

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Izvješće o solventnosti i
financijskom stanju
za 2022. godinu

Sadržaj

Sažetak	5
1.1 Poslovanje i rezultati	5
1.2 Sustav upravljanja	7
1.3 Profil rizičnosti	7
1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti	8
1.5 Upravljanje kapitalom	9
Prihvatanje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju	10
A. Poslovanje i rezultati	11
A.1 Poslovanje	11
A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik	11
A.1.2 Nadzorno tijelo	13
A.1.3 Vanjski revizor	13
A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela	13
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe	14
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja	16
A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju	18
A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)	20
A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja	24
A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja	27
A.3 Rezultati ulaganja	28
A.3.1 Prihodi i troškovi od ulaganja	29
A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu	30
A.3.3 Informacije o ulaganjima u sekuritizacije	30
A.4 Rezultat ostalih djelatnosti	31
A.4.1 Ostali prihodi i troškovi	31
A.5 Sve ostale informacije	31
B. Sustav upravljanja	32
B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja	32
B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija	32
B.1.2 Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja	42
B.1.3 Politika nagrađivanja upravnog i nadzornog tijela te zaposlenika	42
B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja	42
B.1.3.2 Opcije, dionice ili varijabilne komponente nagrađivanja	43
B.1.3.3 Dopunske mirovinske ili prijevremene mirovinske programe za članove uprave, upravnog ili nadzornog tijela i druge nositelje ključnih funkcija	44
B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora	44
B.1.5 Procjena prikladnosti Sustava upravljanja	47
B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	48
B.2.1 Potrebne vještine, znanja i stručnost rukovodstva i ključnih funkcija	48
B.2.2 Procjena sposobnosti i prikladnost osoba rukovodstva i ključnih funkcija	48

B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	49
B.3.1 Sustav upravljanja rizicima	49
B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima	50
B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti	55
B.3.4 Odobravanje i revidiranje vlastite procjene rizika i solventnosti	58
B.3.5 Potrebe solventnosti i međuovisnost upravljanja kapitalom i rizicima	58
B.4 Sustav unutarnje kontrole	59
B.4.1 Sustav unutarnje kontrole	59
B.4.2 Implementacija Funkcije praćenja usklađenosti	60
B.5 Unutarnja revizija	61
B.5.1 Implementacija funkcije unutarnje revizije	61
B.5.2 Neovisnost funkcije unutarnje revizije	61
B.6 Aktuarska funkcija	61
B.7 Izdvajanje poslova	62
B.8 Sve ostale informacije	63
C. Profil rizičnosti	64
C.1 Preuzeti rizik osiguranja	64
C.1.1 Značajni rizici osiguranja	65
C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenje rizika	68
C.1.3 Osjetljivost na rizike osiguranja	69
C.2 Tržišni rizik	70
C.2.1 Značajni tržišni rizik	70
C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	72
C.2.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	73
C.2.4 Osjetljivost na tržišni rizik	74
C.3 Kreditni rizik	75
C.3.1 Izloženost kreditnom riziku	75
C.3.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	76
C.3.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	76
C.4 Rizik likvidnosti	77
C.4.1 Značajni rizik likvidnosti	77
C.4.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	77
C.4.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	77
C.4.4 Očekivana dobit uključena u buduće premije	78
C.5 Operativni rizik	78
C.5.1 Značajni operativni rizici	78
C.5.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	79
C.6 Ostali značajni rizici	80
C.6.1 Ostali značajni rizici	80
C.7 Sve ostale informacije	80
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 2022. 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
FDB	engl. Future discretionary benefit hrv. Buduća diskreciona dobit
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 2022. s usporednim podacima za 2021. 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 2022. godinu.

1.1 Poslovanje i rezultati

2022. godinu oblikovao je nastavak pandemije Covid-19 u globalnim razmjerima i inflacija. Dodatno, Republika Hrvatska se pripremala za nadolazeći ulazak u Euro-monetarnu uniju s 1. siječnjem 2023. godine. Kroz oko 80 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 teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Premijski rezultati u 2022. godini su pokazatelj daljnjeg jačanja tržišne 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.

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.

Tijekom 2022. godine Društvo je nastavilo s aktivnostima vezano za implementiran standard ISO 9001:2015 za sustav upravljanja kvalitetom.

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.

U 2022. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 1,6 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 1.271,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 5% u odnosu na 2021. godinu, što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 10%. Na hrvatskom tržištu osiguranja (bez FOS premija) Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu od 1.257,4 milijun kuna što predstavlja povećanje od 5% u odnosu na 2021. godinu, dok tržište bilježi povećanje od 6,9%, što je pozicioniralo Društvo na treće mjesto osiguratelja.

U segmentu životnih osiguranja Društvo bilježi smanjenje premije od 0,7% i zauzima prvo mjesto na tržištu s udjelom od 22,3%, dok tržište bilježi smanjenje od 1,8%. U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 12,4% s udjelom u tržištu od 6,5% odnosno bez FOS premija rast od 11,6% s udjelom u tržištu od 7,1%, dok tržište bilježi rast od 11,5% odnosno bez FOS premije rast od 10,1%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (50,0%) te na osiguranja motornih vozila (17,7%).

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

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.

Korporativna društvena odgovornost je samoregulirajući poslovni model koji kompanijama pomaže da budu društveno odgovorne – prema sebi, svojim dionicima i javnosti. Primjenjujući društveno odgovorno poslovanje, kompanije postaju svjesnije utjecaja koji imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i ekološke. Aktivno sudjelovanje u društveno odgovornom poslovanju (DOP) znači da tvrtka djeluje na način koji poboljšava društvo i okoliš, umjesto da na njih djeluje negativno. Koliko god je društveno odgovorno poslovanje važno za zajednicu, jednako je vrijedno i za samu tvrtku. DOP aktivnosti mogu pomoći u stvaranju jače veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezanimima sa svijetom oko sebe.

Tijekom 2022. naš glavni fokus DOP-a bio je na pomoći djeci.

U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo razvijati DOP projekt Wiener Zmajstori kroz potporu humanitarnoj udruzi Mali zmaj koja se bavi poboljšanjem kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihov rad uključuje organizaciju različitih radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći pri učenju, logopedске vježbe te psihoterapiju. Osim ustupanja ureda Društva na besplatnu uporabu i korištenje udruzi Mali zmaj, naši djelatnici su udruzi kontinuirano pomagali volonterskim radom koji je uključivao prikupljanje božićnih i uskršnih darova za djecu štíćenike Malog zmaja, a kako bismo dodatno podigli svijest o problemu siromašne i nezbrinute djece, u Zagrebu smo oslikali dva murala. U prosincu smo sastavili popis udruga koje pomažu ranjivim skupinama diljem Hrvatske te smo pozvali naše zaposlenike da tijekom jednog radnog dana pomognu udrugama u svojim lokalnim zajednicama te doniraju svoje vrijeme kako bi uljepšali blagdane onima kojima su oni često najusamljenije i najtužnije doba godine.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje naših zaposlenika u naše DOP aktivnosti, nastavili smo s aktivnostima unutar našeg Wiener Wolonterskog kluba. Njegov cilj je svima približiti dobrobiti volontiranja te nas podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2022. godini ciljane skupina Društva za glavni DOP projekt su bila djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu bio je Hrabri telefon - nevladina, neprofitna udruga osnovana s ciljem pružanja izravne pomoći i podrške zlostavljanoj i zanemarenoj djeci te njihovim obiteljima, ali i s ciljem rada na prevenciji zlostavljanja i zanemarivanja djece i mladih. Cilj Društva je bio uspostava središnje web stranice (platforme) na kojoj će djeca moći redovno učiti o mentalnom zdravlju te naučiti kako i gdje potražiti pomoć, a ujedno time i podizati svijest o važnosti mentalnog zdravlja djece. Na web stranici Društva smo izložili specifične alate i edukativne materijale za učenje o mentalnom zdravlju i njegovom svakodnevnom održavanju. Krajnji cilj je kroz ovaj održivi projekt pridonijeti smanjenju negativne nacionalne statistike po pitanju mentalnih problema među djecom. Dugoročni cilj je da platforma postane mjesto informiranja ne samo za djecu, već i za roditelje, ali i javnost.

U 2022. Wiener osiguranje i dalje je dio lokalne mreže UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pristupanjem inicijativi obvezali smo se na poštivanje deset načela UN-ovog Global Compacta u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime osiguravamo održivost tvrtke i napredak prema ciljevima održivog razvoja.

Društvo će za 2022. 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 na stranici www.vig.com.

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

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz optimizaciju prihvata osiguranja te procese obrade šteta. Nadalje, Društvo stavlja veliki naglasak na povećanje produktivnosti interne prodajne mreže, što je jedan od procesa koji je započeo u 2022. i bit će nastavljen u narednim godinama.

Društvo kontinuirano radi 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 zadržavanja postojećih ključnih zaposlenika.

Hrvatska gospodarska komora, kao predstavnik hrvatskog gospodarstva s više od 167 godina tradicije, svake godine ističe najbolje primjere – kandidate za priznanje Zlatna kuna, sa željom da ih nagradi i ohrabri da ostanu i dalje uspješni. 26. Zlatna kuna održana je u studenom 2022. godine, nagrađujući društva koje garantiraju stabilnost, inovaciju i održivost u izazovnoj 2021. godini. Društvo je nagrađeno kao najbolje osiguravajuće društvo u 2021. godini na hrvatskom tržištu.

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*.

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 471.796 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2022. godine. U odnosu na 31. prosinca 2021. potrebni solventni kapital je veći za 113.720 tisuća kuna najvećim dijelom zbog povećanja rizika životnih osiguranja što je posljedica porasta bezrizične krivulje kamatnih stopa te zbog povećanja tržišnog rizika kao posljedica većeg rizika raspona i koncentracije uslijed kupnje hrvatskih državnih obveznica denominiranih u valuti EUR od ulaganja sredstava dokapitalizacije. Također, u 2022. godini zbog sadašnje vremenske strukture bezrizične kamatne stope koja je u prosjeku viša od prosječne tehničke kamatne stope, Društvo je izračunalo rezervacije za buduće diskrecijske naknade unutar tehničke pričuve životnih osiguranja te se stoga javila sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke. Tijekom 2022., likvidnost Društva nije bila ugrožena.

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

Sažetak (nastavak)

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:

	2022.			2021.		
	MSFI ‘000 kn	Usklada ‘000 kn	SII ‘000 kn	MSFI ‘000 kn	Usklada ‘000 kn	SII ‘000 kn
Ukupno imovina	4.781.044	(263.982)	4.517.062	4.870.179	(126.344)	4.743.835
Ukupne obveze	4.487.057	583.385	3.903.672	4.128.122	48.054	4.080.068
Višak imovine nad obvezama	293.987	319.403	613.390	742.057	(78.290)	663.767

Usklada uvećanja u iznosu od 319.403 tisuće kuna (2021.: smanjenje 78.290 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).

Uvećanje u uskladama između MSFI i Solventnosti II na dan 31. prosinca 2022. u odnosu na 31. prosinca 2021. iznosi 397.693 tisuće kuna, odnosno smanjenje u višku imovine nad obvezama prema Solventnosti II iznosi 50.377 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 između te dvije godine.

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 koja je osnažena dodatnim ulaganjem matičnog društva u obliku dva subordinirana zajma i uplatom u ostale rezerve Društva. Tijekom 2022. Društvo je ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Na dan 31. prosinca 2022. omjer solventnosti iznosio je 169,5% (2021.: 185,4%). Interno definiran minimalan omjer solventnosti prihvatljiv za Društvo je 125%.

Solventnost II regulatorni izračun kapitala prikazan je u nastavku:

	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
	'000 kn	'000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	799.707	663.767
Potrebni solventni kapital	471.796	358.076
Minimalni potrebni kapital	144.816	161.134
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	169,5%	185,4%

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2022. sastoje se od kategorije 1 – oslobođena od ograničenja u iznosu od 613.390 tisuća kuna, kategorije 1 – ograničena u iznosu od 78.491 tisuću kuna te kategoriji 2 u iznosu od 107.826 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2021. prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala su u cjelokupnom iznosu bila u kategoriji 1, oslobođena od ograničenja).

Na dan 31. prosinca 2022. prihvatljiva vlastita sredstva su iznosila 799.707 tisuća kuna (2021.: 663.767 tisuća kuna) što predstavlja povećanje u iznosu od 135.940 tisuća kuna u odnosu na prethodno razdoblje najvećim dijelom zbog povećanja kapitala od strane matičnog društva.

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. *Predložci za 2022.*

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 2023. 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.

Revizorsko društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., Ulica Heinzelova 70, 10000 Zagreb je revidirao godišnje financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. 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 2023. 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 definira polazeći od makroekonomskih okolnosti i uvjeta na tržištu u prethodnoj godini, kao i temeljem glavnih inicijativa, a to su održiv profitabilan rast premije, optimizacija troškova kroz veću efikasnost i efektivnost djelatnika u administraciji i prodaji te digitalna transformacija Društva. Pri tome je ulazak Hrvatske u Europsku ekonomsku i monetarnu uniju s 1. siječnjem 2023., značajno utjecao na aktivnosti na svim razinama Društva.

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 postaju svjesnija utjecaja koji imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i okolišne. Aktivno sudjelovanje u društveno odgovornom poslovanju (DOP) znači da tvrtka djeluje na načine koji poboljšavaju društvo i okoliš, umjesto da na njih djeluje negativno. Koliko god je DOP važan za zajednicu, jednako je vrijedan i za samu tvrtku. Aktivnosti DOP-a mogu pomoći u stvaranju čvršće veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te 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 2022. naš glavni fokus DOP-a bio je na pomoći djeci. U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo razvijati naš DOP projekt Wiener Zmajstori kroz potporu humanitarne udruge Mali zmaj koja se bavi poboljšanjem kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihov rad uključuje organizaciju različitih radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći pri učenju, logopedске vježbe te psihoterapiju. Kako bi im u tome pomogli, nenaplatno smo im ustupili na korištenje i uporabu jedan od bivših ureda Društva kojeg trenutno koriste za aktivnosti poput logopedskih vježbi, razgovora s psihologom ili stručne pomoći u učenju. Također, naši djelatnici su kontinuirano udruzi pomagali volonterskim radom koji je uključivao prikupljanje božićnih i uskrasnih darova za djecu štíćenike Malog zmaja, a kako bi dodatno podigli svijest o problemu siromašne i nezbrinute djece, u Zagrebu smo oslikali dva murala. U prosincu 2022. je Društvo sastavilo popis udruga koje pomažu ranjivim skupinama diljem Hrvatske te smo pozvali naše zaposlenike da tijekom jednog radnog dana pomognu udrugama u svojim lokalnim zajednicama te doniraju svoje vrijeme kako bi blag dane uljepšali onima kojima su isti često najusamljenije i najtužnije doba godine.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje naših zaposlenika u naše DOP aktivnosti, u 2022. smo nastavili s aktivnostima unutar našeg Wiener Wolonterskog kluba. Njegov cilj je svima približiti dobrobiti volontiranja te nas podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija. Također, zaposlenike smo nagradili i za ostvarene volonterske aktivnosti. Volonteri čiji je rad ostvario najpozitivniji učinak tijekom 2022., dobili su zahvalnice, a Wiener osiguranje je u njihovo ime doniralo 5.000 kuna (665 eura) udrugama koje su odabrali pobjednici. U ukupno 12 volonterskih aktivnosti tijekom 2022. godine sudjelovala su 253 zaposlenika, što čini 37% svih zaposlenih, a procijenjeno je da je odrađeno 905 volonterskih sati. Naravno, naši zaposlenici nastavljaju volontirati i u svoje slobodno vrijeme, a ove brojke uzimaju u obzir samo aktivnosti koje smo provodili u sklopu našeg Wiener Wolonterskog kluba.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2022. godini ciljna skupina Društva za glavni DOP projekt su bila djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu bio je Hrabri telefon - nevladina, neprofitna udruga osnovana s ciljem pružanja izravne pomoći i podrške zlostavljanoj i zanemarenoj djeci te njihovim obiteljima, ali i s ciljem rada na prevenciji zlostavljanja i zanemarivanja djece i mladih. Čak 12% djece u dobi od 10 do 19 godina u Hrvatskoj, odnosno njih oko 44.000, ima problema s mentalnim zdravljem, a brojna istraživanja ukazuju na gotovo udvostručenu pojavu psihičkih poteškoća kod djece od početka pandemije. Cilj nam je bio uspostaviti središnju web stranicu (platformu) na kojoj će djeca moći učiti o mentalnom zdravlju te naučiti kako i gdje potražiti pomoć, a time i podizati svijest o važnosti mentalnog zdravlja djece. Na web stranici Društva nudimo specifične alate i edukativne materijale za učenje o mentalnom zdravlju i njegovom svakodnevnom održavanju. Sadržaj je nastao uz pomoć stručnjaka psihologa, socijalnih radnika i pedagoga Hrabrog telefona koji svakodnevno savjetuju djecu i roditelje putem dežurnog telefona, chata i drugih kanala Hrabrog telefona. Primarni cilj ovog projekta je pružiti pomoć u području mentalnog zdravlja djece i mladih koji su dokazano najosjetljiviji na posljedice traumatskih iskustava. Cilj nam je pomoći što većem broju djece i u konačnici kroz ovaj održivi projekt pridonijeti smanjenju negativne nacionalne statistike po pitanju mentalnih problema među djecom. Dugoročni cilj je da platforma postane mjesto informiranja ne samo za djecu, već i za roditelje, ali i javnost.

Osim toga, nastavili smo s implementacijom 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, potrebštine 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.

U 2022. godini Društvo je i dalje dio lokalne mreže UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pristupanjem inicijativi obvezali smo se na poštivanje deset načela UN-ovog Global Compacta u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime osiguravamo održivost tvrtke i napredak prema ciljevima održivog razvoja.

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

Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Društvo će za 2022. 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 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 2022.:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova ulica 70
10000 Zagreb
Tel. +385 1 6328 888

A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela

Na dan 31. prosinca 2022. temeljni kapital Društva iznosi 235.795.140,00 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	2022.		2021.	
	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*	1	0,00%	1	0,00%
Ukupno	<u>374.278</u>	<u>100,00%</u>	<u>374.278</u>	<u>100,00%</u>

A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela (nastavak)

Tijekom 2022. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

Nastavno na uvođenja eura kao nove službene valute u Republici Hrvatskoj početno od 1. siječnja 2023. godine, s ciljem usklađenja s izmjenama nacionalnog zakonodavstva uslijed stupanja na snagu Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj te izmjena i dopuna Zakona o trgovačkim društvima, Društvo će u 2023. pristupiti usklađenju nominalnog iznosa temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva preraspodjelom sredstava iz ostalih rezervi Društva u iznosu od 143.958,81 eura.

Nakon preračunavanja i usklađenja nominalni iznos temeljnog kapitala iznositi će 31.439.352,00 eura te će biti podijeljen na 374.278 dionica nominalnog iznosa 84,00 eura po dionici.

Nakon usvajanja Odluke o usklađenju nominalnog iznosa temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva sa zakonom na redovnoj Glavnoj skupštini u 2023. godini, Društvo će podnijeti zahtjev za upis promjene temeljnog kapitala u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu.

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.



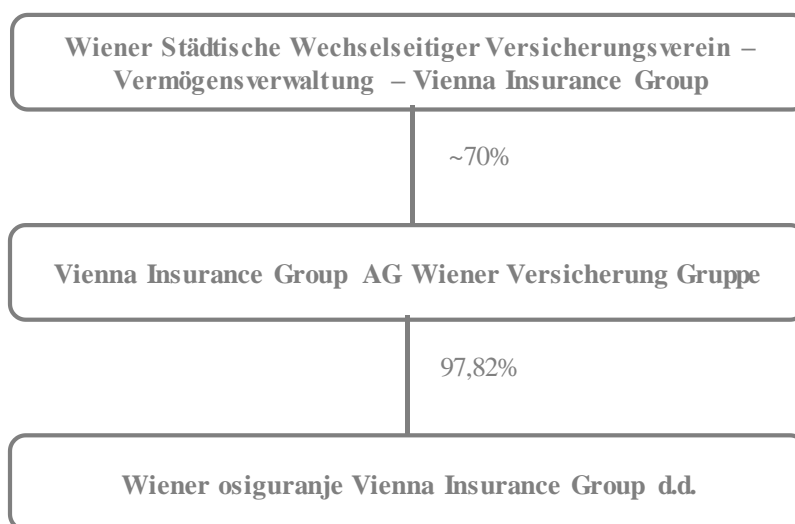
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe (nastavak)

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 29.000 zaposlenika u oko 50 tvrtki koje posluju u 30 zemalja te brine o svakodnevnim potrebama više od 28 milijuna klijenata. VIG Grupa je u 2022. godini ostvarila premijski prihod u iznosu od preko 12 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
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Republika Austrija
LVP Holding GmbH	Republika Austrija
Wiener Staedtische Versicherung AG	Republika Austrija
VIG Re zajišćovna, a.s	Češka Republika
Donau Versicherung AG Vienna Insurance Group	Republika Austrija
VIG FUND, a.s., Prague	Češka Republika
Kooperativa pojišćovna, a.s. Vienna Insurance Group	Češka Republika
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	Republika Mađarska
RAY SIGORTA AS	Republika Turska
Česká podnikatelská pojišćovna, a.s.	Češka Republika



Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt, Ray Sigorta AS i i Česká podnikatelská pojišćovna, a.s. 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 (2021.: 3,07%).

A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja

Kroz oko 80 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 2022. bilježi povećanje od 8,2% (odnosno povećanje od 6,9% bez FOS premija) u odnosu na 2021. godinu. U strukturi zaračunate bruto premije neživotnih osiguranja najzastupljenije je osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (32,9%), zatim osiguranje cestovnih vozila (16,1%) te ostala osiguranja imovine (10,8%). U 2022. godini na hrvatskom tržištu osiguranja poslovalo je 15 osigurateljskih društava koja su ostvarila ukupnu zaračunatu bruto premiju od 12,7 milijardi kuna (odnosno 11,7 milijardi kuna bez FOS premija). Neživotna osiguranja bilježe rast od 11,5% (odnosno rast od 10,1% bez FOS premija), a životna osiguranja smanjenje od 1,8% u odnosu na 2021. 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 2022. Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju (uključujući zaračunatu bruto premiju izvan Hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluga - FOS premiju) od 1.271,1 milijun kuna što predstavlja povećanje od 5% u odnosu na 2021., a što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj po premijskom prihodu s ukupnim tržišnim udjelom od 10%. Na hrvatskom tržištu osiguranja (bez FOS premija) Društvo je ostvarilo zaračunatu bruto premiju u iznosu od 1.257,4 milijun kuna što predstavlja povećanje od 5% u odnosu na 2021. godinu, dok tržište bilježi povećanje od 6,9%, što je pozicioniralo Društvo na treće mjesto osiguratelja.

U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast zaračunate bruto premije od 12,4% s udjelom u tržištu od 6,5%, odnosno bez FOS premija rast od 11,6% s udjelom u tržištu od 7,1%, dok tržište bilježi rast od 11,5%, odnosno bez FOS premije rast od 10,1%.

U segmentu životnih osiguranja Društvo bilježi smanjenje premije od 0,7% i zauzima prvo mjesto na tržištu s udjelom od 22,3%, dok tržište bilježi smanjenje od 1,8%.

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj u 2022. i 2021. godini u milijunima kuna:

	2022. Bruto zaračunata premija	2021. Bruto zaračunata premija	Promjena	2022. Udio na tržištu	2021. Udio na tržištu	Promjena
Croatia osiguranje d.d.	3.057,8	2.850,3	7,3%	24,1%	24,3%	-0,2%
Euroherc osiguranje d.d.	1.536,6	1.482,1	3,7%	12,1%	12,7%	-0,5%
Allianz Hrvatska d.d.	1.479,4	1.230,2	20,3%	11,7%	10,5%	1,2%
Adriatic osiguranje d.d.	1.370,7	1.223,0	12,1%	10,8%	10,4%	0,4%
Wiener osiguranje VIG d.d.	1.271,1	1.205,4	5,5%	10,0%	10,3%	-0,3%
Generali osiguranje d.d.	1.016,6	1.001,3	1,5%	8,0%	8,6%	-0,5%
Uniq osiguranje d.d.	712,4	654,1	8,9%	5,6%	5,6%	0,0%
Triglav osiguranje d.d.	665,5	602,3	10,5%	5,3%	5,1%	0,1%
Grawe Hrvatska d.d.	499,1	464,2	7,5%	3,9%	4,0%	0,0%
Agram life osiguranje d.d.	405,8	400,4	1,4%	3,2%	3,4%	-0,2%
HOK osiguranje d.d.	276,1	245,1	12,6%	2,2%	2,1%	0,1%
Ostali	385,2	359,1	7,3%	3,0%	3,1%	0,0%
Ukupno tržište	12.676,3	11.717,5	8,2%	100,0%	100,0%	-

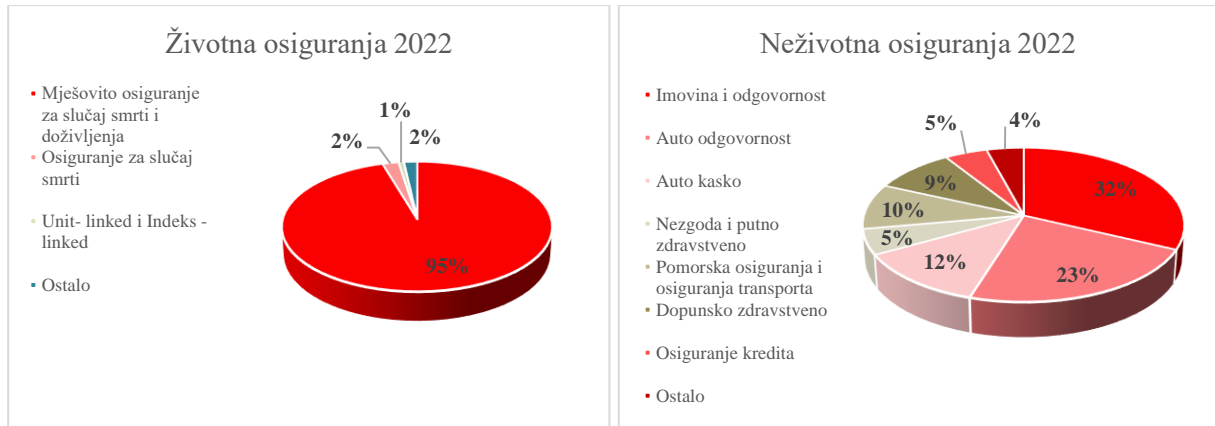
Struktura portfelja u 2022. godini

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (50,0%) te na osiguranja motornih vozila (17,4%).

Razvoj u segmentu neživotnih osiguranje ogleda se u planiranom očuvanju premijskog prihoda u motornim vozilima, očuvanju stabilne kvote šteta i troškova te kroz planove rasta premije u profitabilnijim skupinama osiguranja. Društvo je u 2021. godini uvelo novi proizvod osiguranja kredita s Erste bankom, koji je tijekom 2022. ostvario značajnu premiju.

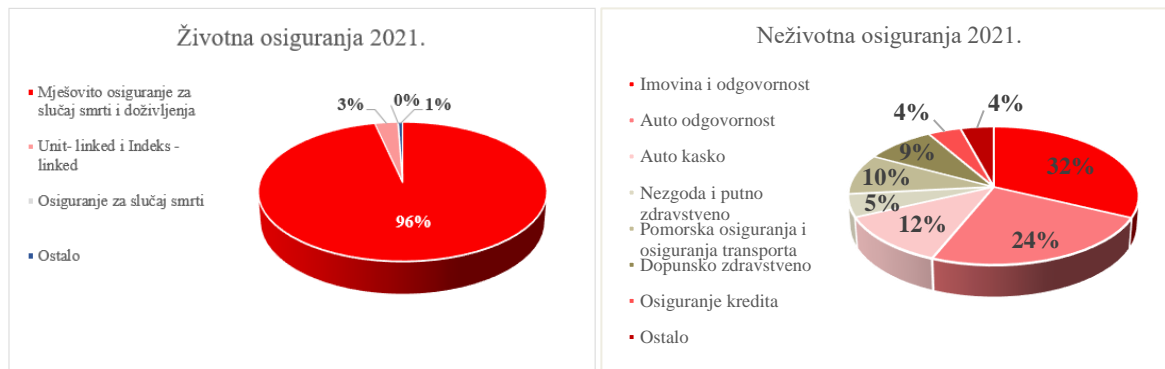
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja (nastavak)

Struktura portfelja u 2022. godini (nastavak)



U neživotnim osiguranjima nije bilo značajnijih promjena u strukturi zaračunate bruto premije te se porast premije odnosio na sve vrste osiguranja. Najveći porast premije (30,4%) zabilježen je kod osiguranja otplate gotovinskih i stambenih kredita, koje je Društvo počelo prodavati u 2021. godini, pri čemu je udio tog osiguranja u ukupnoj premiji neživotnih osiguranja porastao s 4% na 5%. S druge strane, unatoč porastu premije osiguranja od automobilske odgovornosti od 7% u odnosu na 2021. godinu, udio tog osiguranja u ukupnoj premiji neživotnih osiguranja pao je s 24% na 23%. U životnim osiguranjima nije došlo do značajne promjene u strukturi zaračunate bruto premije. Udio mješovitih životnih osiguranja u promatranom razdoblju je ostao na istoj razini kao i prethodne godine (96%). Društvo je ponovno krenulo s prodajom sKredit cjenika za osiguranje u slučaju smrti gdje se vidi rast s 1% na 2% udjela u portfelju.

Struktura portfelja u 2021. godini



A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju

Tijekom 2022., Uprava je nastavila s aktivnostima sukladno 5-godišnjoj Strategiji i četiri glavnim inicijativama vezano za održiv profitabilan rast premije s glavnim strateškim ciljevima: održiv i profitabilan rast premije neživotnih osiguranja, aktivno upravljanje životnim portfeljem, ulaganja u internu prodajnu mrežu, digitalizacija 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 2022. 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 je bio na projektu KING Non-life, kao i na projektu George u suradnji s Erste bankom.

A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju (nastavak)

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 zdravstveno osiguranje, kao strateškoj vrsti osiguranja, Društvo je usmjereno i na višekratna životna osiguranja, korporativna i motorna osiguranja te na daljnji razvoj banko-osiguranja.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni ciljevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz optimizaciju prihvata osiguranja te procese obrade šteta. Društvo stavlja naglasak i na povećanje produktivnosti interne prodajne mreže.

Također, Društvo kontinuirano radi 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 zadržavanje postojećih ključnih zaposlenika.

Upravljanje rizicima kojima je Društvo bilo izloženo u 2022. se redovito obavljalo u okviru poslovanja Društva.

Tijekom 2022. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

Nastavno na uvođenje eura kao nove službene valute u Republici Hrvatskoj početno od 1. siječnja 2023. godine, Društvo je sklopu internog projekta „Uvođenje EUR-a“, u poslovnom području portfelja polica životnih i neživotnih osiguranja, izračuna provizija, obrade šteta, financijskog – računovodstvenog aspekta, ulaganja, prodaje, marketinga, ljudskih resursa, obračuna plaća i pravnih poslova, pristupilo prilagodbi frontend (WOPIS, George, webshop, InCubis, ...) te core i računovodstvenih poslovnih sustava (WinCubis, KING, SAP, SimCorp...) za dvojno iskazivanje, konverziju portfelja, promjenu valute i procese u prijelazu. Kao posljedica ulaska Hrvatske 1. siječnja 2023. u Europsku ekonomsku i monetarnu uniju, s ciljem zadržavanja zadovoljavajuće razine omjera solventnosti, Nadzorni odbor Društva je u 2022. godini dao suglasnost Društvu za dokapitalizaciju, odnosno za sklapanje Ugovora o podređenom zajmu s matičnim društvom na neodređeno vrijeme za iznos glavnice od 10.500.000,00 eura s godišnjom kamatnom stopom od 8,34%, koji je klasificiran u Kategoriju 1 – ograničeno vlastitih sredstava Društva, te na Ugovor o podređenom zajmu s matičnim društvom u trajanju od 10 godina za iznos glavnice od 14.446.743,00 eura s godišnjom kamatnom stopom od 6,40%, koji je klasificiran u Kategoriju 2 - vlastitih sredstava Društva. Dodatnih 10,05 milijuna eura uplaćeno je u ostale rezerve unutar kapitala i rezervi Društva, čime je Društvo u 2022. ispunilo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala, dok snažna kapitalna baza Društva istovremeno predstavlja sigurnost za osiguranike Društva.

Hrvatska gospodarska komora, kao predstavnik hrvatskog gospodarstva s više od 167 godina tradicije, svake godine ističe najbolje primjere – kandidate za priznanje Zlatna kuna, sa željom da ih nagradi i ohrabri da ostanu i dalje uspješni. 26. Zlatna kuna održana je u studenom 2022. godine, nagrađujući društva koja garantiraju stabilnost, inovaciju i održivost u izazovnoj 2021. godini. Društvo je nagrađeno kao najbolje osiguravajuće društvo u 2021. godini na hrvatskom tržištu.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn	Promjena
Zaračunate bruto premije *	1.270.834	1.205.797	5%
Premije predane u reosiguranje	(215.848)	(197.984)	9%
Neto zaračunate premije	1.054.986	1.007.813	5%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(35.185)	(37.564)	-6%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	9.660	5.839	65%
Neto zarađene premije	1.029.461	976.088	5%
Prihod od provizija i naknada	48.101	45.630	5%
Financijski prihodi	92.873	146.098	-36%
Ostali poslovni prihodi	12.489	14.756	-15%
Neto poslovni prihodi	1.182.924	1.182.572	0%
Bruto nastale štete	(952.769)	(940.985)	1%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	142.150	141.732	0%
Neto nastale štete	(810.619)	(799.253)	1%
Troškovi pribave	(203.132)	(176.717)	15%
Administrativni troškovi	(130.803)	(115.794)	13%
Ostali poslovni troškovi	(14.879)	(17.143)	-13%
Financijski troškovi	(21.298)	(14.768)	44%
Dobit prije poreza	2.193	58.897	-96%
Trošak poreza na dobit	(635)	(10.979)	-94%
Dobit za godinu	1.558	47.918	-97%

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 233 tisuće kuna (2021.: *neto smanjenja ispravka vrijednosti od 404 tisuće kuna*) i direktni otpis premije u iznosu od 35 tisuća kuna (2021.: *10 tisuća kuna*).

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

Poslovni rezultati

2022. godinu oblikovao je nastavak pandemije Covid-19 u globalnim razmjerima i inflacija. Dodatno, Republika Hrvatska se pripremala za nadolazeći ulazak u Euro-monetarnu uniju s 1. siječnjem 2023. godine. Unatoč svemu, Društvo je u 2022. godini ponovno zabilježilo svoju najbolju godinu po ostvarenoj premiji sa stabilnim razvojem premije, od 1999. godine, otkada je VIG ušao na hrvatsko tržište. U 2022. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 1,6 milijuna kuna što je za 46,4 milijuna kuna ili 97% manja dobit u odnosu na prethodnu godinu, a najvećim dijelom je posljedica negativnog utjecaja na rezultat ulaganja Društva te negativnog tehničkog rezultata životnog osiguranja uzrokovano visokim garancijama u starom portfelju. 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 80 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.

U 2022. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 810,6 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 11,4 milijuna kuna ili 1,4%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevара koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarama, očekujući dodatne potencijale profitabilnosti. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 348,8 milijuna kuna što predstavlja povećanje za 39,1 milijuna kuna ili 12,6% u usporedbi s prošlom godinom.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2022. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Imovina, kapital i omjer solventnosti:

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn	Promjena
Imovina	4.781.044	4.870.179	-2%
Ukupno kapital	293.987	742.057	-60%
Omjer solventnosti	169,5%	185,4%	-15,9%-p

Na dan 31. prosinca 2022. ukupna aktiva Društva iznosila je 4,8 milijardi kuna što predstavlja rast za 88,1 milijun kuna ili 1,8% u odnosu na 31. prosinac 2021. Kapital i solventnost su objašnjeni u poglavlju E.

Politika isplate

U 2021. godini 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. U 2022. godini nije bilo isplate dividendi.

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 2022.

	Neživot '000 kn	Život '000 kn	Ukupno '000 kn
Zaračunate bruto premije *	635.275	635.559	1.270.834
Premije predane u reosiguranje	(212.399)	(3.449)	(215.848)
Neto zaračunate premije	422.876	632.110	1.054.986
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(35.223)	38	(35.185)
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	9.674	(14)	9.660
Neto zaradene premije	397.327	632.134	1.029.461
Prihod od provizija i naknada	46.985	1.116	48.101
Financijski prihodi	12.279	80.594	92.873
Ostali poslovni prihodi	8.357	4.132	12.489
Neto poslovni prihodi	464.948	717.976	1.182.924
Bruto nastale štete	(357.002)	(595.767)	(952.769)
Udio reosiguranja u nastalim štetama	135.938	6.212	142.150
Neto nastale štete	(221.064)	(589.555)	(810.619)
Troškovi pribave	(142.148)	(60.984)	(203.132)
Administrativni troškovi	(61.978)	(68.825)	(130.803)
Ostali poslovni troškovi	(13.409)	(1.470)	(14.879)
Financijski troškovi	(2.171)	(19.127)	(21.298)
Dobit/ (gubitak) prije poreza	24.178	(21.985)	2.193
Trošak poreza na dobit	(387)	(248)	(635)
Dobit/ (gubitak) za godinu	23.791	(22.233)	1.558

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 233 tisuće kuna (2021.: *neto smanjenje ispravka vrijednosti od 404 tisuće kuna*) (bilješka 19a) i direktni otpis premije u iznosu od 35 tisuća kuna (2021.: *10 tisuća kuna*).

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (50,0%) te na osiguranja motornih vozila (17,7%). U 2022. godini Društvo bilježi ukupan rast premije neživotnih osiguranja u visini od 64,8 milijuna kuna odnosno 11,6% u odnosu na 2021. s udjelom na hrvatskom tržištu osiguranja od 7,1%.

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

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 smanjenje premije od 0,7% i zauzima treću godinu za redom prvo mjesto na tržištu s udjelom od 22,3%, dok tržište bilježi pad za 1,8%.

Bruto policirana premija po značajnim vrstama osiguranja

	2022. '000 kn	2021. '000 kn	Promjena
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Motorna vozila auto odgovornost	148.683	140.269	6%
Motorna vozila ostalo	76.692	67.255	14%
Imovina	148.156	133.309	11%
Osobna osiguranja	30.299	28.197	7%
Ostalo	231.445	196.737	18%
Ukupno neživot *	635.275	565.767	12%
<i>Životna osiguranja</i>			
Životno osiguranje	612.377	617.390	-1%
Rentno osiguranje	360	414	-13%
Dodatna osiguranje uz osiguranje života	18.553	18.770	-1%
Indeks/Unit Linked	4.269	3.456	24%
Ukupno život	635.559	640.030	-1%
Ukupno	1.270.834	1.205.797	5%

* Zračunane bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 233 tisuće kuna (2021.: neto smanjenje ispravka vrijednosti od 404 tisuće kuna) (bilješka 19a) i direktni otpis premije u iznosu od 35 tisuća kuna (2021.: 10 tisuća kuna).

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja

	2022. '000 kn	2021. '000 kn	Promjena
Neživot			
Zaračunate bruto premije *	635.275	565.767	12%
Premije predane u reosiguranje	(212.399)	(194.525)	9%
Neto zaračunate premije	422.876	371.242	14%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	(35.223)	(37.398)	-6%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	9.674	5.855	65%
Neto zarađene premije	397.327	339.699	17%
Prihod od provizija i naknada	46.985	44.322	6%
Financijski prihodi	12.279	25.045	-51%
Ostali poslovni prihodi	8.357	11.341	-26%
Neto poslovni prihodi	464.948	420.407	11%
Bruto nastale štete	(357.002)	(328.443)	9%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	135.938	140.940	-4%
Neto nastale štete	(221.064)	(187.503)	18%
Troškovi pribave	(142.148)	(114.458)	24%
Administrativni troškovi	(61.978)	(56.642)	9%
Ostali poslovni troškovi	(13.409)	(15.140)	-11%
Financijski troškovi	(2.171)	(1.847)	18%
Dobit prije poreza	24.178	44.817	-46%
Trošak poreza na dobit	(387)	(8.336)	-95%
Dobit za godinu	23.791	36.481	-35%

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 233 tisuće kuna (2021.: *neto smanjenje ispravka vrijednosti od 404 tisuće kuna*) (bilješka 19a) i direktni otpis premije u iznosu od 35 tisuća kuna (2021.: *10 tisuća kuna*).

U 2022. Društvo je u neživotnim osiguranjima ostvarilo zaračunatu bruto premiju od 635,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje u iznosu od 69,5 milijuna kuna (12%) u odnosu 2021. godinu dok su neto izdaci za štete dosegli iznos od 221 milijun kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 33,6 milijuna kuna (18%). Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni rashodi (uključujući i tehničke troškove) iznosili su 217,5 milijuna kuna što predstavlja povećanje od 31,3 milijuna kuna (16,8%) u usporedbi s prošlom godinom zbog povećanja obujma poslovanja.

	2022.	2021.	Promjena
Neživot			
Kvota šteta	59,57%	62,19%	-2,62%-p
Kvota troška	35,23%	33,47%	1,76%-p
Kombinirana kvota	94,80%	95,66%	-0,86%-p

U 2022. godini bruto kvote šteta odstupaju u odnosu na 2021. godinu prvenstveno zbog veće kvote šteta u osiguranju auto kaska zbog utjecaja inflacije te zdravstvenog osiguranja.

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
2022.			
Osiguranje od nezgode	39,37%	37,66%	77,03%
Zdravstveno osiguranje	70,92%	30,34%	101,25%
Osiguranje cestovnih vozila	77,82%	20,77%	98,60%
Osiguranje zračnih letjelica	13,41%	46,78%	60,20%
Osiguranje plovila	54,46%	35,43%	89,89%
Osiguranje robe u prijevozu	65,16%	38,54%	103,70%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	65,08%	35,04%	100,11%
Ostala osiguranja imovine	59,43%	42,25%	101,68%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	57,53%	37,12%	94,64%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	61,10%	27,98%	89,08%
Ostala osiguranja od odgovornosti	38,46%	48,19%	86,65%
Osiguranje financijskih gubitaka	46,66%	23,00%	69,66%
Osiguranje pomoći (asistencija)	57,80%	36,56%	94,37%
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%

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 pričuva 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 zarađene premije	Bruto nastale štete	Troškovi pribave i administrativn i troškovi	Saldo reosiguranja**
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
2022.					
<i>Neživotna osiguranja</i>					
Motorna vozila auto odgovornost	148.683	143.698	(82.665)	(50.360)	(5.018)
Motorna vozila ostalo	76.692	72.881	(56.716)	(15.119)	(676)
Imovina	148.156	140.642	(87.791)	(51.422)	3.167
Osobna osiguranja	30.299	29.291	(11.533)	(10.963)	(1.399)
Ostalo	231.445	213.540	(118.297)	(76.262)	(15.876)
Ukupno	635.275	600.052	(357.002)	(204.126)	(19.802)
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)

* Zaračunate bruto premije za poslove neživotnih osiguranja usklađene su za iznos neto povećanja ispravka vrijednosti potraživanja za premiju od 233 tisuće kuna (2021.: neto smanjenje ispravka vrijednosti od 404 tisuće kuna) (bilješka 19a) i direktni otpis premije u iznosu od 35 tisuća kuna (2021.: 10 tisuća kuna).

** Saldo reosiguranja ne uključuje tehničku kamatu na reosiguravateljni depozit u iznosu od 783 tisuće kuna (2021.: 624 tisuće kuna za neživot).

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja

	2022.	2021.	Promjena
Život	'000 kn	'000 kn	
Zaračunate bruto premije	635.559	640.030	-1%
Premije predane u reosiguranje	(3.449)	(3.459)	0%
Neto zaračunate premije	632.110	636.571	-1%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	38	(166)	-123%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	(14)	(16)	-13%
Neto zarađene premije	632.134	636.389	-1%
Prihod od provizija i naknada	1.116	1.308	-15%
Financijski prihodi	80.594	121.053	-33%
Ostali poslovni prihodi	4.132	3.415	21%
Neto poslovni prihodi	717.976	762.165	-6%
Bruto nastale štete	(595.767)	(612.542)	-3%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	6.212	792	684%
Neto nastale štete	(589.555)	(611.750)	-4%
Troškovi pribave	(60.984)	(62.259)	-2%
Administrativni troškovi	(68.825)	(59.152)	16%
Ostali poslovni troškovi	(1.470)	(2.003)	-27%
Financijski troškovi	(19.127)	(12.921)	48%
(Gubitak)/Dobit prije poreza	(21.985)	14.080	-256%
Trošak poreza na dobit	(248)	(2.643)	-91%
(Gubitak)/Dobit za godinu	(22.233)	11.437	-294%

U 2022. Društvo je u životnim osiguranjima ostvarilo zaračunatu bruto premiju 635,6 milijuna kuna što predstavlja smanjenje od 4,4 milijuna kuna (1%) u odnosu 2021. godinu dok su neto izdaci za štete dosegli iznos od 589,6 milijuna kuna što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja smanjenje za 22,2 milijuna kuna (4%). Navedeno smanjenje u najvećoj mjeri rezultat je smanjenja bruto zaračunate premije pa posljedično i smanjenja matematičke pričuve životnih osiguranja (nastalih šteta). Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni rashodi (uključujući i tehničke troškove) iznosili su 131,3 milijuna kuna što predstavlja povećanje za 7,9 milijuna kuna (6,4%) 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 zaradene premije '000 kn	Bruto nastale štete '000 kn	Troškovi pribave i administrativni troškovi '000 kn	Saldo reosiguranja *
					'000 kn
2022.					
Životno osiguranje	612.377	612.361	(595.895)	(115.185)	4.708
Rentno osiguranje	360	360	(323)	(55)	-
Dodatna osiguranja uz osiguranje života	18.553	18.607	(2.623)	(13.828)	(843)
Indeks/Unit Linked	4.269	4.269	3.074	(741)	-
Ukupno	635.559	635.597	(595.767)	(129.809)	3.865
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)

* Saldo reosiguranja ne uključuje tehničku kamatu na reosigurateljni depozit u iznosu od 4,6 milijuna kuna (2021.: 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:

Prihodi od ulaganja	2022. '000 kn	2021. '000 kn	Promjena
Prihod od kamata			
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	43.293	47.299	(8%)
- Ulaganja koja se drže do dospjeća	12.073	15.956	(24%)
- Zajmovi i potraživanja	2.029	2.752	(26%)
Prihod od dividendi	2.041	1.185	72%
Prihod od najma ulaganja u nekretnine	15.477	10.933	42%
Neto nerealizirani dobiti od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	3.846	(100%)
Neto realizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(5.342)	(392)	1.263%
Neto realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	15.855	60.573	(74%)
Neto realizirani dobiti od financijske imovine koja se drži do dospjeća	-	-	
Neto dobiti od prodaje ulaganja u nekretnine	-	438	
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti ulaganja u nekretnine	2.069	1.752	18%
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti kamata	96	-	
Neto dobiti od tečajnih razlika			
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	93	-	-
-Imovina raspoloživa za prodaju	5.019	-	-
-Ulaganja koja se drže do dospjeća	234	-	-
-Zajmovi i potraživanja	(414)	-	-
-Ostalo	(767)	-	-
Ukidanje umanjenja vrijednosti ostalih potraživanja	5	235	(98%)
Ostali financijski prihodi	1.112	1.521	(27%)
	92.873	146.098	(36%)
Troškovi od ulaganja	2022.	2021.	Promjena
	'000 kn	'000 kn	
Trošak kamata – zajmovi	3.579	-	-
Trošak kamata po depozitu preuzetom iz poslova reosiguranja	5.379	625	760,64%
Trošak kamata po obvezi za najam	132	110	20,00%
Amortizacija ulaganja u nekretnine	2.946	2.563	14,94%
Gubitak od umanjenja ulaganja u nekretnine	83	1.718	(95,17%)
Gubitak od umanjenja vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-
Ukidanje gubitka od umanjenja vrijednosti zajmova osiguranicima, neto	(444)	(373)	19,03%
Umanjenje vrijednosti ostalih potraživanja	234	186	25,81%
Neto nerealizirani gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.904	-	-
Neto realizirani gubici od prodaje nekretnina	98	-	-
Neto gubici od tečajnih razlika			
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	617	-
Imovina raspoloživa za prodaju	-	3.139	-
Ulaganja koja se drže do dospjeća	-	754	-
Zajmovi i potraživanja	-	(118)	-
Ostalo	-	(62)	-
Troškovi energije, komunalnih usluga i održavanja ulaganja u nekretnine	6.277	4.610	36,16%
Ostali troškovi	1.110	999	11,11%
	21.298	14.768	44,22%

A.3.1 Prihodi i troškovi od ulaganja (nastavak)

Neto prihod od ulaganja u 2022. iznosi 71,6 milijuna kuna te je manji za 59,7 milijuna kuna od neto prihoda ostvarenog u 2021. godini pri čemu je došlo do smanjenja prihoda od ulaganja za 53,2 milijuna kuna te povećanje troškova ulaganja za 6,5 milijuna kuna. Smanjenje prihoda od ulaganja odnosi se na smanjenje prihoda od kamata po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju za 4,0 milijuna kuna, financijskoj imovini koja se drži do dospelosti za 3,9 milijuna kuna i zajmovima i potraživanjima za 0,7 milijuna kuna. Istovremeno je zabilježeno povećanje prihoda od dividendi za 0,8 milijuna kuna i prihoda od najma ulaganja u nekretnine za 4,54 milijuna kuna. U 2022. Društvo nije ostvarilo nerealizirane dobitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka dok su se neto realizirani gubici od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka povećali za 4,9 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Neto realizirani dobitci od financijske imovine raspoložive za prodaju iznose 15,9 milijuna kuna te su manji za 44,7 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Troškovi kamata po zajmovima iznose 3,6 milijuna kuna, a trošak kamata po depozitu preuzetom iz poslova reosiguranja 5,4 milijuna kuna što predstavlja povećanje za 4,8 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Zabilježeno je povećanje troškova energije, komunalnih usluga i održavanja ulaganja u nekretnine za 1,7 milijuna kuna.

A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
<i>Dobit za godinu</i>	1.558	47.918
<i>Ostala sveobuhvatna dobit</i>		
Promjene fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti	(640.506)	(98.273)
Odgođeni porez od promjena u fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa	115.291	17.689
<i>Ukupno ostali sveobuhvatni gubitak</i>	(525.215)	(80.584)
Ukupno sveobuhvatni gubitak za godinu	(523.657)	(32.666)

Smanjenje fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, neto od realiziranih iznosa i umanjenja vrijednosti odnosi se na 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 2022. kao i na 31. prosinca 2021. 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 2022. godine Društvo je priznalo 15,5 milijuna kuna (2021.: 10,9 milijuna kuna) prihoda od najma nekretnina. Direktni operativni troškovi (održavanja, energije i komunalnih usluga), priznati kroz dobit ili gubitak iznosili su 6,3 milijuna kuna (2021.: 4,6 milijun kuna) te trošak amortizacije u iznosu od 2,9 milijuna kuna (2021.: 2,6 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 2022. godine Društvo je po toj osnovi priznalo prihod u iznosu od 0,7 milijuna kuna (2021.: 0,8 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 najmprimca. 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:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Do 1 godine	7.297	6.862
Od 1 do 5 godina	11.519	12.177
Od 5 do 10 godina	3.486	4.793
	<u>22.302</u>	<u>23.832</u>

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 2022., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 28,8 milijuna kuna (2021.: 16,9 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.

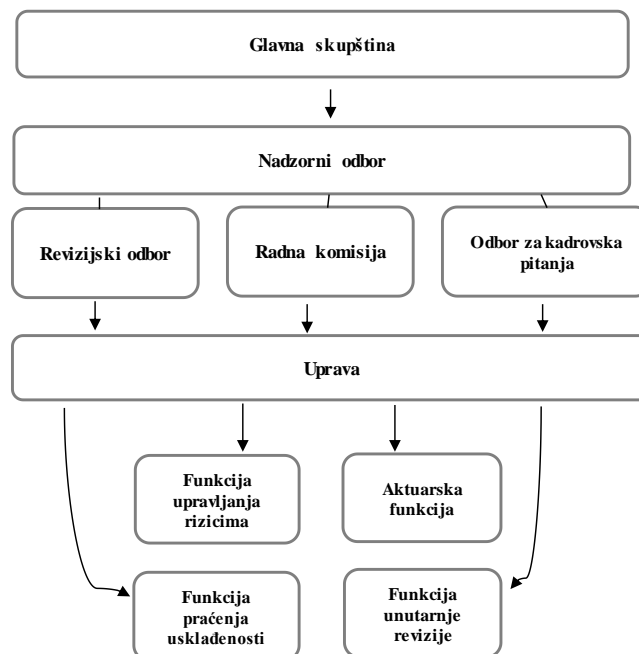
B. Sustav upravljanja

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 2022. godini održalo jednu redovnu 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 pokrića 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 2022. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Peter Franz Höfínger	Predsjednik
Peter Thiring	Zamjenik predsjednika
Zoran Dimov	Član
Katarina Kraljević	Članica
Gerald Netal	Član
Hans Raumauf	Član
Pavel Andreev	Član

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2022. 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 2022. 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. 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 2022. godine radila u sljedećem sastavu:

Jasminka Horvat Martinović	Predsjednica
Tamara Rendić	Članica
Božo Šaravanja	Član

Uprava je u 2022. 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 u 2022. je sljedeća:

Zajednička nadležnost Uprave

Ured uprave
Sektor aktuaristike
Služba upravljanja rizicima i reosiguranja
Služba interne revizije
Sektor ljudskih potencijala i regulatornih poslova
Služba za informacijsku sigurnost

Jasminka Horvat Martinović

Sektor informatike, upravljanja poslovnim procesima i projektima
Sektor dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja
Sektor neživotnih osiguranja
Sektor osiguranja života

Član Uprave za primarni kontakt

Jasminka Horvat Martinović
Jasminka Horvat Martinović
Tamara Rendić
Jasminka Horvat Martinović
Jasminka Horvat Martinović i Tamara Rendić
Jasminka Horvat Martinović

Pridružen član

Tamara Rendić
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Tamara Rendić

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

Uprava (nastavak)

Tamara Rendić

Sektor računovodstva i financija
Sektor upravljanja imovinom
Sektor obrade šteta
Odjel pravnih poslova
Služba nabave i održavanja
Služba kontrolinga

Pridružen član

Jasminka Horvat Martinović
Jasminka Horvat Martinović
Jasminka Horvat Martinović
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Jasminka Horvat Martinović

Božo Šaravanja

Sektor prodaje
Služba za suradnju s brokerima i javnu nabavu
Služba bankoosiguranja
Služba podrške prodaji
Sektor marketinga i komunikacija

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 – 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 prioriteta 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, Nadzornog odbora, HANFA-e i VIG Grupe 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 izvještuje Nadzorni odbor tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja. Uprava i Nadzorni odbor dva puta se godišnje izvještaju 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. Ovaj rizik može rezultirati novčanim kaznama, odštetnim zahtjevima ili drugim financijskim gubicima. 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 – Učinkovit Sustav upravljanja uključuje pružanje savjeta organizacijskim jedinicama Društva i zaposlenicima o usklađenosti sa zakonima i propisima. Društvo osigurava da us slučaju pitanja i konzultacija postoji odgovarajući interni kapacitet.
- 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.
- Smjernice za usklađenost – Društvo je osiguralo izradu smjernica o usklađenosti i njihovu primjenu. Smjernica dodjeljuje zadatke određenim osobama i organizacijskim jedinicama, koji su odgovorni za obavljanje određenih aktivnosti, te opisuje interakciju različitih dionika unutar sustava upravljanja usklađenošću (npr. odnos upravljanjem rizicima, unutarnjom revizijom, Odjelom pravnih polova i sl.)

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

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)

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. Godišnjim izvještajem usklađenosti dokumentiraju se aktivnosti koje je provela Funkcija praćenja usklađenosti tijekom godine, a posebno:

- aktivnosti Funkcije u tijekom izvještajnog razdoblja 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, ostala relevantna područja)
- pregled promjena u zakonodavnom okruženju koja imaju značajan utjecaj na rizike usklađenosti.

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 te radnom kalendaru Društva. Osim redovitih godišnjih izvješća svake ključne funkcije poput „Izvješća Aktuarske funkcije“, „Izvješća Funkcije praćenja usklađenosti“ itd., ključne funkcije neodložno kontaktiraju 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 2022. 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.).

Sustavi nagrađivanja su primjereni, transparentni i odražavaju svijest o rizičnom profilu Društva.

Politika primitaka Društva uzima u obzir rizike održivosti (okolišne, socijalne i upravljačke rizike) u sustav upravljanja rizicima i prilikom definiranja ciljeva uspješnosti koji čine temelj prava na isplatu fiksnih i varijabilnih primitaka. Politika primitaka uzima u obzir rizike održivosti kroz proces nagrađivanja prema zaposlenicima usmjereno na vrijednosti.

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, uključujući rizike održivosti (okolišne, socijalne i upravljačke rizike).
- 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 osmisлити 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, dok istovremeno fiksna komponenta ne smije biti niža od minimalne plaće utvrđene zakonom.

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, sukladno Politici stručnosti i primjerenosti (engl. Fit and Proper), određeni su programi primitaka za zaposlenike koji su posebno važni za uspjeh Društva, a to su sljedeće osobe:

- osobe koje efektivno vode Društvo, odnosno članovi Uprave;
- nositelji ključnih funkcija u Društvu;
- 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 pojedinaca 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 (i/ili VIG Grupe) tijekom određenog razdoblja (ne samo na osnovu rezultata na određeni referentni datum).

Svaki se pojedinac mora obvezati da neće primjenjivati nikakve osobne strategije ograničavanja vezano uz primitke ili osiguranje od odgovornosti, a koji bi narušili efekte poravnjanja 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% (2021.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2021.: 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, Ray Sigorta AS i i Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.. Detaljnije informacije se mogu naći u poglavlju C.6.

U 2022. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 1 milijun kuna (2021.: 1 milijun kuna), a trošak održavanja softvera 3,7 milijuna kuna (2021.: 2,7 milijuna kuna) dok u 2022. kapitalizirani troškovi iznose 6 tisuća kuna (2021.: 159 tisuća kuna).

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prague, u iznosu od 65.799 tisuća kuna neto knjigovodstvene vrijednosti (2021.: 3,07%, 64.055 tisuća kuna). Tijekom 2022., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo dobit od promjene tržišne vrijednosti u iznosu od 1.744 tisuća kuna (2021.: dobit od 240 tisuća kuna). Tijekom 2022., VIG FUND, a.s., Prague isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 1.405 tisuća kuna (2021.: 1.105 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 2022. (2021.: 1,5 milijuna kuna).

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 2022. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku kao kanala distribucije bruto zaračunatu premiju u iznosu od 451,1 milijuna kuna (2021.: 475,6 milijuna kuna) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 34,6 milijuna kuna (2021.: 24,9 milijuna kuna). Erste Bank i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 19,2 milijuna kuna u 2022. (2021.: 19,1 milijuna kuna) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 8,5 milijuna kuna (2021.: 10,4 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 sredstva na transakcijskim računima kod Erste Banke u iznosu od 102,3 milijuna kuna (2021.: 151,5 milijuna kuna) na dan 31. prosinca 2022. Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Bank u iznosu od 47,4 milijuna kuna (2021.: 50,6 milijuna kuna). Na dan 31. prosinca 2022. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 142,2 milijuna kuna (2021.: 161,7 milijuna kuna) te je priznalo prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 527 tisuća kuna (2021.: 570 tisuća kuna).

Erste Bank pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, koje su iznosile 2,1 milijuna kuna (2021.: 1,8 milijuna kuna) tijekom 2022. Na dan 31. prosinca 2022. potencijalne garancije iznosile su 3,7 milijuna kuna (2021.: 3,6 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 1 milijun kuna tijekom 2022. (2021.: 902 tisuće kuna). Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 39 tisuća kuna tijekom 2022. (2021.: 15 tisuća kuna). Erste Group IT HR d.o.o. pružalo je Društvu usluge održavanja softvera koje su iznosile 40 tisuća kuna u 2021. godini. U 2022. godini nisu pružane usluge održavanja softvera. 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 (2021.: 26 tisuća kuna). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste Group Card Processor d.o.o. od čega su priznati prihodi od najma u iznosu od 2,5 milijuna kuna (2021.: 2,4 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 4,5 milijuna kuna u 2022. (2021.: 5,6 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:

2022.	Imovina '000 kn	Obveze '000 kn	Prihodi '000 kn	Rashodi '000 kn
<i>Ključno rukovodstvo</i>	-	613	-	4.496
<i>Matično društvo</i>				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	30.341	609.131	93.844	106.211
<i>Dioničar</i>				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	294.240	2.219	22.255	49.262
<i>Povezana društva</i>				
Wiener Staedtische Versicherung AG	258	95	186	792
VIG Re	35.876	64.867	87.716	100.055
DONAU	11	-	8	81
Kooperativa pojiš'ovna, a.s. Vienna Insurance Group	4	4	17	111
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	170	-	824	1.998
RAY SIGORTA AS	-	-	12	66
Česká podnikatelská pojiš'ovna. a.s.	2	7	2	7
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	1.550
	<u>360.902</u>	<u>676.936</u>	<u>204.864</u>	<u>264.629</u>
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 pojiš'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
	<u>422.641</u>	<u>177.859</u>	<u>196.599</u>	<u>229.371</u>

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 prihvata rizika

Upravljaajući 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/službe 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

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:

- Izbjegavanja rizika
- Smanjenja rizika
- Prijenosa rizika
- Prihvatanja 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.
- Konceptu sposobnosti nosivosti rizika (engl. Risk Bearing Capacity)

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:

- 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

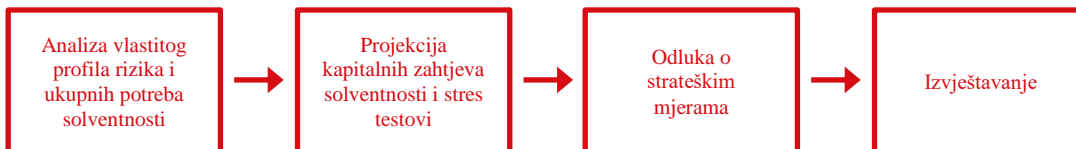
Područja od posebnog interesa za Društvo, a u smislu izloženosti i kontrole strateškog rizika, utvrđena su i kontinuirano se nadziru. To su prvenstveno:

- *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 Društvu 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. Također provodi se ažuriranje planskih projekcija i kvartalno planiranje tekuće godine.

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/sluzbi 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 Grupi 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.

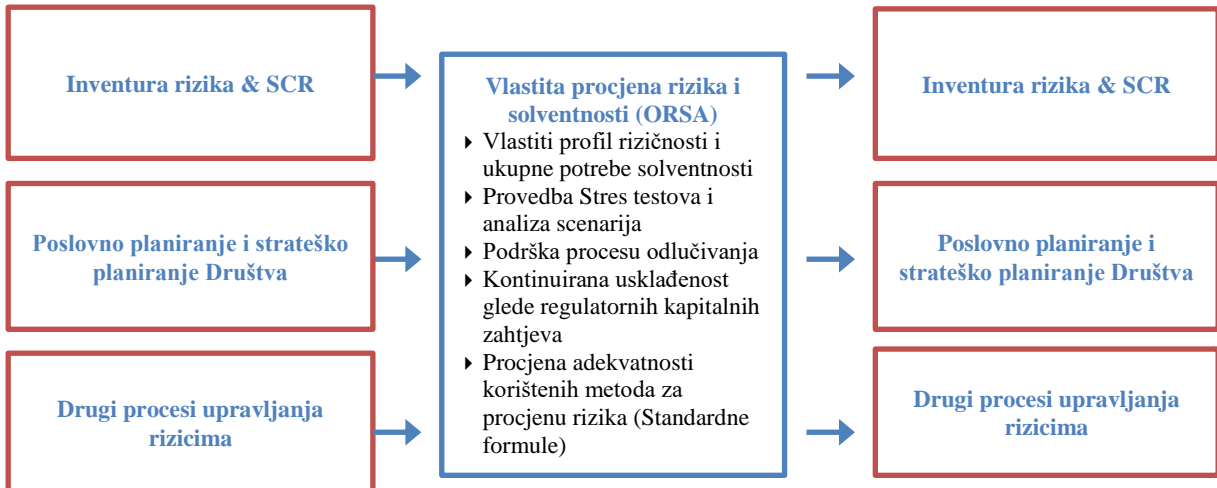
Temeljeno na činjenici da se ORSA proces provodi postupno, u fazama tijekom godine, te da uključuje cjelokupnu upravljačku strukturu, Društvo osigurava interaktivnu mogućnost preispitivanja plana te brze promjene i prilagodbe poslovnih odluka sukladno utvrđenom stanju rizične izloženosti i dobivenim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

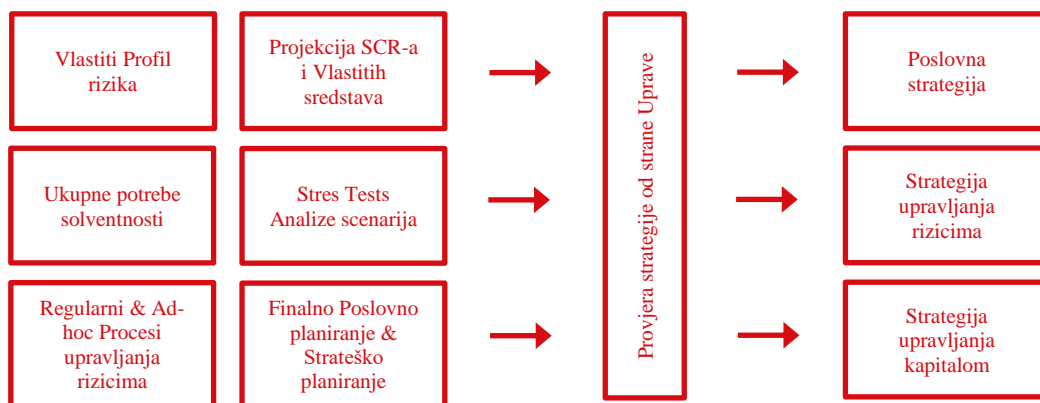
Društvo kao članica VIG Grupe prolazi proces verifikacije ORSA rezultata koji predstavljaju osnovicu za ukupni rezultat ORSA procesa VIG Grupe. Metodologija i tijek procesa koje Društvo primjenjuje usuglašeni su s metodologijom VIG Grupe, a sam proces odvija se u skladu s radnim kalendarom VIG Grupe.

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 300 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, FATCA i CRS) 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. Znatan 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 o izdvajanju poslova ili funkcija (Politika)“.

Politika o izdvajanju 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 2022. 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 odgodilo je 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. Grupa je pokrenula zaseban projekt implementacije kako bi osigurala nesmetano i pravovremeno usvajanje MSFI-ja 17. U projektni tim uključeni su članovi iz odjela za računovodstvo, informatiku, osiguranje i proizvode. Uprava Društva provodi opći nadzor nad projektom implementacije. Za izračun prijelaza na MSFI 17, pristup Društva je ili pristup fer vrijednosti ("FVA") ili puni retrospektivni pristup ("FRA") za ugovore koji se mjere Općim modelom ili Pristupom koji se temelji na raspodjeli premije, uz primjenu opcije priznavanja u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti Društva. U sadašnjoj fazi projekta implementacije, Društvo nije bilo u mogućnosti iskazati daljnje prepoznate učinke odnosno učinke usvajanja MSFI-ja 17 i MSFI-ja 9 za 2022. godinu i na dan 31. prosinca 2022. koji se mogu razumno procijeniti jer Društvo još nije dovršilo povezane izračune. Tijekom 2022. godine, Društvo je radilo na ispunjavanju svih preduvjeta potrebnih za uspješno provođenje tranzicije i rekalkulaciju 2022. godine prema MSFI 17: 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 2022. godine Društvo je usvojilo metodologiju 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 je provodilo 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.).

Društvo je s 1.1.2022. snizilo tehničku kamatnu stopu za sve proizvode životnih osiguranja (osim jednokratnog mješovitog osiguranja s trajanjem od 3 godine) na 0%. Također, tijekom siječnja 2022. godine Društvo je aktivno počelo prodavati Osiguranje kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja s višekratnom i jednokratnom premijom, te je od 1.4.2022. ponovno krenulo u aktivnu prodaju sKredit cjenika osiguranje za slučaj smrti. 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:

	2022. '000 kn	2022. '000 kn	2021. '000 kn
	Bruto potrebni solventni kapital	Neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
Preuzeti rizik životnog osiguranja	249.405	244.642	127.215
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	17.305	17.305	16.693
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	84.611	84.611	76.673
Ukupno ne uključujući diversifikacije među modulima osig. rizika	351.321	346.558	220.581

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 viša od prosječne tehničke kamatne stope u planskom razdoblju, Društvo planira rezervacije za buduće diskrecijske naknade unutar tehničke pričuve životnih osiguranja. Stoga su bruto i neto potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2022. različiti, dok su na dan 31. prosinca 2021. bili jednaki. Navedeno je posljedica postojanja utjecaja smanjenja zbog sposobnosti tehničkih pričuva da pokriju gubitke.

Ukupni bruto potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2022. godine za sve osigurateljne rizike predstavlja 56% 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:

	2022. '000 kn	2022. '000 kn	2021. '000 kn
	Bruto potrebni solventni kapital	Neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
Rizik smrtnosti	18.779	18.563	22.954
Rizik dugovječnosti	473	277	724
Rizik invalidnosti-pobolijevanja	550	352	267
Rizik troškova životnog osiguranja	42.667	42.456	60.078
Rizik revizije	-	-	-
Rizik isteka (odustanaka)	219.801	215.244	75.915
Rizik katastrofe životnog osiguranja	12.104	11.907	10.770
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika životnog osiguranja	(44.968)	(44.156)	(43.493)
Ukupno preuzeti rizik životnog osiguranja	249.405	244.642	127.215

C.1.1.1 Preuzeti rizik životnog osiguranja (nastavak)

Društvo je za izračun tehničke pričuve najboljom procjenom na dan 31. prosinca 2022. godine, kao i na dan 31. prosinca 2021. 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 2022. potrebni solventni kapital značajno je povećan u odnosu na 31. prosinca 2021. i to najvećim dijelom zbog značajnog povećanja bezrizične krivulje na 31.12.2022. Smanjenje rizika troškova posljedica je promjene pretpostavki o troškovima pri izračunu pričuva najboljom procjenom. Iznos potrebnog solventnog kapitala za preuzeti rizik životnog osiguranja najveći je rizik Društva.

Najznačajniji rizici životnih osiguranja su rizici troškova i isteka (odustanaka) čiji ukupni potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2022. predstavlja 89,2% 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 pričuva 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:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja	82.375	75.462
Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja	3.184	2.671
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	7.465	4.224
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika neživotnog osiguranja	(8.413)	(5.683)
Ukupno preuzeti rizik neživotnog osiguranja	84.611	76.673

Povećanje kapitalnog zahtjeva za preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31. prosinca 2022. 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 89% 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 2022. u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje. Razlog tome je povećanje portfelja dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja.

SCR -preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Preuzeti rizik SLT zdravstvenog osiguranja	-	-
Preuzeti rizik NSLT zdravstvenog osiguranja	17.093	16.455
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	782	867
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	(570)	(629)
Ukupno preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	17.305	16.693

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 zatražiti korekciju premije kako bi premija bila adekvatna 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 dospelje 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 i po pojedinim vrstama proizvoda i grupama unutar proizvoda
- 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 2022. 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%	-0,12%
Smanjenje stope smrtnosti -5%	2,31%
Smanjenje troškova života -10%	8,97%
Smanjenje stope isteka/odustanaka -10%	-3,30%
Povećanje najbolje procjene pričuva za štete neživota +7%	-3,04%
Smanjenje najbolje procjene pričuva za štete neživota -7%	4,13%

Povećanje stope smrtnosti od 5% uzrokuje smanjenje omjera solventnosti isto kao i smanjenje stope isteka/odustanaka za 10% te povećanje najbolje procjene pričuva za štete neživota +7%. Smanjenje troškova života za 10% kao i smanjenje stope smrtnosti te smanjenje najbolje procjene pričuva za štete neživota dovodi do povećanja 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:

	2022.	2022.	2021.
	Bruto potrebni solventni kapital	Neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Kamatni rizik	66.890	66.976	75.127
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	36.378	36.378	42.654
Rizik promjene cijene nekretnina	88.405	88.405	86.028
Rizik raspona	78.653	78.653	36.345
Koncentracije tržišnog rizika	127.568	127.568	2.269
Valutni rizik	23.387	23.387	20.420
Diversifikacija unutar modula tržišnog rizika	(184.954)	(185.014)	(56.897)
Ukupno tržišni rizik	236.326	236.352	205.946

Ukupni tržišni rizik Društva na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 236 milijuna kuna te predstavlja drugi po veličini rizik u osnovnom potrebnom solventnom kapitalu Društva.

Za potrebe izračuna tržišnog rizika na dan 31. prosinca 2022. 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 16% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika. Rizik povećanja kamatnih stopa bio je pokretač za neto rizik (netSCR) na 31.12.2022. za razliku od 31.12.2021. kada je to bio rizik smanjenja kamatnih stopa. 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 9% 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. Smanjenje rizika vlasničkih vrijednosnih papira u odnosu na 31.12.2021. u iznosu od 6,3 milijuna kuna rezultat je smanjenja 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 21% 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 31.12.2021. u iznosu od 2,4 milijuna kuna najvećim dijelom je rezultat vrednovanja portfelja.

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 19% 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. Povećanje rizika raspona u odnosu na 2021. godinu rezultat je povećanja izloženosti hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR zbog ulaganja sredstava dokapitalizacije.

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 30% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika, a proizlazi uglavnom iz izloženosti Društva hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR. Povećanje koncentracije tržišnog rizika u odnosu na 2021. godinu odnosi se na povećanje izloženosti prema hrvatskim državnim obveznicama denominiranim u EUR zbog ulaganja sredstava dokapitalizacije.

Valutni rizik

Valutni rizik predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih 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 financijskim izvještajima*), na koju se obračunava valutni rizik. Valutni rizik čini 6% 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 2022. od ukupne financijske imovine Društva 88% (2021.: 87%) imovine uloženo je u dužničke vrijednosnice s fiksnom kamatnom stopom koje kotiraju na uređenim tržištima od kojih se 80,1% (2021.: 85%) 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 2022., 84,74% 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. 5,46% imovine za pokriće matematičke pričuva je klasificirano kao ulaganja koja se drže do dospijea. 0,91% imovine za pokriće matematičke pričuve je klasificirano kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, 3,72% kao zajmovi i potraživanja 4,49% kao nekretnine te 0,68% kao novac u banci.

Na dan 31. prosinca 2022. godine, 90,10% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao imovina raspoloživa za prodaju, a 0,50% 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. 9,40% imovine za pokriće tehničke pričuve klasificirano je kao novac u banci.

U 2022. godini Društvo je ostvarilo prinos na ulaganja matematičke pričuve od 2,29% (2021.: 3,71%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2022. do 2021. bio je 3,01% (2021.: razdoblje od dvije godine od 2021. do 2020.: 4,12%).

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 umanjene 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 2022. 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 +50bp	-6,4%
Promjena bezrizičnih kamatnih stopa -50bp	15,3%
Vlasničke vrijednosnice -25%	-5,2%
Državne obveznice, spread +50bp	-32,8%
korporativne obveznice, spread +50bp	0,6%

U pogledu osjetljivosti na tržišni rizik, najznačajniji utjecaj imala bi promjena spreada na državne obveznice za 50bps što rezultira smanjenjem vlastitih sredstava te povećanjem kapitalnog zahtjeva i posljedično smanjenjem omjera solventnosti.

Druga značajna osjetljivost je promjena bezrizične krivulje za -50bps, što dovodi do povećanja vlastitih sredstava i smanjenja kapitalnog zahtjeva te posljedično povećanja omjera solventnosti. Dok povećanje bezrizične krivulje za +50 bps dovodi do smanjenja vlastitih sredstava, smanjenja kapitalnog zahtjeva i manjeg 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:

	2022.	2021.
	'000 kn	'000 kn
Izloženost tipa 1	38.080	31.000
Izloženost tipa 2	8.961	7.927
Diversifikacija unutar modula rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane	(1.850)	(1.611)
Ukupno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	45.192	37.315

Povećanje kapitalnog zahtjeva za rizik neispunjenja druge ugovorne strane na dan 31. prosinca 2022., u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje proizlazi zbog veće izloženosti Tipa 1 reosiguranje.

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 2022. kao ni u planiranim razdobljima niti je tijekom 2022. 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 2022. godine iznosi 190.395 tisuća kuna. Očekivana dobit dolazi iz poslova životnih osiguranja i činjenice da je bezrizična struktura kamatnih stopa značajno narasla te prelazi kamatne stope ukalkulirane u premijama.

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:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
SCR Operativni rizik – potrebni solventni kapital	<u>43.582</u>	<u>42.939</u>

Povećanje kapitalnog zahtjeva za operativni rizik na 31. prosinca 2022., u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje posljedica je većih zarađenih premija u 2022. 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

Vezano 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

U 2022. godini nije bilo značajnih ostalih informacija.

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 2022. godine

	MSFI	Usklada	SII
	‘000 kn	‘000 kn	‘000 kn
Imovina			
Nematerijalna imovina	138.853	(138.853)	-
Odgođena porezna imovina	101.814	(101.814)	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	120.215	45.689	165.904
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	3.457.770	35.710	3.493.480
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	173.586	32.045	205.631
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	65.799	-	65.799
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	14.735	-	14.735
<i>Obveznice</i>	2.886.414	3.665	2.890.079
<i>Državne obveznice</i>	2.820.247	3.665	2.823.912
<i>Korporativne obveznice</i>	66.167	-	66.167
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	-	-	-
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	233.443	-	233.443
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	83.793	-	83.793
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	36.281	-	36.281
Kredit i hipoteke	25.808	588	26.396
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od: <i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	545.453	(55.704)	489.749
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	245.715	(46.158)	212.792
<i>Potraživanja od osiguranja i posrednika</i>	87.502	(64.250)	23.252
<i>Potraživanja od reosiguranja</i>	83.006	-	83.006
<i>Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)</i>	94.576	-	94.576
Novac	103.119	-	103.119
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.299	-	1.299
Ukupno imovina	4.795.696	(278.634)	4.517.062
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	649.792	(175.898)	473.894
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.925.472	(406.770)	2.518.702
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	36.281	16.432	52.713
Ostale tehničke pričuve	1.832	(1.832)	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	2.781	-	2.781
Obveze za mirovine	1.040	-	1.040
Depoziti reosiguratelja	411.973	-	411.973
Odgođene porezne obveze	1.047	(1.047)	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	31.507	-	31.507
Obveze prema osiguranju i posrednicima	44.960	-	44.960
Obveze prema reosiguranju	86.184	(11.383)	74.801
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	65.045	-	65.045
Podređene obveze	187.961	(1.644)	186.317
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	55.834	(15.895)	39.939
Ukupne obveze	4.501.709	(598.037)	3.903.672
Višak imovine nad obvezama	293.987	319.403	613.390

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 2021. godine</i>	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>	<i>172.925</i>	<i>24.778</i>	<i>197.703</i>
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	<i>64.055</i>	<i>-</i>	<i>64.055</i>
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	<i>18.614</i>	<i>-</i>	<i>18.614</i>
<i>Obveznice</i>	<i>3.132.296</i>	<i>22.994</i>	<i>3.155.290</i>
<i>Državne obveznice</i>	<i>3.059.465</i>	<i>22.994</i>	<i>3.082.459</i>
<i>Korporativne obveznice</i>	<i>72.831</i>	<i>-</i>	<i>72.831</i>
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	<i>339.768</i>	<i>-</i>	<i>339.768</i>
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	<i>31.441</i>	<i>-</i>	<i>31.441</i>
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	225.134	-	225.134
Kredit 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>	<i>238.397</i>	<i>(25.605)</i>	<i>212.792</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>8.532</i>	<i>-</i>	<i>8.532</i>
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	<u>4.870.179</u>	<u>(126.344)</u>	<u>4.743.835</u>
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	<u>4.128.122</u>	<u>(48.054)</u>	<u>4.080.068</u>
Višak imovine nad obvezama	<u>742.057</u>	<u>(78.290)</u>	<u>663.767</u>

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.

Odgodena 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.

Odgodena 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 31.12.2022. iznosi 101,8 milijuna kuna (2021.: 6,4 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 31.12.2022. iznosi 120,2 milijuna kuna (2021.: 124,4 milijuna kuna).

U 2022. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 45,7 milijuna kuna (2021.: 36,8 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 31.12.2022. iznosi 173,6 milijuna kuna (2021.: 172,9 milijuna kuna).

U 2022. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 32,0 milijuna kuna (2021.: 24,8 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 31.12.2022. iznosi 65,8 milijuna kuna (2021.: 64,1 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 31.12.2022. godine iznosi 14,7 milijuna kuna (2021.: 18,6 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 umanjenje vrijednosti, a za potrebe solventnosti po fer vrijednosti.

Većinu obveznica kojima se trguje u Republici Hrvatskoj i na uređenim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, Društvo vrednuje primjenom cijene zadnje ponude objavljene na Bloomberg servisu na dan vrednovanja, ukoliko je dostupna. U slučaju da cijena nije dostupna na Bloombergu koriste se alternativni izvori. Bloomberg generička cijena (BGN) je Bloomberg tržišna konsenzus cijena za korporativne i državne obveznice. Prvi prioritetni izvor cijena za obveznice je "Bloomberg generička cijena" (BGN), a zatim „Exchange Traded“. Ako oba izvora nisu dostupna, koriste se cijene drugih market makera.

U slučaju da ne postoji relevantan izvor cijena na tržištu, Društvo će vrednovati po „MarkToModel“ modelu. Ovaj model koristi se za cijene obveznica (plan vanilla), bez pouzdanih dostupnih Bloomberg cijena i temelji se na teoretskim cijenama koristeći SimCorp Dimension. Cijene se izračunavaju automatski na dnevnoj bazi, a osnova za izračun su: spread, swap krivulje i volatilnosti.

Vrijednost državnih obveznica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2022. godine iznosi 2.820,2 milijuna kuna (2021.: 3.059,5 milijuna kuna) dok vrijednost istih iskazanih u SII bilanci iznosi 2.823,9 milijuna kuna (2021.: 3.082,5 milijuna kuna) te je utvrđena temeljem tržišnih cijena na aktivnim tržištima. Razlika u iznosu od 3,7 milijuna kuna (2021.: 23,0 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 31.12.2022. godine iznosi 66,2 milijuna kuna (2021.: 72,8 milijuna kuna), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

U financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2022. i 31.12.2021. godine nema strukturiranih dužničkih instrumenata.

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 31.12.2022. godine iznosi 233,4 milijuna kuna (2021.: 339,8 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 31.12.2022. godine iznosi 83,8 milijuna kuna (2021.: 31,4 milijuna kuna), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci. Tijekom 2022. godine dospio je dugoročni depoziti u iznosu od 15,8 milijuna kuna, dok je Društvo tijekom 2022. godine uložilo u kratkoročni depozit u iznosu od 67,9 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 31.12.2022. godine iznosi 25,8 milijuna kuna (2021.: 29,9 milijuna kuna) dok su u bilanci po principima solventnosti II veći za 0,6 milijuna kuna (2021.: veći za 1,8 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 31.12.2022. iznosi 83,0 milijuna kuna (2021.: 61,7 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 31.12.2022. iznosi 94,6 milijuna kuna (2021.: 71,2 milijuna kuna).

Novac i novčani ekvivalenti

Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2022. iznosi 103,1 milijuna kuna (2021.: 136,5 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 31.12.2022. iznosi 1,3 milijuna kuna (2021.: 1,5 milijuna kuna).

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja imovine

Tijekom 2022. 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 budućni 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	2022.	2022.	2022.	2021.	2021.	2021.
	Najbolja procjena ‘000 kn	Dodatak za rizik ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn	Najbolja procjena ‘000 kn	Dodatak za rizik ‘000 kn	Ukupno ‘000 kn
Stanje na dan 31.12.						
Osiguranje medicinskih troškova	9.613	409	10.022	9.083	520	9.603
Osiguranje zaštite prihoda	14.160	986	15.146	14.729	1.350	16.079
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	190.073	6.076	196.149	195.237	7.432	202.669
Ostala osiguranja motornih vozila	48.968	2.004	50.972	40.534	2.021	42.555
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	38.274	1.971	40.245	48.806	2.629	51.435
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	78.594	1.382	79.976	78.145	1.680	79.825
Ostala osiguranja od odgovornosti	58.436	2.787	61.223	52.346	3.150	55.496
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	10.653	67	10.720	5.260	45	5.305
Osiguranje troškova pravne zaštite	201	18	219	215	25	240
Osiguranje pomoći (asistencija)	3.516	60	3.576	2.351	36	2.387
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	5.485	158	5.643	3.795	139	3.934
Ukupno	457.973	15.918	473.891	450.501	19.027	469.528

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 budućí 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. Izuzetak je osiguranje otplate gotovinskih i stambenih kredita koje se u financijskim izvještajima vodi pod vrstom osiguranja 14, a kod kojeg se dio najbolje procjene tehničkih pričuva (koji se odnosi na pokriće rizika smrti, bolovanja i trajnog invaliditeta) vodi pod životnim osiguranjem.

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 pričuve šteta. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje povećanje pričuva posljedica je rasta portfelja u dijelu neživotnih osiguranja.

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 većinu vrsta 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. Dodatno, Društvo kontinuirano prati i analizira kretanje prosječnih šteta i prosječnih premija. Tijekom 2022. na pojedinim je vrstama bio primjetan porast prosječnih šteta uslijed utjecaja inflacije te je Društvo tijekom godine provelo različite aktivnosti u svrhu održavanja i poboljšavanja profitabilnosti.

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

	2022.	2022.	2022.	2021.	2021.	2021.
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	10.022	144	9.878	9.604	271	9.333
Osiguranje zaštite prihoda	15.147	389	14.758	16.079	410	15.669
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	196.149	103.520	92.629	202.669	113.826	88.843
Ostala osiguranja motornih vozila	50.972	553	50.419	42.555	249	42.306
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	40.245	10.137	30.108	51.435	17.283	34.152
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	79.977	53.062	26.915	79.826	53.275	26.551
Ostala osiguranja od odgovornosti	61.223	24.107	37.116	55.496	23.066	32.430
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	10.719	3.972	6.747	5.304	1.784	3.520
Osiguranje troškova pravne zaštite	220	-	220	240	-	240
Osiguranje pomoći (asistencija)	3.577	2	3.575	2.387	3	2.384
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	5.643	3.670	1.973	3.934	2.625	1.309
Ukupno	473.894	199.556	274.338	469.529	212.792	256.737

U odnosu na prethodno razdoblje neto tehničke pričuve prvenstveno su veće zbog manjeg udjela reosiguranja tehničkih pričuva. Društvo je u veljači 2021. počelo s aktivnom prodajom osiguranja za otplatu kredita kojeg i dalje aktivno prodaje te je u usporedbi s prethodnim razdobljem stoga 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	2022.		2021.	
	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	10.022	29.318	9.604	25.621
Osiguranje zaštite prihoda	15.147	26.699	16.079	25.909
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	196.149	237.305	202.669	232.193
Ostala osiguranja motornih vozila	50.972	60.059	42.555	50.918
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	40.245	54.038	51.435	58.771
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	79.977	131.670	79.826	122.073
Ostala osiguranja od odgovornost	61.223	83.209	55.496	74.179
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	10.719	16.317	5.304	7791
Osiguranje troškova pravne zaštite	220	206	240	217
Osiguranje pomoći (asistencija)	3.577	4.888	2.387	3.291
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	5.643	7.917	3.934	6.294
Ukupno	473.894	651.626	469.529	607.257

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	2022.			2021.		
	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	2.403.073	73.600	2.476.673	2.860.732	53.094	2.913.825
Ostala životna osiguranja	38.114	3.915	42.029	50.380	2.254	52.634
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	52.510	203	52.713	240.582	182	240.763
Ukupno	2.493.697	77.718	2.571.414	3.151.694	55.530	3.207.223

U odnosu na prethodno obračunsko razdoblje najbolja procjena je značajno niža nego je bila na 31. prosinca 2021. Velikim dijelom smanjenje dolazi zbog značajnog pada bezrizične krivulje kamatnih stopa (promjena u BE za -658 milijuna kuna). Promjena pretpostavki je dodatno utjecala na smanjenje najbolje procjene i to zbog smanjenja pretpostavki troškova. Bezrizična krivulja je imala značajnog utjecaja, ali taj je rizik izvan kontrole Društva. Promjena u dodatku za rizik je posljedično veća zbog povećanja krivulje bezrizičnih kamatnih stopa i porast SCR šokova.

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

Životna osiguranja (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 2022., 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, pokrića 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 niža od pretpostavljene buduće prosječne stope prinosa odlučilo da će projicirati buduću diskreционu dobit te sukladno navedenom postoji neizvjesnost budućih novčanih tokova, proizašlih iz kretanja na financijskom tržištu, koja bi se trebala obuhvatiti vremenskom vrijednošću financijskih opcija i garancija. Stoga je Društvo u najbolju procjenu uračunalo i Future discretionary benefit (FDB) te pripadajući VFG faktor.

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)

Životna osiguranja (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	2022.			2021.		
	Bruto '000 kn	Reosiguranje '000 kn	Neto '000 kn	Bruto '000 kn	Reosiguranje '000 kn	Neto '000 kn
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	2.476.673	284.551	2.192.122	2.913.825	1.447	2.912.378
Ostala životna osiguranja	42.029	5.641	36.388	52.634	7.085	45.549
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	52.713	-	52.713	240.763	-	240.763
Ukupno	2.571.414	290.192	2.281.222	3.207.223	8.532	3.198.691

U usporedbi s prethodnim razdobljem nije došlo do promjene metodologije u obračunu. Daljnjim razvojem Prophet modela Društvo je implementiralo razvoj cash flow-a za sva dopunska pokrića uz glavnu policu što je rezultiralo smanjenjem najbolje procjene za 19,2 milijuna kuna. Dodatno u toku 2022. godine u Prophet model implementiran je i cjenik PPI osiguranje za otplatu kredita koji je Društvo aktivno počelo prodavati u 2021. godini što je rezultiralo smanjenjem najbolje procjene za 5,6 milijuna kuna. Smanjenje najbolje procjene proizlazi iz činjenice što je u prethodnoj godini za iznos najbolje procjene stavljen iznos matematičke pričuve po MSFI 4.

Usporedba tehničkih pričuva prema Solventnosti II i MSFI

na dan 31. prosinca

Obveze životnog osiguranja	2022.		2021.	
	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	2.476.673	2.851.727	2.913.825	2.780.254
Ostala životna osiguranja	42.029	59.008	52.634	53.754
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	52.713	51.018	240.763	239.340
Ukupno	2.571.414	2.961.752	3.207.223	3.073.347

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 13,2% manja 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 2022. 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).

Na prethodnom razdoblju tehnička pričuva vrednovana za potrebe Solventnosti II niža 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 2022. godine:

Opis promjene	Tehnička pričuva
Povećanje troška za 10%	+1,0%
Povećanje kvote šteta za 10%	+3,4%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa	+2,7%

Rezultati analiza osjetljivosti tehničkih pričuva životnih osiguranja na dan 31. prosinca 2022. godine:

Opis promjene pretpostavki	Utjecaj promjene najbolje procjene tehničkih pričuva
Povećanje troška za 10%	+0,6%
Povećanje smrtnosti za 10%	+0,9%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa	+8,8%

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, predumove 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:

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
1 Trošak umanjenja vrijednosti imovine	(4.981)	(5.836)
2 Nerealizirani gubici	(425)	(167)
3 Rezervacije za obveze i troškove	(161)	(392)
4 Rezerve fer vrijednosti	(96.247)	-
5 Odgođena porezna imovina MSFI (1+2+3+4)	(101.814)	(6.395)
6 Rezerva fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	1.047	20.284
7 Odgođena porezna obveza MSFI (6)	1.047	20.284
8 Privremene razlike (usklade) između MSFI i SII imovine	(176.820)	(119.949)
9 Privremene razlike (usklade) između MSFI i SII obveza	596.990	27.770
10 Porezna osnovica na razlike MSFI i SII (8+9)	420.170	(92.179)
11 Porezna stopa (18%)	18%	18%
12 Odgođena porezna obveza/(imovina) na privremene razlike SII (10*11)	75.631	(16.592)
13 Odgođena porezna obveza S II (5+7+12)	-	-

U 2022. 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)

Podređene obveze

	Originalna valuta '000 EUR	Kamatna stopa %	MSFI 2022. '000 kn	SII usklada 2022. '000 kn	SII 2022. '000 kn
Subordinirani zajam	10.500	8,34% fiksno	79.112	(621)	78.491
Subordinirani zajam	14.447	6,4% fiksno	108.849	(1.023)	107.826
Ukupno			187.961	(1.644)	186.317

Oba subordinirana zajma dobivena su od matičnog društva Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 27. rujna 2022.

Rok dospjeća subordiniranog zajma u iznosu od 79.112 tisuće kuna je 10 godina (glavnica se otplaćuje prema nahodjenju Zajmoprimca nakon 10 godina). Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 1 (Tier 1), odnosno plaćene podređene obveze u skladu s čl. 69. do 71. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. godine.

Dospjeće subordiniranog zajma u iznosu od 108.849 tisuća kuna je 10 godina. Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 2 (Tier 2), odnosno plaćenom podređenom obvezom u skladu s čl. 72 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014.

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:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Obveze za neto plaće	6.708	6.805
Obveze za doprinose i poreze iz plaća	2.914	2.963
Obveze za doprinose na plaće	1.463	1.509
Obveze za naknade (prijevoz i ostalo)	372	368
Ukupno	11.458	11.645

U svim ostalim obvezama, koje nisu prikazane drugdje, uključene su rezervacije za bonuse zaposlenicima i Upravi u iznosu od 1,0 milijuna kuna (2021.: 6,0 milijuna kuna).

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 (nastavak)

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 0,4 milijuna kuna (2021.: 0,5 milijuna kuna), dok su rezervacije za zakonske otpremnine iskazane u Obvezama za mirovine u iznosu od 1,0 milijuna kuna (2021.: 1,2 milijuna kuna).

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo je bilo uključeno u 14 (2021.: 18) neosiguravateljnih sudskih sporova za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 2,4 milijuna kuna (2021.: 4,6 milijuna kuna) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja ostalih obveza

Tijekom 2022. 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 nepodmirenenih 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 trenutačna tržišna očekivanja o tim budućim iznosima;
- troškovni pristup ili pristup tekućega zamjenskog troška odražava iznos koji bi trenutačno 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 2022., 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.

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	799.707	663.767
Potrebni solventni kapital	471.796	358.076
Minimalni potrebni kapital	144.816	161.134
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	169,5%	185,4%

Na dan 31. prosinca 2022., omjer solventnosti iznosio je 169,5% (2021.: 185,4%) 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:

	2022. '000 kn	2021. '000 kn
Višak imovine nad obvezama	613.390	663.767
Očekivana isplata dividende	-	-
Subordinirane obveze	186.317	-
	<u>799.707</u>	<u>663.767</u>

Na dan 31. prosinca 2022. vlastita sredstva su iznosila 799.707 tisuća kuna (2021.: 663.767 tisuća kuna) što predstavlja povećanje od 135.940 tisuća kuna u odnosu na prethodno razdoblje i prilagodbe prema Solventnosti II (skrivenih pričuva) odnosno viška imovine nad obvezama. Povećanje je uzrokovano povećanjem subordiniranih obveza, a što je opisano u poglavlju D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima. Na dan 31. prosinca 2022. 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 na dan 31. prosinca 2022. čine dio viška sredstava nad obvezama koji se sastoji od uplaćenog redovitog dioničkog kapitala i premije na emitirane dionice te pričuve za usklađivanje i podređenih obveza kako slijedi:

	'000 kn	'000 kn	'000 kn	2022. '000 kn
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	235.795	235.795	-	-
Pričuva za usklađivanje	377.595	377.595	-	-
Podređene obveze	186.317	-	78.491	107.826
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	799.707	613.390	78.491	107.826
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	799.707	613.390	78.491	107.826
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	799.707	613.390	78.491	107.826
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	799.707	613.390	78.491	107.826
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	720.844	613.390	78.491	28.963
Potrebni solventni kapital	471.796	-	-	-
Minimalni potrebni kapital	144.816	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	169,5%	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	497,8%	-	-	-

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Stavke vlastitih sredstava na dan 31. prosinca 2021. 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	'000 kn
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	235.795	235.795
Pričuva za usklađivanje	427.972	427.972
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	663.767	663.767
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva		
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	663.767
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	663.767	663.767
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	663.767	663.767
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	663.767	663.767
Potrební solventni kapital	358.076	-
Minimalni potrebni kapital	161.134	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	185,4%	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	411,9%	-

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2022. sastoje se od kategorije 1 – oslobođena od ograničenja u iznosu od 613.390 tisuća kuna, kategorije 1 – ograničena u iznosu od 78.491 tisuću kuna te kategoriji 2 u iznosu od 107.826 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2021. prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala su u cjelokupnom iznosu bila u kategoriji 1, oslobođena od ograničenja).

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:

	2022.	2021.
	'000 kn	'000 kn
Višak imovine nad obvezama	613.390	663.767
Očekivana isplata dividende	-	-
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	(235.795)	(235.795)
Pričuva za usklađivanje	377.795	427.972

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Usporedba MSFI bilance, usklada i SII bilance na dan 31. prosinca 2022. godine u odnosu na prethodno razdoblje:

	Promjena u MSFI ‘000 kn	Promjena u uskladama ‘000 kn	Promjena u SII ‘000 kn
Imovina			
Nematerijalna imovina	14.938	(14.938)	-
Odgođena porezna imovina	95.419	(95.419)	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	(4.231)	8.912	4.681
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	(301.328)	(12.062)	(313.390)
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	(188.853)	-	(188.853)
Kredit i hipoteke	(4.074)	(1.200)	(5.274)
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	298.524	(30.099)	268.425
Potraživanja od osiguranja i posrednika	4.088	(7.484)	(3.396)
Potraživanja od reosiguranja	21.312	-	21.312
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	23.366	-	23.366
Novac i novčani ekvivalenti	(33.409)	-	(33.409)
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	(235)	-	(235)
Ukupno imovina	(74.483)	(152.290)	(226.773)
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	43.659	(39.295)	4.364
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	78.045	(525.803)	(447.758)
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	(188.853)	803	(188.050)
Ostale tehničke pričuve	(79)	79	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	(2.303)	-	(2.303)
Obveze za mirovine	(117)	-	(117)
Depoziti reosiguratelja	299.997	-	299.997
Odgođene porezne obveze	(19.237)	19.237	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	3.057	-	3.057
Obveze prema osiguranju i posrednicima	(7.133)	-	(7.133)
Obveze prema reosiguranju	12.531	(1.316)	11.215
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	10.062	-	10.062
Podređene obveze	187.961	(1.644)	186.317
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	(44.003)	(2.044)	(46.047)
Ukupne obveze	373.587	(549.983)	(176.396)
Višak imovine nad obvezama	(448.070)	397.693	(50.377)

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 2022. u odnosu na prethodno razdoblje u iznosu od 397.693 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

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2022. sastoje se od kategorije 1 – oslobođena od ograničenja u iznosu od 613.390 tisuća kuna, kategorije 1 – ograničena u iznosu od 78.491 tisuću kuna te kategoriji 2 u iznosu od 107.826 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2021. prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala su u cjelokupnom iznosu bila u kategoriji 1, oslobođena od ograničenja).

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

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala na 31. prosinca 2022. iznose 720.844 tisuće kuna i to 613.390 tisuća kuna u kategoriji 1, neograničeno, 78.491 tisuću kunu u kategoriji 1 – ograničeno te 28.963 tisuće kuna u kategoriji 2 (2021.: 663.767 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:

	2022.	2021.
	'000 kn	'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	248.147	172.560
Rezerva fer vrijednosti	(432.809)	92.406
Zadržana dobit	188.188	186.630
	<hr/>	<hr/>
Ukupno kapital	293.987	742.057
	<hr/>	<hr/>
Prilagodba prema Solventnosti II (skrivena pričuva)	319.403	(78.290)
	<hr/>	<hr/>
Višak imovine nad obvezama	613.390	663.767
	<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 2022. prilagodba prema Solventnosti II je iznosila 319.403 tisuće kuna (2021.: -78.290 tisuća kuna) što predstavlja povećanje u iznosu od 397.693 tisuće 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

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Potrebni solventni kapital	471.796	358.076
Minimalni potrebni kapital	144.816	161.134

Potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2022. iznosi 471.796 tisuća kuna (2021.: 358.076 tisuća kuna). Minimalni potrebni kapital iznosi 144.816 tisuća kuna (2021.: 161.134 tisuće kuna) što je 31% od ukupnog potrebnog solventnog kapitala.

E.2.2 Iznos potrebnog solventnog kapitala podijeljen u module rizika

	2022. ‘000 kn	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
	Bruto potrebni solventni kapital	Neto potrebni solventni kapital	Bruto i neto potrebni solventni kapital
Tržišni rizik	236.326	236.352	205.945
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	45.192	45.192	37.315
Preuzeti rizik životnog osiguranja	249.405	244.642	127.215
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	17.305	17.305	16.693
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	84.611	84.611	76.673
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Nediversificirani osnovni potrebni solventni kapital	632.839	628.102	463.842
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Diversifikacija	(201.081)	(199.887)	(148.705)
Rizik nematerijalne imovine	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Osnovni potrebni solventni kapital: bruto / neto	431.758	428.215	315.137
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Operativni rizik	43.582		42.939
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	(3.543)		-
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-		-
	<hr/>		<hr/>
Potrebni solventni kapital	471.796		358.076
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>

Ukupni potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2022. iznosi 471.796 tisuća kuna (2021.: 358.076 tisuća kuna). Preuzeti rizik životnog osiguranja, čiji potrebni solventni kapital predstavlja 39% ukupnog osnovnog potrebnog solventnog kapitala Društva prije diverzifikacije, najznačajniji je rizik kojem je Društvo izloženo.

U odnosu na dan 31. prosinca 2021. potrebni solventni kapital je veći za 113.720 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

	2022. ‘000 kn	2021. ‘000 kn
Minimalni potrebni kapital		
Linearni minimalni potrebni kapital	144.816	168.122
Potrebni solventni kapital	471.796	358.076
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	212.308	161.134
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	117.949	89.519
Kombinirani minimalni potrebni kapital	144.816	161.134
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	60.238	60.073
Minimalni potrebni kapital	144.816	161.134

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2022. iznosi 144.816 tisuća kuna (2021.: 161.134 tisuće kuna) i jednak je kombiniranom minimalnom potrebnom kapitalu. Donji prag minimalnog potrebnog kapitala iznosi 117.949 tisuća kuna (2021.: 89.519 tisuće kuna) odnosno 25% potrebnog solventnog kapitala. U odnosu na dan 31. prosinca 2021. minimalni potrebni kapital je manji za 16.318 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 smanjenje neto tehničkih pričuva životnih osiguranja uslijed značajnog povećanja bezrizične krivulje kamatnih stopa, smanjio 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 2022. 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	165.904
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	3.493.480
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	205.631
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	65.799
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	14.735
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	14.735
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	2.890.079
Državne obveznice	R0140	2.823.912
Korporativne obveznice	R0150	66.167
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	233.443
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	83.793
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	36.281
Kredit i hipoteke	R0230	26.396
Kredit na temelju police	R0240	24.817
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	604
Ostali kredit i hipoteke	R0260	975
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	489.749
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	199.557
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	199.024
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	533
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	290.192
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	290.192
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	23.252
Potraživanja od reosiguranja	R0370	83.006
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	94.576
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	103.119
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	1.299
Ukupna imovina	R0500	4.517.062

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

		Vrijednost prema Solventnosti II
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	473.894
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	448.725
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	434.201
Dodatak za rizik	R0550	14.524
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	25.169
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	23.773
Dodatak za rizik	R0590	1.396
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	2.518.702
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	2.518.702
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	2.441.187
Dodatak za rizik	R0680	77.515
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	52.713
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	52.510
Dodatak za rizik	R0720	203
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	2.781
Obveze za mirovine	R0760	1.040
Depoziti reosiguratelja	R0770	411.973
Odgođene porezne obveze	R0780	0
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	31.507
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	44.960
Obveze prema reosiguranju	R0830	74.801
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	65.045
Podređene obveze	R0850	186.317
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	186.317
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	39.940
Ukupne obveze	R0900	3.903.672
Višak imovine nad obvezama	R1000	613.390

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	58.880	30.401	0	148.473	77.108	61.287	148.054	55.469	9.556
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120									
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130									
Udio reosiguratelja	R0140	2.337	2.417	0	72.299	985	11.251	83.029	12.689	4.285
Neto	R0200	56.543	27.984	0	76.174	76.123	50.036	65.025	42.780	5.271
Zaradene premije										
Bruto – izravno osiguranje	R0210	55.249	29.393	0	143.489	73.270	59.171	140.539	51.988	2.171
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230									
Udio reosiguratelja	R0240	2.337	2.418	0	69.940	985	11.299	79.950	11.617	906
Neto	R0300	52.912	26.975	0	73.549	72.285	47.872	60.589	40.372	1.265
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto – izravno osiguranje	R0310	38.697	11.475	0	82.574	56.779	33.607	87.565	19.828	1.375
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330									
Udio reosiguratelja	R0340	3.093	677	0	42.926	309	8.131	62.009	4.566	930
Neto	R0400	35.604	10.798	0	39.649	56.470	25.476	25.556	15.262	445
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto – izravno osiguranje	R0410	-6	58	0	90	171	60	227	92	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	-430	0	0
Neto	R0500	-6	58	0	90	171	60	657	92	0
Nastali izdaci	R0550	15.442	11.275	0	48.553	15.816	20.510	56.254	20.540	9.092
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	21	8.948	16.191				614.388	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130								
Udio reosiguratelja	R0140	0	0	13.481				202.773	
Neto	R0200	21	8.948	2.710				411.615	
Zaradene premije									
Bruto – izravno osiguranje	R0210	25	7.713	16.159				579.165	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230								
Udio reosiguratelja	R0240	0	0	13.650				193.100	
Neto	R0300	25	7.713	2.509				386.065	
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto – izravno osiguranje	R0310	16	4.455	7.527				343.899	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330								
Udio reosiguratelja	R0340	0	0	5.629				128.270	
Neto	R0400	16	4.455	1.898				215.629	
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto – izravno osiguranje	R0410	0	2	14				708	
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0	0				0	
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430								
Udio reosiguratelja	R0440	0	0	-6				-437	
Neto	R0500	0	2	20				1.144	
Nastali izdaci	R0550	97	2.532	4.015				204.127	
Ostali izdaci	R1200								
Ukupni izdaci	R1300							204.127	

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	
Zaračunate premije										
Bruto	R1410	622.201	4.476	30.037						656.714
Udio reosiguratelja	R1420	3.339	3	9.733						13.074
Neto	R1500	618.863	4.474	20.304						643.640
Zarađene premije										
Bruto	R1510	622.240	4.476	30.037						656.753
Udio reosiguratelja	R1520	3.352	3	9.734						13.088
Neto	R1600	618.888	4.474	20.303						643.665
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610	549.059	187.807	4.025						740.891
Udio reosiguratelja	R1620	22.219	0	0						22.219
Neto	R1700	526.841	187.807	4.025						718.672
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710	53.136	-190.864	5.000						-132.728
Udio reosiguratelja	R1720	-16.004	0	8.102						-7.902
Neto	R1800	69.140	-190.864	-3.102						-124.826
Nastali izdaci	R1900	123.377	742	5.691						129.810
Ostali izdaci	R2500									
Ukupni izdaci	R2600									129.810

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	2.403.073		0	52.510		0	38.114			2.493.697
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	284.551		0			0	5.641			290.192
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	2.118.522		0	52.510		0	32.473			2.203.504
Dodatak za rizik	R0100	73.600	203			2.254					77.718
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva											
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110										
Najbolja procjena	R0120										
Dodatak za rizik	R0130										
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	2.476.673	52.713			42.029					2.571.414

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	5.174	3.416	0	55.359	27.378	7.442	29.268	5.404	8.987
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	5	0	32.546	0	-2	18.254	365	3.004
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	5.174	3.411	0	22.813	27.378	7.443	11.014	5.039	5.982
Pričuve za odštetne zahtjeve										
Bruto	R0160	4.439	10.744	0	134.714	21.590	30.832	49.327	53.033	1.666
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	144	384	0	70.974	553	10.138	34.808	23.742	967
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	4.295	10.360	0	63.740	21.037	20.693	14.519	29.290	699
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	9.613	14.160	0	190.073	48.968	38.274	78.594	58.436	10.653
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	9.468	13.772	0	86.553	48.415	28.137	25.532	34.330	6.681
Dodatak za rizik	R0280	409	986	0	6.076	2.004	1.971	1.382	2.787	67
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	10.022	15.147	0	196.149	50.972	40.245	79.977	61.223	10.719
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	144	389	0	103.520	553	10.137	53.062	24.107	3.972
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	9.878	14.758	0	92.629	50.419	30.108	26.915	37.116	6.748

PRILOG I. (u tisućama kuna)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvata u proporcionalno reosiguranje			Prihvata 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	9	2.883	198	0	0	0	0	145.516
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	0	44	0	0	0	0	54.216
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	9	2.883	154	0	0	0	0	91.300
Pričuve za odštetne zahtjeve									
Bruto	R0160	192	634	5.287	0	0	0	0	312.458
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	2	3.626	0	0	0	0	145.340
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	192	631	1.661	0	0	0	0	167.118
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	201	3.516	5.485	0	0	0	0	457.974
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	201	3.514	1.815	0	0	0	0	258.418
Dodatak za rizik	R0280	18	60	158	0	0	0	0	15.920
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	220	3.577	5.643	0	0	0	0	473.894
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	2	3.670	0	0	0	0	199.557
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	220	3.574	1.973	0	0	0	0	274.337

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											3.071	R0100	3.071	3.071	
N-9	R0160	72.407	33.960	10.398	3.133	2.171	1.979	435	372	432	33		R0160	33	125.321	
N-8	R0170	80.685	34.192	5.639	2.551	1.259	565	1.084	324	178			R0170	178	126.477	
N-7	R0180	89.306	36.084	4.358	9.455	1.496	1.062	921	2.027				R0180	2.027	144.709	
N-6	R0190	105.133	55.932	4.090	2.478	3.442	4.547	1.428					R0190	1.428	177.048	
N-5	R0200	102.799	47.375	34.850	4.501	2.276	2.561						R0200	2.561	194.363	
N-4	R0210	95.072	48.635	10.945	2.770	1.427							R0210	1.427	158.849	
N-3	R0220	105.563	55.596	10.262	6.238								R0220	6.238	177.659	
N-2	R0230	140.319	98.879	15.933									R0230	15.933	255.131	
N-1	R0240	177.965	86.726										R0240	86.726	264.691	
N	R0250	202.499											R0250	202.499	202.499	
Ukupno													R0260	322.122	1.829.818	

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											41.366	R0100	39.024
N-9	R0160	1.669	321	6	16.153	11.166	5.740	5.639	4.975	3.522	1.784		R0160	1.670
N-8	R0170	2.138	175	20.213	11.781	9.063	7.351	6.866	5.277	2.972			R0170	2.747
N-7	R0180	3.979	38.499	25.149	15.758	12.562	11.045	8.816	5.623				R0180	5.202
N-6	R0190	102.225	33.972	23.373	18.308	17.961	14.230	14.962					R0190	14.092
N-5	R0200	100.808	55.281	22.990	17.713	13.516	9.759						R0200	9.027
N-4	R0210	83.605	36.101	22.310	15.893	11.479							R0210	10.623
N-3	R0220	89.886	38.540	22.119	15.324								R0220	14.289
N-2	R0230	137.826	48.338	32.934									R0230	31.035
N-1	R0240	139.095	50.323										R0240	47.392
N	R0250	144.664											R0250	137.356
Ukupno													R0260	312.458

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	377.595	377.595			
Podređene obveze	R0140	186.317		78.491	107.826	
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	799.707	613.390	78.491	107.826	
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	799.707	613.390	78.491	107.826	
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	799.707	613.390	78.491	107.826	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	799.707	613.390	78.491	107.826	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	720.844	613.390	78.491	28.963	
Potrebni solventni kapital	R0580	471.796				
Minimalni potrebni kapital	R0600	144.816				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	169,50%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	497,77%				

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	613.390	
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	377.595	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	181.571	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	8.824	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	190.395	

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	236.326	-	-
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	45.192	-	-
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	249.405		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	17.305		-
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	84.611		-
Diversifikacija	R0060	-201.081	-	-
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0	-	-
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	431.758	-	-

Izračun potrebnog solventnog kapitala		C0100
Operativni rizik	R0130	43.582
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	-3.543
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	471.796
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
Potrebni solventni kapital	R0220	471.796
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

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

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

	R0020	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	9.468	56.543		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	13.772	27.984		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	86.553	76.174		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	48.415	76.123		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	28.137	50.036		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	25.532	65.025		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	34.330	42.780		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	6.681	5.271		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	201	21		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	3.514	8.948		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	1.815	2.710		
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		444	83.024

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

	R0210	C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade				2.105.668	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade				12.853	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima				52.510	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)		2.977		29.496	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja			545.556		6.850.433

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	144.816
Potrebni solventni kapital	R0310	471.796
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	212.308
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	117.949
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	144.816
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	60.238
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	144.816

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	61.792	83.024
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	201.313	270.483
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	90.591	121.717
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	50.328	67.621
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	61.792	83.024
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	30.119	30.119
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	61.792	83.024