(14.513)	52.360
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	36.479	(4.671)	31.808
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	63.661	(52.471)	11.190
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	(15.174)	4.320	(10.854)
Ostale tehničke pričuve	(1.268)	1.268	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	(1.075)	-	(1.075)
Obveze za mirovine	103	-	103
Depoziti reosiguratelja	16.386	-	16.386
Odgođene porezne obveze	(17.689)	10.235	(7.454)
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	(4.017)	-	(4.017)
Obveze prema osiguranju i posrednicima	12.714	-	12.714
Obveze prema reosiguranju	11.846	2.263	14.109
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	28.979	-	28.979
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	5.572	(691)	4.881
Ukupne obveze	136.517	(39.747)	96.770
Višak imovine nad obvezama	(69.644)	25.234	(44.410)

Povećanje imovine prema MSFI najvećim dijelom rezultat je povećanja potraživanja i novca i novčanih ekvivalenata dok je prema SII zabilježeno smanjenje imovine najvećim dijelom uzrokovano smanjenjem skrivenih pričuva ulaganja.

Povećanje u prilagodbi (skrivenim pričuvama) između MSFI i Solventnosti II na dan 31. prosinca 2021. u odnosu na prethodno razdoblje u iznosu od 25.234 tisuće kuna proizlazi najvećim dijelom iz smanjenja prilagodbi (skrivenih pričuva) u tehničkim pričuvama životnih osiguranja što je pojašnjeno u poglavlju D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima.

E.1.3 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2021. iznose 663.767 tisuća kuna i to u cjelokupnom iznosu u kategoriji 1, neograničeno (2020.: 708.177 tisuća kuna u kategoriji 1, neograničeno).

E.1.4 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala na 31. prosinca 2021. iznose 663.767 tisuća kuna i to u cjelokupnom iznosu u kategoriji 1, neograničeno (2020.: 708.177 tisuća kuna u kategoriji 1, neograničeno).

E.1.5 Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi

Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi je kako slijedi:

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn
Kapital i rezerve u financijskim izvještajima		
Dionički kapital	235.795	235.795
Rezerve kapitala	50.453	50.453
Zakonska rezerva	4.213	4.213
Ostale rezerve	172.560	172.560
Rezerva fer vrijednosti	92.406	172.990
Zadržana dobit	186.630	175.691
	<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital	742.057	811.702
	<hr/>	<hr/>
Prilagodba prema Solventnosti II (skrivena pričuva)	(78.290)	(103.525)
	<hr/>	<hr/>
Višak imovine nad obvezama	663.767	708.177
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Razlika između viška imovine nad obvezama prema Solventnosti II i vlasničkog kapitala kako je prikazan u financijskim izvještajima proizlazi iz različitog mjerenja sljedeće imovine i obveza:

- goodwill, razgraničeni troškovi pribave i ostala nematerijalna imovina,
- zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti,
- ulaganja,
- potraživanja od osiguranika i ostala potraživanja proizašla iz poslova osiguranja,
- tehničke pričuve, neto od reosiguranja,
- obveze iz poslova reosiguranja,
- ostalo odgođeno plaćanje troškova, te
- odgođena porezna imovina i obveze.

Osnove, metode i pretpostavke korištene pri vrednovanju imovine, obveze i tehničkih pričuva za potrebe solventnosti te razlike u mjerenju u odnosu na financijske izvještaje objašnjene su u poglavlju D. Na dan 31. prosinca 2021. prilagodba prema Solventnosti II je iznosila -78.290 tisuća kuna (2020.: -103.525 tisuća kuna) što predstavlja povećanje u iznosu od 25.235 tisuća kuna u odnosu na prethodno razdoblje. Promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II su prikazane u poglavlju E.1.2 Struktura vlastitih sredstava.

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

E.2.1 Iznos solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn
Potrebni solventni kapital	358.076	350.927
Minimalni potrebni kapital	161.134	157.917

Potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2021. iznosi 358.076 tisuća kuna (2020.: 350.927 tisuća kuna). Minimalni potrebni kapital iznosi 161.134 tisuće kuna (2020.: 157.917 tisuća kuna) što je 45% od ukupnog potrebnog solventnog kapitala.

E.2.2 Iznos potrebnog solventnog kapitala podijeljen u module rizika

	2021. ‘000 kn Bruto i neto potrebni solventni kapital	2020. ‘000 kn Bruto i neto potrebni solventni kapital
Tržišni rizik	205.945	216.196
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.315	43.457
Preuzeti rizik životnog osiguranja	127.215	129.891
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	16.693	15.581
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	76.673	68.883
Nediversificirani osnovni potrebni solventni kapital	463.842	474.008
Diversifikacija	(148.705)	(149.164)
Rizik nematerijalne imovine	-	-
Osnovni potrebni solventni kapital: bruto / neto	315.137	324.844
Operativni rizik	42.939	33.536
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-	-
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-	(7.454)
Potrebni solventni kapital	358.076	350.927

Ukupni potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2021. iznosi 358.076 tisuća kuna (2020.: 350.927 tisuća kuna). Tržišni rizik, čiji potrebni solventni kapital predstavlja 44% ukupnog osnovnog potrebnog solventnog kapitala Društva prije diverzifikacije, najznačajniji je rizik kojem je Društvo izloženo.

U odnosu na dan 31. prosinca 2020. potrebni solventni kapital je veći za 7.149 tisuća kuna. Detaljniji opisi potrebnog kapitalnog zahtjeva po modulima rizika nalaze se u poglavlju C. Profil rizičnosti.

E.2.3 Korištenje Standardne formule i pojednostavljenja

Prilikom izračuna kapitalnog zahtjeva Društvo primjenjuje Standardnu formulu za sve module i podmodule rizika.

E.2.4 Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule

Pri izračunu kapitalnog zahtjeva Društvo nije koristilo specifične parametre u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

E.2.5 Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala

	2021. ‘000 kn	2020. ‘000 kn
Minimalni potrebni kapital		
Linearni minimalni potrebni kapital	168.122	161.463
Potrebni solventni kapital	358.076	350.926
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	161.134	157.917
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	89.519	87.732
Kombinirani minimalni potrebni kapital	161.134	157.917
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	60.073	56.006
Minimalni potrebni kapital	161.134	157.917

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2021. iznosi 161.134 tisuće kuna (2020.: 157.917 tisuća kuna) i jednak je kombiniranom minimalnom potrebnom kapitalu. Donji prag minimalnog potrebnog kapitala iznosi 89.519 tisuća kuna (2020.: 87.732 tisuće kuna) odnosno 25% potrebnog solventnog kapitala. U odnosu na dan 31. prosinca 2020. minimalni potrebni kapital je veći za 3.217 tisuća kuna.

Minimalni potrebni kapital izračunat je temeljem vrijednosti neto zaračunatih premija, neto tehničkih pričuva iz ekonomske bilance (najbolja procjena, bez dodatka za rizik) za neživotna i životna osiguranja te vrijednosti svote pod rizikom za životna osiguranja. S obzirom na povećanje vrijednosti premija i pričuva, povećao se i minimalni potrebni kapital.

Detaljniji podaci o minimalnom potrebnom kapitalu nalaze se u priloženim izvještajnim Predlošcima S.28.02.01 Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja.

E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala

Društvo za izračun kapitalnog zahtjeva ne upotrebljava podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju iz članka 304. Direktive 2009/138/EZ.

E.4 Razlika između Standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela

Društvo ne primjenjuje unutarnji model. Potrebni solventni kapital Društvo računa primjenom Standardne formule.

E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom

Društvo je u potpunosti usklađeno s minimalnim potrebnim kapitalom i potrebnim solventnim kapitalom.

E.6 Sve ostale informacije

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

F. Predložci za 2021. godinu

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgodena porezna imovina	R0040	0
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	161.223
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	3.806.870
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	197.703
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	64.055
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	18.614
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	18.614
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	
Obveznice	R0130	3.155.290
Državne obveznice	R0140	3.082.459
Korporativne obveznice	R0150	72.831
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	339.768
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	31.441
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	225.134
Kredit i hipoteke	R0230	31.669
Kredit na temelju police	R0240	29.458
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	929
Ostali kredit i hipoteke	R0260	1.283
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	221.324
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	212.792
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	212.111
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	681
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	8.532
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	8.532
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	26.648
Potraživanja od reosiguranja	R0370	61.694
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	71.210
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen.	R0400	0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	136.528
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	1.534
Ukupna imovina	R0500	4.743.835

PRILOG I. (u tisućama kuna)
S.02.01.02
Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	469.530
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	443.847
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	
Najbolja procjena	R0540	426.689
Dodatak za rizik	R0550	17.158
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	25.683
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	
Najbolja procjena	R0580	23.812
Dodatak za rizik	R0590	1.870
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	2.966.460
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0
Najbolja procjena	R0630	0
Dodatak za rizik	R0640	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	2.966.460
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	2.911.112
Dodatak za rizik	R0680	55.348
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	240.763
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	240.582
Dodatak za rizik	R0720	182
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	5.084
Obveze za mirovine	R0760	1.157
Depoziti reosiguratelja	R0770	111.976
Odgođene porezne obveze	R0780	0
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	28.450
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	52.093
Obveze prema reosiguranju	R0830	63.586
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	54.983
Podređene obveze	R0850	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	85.986
Ukupne obveze	R0900	4.080.068
Višak imovine nad obvezama	R1000	663.767

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Zaračunate premije										
Bruto – izravno osiguranje	R0110	49.891	28.287	0	139.507	67.536	54.253	133.651	47.783	7.752
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120									
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130									
Udio reosiguratelja	R0140	2.339	2.440	0	69.760	1.030	10.597	73.690	11.187	3.442
Neto	R0200	47.552	25.847	0	69.747	66.506	43.655	59.961	36.597	4.310
Zarađene premije										
Bruto – izravno osiguranje	R0210	47.060	27.653	0	131.402	61.497	50.638	127.293	45.816	602
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230									
Udio reosiguratelja	R0240	2.339	2.444	0	64.374	1.030	9.812	78.365	9.538	203
Neto	R0300	44.721	25.210	0	67.028	60.467	40.826	48.927	36.278	399
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto – izravno osiguranje	R0310	29.764	10.198	0	77.183	43.161	45.978	97.635	16.977	224
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330									
Udio reosiguratelja	R0340	2.605	1.213	0	39.451	554	17.132	74.482	3.388	210
Neto	R0400	27.159	8.984	0	37.733	42.607	28.847	23.152	13.589	14
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto – izravno osiguranje	R0410	14	-14	0	-117	-137	48	-283	-17	0
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430									
Udio reosiguratelja	R0440	0	0	0	0	0	0	-103	0	0
Neto	R0500	14	-14	0	-117	-137	48	-181	-17	0
Nastali izdaci	R0550	12.754	9.459	0	44.495	12.528	16.440	46.632	17.457	5.879
Ostali izdaci	R1200									
Ukupni izdaci	R1300									

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)			Vrsta osiguranja za: prihvati u neproporcionalno reosiguranje			Ukupno	
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje		Osiguranje imovine
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Zaračunate premije									
Bruto – izravno osiguranje	R0110	28	6.131	14.668				549.489	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130								
Udio reosiguratelja	R0140	0	11	12.801				187.298	
Neto	R0200	28	6.120	1.867				362.191	
Zarađene premije									
Bruto – izravno osiguranje	R0210	30	5.534	14.566				512.090	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230								
Udio reosiguratelja	R0240	0	15	13.322				181.443	
Neto	R0300	30	5.519	1.244				330.647	
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto – izravno osiguranje	R0310	-312	3.004	-4.885				318.926	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330								
Udio reosiguratelja	R0340	0	3	-5.003				134.034	
Neto	R0400	-312	3.001	118				184.892	
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto – izravno osiguranje	R0410	0	4	-783				-1.285	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430								
Udio reosiguratelja	R0440	0	0	-35				-137	
Neto	R0500	0	4	-749				-1.148	
Nastali izdaci	R0550	97	1.969	3.390				171.101	
Ostali izdaci	R1200								
Ukupni izdaci	R1300							171.101	

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja					Obveze životnog reosiguranja		Ukupno	
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje		Životno reosiguranje
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Zaračunate premije										
Bruto	R1410		633.738	3.648	18.530					655.916
Udio reosiguratelja	R1420		3.344	0	7.343					10.687
Neto	R1500		630.394	3.648	11.187					645.229
Zarađene premije										
Bruto	R1510		633.572	3.648	18.530					655.749
Udio reosiguratelja	R1520		3.358	0	7.344					10.702
Neto	R1600		630.214	3.648	11.186					645.047
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610		560.994	20.745	5.117					586.855
Udio reosiguratelja	R1620		804	0	0					804
Neto	R1700		560.190	20.745	5.117					586.051
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710		49.199	-16.634	3.924					36.488
Udio reosiguratelja	R1720		-11	0	7.042					7.031
Neto	R1800		49.210	-16.634	-3.119					29.457
Nastali izdaci	R1900	0	116.571	622	4.217					121.410
Ostali izdaci	R2500									
Ukupni izdaci	R2600									121.410

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

		Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima		Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)	
			Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	C0060				C0070
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010										
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020										
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik											
Najbolja procjena											
Bruto najbolja procjena	R0030	2.860.732		0	240.582		0	50.380			3.151.694
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0080	1.447		0	0		0	7.085			8.532
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	2.859.285		0	240.582		0	43.295			3.143.162
Dodatak za rizik	R0100	53.094	182			2.254					55.530
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva											
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110										
Najbolja procjena	R0120										
Dodatak za rizik	R0130										
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	2.913.825	240.763			52.634					3.207.223

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvata u proporcionalno reosiguranje								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010									
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050									
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik										
Najbolja procjena										
Pričuve za premije										
Bruto	R0060	4.603	3.406	0	53.932	23.941	10.314	28.722	3.985	4.693
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	0	3	0	32.688	0	59	17.441	210	1.580
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	4.603	3.403	0	21.243	23.941	10.255	11.282	3.775	3.113
Pričuve za odštetne zahtjeve										
Bruto	R0160	4.480	11.323	0	141.305	16.593	38.491	49.423	48.361	567
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	271	407	0	81.138	249	17.223	35.835	22.856	204
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	4.209	10.917	0	60.167	16.344	21.268	13.588	25.506	362
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	9.083	14.729	0	195.237	40.534	48.806	78.145	52.346	5.260
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	8.812	14.319	0	81.411	40.285	31.523	24.870	29.281	3.475
Dodatak za rizik	R0280	520	1.350	0	7.432	2.021	2.629	1.680	3.150	45
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva										
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290									
Najbolja procjena	R0300									
Dodatak za rizik	R0310									

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve – ukupno										
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	9.604	16.079	0	202.669	42.555	51.435	79.826	55.496	5.304
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	271	410	0	113.826	249	17.283	53.275	23.066	1.784
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	9.333	15.669	0	88.843	42.306	34.152	26.550	32.431	3.520

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje			Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010								
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050								
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik									
Najbolja procjena									
Pričuve za premije									
Bruto	R0060	12	2.057	-84	0	0	0	0	135.581
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	0		-126	0	0	0	0	51.855
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	12	2.057	42	0	0	0	0	83.726
Pričuve za odštetne zahtjeve									
Bruto	R0160	203	295	3.879	0	0	0	0	314.920
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	0	3	2.751	0	0	0	0	160.937
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	203	292	1.128	0	0	0	0	153.983
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	215	2.351	3.795	0	0	0	0	450.501
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	215	2.349	1.170	0	0	0	0	237.709
Dodatak za rizik	R0280	25	36	139	0	0	0	0	19.028
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva									
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290								
Najbolja procjena	R0300								
Dodatak za rizik	R0310								

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje			Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Tehničke pričuve – ukupno									
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	240	2.387	3.934	0	0	0	0	469.530
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	0	3	2.625	0	0	0	0	212.792
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	240	2.385	1.309	0	0	0	0	256.738

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	Z0010	Accident year
---	--------------	---------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno)
(apsolutni iznos)

		Razvojna godina											U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)		
Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Ranije	R0100											7.167	R0100	7.167	7.167	
	N-9 R0160	84.455	32.350	4.048	1.894	1.607	1.026	696	4.388	1.049	2.534		R0160	2.534	134.047	
	N-8 R0170	72.407	33.960	10.398	3.133	2.171	1.979	435	372	432			R0170	432	125.288	
	N-7 R0180	80.685	34.192	5.639	2.551	1.259	565	1.084	324				R0180	324	126.299	
	N-6 R0190	89.306	36.084	4.358	9.455	1.496	1.062	921					R0190	921	142.682	
	N-5 R0200	105.133	55.932	4.090	2.478	3.442	4.547						R0200	4.547	175.620	
	N-4 R0210	102.799	47.375	34.850	4.501	2.276							R0210	2.276	191.802	
	N-3 R0220	95.072	48.635	10.945	2.770								R0220	2.770	157.422	
	N-2 R0230	105.563	55.596	10.262									R0230	10.262	171.421	
	N-1 R0240	140.319	98.879										R0240	98.879	239.198	
	N R0250	177.965											R0250	177.965	177.965	
Ukupno													R0260	308.076	1.648.910	

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve
(apsolutni iznos)

		Razvojna godina											Kraj godine (diskontirani podaci)	
Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Ranije	R0100											40.318	R0100	39.951
N-9	R0160	1.873	510	4	6	13.018	11.069	11.334	6.743	8.418	5.741		R0160	5.714
N-8	R0170	1.669	321	6	16.153	11.166	5.740	5.639	4.975	3.522			R0170	3.495
N-7	R0180	2.138	175	20.213	11.781	9.063	7.351	6.866	5.277				R0180	5.224
N-6	R0190	3.979	38.499	25.149	15.758	12.562	11.045	8.816					R0190	8.728
N-5	R0200	102.225	33.972	23.373	18.308	17.961	14.230						R0200	14.111
N-4	R0210	100.808	55.281	22.990	17.713	13.516							R0210	13.384
N-3	R0220	83.605	36.101	22.310	15.893								R0220	15.746
N-2	R0230	89.886	38.540	22.119									R0230	21.961
N-1	R0240	137.826	48.338										R0240	48.131
N	R0250	139.095											R0250	138.476
Ukupno													R0260	314.920

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	235.795	235.795			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	427.972	427.972			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, akoje nisu prethodno naznačene	R0180					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220					
Odbici						
Odbitak za sudjelovanja u financijskim i kreditnim institucijama	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	663.767	663.767			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310					
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370					
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400					

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	663.767	663.767			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	663.767	663.767			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	663.767	663.767	0	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	663.767	663.767	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	358.076				
Minimalni potrebni kapital	R0600	161.134				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	185,37%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	411,93%				

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	663.767	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720		
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	235.795	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	427.972	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	-72.291	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	8.292	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	-63.999	

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljena
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	205.945	-	-
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	37.315	-	-
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	127.215		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	16.693		-
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	76.673		-
Diversifikacija	R0060	-148.705	-	-
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0	-	-
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	315.137	-	-

Izračun potrebnog solventnog kapitala		C0100
Operativni rizik	R0130	42.939
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	0
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	0
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	0
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	358.076
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
Potrebni solventni kapital	R0220	358.076
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	0
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304.	R0440	0

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	48.039	

Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
-----------------------------------	---------------------------------

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	8.812	47.552		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	14.319	25.847		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	81.411	69.747		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	40.285	66.506		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	31.523	43.655		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	24.870	59.961		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	29.281	36.597		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	3.475	4.310		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	215	28		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	2.349	6.120		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	1.170	1.867		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0			
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0			
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0			
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0			

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

	R0200	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR(L,NL) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja			113.424

Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
-----------------------------------	---------------------------------

	R0210	C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210			2.859.285	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220			0	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230			240.582	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240	3.759		39.536	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		238.584		6.894.973

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	168.122
Potrebni solventni kapital	R0310	358.076
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	161.134
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	89.519
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	161.134
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	60.073
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	161.134

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	54.988	113.134
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	117.116	240.960
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	52.702	108.432
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	29.279	60.240
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	52.702	108.432
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	30.037	30.037
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	52.702	108.432