

IZVJEŠĆE O SOLVENTNOSTI I FINANCIJSKOM STANJU

2022

Zagreb, 4. travnja 2023.

SAŽETAK	4
POSLOVANJE I REZULTATI	6
Poslovanje	6
Rezultati preuzimanja osiguranja	10
Rezultat ulaganja	11
Rezultat iz ostalih aktivnosti	12
Ostale informacije	13
SUSTAV UPRAVLJANJA	13
Opće informacije o sustavu upravljanja	13
Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	20
Sustav upravljanja rizicima uključujući ocjenu vlastitog rizika i solventnosti	21
Sustav unutarnje kontrole	25
Funkcija unutarnje revizije	30
Aktuarska funkcija	31
Izdvajanje poslova	32
Ostale informacije	33
PROFIL RIZIČNOSTI	34
Uvod	34
Preuzeti rizik osiguranja	35
Tržišni rizik	38
Kreditni rizik	40
Rizik likvidnosti	41
Operativni rizik	42
Ostali značajni rizici	42
Ostale informacije	43
VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	44
Imovina	45
Tehničke pričuve	49
Ostale obveze	53
Alternativne metode vrednovanja	55
Ostale informacije	55
UPRAVLJANJE KAPITALOM	56
Vlastita sredstva	56
Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	59
Korištenje podmodula rizika vlastitih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunavanju solventnog kapitalnog zahtjeva	62
Razlike između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela	62
Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost potrebnim solventnim kapitalom	62
Ostale informacije	62
PRILOG	63

POPIS NAJČEŠĆIH KRATICA

Tablica u nastavku sažima glavne kratice upotrijebljene u izvješću

Kratika	Opis
ALM	Upravljanje imovinom i obvezama
BEL	Najbolja procjena: najbolja procjena tehničkih pričuva primjenjujući načela S2 za izračun
BSCR	Osnovni potrebni solventni kapital
CIC	Dopunska identifikacijska oznaka: oznaka EIOPA-e upotrijebljena za klasifikaciju financijske imovine
EIOPA	Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje
GWP	Zaračunate bruto premije
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
MRS / MSFI	Međunarodni računovodstveni standardi / Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja
MCR	Minimalni potrebni kapital
ORSA	Procjena vlastitih rizika i solventnosti
QMP	Kotirana tržišna cijena
QRT	Obrazac kvartalnog kvantitativnog izvješćivanja
RM	Dodatak za rizik
SCR	Potrebni solventni kapital
SII	Solventnost II
UL	Ugovori o osiguranju kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja
VA	Prilagodbe volatilnosti

SAŽETAK

Groupama osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo) pripremlilo je Izvješćaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. godinu u skladu sa Zakonom o osiguranju, Delegiranom uredbom Europske komisije 2015/35 (dalje u tekstu: Uredba) i smjernicama o izvješćivanju i javnoj objavi izdanim od strane Europskog tijela za osiguranje i strukovne mirovine. Izvješće o solventnosti i finansijskom stanju prikazuje razinu detalja koja omogućuje čitatelju sveobuhvatni prikaz solventnosti i finansijskog stanja Groupama osiguranja d.d. na dan 31. prosinca 2022. godine, te obrađuje sljedeće teme u niže navedenim poglavljima:

A: Poslovanje i rezultati

Poglavlje daje uvid u pravni oblik Društva, vlasničku strukturu i pripadnost Groupama Grupi. Društvo je registrirano za prodaju životnih osiguranja u Republici Hrvatskoj.

Poslovanje Društva tijekom 2022. godine u okviru nove Groupama Grupe provedeno je uspješno. Unatoč gospodarskoj situaciji, poslovanje Društva rezultiralo je uspješnim ostvarenjem ključnih elemenata poslovnog i projektnog plana. Djelovanje Društva u okolnostima pojave inflacije, energetske krize i ostalih šokova uslijed rata u Ukrajini tijekom 2022. godine je bilo stabilno i održivo, te je Društvo i nadalje ulagalo potrebni angažman radi zaštite zdravlja klijenata i radnika budući da je zaraza virusom COVID-19 tijekom 2022. godine i dalje bila prisutna. U 2022. godini u Društvu je ostvarilo rast poslovne aktivnosti Društva u iznosu od 31,2%, što predstavlja najveći rast u životnim osiguranjima na tržištu u Republici Hrvatskoj. Društvo je uložilo značajne aktivnosti na izgradnji novog informacijskog sustava Društva i intenzivnim radom započelo je prodaju novih policia na novom operativnom sustavu osiguranja. Detaljan pregled poslovnih rezultata Društva usporedno s prethodnim razdobljem vidljiv je u poglavljju Poslovanje i rezultati, i to pregled rezultata preuzimanja osiguranja koji je u 2022. godini pozitivan u iznosu od 2.271 tisuća kuna, zajedno sa detaljnim pregledom ostvarenog rezultata ulaganja u 2022. godini u iznosu od 2.102 tisuća kuna. Također osim navedenih rezultata, poglavlje obrađuje i rezultat iz ostalih prihoda i rashoda ostvarenih u 2022. godini u iznosu od (129) tisuća kuna.

B: Sustav upravljanja

Ovo poglavlje opisuje uspostavljeni sustav upravljanja Društva. Poglavlje daje uvid u organizacijsku strukturu Društva, uspostavljene funkcionalne linije i odgovornosti Uprave, Nadzornog odbora i ostalih organizacijskih jedinica Društva. Poglavlje opisuje uspostavljeni sustav upravljanja rizicima, gdje se u detalje opisuje strategija upravljanja rizicima, politike upravljanja rizicima, uspostavljeni procesi upravljanja rizicima Društva, te pregled ORSA procesa. Poglavlje završava s pregledom uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola, funkcije unutarnje revizije i aktuarske funkcije, te općih načela i sustava izdavanja usluga vanjskim pružateljima usluga.

C: Profil rizičnosti

Društvo mjeri, prati i upravlja rizikom prema standardnoj formuli definirano Uredbom. U skladu sa navedenim potrebni solventni kapital Društva na 31. prosinca 2022. godine iznosi 27.876 tisuće kuna te je veći u odnosu na prethodnu godinu za 13,8% odnosno 3.395 tisuća kuna, najvećim dijelom pod utjecajem smanjenja sposobnosti za apsorpciju gubitaka tehničke pričuve i odgođenih poreza za 3.252 tisuća kuna, te povećanja operativnog rizika za 646 tisuća kuna budući da je zaračunata bruto premija Društva rasla. Poglavlje daje kvalitativne i kvantitativne informacije o izloženosti Društva riziku preuzimanja osiguranja, tržišnim rizicima, naročito riziku koncentracije i operativnom riziku, te osjetljivosti Društva na pojedine rizike i tehnike ublažavanja istih.

D: Vrednovanje za potrebe solventnosti

Poglavlje vrednovanje za potrebe solventnosti daje uvid u pretpostavke i tehnike vrednovanja bilance Društva prema metodologiji Uredbe, te usporedbe sa statutarnom bilancom vrednovanom prema Međunarodnim standardima finansijskog izvješćavanja. Poglavlje opisuje kvantitativne i kvalitativne razlike u navedenim metodologijama vrednovanja, gdje se najveći dio razlika odnosi na izračun tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima (MSFI) i izračuna istih prema Uredbi.



E: Upravljanje kapitalom

Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine ima omjer solventnosti 236%, dok prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala iznose 65.835 tisuća kuna. Sva prihvatljiva vlastita sredstva Društva klasificirana su u razinu 1, kako je definirano Uredbom. Također ovo poglavlje daje informaciju o vlastitim sredstvima Društva na dan 31. prosinca 2022. godine, pružajući kvantitativni i kvalitativni opis vlastitih sredstava.

POSLOVANJE I REZULTATI

Poslovanje

Društvo je . (osnovano 2009. kao Societé Générale Osiguranje d.d.) registrirano za obavljanje poslova životnog osiguranja. Temeljni kapital Društva iznosi 40,9 milijuna kuna, vlasnik 100% dionica Društva je GROUPAMA BIZTOSÍTÓ Zártkörűen Működő Részvénytársaság, Mađarska (Groupama Biztosito ZRT).

Društvo je tijekom 2022. godine obavljalo poslove životnih osiguranja s ponudom primarno za klijente OTP banke d.d. Od 1.9.2022. godine Društvo je postalo članica jedne od najstarijih osigurateljnih grupa u Europi Groupama Assurance Mutuelle, koja sa svojih 32.000 djelatnika posluje u 11 zemalja najvećim dijelom prisutno u Europskoj uniji.

Nadzorno tijelo

Nadzorno tijelo Društva je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija), Ulica Franje Račkog 6, 10000, Zagreb.

Vanjski revizori

Reviziju financijskih izvješća Društva obavljaju vanjski revizori na godišnjoj razini koje imenuje Glavna skupština dioničara za razdoblje od jedne godine. Revizor Društva za 2022. godinu je:

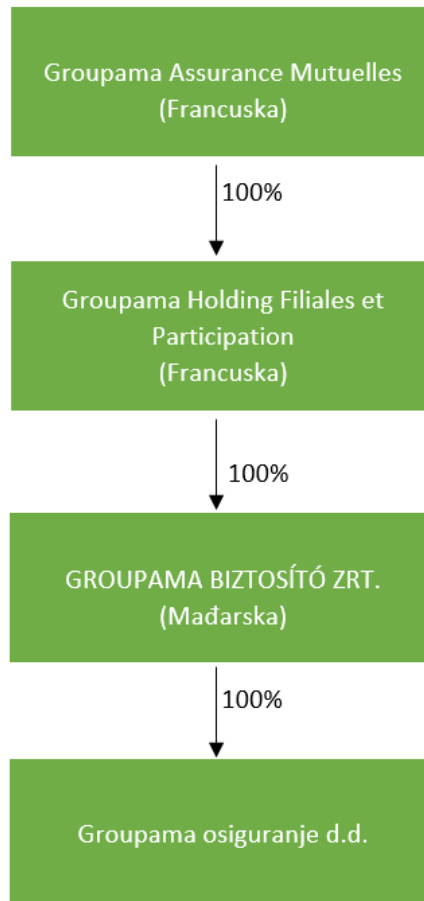
Mazars Cinotti Audit d.o.o.

**Strojarska cesta 20
Zagreb 10000
Hrvatska**

Pozicija Groupama osiguranja unutar Groupama Grupe

Na dan 31. prosinca 2022. Društvo je dio Groupama Grupe te je u 100% vlasništvu Groupama Biztosító ZRT.

Niža slika daje pregled vlasničke strukture Društva



Djelatnost i teritorij

Društvo obavlja djelatnost životnog osiguranja u tri glavna segmenta: mješovito osiguranje, osiguranje za slučaj smrti te osiguranje za slučaj smrti s dodatnim pokrićem. Osiguranje za slučaj smrti s dodatnim pokrićima odnosi se na pokrića nezaposlenosti, bolovanja i potpune trajne invalidnosti. Društvo nudi proizvode putem banko kanala, odnosno prodajom putem OTP banke d.d.

Pregled bruto zaračunate premije (GWP) za tekuću i prethodnu godinu prikazano po glavnim segmentima proizvoda:

(u tisućama kuna, osim %)	2022.		2021.	
Zaračunate bruto premije	52.901	100%	40.317	100%
- Mješovito osiguranje	5.886	11%	6.975	17%
- Osiguranje za slučaj smrti	41.798	79%	29.274	73%
- Dopunska osiguranja osoba uz osiguranje života	5.217	10%	4.068	10%

Ključni poslovni događaji

Ključni događaji u 2022. godini

Nakon što je u 2021. godini odobrenjem Agencije realizirano preuzimanje Društva od strane GROUPAMA Biztosító ZRT, članice GROUPAMA grupe iz Francuske, Društvo je nastavilo poslovati pod imenom Groupama osiguranje d.d.

Prema evidenciji radnika od 31.12.2022. godine Društvo je imalo 39 zaposlenika, te je sjedište Društva u Zagrebu na adresi Ulica grada Vukovara 284.

Groupama Grupa uspješno razvija poslovanje zahvaljujući posvećenosti svojim strateškim ciljevima:

- zadovoljstvo klijenata,
- profitabilni razvoj poslovanja,
- kultura troškovne i ostale učinkovitosti te
- posvećenost zaposlenika.

Sa svojom vizijom „Tu smo što većem broju ljudi pomoći da s pouzdanjem izgrade svoje živote“ Društvo daje značajan doprinos daljnjem razvoju hrvatskog osigurateljnog tržišta. Poslovanje se temelji na razvoju čvrstih partnerskih odnosa, kao u području distribucije proizvoda osiguranja, tako i u ostalim područjima poslovanja. Društvo je 2022. godinu završilo s 52,9 milijuna kuna bruto zaračunate premije životnih osiguranja što je povećanje od 31,2% u odnosu na prethodnu 2021. godinu. Ovo je prva cijela financijska godina poslovanja Društva Groupama osiguranja u okviru Groupama Grupe, te uzimajući u obzir aktivnosti razvoja kroz pokrenute projekte i specifičnosti poslovnog okruženja tijekom 2022. godine Društvo je uspješno ostvarilo zacrtane ciljeve i ključne elemente poslovnog plana.

Društvo je i tijekom 2022. godine nastavilo s aktivnostima daljnjeg razvoja poslovanja kroz planiranu informatičku transformaciju i digitalizaciju što će pospješiti proces razvoja novih proizvoda, optimizaciju procesa i troškova, uvođenje novog računovodstvenog standarda MSFI 17 i MSFI 9, te započelo aktivnosti pripreme za razvoj i postupno širenje kanala distribucije. Fokus Društva je optimizacija i automatizacija poslovnih procesa u Društvu, kao i uspostava raznih aktivnosti i mogućnosti digitaliziranog načina provođenja aktivnosti distribucije osiguranja i kontinuirano postupno uvođenje novih i inovativnih proizvoda osiguranja koji će biti prilagođeni specifičnim potrebama različitih segmenata klijenata i tržišta, vodeći se pravilima struke osiguranja, upravljanja rizicima i interesima Društva.

Za sljedeće poslovno razdoblje Uprava Društva planira završetak planiranog razvoja informacijskog sustava, te Uprava Društva kontinuirano provodi unaprjeđenje poslovanja kroz projektne aktivnosti. U 2023. godini se očekuje pokretanje sveobuhvatnog projekta uvođenja analitičkih podatkovnih rješenja (DWH/BI), rast poslovanja uz spomenutu diversifikaciju proizvoda i diversifikaciju prodajnih kanala i poslovanje s dobiti uz stabilnu razinu solventnosti Društva i kvalitetno upravljanje rizicima, te poduzimanje aktivnosti za transformaciju Društva u digitalnom području.

Društvo će svoje aktivnosti i dalje usmjeravati u razvoj daljnjeg kvalitetnog odnosa prema djelatnicima distributera s naglaskom na suradnju s glavnim distributerom OTP bankom, njihovoj kontinuiranoj edukaciji i stalnoj podršci u procesu distribucije, te operativnoj izvrsnosti naših djelatnika u svakodnevnom radu i prema klijentima. Društvo je temeljito unaprijedilo edukacijske programe i materijale te ojačalo svoj prodajno-edukacijski tim koji svoj aktivnostima i podrškom

pokriva sva područja RH. Također, u završnoj fazi je implementacija digitalne platforma koja će omogućiti samostalni pristup edukacijskim materijalima i učenje na daljinu (tzv. „self-service“).

Rezultati poslovanja u 2022. godini

Društvo je 2022. godinu završilo s 52,9 milijuna kuna bruto zaračunate premije životnih osiguranja što je povećanje od 31,2 % u odnosu na prethodnu 2021. godinu. Društvo je kroz intenzivne aktivnosti novog vlasnika kroz 2022. godinu uspješno provelo strateške elemente poslovnog plana.

Ukupna aktiva Društva u 2022. godini se smanjila za 0,70% na 183 milijuna kuna. Rast pasive primjetan je u rastu tehničkih pričuva Društva za 1,3% odnosno za 1,5 milijuna kuna na ukupan iznos od 111 milijuna kuna.

Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala na kraju 2022. godine iznosi 236%, dok omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 236% što pokazuje da je solventnost Društva na vrlo solidnoj razini.

Društvo je u 2022. nastavilo trend dugogodišnjeg ostvarivanja pozitivnog rezultata računa dobiti i gubitka. Ostvarena neto dobit u iznosu od 3,5 milijuna kuna više za 35% nego na kraju 2021. godine. Izdaci za osigurane slučajeve su se povećali za 5,5%, uz rast stanja matematičke pričuve od 0,1%, što je utjecalo na rast promjene matematičke pričuve u računu dobiti i gubitka u odnosu na 2021. godinu. Tehnički rezultat Društva je stabilan, te Društvo tijekom 2022. godine nije zabilježilo značajniji utjecaj povećanja smrtnosti, nezaposlenosti i bolovanja uslijed pandemije. Neto rezultat ulaganja je pao u odnosu na 2021. godinu najvećim dijelom uslijed pada prihoda od kamata u iznosu od 65 tisuća kuna odnosno 4%. Društvo je tijekom 2022. godine zadržalo trenutnu konzervativnu strategiju ulaganja te su ulaganja bila u dužničkim vrijednosnim papirima i investicijskim fondovima usporedive razine rizičnosti.

Tržište osiguranja

Društva za osiguranje su u 2022. zaračunali rekordnih 12,7 milijardi kuna bruto zaračunate premije što predstavlja 9,7% više u odnosu na 2021. godinu. U neživotnim osiguranjima bruto zaračunata premija je porasla za 1.010 milijuna kuna ili 11,5%, na 9,8 milijardi kuna, dok se u životnim osiguranjima bruto zaračunata premija smanjila za 52 milijun kuna ili 1,8%, na iznos od 2,8 milijardi kuna.

Na kraju 2022. bilo je 11,31 milijuna aktivnih policia neživotnog osiguranja, a životnog osiguranja 1,30 milijuna. Kod neživotnih osiguranja, koja čine više od 77,55% ukupne premije na tržištu osiguranja, najznačajniji pojedinačni udio zauzima osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila koji ima udio u ukupnoj premiji od 25,5%.

Društva za osiguranje sa sjedištem u RH zaračunala su bruto premiju od 11,7 milijardi kuna, dok je zaračunata premija ostvarena na tržištima u Europskoj uniji (tržišta Italije, Austrije i Slovenije) iznosila 1,0 milijardi kuna, što je rast od 25 % na godišnjoj razini.

Rezultati preuzimanja osiguranja

Sljedeće tablice prikazuju rezultat preuzimanja osiguranja kako je prikazano u Obrascu kvantitativnog izvješćivanja (QRT S.05.01).

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.	U odnosu na prethodnu godinu	U odnosu na prethodnu godinu (%)
Zaračunate bruto premije	52.901	40.317	12.584	31%
Premija predana u reosiguranje	(230)	(548)	(230)	-58%
Promjene prijenosne premije	(16)	111	(127)	-115%
Neto štete	(16.026)	(15.197)	(829)	5%
Promjene u ostalim tehničkim pričuvama	(82)	1.700	(1.782)	-105%
Trošak pribave i Administrativni troškovi	(34.276)	(25.386)	(8.890)	35%
Rezultat preuzimanja osiguranja	2.271	997	1.274	128%

U 2022. Društvo je ostvarilo pozitivan rezultat preuzimanja osiguranja u iznosu od 2.271 tisuća kuna. Društvo je tijekom 2022. godine nastavilo aktivnosti daljnjeg razvoja poslovanja kroz planiranu informatičku transformaciju i digitalizaciju cjelokupnog poslovanja. Uvođenje novog informacijskog sustava („core-insurance“) doprinosi većoj kvaliteti i efikasnosti poslovanja, većoj agilnosti Društva u ponudi novih proizvoda i diversifikaciji kanala prodaje. Informatička transformacija i digitalizacija pospješuje sve procese u Društvu, značajno utječe na optimizaciju procesa i troškova, uvođenje novog računovodstvenog standarda MSFI 17 i MSFI 9, te buduće postupno širenje kanala distribucije. Fokus Društva, osim optimizacije i automatizacije poslovnih procesa u Društvu, kao i uspostave raznih aktivnosti i mogućnosti digitaliziranog načina provođenja aktivnosti distribucije osiguranja, ostaje postupno uvođenje novih i inovativnih proizvoda osiguranja koji će biti prilagođeni specifičnim potrebama različitih segmenata klijenata i tržišta, vodeći se pravilima struke osiguranja, upravljanja rizicima i dobrobiti odnosa s partnerima i klijentima uz ostvarivanje zacrtanih planova vlasnika Društva.

Za sljedeće poslovno razdoblje Uprava Društva planira rast poslovanja uz već spomenutu diversifikaciju prodajnih kanala i poslovanje s dobiti uz stabilnu razinu solventnosti Društva i kvalitetno upravljanje rizicima, te poduzimanje aktivnosti za transformaciju Društva u digitalnom području.

Društvo će značajne aktivnosti usmjeravati u razvoj daljnjeg kvalitetnog odnosa prema djelatnicima glavnog distributera OTP banke, njihovoj kontinuiranoj edukaciji i stalnoj podršci u procesu distribucije, te operativnoj izvrsnosti naših djelatnika u svakodnevnom radu i prema klijentima.

Rezultat preuzimanja osiguranja je veći za 1.274 tisuće kuna u odnosu na rezultat preuzimanja osiguranja u 2021. godini, ponajviše uvjetovano rastom bruto zaračunate premije uslijed rasta nove prodaje i intenziviranja poslovnih aktivnosti u Društvu u drugoj polovici 2022. godine, te oporavkom gospodarstva u Republici Hrvatskoj i globalno.

Sljedeća tablica prikazuje rezultat preuzimanja osiguranja prema najznačajnijim vrstama osiguranja

(u tisućama kuna)	2022.	2021.	U odnosu na prethodnu godinu	U odnosu na prethodnu godinu (%)
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	(1.829)	(398)	(1.431)	360%
Ostala životna osiguranja	4.100	1.395	2.705	194%
Ukupno	2.271	997	1.274	128%

Rezultat preuzimanja osiguranja je porastao u odnosu na prethodnu godinu, te je i kretanje po značajnim vrstama proizvoda odstupalo u odnosu na prethodno razdoblje. Rezultat preuzimanja osiguranja u 2022. godini smanjio se u odnosu na 2021. godinu za 1.431 tisuće kuna za skupinu proizvoda Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti, dok je rezultat Ostalih životnih osiguranja porastao u odnosu na 2021. godinu za 2.705 tisuća kuna, a najvećim dijelom uslijed rasta bruto zaračunate premije u 2022. godini za 31%, odnosno 12.584 tisuća kuna.

Rezultat ulaganja

Ulaganja Društva najvećim dijelom se odnose na ulaganja ispred tehničkih pričuva, gdje izloženost prema državnim obveznicama Republike Hrvatske čini ukupno 58% portfelja. Ulaganja ispred Vlasničkog kapitala najvećim dijelom odnose se na depozite i državne obveznice Republike Hrvatske.

Sljedeća tablica daje pregled investicija Društva po glavnim kategorijama financijske imovine (CIC kodifikacija) kako je prikazano u Izveštaju o financijskom položaju u sklopu Godišnjih financijskih izvještaja Društva i Solventnosti II bilanci u sklopu QRT-ova (obje po tržišnoj vrijednosti) za tekuću i prethodnu godinu:

(u tisućama kuna)	2022.		2021.		
	Vrijednost bilance Solventnosti II	% udio u portfelju	Vrijednost bilance Solventnosti II	% udio u portfelju	
Ulaganja	161.817	100	174.964	100%	
1	Državne obveznice	94.202	58	80.191	46%
2	Korporativne obveznice	4.052	2	4.030	2%
3	Dionice	2.367	2	1.536	1%
4	Investicijski fondovi	12.437	8	25.089	14%
7	Novac i depoziti	48.759	30	64.118	37%

Najveći dio rezultata ulaganja realiziran je ulaganjima ispred tehničkih pričuva i to kamatonosnim приходima s osnove plasmana u državne obveznice.

Pregled rezultata ulaganja prema prirodi prihoda/rashoda i izvoru sredstava za 2022. godinu usporedno s prethodnim razdobljem je kako slijedi:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Prihod od kamata	1.580	1.646
Neto tečajne razlike	298	(101)
Realizirani dobiti/ (gubici)	131	(11)
Ostali prihodi i rashodi koje se odnose na ulaganja	121	45
Trošak kamata	(27)	(4)
Neto financijski prihod	2.102	1.575
<i>od čega ulaganja ispred Tehničkih pričuva</i>	<i>1.881</i>	<i>1.292</i>
<i>od čega ulaganja ispred Kapitala</i>	<i>221</i>	<i>283</i>

Niža tablica prikazuje pregled rezultata ulaganja prema vrsti imovine:

<i>(u tisućama kuna)</i>		2022.	2021.
1	Državne obveznice	1.689	1.231
2	Korporativne obveznice	62	63
3	Dionice	101	11
4	Investicijski fondovi	263	56
7	Novac i depoziti	(13)	214
Ukupno		2.102	1.575

Rezultat ulaganja – utjecaj na ostalu sveobuhvatnu dobit

U 2022. godini, promjena tržišne vrijednosti ulaganja rezultirala je nerealiziranim gubitkom u iznosu od 7.080 tisuća kuna (u 2021. godini nerealizirani gubitak u iznosu od 542 tisuća kuna), najvećim dijelom uslijed smanjenja tržišne vrijednosti obvezničkog portfelja klasificiranog kao raspoloživo za prodaju.

Ulaganja u sekuritizaciju

Na 31. prosinca 2022. investicijski portfelj Društva ne uključuje ulaganja u sekuritizaciju.

Rezultat iz ostalih aktivnosti

Donja tablica prikazuje ostale prihode i rashode koji su doprinijeli neto dobiti Društva za tekuću i prethodnu godinu.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Ostali prihodi	596	573
Ostali rashodi	(725)	(21)
Rezultat ostalih aktivnosti	(129)	552
Porez na dobit	(787)	(570)

Društvo je za potrebe poslovanja ugovorom o zakupu poslovnog prostora zakupilo poslovne prostorije u kojima obavlja svoju osnovnu djelatnost. Također na 31. prosinca 2022. godine Društvo ima devet aktivnih ugovora o najmu osobnog vozila za potrebe poslovanja.

Ostale informacije

Sve materijalno značajne informacije u svezi poslovanja i rezultata objavljene su u prethodnim odjeljcima ovog poglavlja.

SUSTAV UPRAVLJANJA

Opće informacije o sustavu upravljanja

Upravljačka tijela i ključne funkcije

Uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova, Društvo je u skladu s Uredbom i Zakonom o osiguranju uspostavilo učinkovit i pouzdan sustav upravljanja što uključuje organizacijsku strukturu s jasnom podjelom odgovornosti i linijama izvještavanja, te procjenjuje da je implementirani sustav upravljanja Društvom adekvatan.

Glavna skupština

Glavnu skupštinu Društva čine dioničari Društva. Glavna skupština Društva redovno se održava najmanje jednom godišnje, a može se sastati i izvanredno, u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva. Glavnu skupštinu saziva Uprava nakon što Nadzorni odbor odobri odluke koje trebaju biti usvojene na sjednici Skupštine na temelju Statuta ili pripadajućih zakona. U radu Glavne skupštine Društva sudjeluju dioničari Društva, Uprava Društva i Nadzorni odbor Društva. Glavna skupština Društva odlučuje o izboru i opozivu Nadzornog odbora Društva, raspodjeli dobiti, davanju razrješenice članovima Uprave i Nadzornog odbora, imenovanju revizora Društva, izmjenama i dopunama Statuta Društva, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva, i drugim pitanjima koja su joj izričito povjerena na odlučivanje temeljem zakona, posebnih propisa ili Statuta Društva.

Nadzorni odbor

Sastav Nadzornog odbora

Broj članova Nadzornog odbora određuje se Statutom ili odlukom Glavne skupštine Društva. Na dan 31.12.2022. godine Društvo je imalo 3 člana Nadzornog odbora.

Mandat Predsjednika i Podpredsjednika u pravilu se podudara s njihovim mandatima kao članovima Nadzornog odbora. Podpredsjednik ima ovlasti i odgovornosti Predsjednika samo kad je Predsjednik spriječen obaviti svoje dužnosti.

Predsjednik ili Podpredsjednik mogu podnijeti ostavke, ali ne u okolnostima u kojima bi Društvo moglo pretrpjeti materijalni ili nematerijalni gubitak.

Član Nadzornog odbora može u svojoj odsutnosti izdati pisanu punomoć drugom članu Nadzornog odbora ili osobi koja nije član Nadzornog odbora da ga zastupa na određenom sastanku Nadzornog odbora ili na bilo kojem odboru istoga. Punomoć ne smije biti opća i prenosiva.

Ovlaštenja, prava i obveze Nadzornog odbora

Nadzorni odbor ima prvenstveno ovlaštenje za nadziranje upravljanja poslovanjem Društva. To ovlaštenje, tj. prava i obveze u svojstvu nositelja funkcije osnovnog nadziranja svih poslovnih događaja u Društvu zajednički će obaviti članovi Nadzornog odbora, koji djeluju kao jedno jedinstveno tijelo.

Nadzorni odbor obavlja dodijeljene zadatke nadziranja tekućih poslovnih događaja i ovlašten je provesti privremeni (preventivni) nadzor, što bez ograničenja uključuje davanje savjeta, preporuka, prijedloga i poduzimanja drugih aktivnosti u korist i u interesu Društva.

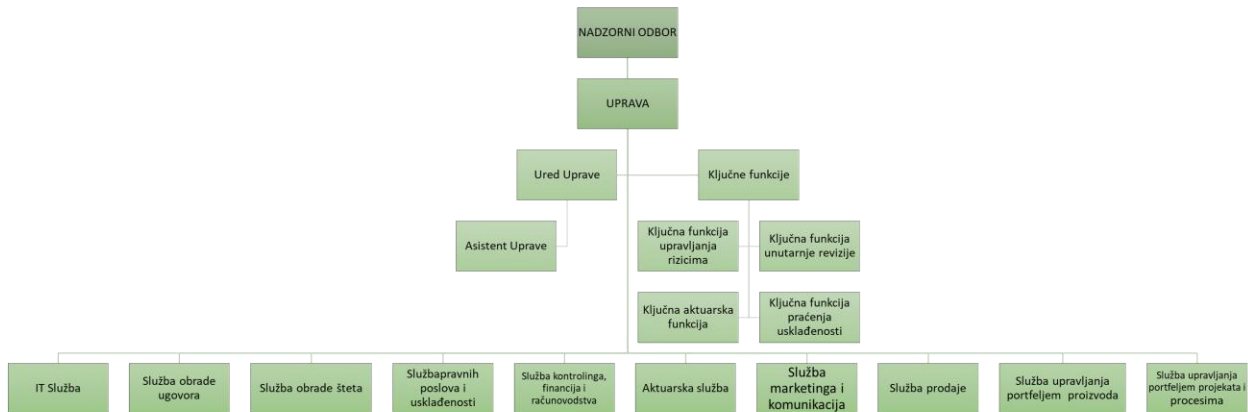
Prava i obveze Nadzornog odbora definirani su primjenjivim zakonskim i pod zakonskim propisima kojima se uređuje: a) organizacija Društva, b) poslovanje Društva, c) revizija i računovodstvo poslovnih subjekata, kao i opći akti Društva.

Nadzorni odbor, uz ostalo,

- imenuje i razrješuje članove Uprave;
- potpisuje ugovore sa članovima Uprave kojima se uređuje rad članova Uprave;
- ako je potrebno, saziva Skupštinu dioničara;
- donosi izmijenjeni tekst Statuta na temelju odluke Glavne skupštine, ali samo u smislu uredničke politike;
- donosi Poslovnik o radu Nadzornog odbora;
- donosi Poslovnik o radu svojih ostalih odbora;
- daje prethodnu suglasnost Upravi za obavljanje određenih vrsta poslova ili poduzimanja određenih radnji, sve u skladu sa Statutom Društva;
- odobrava strategije, politike o rizicima i sustavu upravljanja Društva;
- odobrava radnje koje predlaže Uprava u okviru ORSA;
- izdaje naloge revizorima za reviziju godišnjih financijskih izvješća Društva;
- zajedno s Upravom Društva odobrava godišnja financijska izvješća Društva;
- provodi ostale zadaće u skladu sa Zakonom o osiguranju i ostalim relevantnim zakonskim propisima koji se odnose na poslovanje Društva.

Nadzorni odbor, u pravilu, prihvaća mišljenja i daje mišljenja o upravljanju Društvom i svim aktivnostima Uprave, bez obzira na prirodu takvog djelovanja.

U nastavku je prikazana organizacijska shema Društva na dan 31. prosinca 2022. godine.



Tijekom 2022. godine odlukom Uprave Društva došlo je do organizacijskih promjena na način da su do tadašnji odjeli postali službe te su formirane sljedeće službe:

- IT Služba
- Služba obrade ugovora
- Služba obrade štete
- Služba pravnih poslova i usklađenosti
- Služba kontrolinga, financija i računovodstva
- Aktuarska služba
- Služba marketinga i komunikacija
- Služba prodaje
- Služba upravljanja portfeljem proizvoda
- Služba upravljanja portfeljem projekata i procesima.

Uprava

Uprava Društva sastoji se od dva člana, od kojih je jedan predsjednik Uprave. Članove Uprave imenuje Nadzorni odbor. Članovi Uprave na dan 31. prosinca 2022. godine bili su:

1. Sanel Volarić, predsjednik Uprave Društva,
2. Monika Brzović, član Uprave Društva.

Uprava vodi poslovanje Društva pažnjom savjesnog gospodarstvenika u skladu sa Zakonom o osiguranju, drugim relevantnim zakonskim i pod zakonskim propisima, odlukama Glavne skupštine i Nadzornog odbora, Statutom i Poslovníkom o radu Uprave. Uprava, sukladno Poslovníku o radu Uprave, odluke donosi na sjednicama, a može donositi i odluke pisanim putem, bez održavanja sjednica.

Uprava donosi strateške smjernice Društva i prati njihovu provedbu uz pomoć višeg rukovodstva i posebnih odbora Društva, čija je misija pružati pomoć Upravi pri donošenju odluka.

Sjednice Uprave održavaju se u pravilu na tjednoj dinamici, na kojima odgovorne osobe Društva iznose prijedloge odluka na donošenje Uprave Društva, te informacije Upravi Društva na znanje o statusima raznih aktivnosti, redovne informacije o statusu portfelja projekata koji se vode u Društvu te informacije od ključne važnosti za poslovanje Društva.

Uloge i odgovornosti

Uprava utvrđuje strateške smjernice koje provodi više rukovodstvo Društva pod njezinim redovnim nadzorom.

U skladu s ovlaštenjem koje Nadzorni odbor isključivo dodjeljuje i unutar granica korporativnih ciljeva, Uprava je uključena u sva pitanja koja se odnose na pravilno poslovanje Društva i donosi potrebne odluke nakon rasprave.

Uprava obavlja svoje ovlasti na sljedećim područjima:

- zastupanje Društva prema trećima;
- utvrđivanje i provođenje poslovne politike Društva;
- utvrđivanje organizacije Društva;
- imenovanje ovlaštenog aktuara Društva;
- imenovanje svih ključnih funkcija Društva,
- vođenje operativnog poslovanja Društva;
- sastavljanje financijskih izvješća, izvješća o stanju Društva i prijedloga za uporabu dobiti Društva;
- praćenje rizika kojima je izloženo Društvo i donošenje odgovarajućih mjera kojima će Društvo ograničavati rizike;
- ustrojavanje sustava unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja Društva i unutarnje revizije;
- osiguranje vođenja poslovnih i drugih knjiga te poslovne dokumentacije, sastavljanja knjigovodstvenih isprava, procjene knjigovodstvenih stavaka, sastavljanja računovodstvenih i drugih izvješća;
- izvješćivanje tijela nadležnih za nadzor Društva;
- sazivanje Glavne skupštine Društva;
- usvajanje potrebnih općih akata, kad je to propisano zakonom, uključujući poslovnik o radu Uprave;
- sklapanje ugovora o radu s radnicima Društva;
- izdavanje punomoći, naloga, prokura ili bilo kojeg drugog oblika ovlaštenja za generalno zastupanje ili delegiranje drugih ovlaštenja radnicima, posrednicima Društva;
- provođenje zadataka koji nisu zakonom ili Statutom stavljeni u nadležnost drugog organa Društva.
- pregled i odobravanje izvješća Vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA)
- pregled i odobravanje godišnjeg izvješća o Solventnosti II

Upravljačke i ključne funkcije Društva

Rukovodstvo Društva

Više rukovodstvo Društva sastoji se od:

- Direktor IT službe
- Direktor službe obrade ugovora
- Direktor službe obrade šteta
- Direktor službe pravnih poslova i usklađenosti
- Direktor službe kontrolinga, financija i računovodstva
- Direktor aktuarske službe
- Direktor službe marketinga i komunikacija
- Direktor službe prodaje
- Direktor službe upravljanja portfeljem proizvoda
- Direktor službe upravljanja portfeljem projekata i procesima

Ključne funkcije

Važna komponenta Društva u sustavu upravljanja je imenovanje nositelja ključnih funkcija od strane Uprave koja ujedno i vodi računa o njihovoj stručnosti i ključnim funkcijama u odnosu na upravljačku poziciju koje obavljaju unutar Društva. Stoga ključne funkcije imaju ovlaštenje, resurse i operativnu neovisnost pri obavljanju potrebnih zadataka.

Ključne funkcije obavljaju svoje zadaće neovisno i samostalno te ne podliježu nikakvim uputama prilikom provođenja svojih aktivnosti. Uprava je osigurala neovisnost funkcioniranja svih ključnih funkcija.

Ključne funkcije imaju slijedeća prava kako bi se osiguralo ispunjenje obaveza istih:

- neograničeno pravo na pristup informacijama i objavljivanje u odnosu na relevantne informacije za ispunjenje obaveza u pogledu svih područja,
- organizacijske jedinice Društva moraju ključnim funkcijama predočiti i dati informacije koje su im nužne za njihovo funkcioniranje,
- pravo na komunikaciju na vlastitu inicijativu prema svim radnicima Društva,
- pravo na iznošenje problema Upravi u slučajevima kada organizacijska jedinica ne zadovoljava relevantne zahtjeve.

Osobe zadužene za ključne funkcije sudjeluju i doprinose različitim odborima koje je osnovala Uprava.

Tablica u nastavku opisuje glavne zadatke dodijeljene nositeljima ključnih funkcija unutar Društva.

Aktuarska funkcija	Funkcija upravljanja rizicima
<p>Nositelj: Ključna funkcija aktuarskih poslova</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Daje mišljenje o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika. ▪ Daje mišljenje o primjerenosti mjera poduzetih u okviru reosiguranja i profila rizika. ▪ Koordinira izračun tehničkih pričuva ▪ Sastavlja izvješće aktuarske funkcije najmanje jednom godišnje za Upravu koje uključuje gore navedene točke ▪ Doprinosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima, naročito modeliranja rizika SCR-a i procjena ORSA-e ▪ Vrednuje primjerenost i kvalitetu podataka korištenih u izračunu tehničkih pričuva. 	<p>Nositelj: Ključna funkcija upravljanja rizicima</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pomaže Upravi pri provedbi, organizaciji, koordinaciji i praćenju sustava upravljanja rizicima. ▪ Priprema izvještavanje o izloženostima rizicima ▪ Osigurava praćenja profila rizika ▪ Vodi postupak ORSA-e i uključuje rezultate ORSA-e u sveobuhvatnom pregledu rizika o kojemu izvještava Upravu ▪ Utvrđuje i vrednuje nastale rizike.

Funkcija unutarnje revizije	Funkcija usklađenosti
<p>Nositelj: Ključna funkcija unutarnje revizije</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Predlaže trogodišnji, godišnji i pojedinačni plan revizije koji usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave ▪ Koordinira aktivnosti unutarnje revizije unutar Društva i osigurava usklađivanje sa zahtjevima unutarnje revizije na razini Grupe. ▪ Predstavlja nalaze unutarnje revizije upravljačkim tijelima i obavještava ih o provedbi preporuka za ispravljanje svih utvrđenih nedostataka. ▪ Prati provedbu aktivnosti u svrhu ispunjenja preporuka. ▪ Funkcija unutarnje revizije je u srpnju 2022. godine izdvojena na društvo KPMG Croatia d.o.o. 	<p>Nositelj: Ključna funkcija praćenja usklađenosti</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Utvrđuje i procjenjuje rizik usklađenosti, analizira poslovne aktivnosti radi vrednovanja adekvatnosti i učinkovitosti kontrolnih procesa u području usklađenosti ▪ Planira i provodi aktivnosti edukacije, te promovira važnost i vrijednost usklađenosti s važećim zakonima, regulatornim zahtjevima i internim normativnim pravilima ▪ Savjetuje operativno, upravljačko i nadzorno tijelo Društva u područjima usklađenosti ▪ Izrađuje godišnji plan praćenja usklađenosti za narednu poslovnu godinu u kojem su opisane sve planirane aktivnosti funkcije praćenja usklađenosti ▪ Procjenjuje i dokumentira sve otkrivene rizike usklađenosti, te o njima redovito izvještuje Upravu Društva, ▪ Upravi Društva dostavlja kvartalno a najmanje jednom godišnje operativne izvještaje praćenja usklađenosti ▪ Upravi Društva podnosi cjelokupno pisano izvješće o provedenom godišnjem planu. ▪ Ovlaštenik za rješavanje pritužbi radnika vezanih uz zaštitu dostojanstva radnika
<p>Funkcija za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja</p>	
<p>Nositelj: Funkcija za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Izrada Plana i programa edukacije radnika Društva sukladno važećim propisima, ▪ Organiziranje edukacije radi ispunjavanja uvjeta stručnosti za radnike Društva, ▪ Praćenje i kontrola ispunjavanja uvjeta stručnosti i primjerenosti radnika Društva i radnika Posrednika, ▪ Praćenje i kontrola odobravanja pravilnog provođenja i redovitog preispitivanja internih politika i procedura iz područja razvoja proizvoda i distribucije proizvoda 	

Odbori koji pripadaju Upravi Društva

Uprava Društva uspostavila je odbore s posebnom stručnošću koji čine sastavni dio sustava upravljanja rizicima. Ovi odbori, koji se redovito sastaju, okupljaju direktore službi i nositelje ključnih funkcija kako bi obuhvatili različita područja rizika svojstvena određenoj aktivnosti.

Ti odbori su:

- Odbor za financije i rizike
- Odbor za nove proizvode
- Odbor za upravljanje i nadgledanje proizvodima
- Odbor koordinacije sustava stalne kontrole
- Odbor za informacijsku sigurnost
- Odbor za štete
- Revizijski odbor (imenuje ga Nadzorni odbor)

Uloga navedenih odbora opisana je detaljnije u odjeljku “Sustav upravljanja rizicima” uključujući ocjenu vlastitog rizika i solventnosti i u odjeljku “Sustav unutarnjih kontrola”.

Politika i praksa nagrađivanja

U skladu s Uredbama, Društvo je usvojilo Pravilnik o upravljanju radnim učinkom i nagrađivanju koji propisuje principe ugovaranja i donošenja odluka o nagrađivanju radnika, a čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva.

Cilj donesenog Pravilnika je sprječavanje sukoba interesa i preuzimanje neprimjerenih rizika u poslovanju, odnosno onih rizika koji nisu u skladu s profilom prihvatljivih rizika za Društvo, te da se na taj način zaštite interesi Društva, ugovaratelja osiguranja i osiguranika ili korisnika iz ugovora o osiguranju.

Sustav nagrađivanja u Društvu je definiran na način da je plaća radnika Društva (rukovodstvo i ostali radnici) određena ugovorom o radu. Ugovor o radu s članovima Uprave Društva u nadležnosti je Nadzornog odbora, dok je sklapanje ugovora o radu s ostalim radnicima u nadležnosti Uprave Društva.

Nadalje, Pravilnik ima za cilj:

- Utvrditi okvir i glavna načela nagrađivanja radnika,
- Utvrditi uloge i odgovornosti, formalizirati transparentna i učinkovita pravila upravljanja i nagrađivanja,
- Opisati načela nagrađivanja radnika Društva kako bi se spriječilo riskantno ponašanje i osigurati da sustav nagrađivanja radnika promovira usklađenost između osobnih ciljeva radnika i dugoročnog interesa Društva.
- Društvo nije definiralo niti implementiralo pojedinačne i kolektivne kriterije uspješnosti na kojima se temelji bilo koje pravo na davanje opcija i dionica;
- Društvo nije definiralo niti implementiralo kriterije i program dodatnih mirovina ili programa prijevremene starosne mirovine za članove Uprave ili Nadzornog odbora i druge nositelje ključnih funkcija ili ključnih pozicija.

Ovaj Pravilnik se primjenjuje na sve radnike Društva.

Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Politika ispunjavanja uvjeta stručnih i primjerenih vještina („Fit and proper“ politika)

Društvo propisuje i provodi politike stručnosti i primjerenosti putem dvije politike i jednog pravilnika. Društvo ima Politike za izbor i procjenu uvjeta za članove uprave i Politike za izbor i procjenu uvjeta za članove nadzornog odbora i Pravilnik o stručnosti i primjerenosti, Pravilnikom su propisani uvjeti i procjena primjerenosti za ključne funkcije, aktuarsku funkciju, funkciju praćenja i kontrole distribucije proizvoda osiguranja i ovlaštenu osobu za provođenje mjera SPNFT i zamjenika ovlaštene osobe. Politike i pravilnik ispunjavanja uvjeta stručnih i primjerenih vještina koje su definirane internim aktima Društvo odnose se na osobe uključene u upravljanje Društva kako bi se osiguralo da one:

- posjeduju stručne vještine, znanje i iskustvo nužno za odgovorno i savjesno upravljanje poslovanjem,
- ispunjavaju uvjete stručnih i primjerenih vještina.

Ove se politike i pravilnik primjenjuju na osobe koje se imenuju/imenovane su u Nadzorni odbor Društva, ovlaštene su za zastupanje Društva (članove Uprave), kao i na nositelje ključnih funkcija, funkciju praćenja i kontrole distribucije proizvoda osiguranja i ovlaštenu osobu za provođenje mjera SPNFT i zamjenika ovlaštene osobe, pod uvjetima propisanim zakonom kojim se prenosi Uredba i slijedom Zakona o osiguranju, te specifično pravilnicima Agencije (Pravilnik o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i Pravilnik o uvjetima za obavljanje ključne funkcije u društvu za osiguranje/društvu za reosiguranje, te Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma).

Pri imenovanju osobe na jednu od ovih funkcija, Uprava Društva, u skladu sa zakonskim zahtjevima podnosi Agenciji spis s podacima koji pokazuju da je osoba koja je novoimenovana na navedene razine upravljanja u Društvu stručna i primjerena, te da posjeduje odgovarajuće vještine i iskustvo za svoje odgovornosti.

Zahtjevi vezani uz poslovni ugled podrazumijevaju da osobe koje su uključene u upravljanje Društvom posjeduju dobar ugled i integritet, pod navedenim se smatra financijska stabilnost osoba uključenih u upravljanje, zatim da njezine karakterne, osobne i profesionalne kvalitete garantiraju izvršavanje dužnosti pažnjom dobrog stručnjaka.

Zahtjevi vezani uz poslovni ugled također znače izbjegavanje radnji koje bi mogle dovesti do sukoba interesa. Osobe uključene u upravljanje Društvom dužne su raditi u interesu Društva te u skladu s navedenim ne smiju raditi za vlastiti interes kad je riječ o donošenju odluka i ne smiju koristiti poslovne prilike Društva za ispunjavanje osobnih interesa.

Procjena iskustva i poslovnog ugleda svake osobe uključene u Društvo mora se obaviti prije sklapanja ugovora o radu, te se isto tako provodi, obnavlja redovito jednom godišnje, a ukoliko to traže okolnosti mora se bez odlaganja provesti i postupak izvanredne procjene postojanja uvjeta za obavljanje funkcije u Društvu. Za procjenu je odgovorna neposredno nadređena odgovorna osoba, odnosno Odbor Društva koji je internim aktima Društva imenovan za navedenu potrebu.

Kako je to detaljno propisano Agencijskim naprijed navedenim pravilnicima, procjena iskustava i poslovnog ugleda uključuje pregled radnog iskustva, poslovnih referenci, formalno obrazovanje, dodatne edukacije, te profesionalnih kvalifikacija potrebnih za određenu upravljačku funkciju u Društvu.

Sama procjena poslovnog ugleda podrazumijeva procjenu iskrenosti, poštenja i financijska stabilnost, zatim karakterne osobine koje obuhvaćaju osobno i profesionalno ponašanje, te status koji osoba ima u profesionalnom okruženju (profesionalne udruge, razne društveno - gospodarske organizacije). Procjenjuje se i moguća kažnjiva i nadzorna okolnost određena od bilo koje pravne nadležnosti Republike Hrvatske, što podrazumijeva povrede zakona koji se odnose na financije, vrijednosne papire osiguranje ili bankarstvo, posebno iz područja zakona o pranju novca, manipulacije tržištem vrijednosnih papira, te druge prijestupe ili financijske prijevare.

Društvo je internim aktima (politikama), temeljem Agencijskih pravilnika imenovalo odbore za izbor i procjenu uvjeta za članove Nadzornog odbora, Uprave i ključne funkcije Društva. Odbori provode procjenu (inicijalna, redovna, izvanredna) uvjeta te u skladu s internim aktima daju svoje procjene na odobrenje Upravi Društva, Nadzornom odboru i Glavnoj skupštini, ovisno o funkciji koju u Društvu odgovorna osoba koju se procjenjuje izvršava.

Sustav upravljanja rizicima uključujući ocjenu vlastitog rizika i solventnosti

Sustav upravljanja rizicima

Opća prezentacija

Uprava Društva snosi odgovornost za implementaciju odgovarajućeg sustava upravljanja rizicima prema Zakonu o osiguranju (NN br. 30/15, 112/18, 63/20, 133/20, 151/22). Uprava društva donosi sve politike i pravilnike kojima se na propisani način upravlja rizicima u Društvu. Cilj sustava upravljanja rizicima Društva je kontinuirano otkrivanje, procjenjivanje, kontroliranje, upravljanje i određivanje glavnih rizika na pojedinačnoj i skupnoj osnovi, kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo pri postizanju strateških ciljeva, te isto tako i svih međuzavisnosti između tih glavnih rizika.

Društvo definira rizik kao mogućnost negativnog odstupanja između planiranog i ostvarenog, ali i rizik negativnog utjecaja na stupanj solventnosti Društva. Na navedeni način Društvo obuhvaća aktivno upravljanje ukupnim rizikom Društva koje se primjenjuje na razini cijelog Društva, usmjereno na budućnost te usmjereno na cilj. Društvo je uspostavilo sustav upravljanja rizicima primjeren veličini Društva, opsegu poslovanja te vrsti i prirodi rizika kojima je izloženo. Značajan dio sustava upravljanja rizicima je usmjeren na praćenje adekvatnosti kapitala te uzima u obzir sve financijske, operativne i poslovne rizike i događaje kojima je Društvo izloženo.

Sustav upravljanja rizicima Društva temelji se na sljedećim glavnim komponentama:

- Odbori kojima predsjedaju odgovorne osobe u odjelima Društva i redoviti sastanci Uprave i rukovodstva, kako bi se osiguralo upravljanje pojedinačnim i unakrsnim rizicima te odgovarajuće izvještavanje u svrhu pravilnog donošenja odluka,
- Alati za upravljanje rizicima koji ujedno pomažu u donošenju odluka: praćenje internih akata, mapiranje rizika, pisane politike i procedure u Društvu, pokazatelji praćenja rizika, procjena vlastitih rizika i solventnosti.

S ciljem postizanja svojih ciljeva, sustav upravljanja rizicima integriran je u organizacijsku strukturu Društva i postupke donošenja odluka te se naročito zasniva na sljedećim načelima:

- Stalna uključenost Uprave i Nadzornog odbora,
- Uključivanje svih ključnih funkcija u poslovanje Društva te osobito kroz blisku suradnju između ključnih funkcija u Društvu,
- Integracija sustava upravljanja rizicima unutar organizacijske strukture i postupaka donošenja odluka,
- Bliska koordinacija funkcija unutarnjih sustava kontrole (ključna funkcija unutarnje revizije i ključna funkcija praćenja usklađenosti),
- Jasno razdvajanje uloga i odgovornosti kako bi se izbjegao eventualni sukob interesa: „Osoba/e koje su odgovorne za obavljanje zadatka nisu zadužene za praćenje i nadzor istog zadatka“,
- Stalno provođenje ovih načela na skupnim i pojedinačnim razinama.

Komponente sustava upravljanja rizicima se međusobno povezuju kroz tzv. godišnji ciklus upravljanja rizicima kojim se realizira načelo samoprocjene sustava upravljanja rizicima, kada se razmatraju i potrebna unaprjeđenja u Društvu.

Provedba sustava upravljanja rizicima

Provedba sustava upravljanja rizicima je odgovornost Uprave Društva i ključnih funkcija kroz upotrebu alata za upravljanje rizicima i odluka različitih odbora i redovitih sastanaka Uprave i rukovodstva. Ovo poglavlje prikazuje zadatke dodijeljene Upravi Društva, kao i politike upravljanja rizicima.

Procjena vlastitih rizika i solventnosti prikazana je u sljedećem odjeljku.

Odbor za financije i rizike

Odbor se sastaje najmanje četiri puta godišnje i pokriva teme o investicijama, usklađivanju imovine i obveza (ALM), upravljanju rizicima i teme o ORSA-i, kao što su:

- provjera i ažuriranje politike ulaganja i rizika likvidnosti, politike upravljanja rizicima imovine i obveza (ALM) te politike vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA),
- prijedlog i detaljno obrazloženje Strateške raspodjele imovine (SAA),
- pregled ekonomskih i financijskih orijentacija,
- praćenje izvještavanja o ostvarenim ulaganjima i imovini u prethodnom razdoblju,
- pregled pragova i postavljenih ograničenja,
- identificiranje rizika ALM-a, isporuka studija o ALM-u te ujedno upozoravanje na poteškoće u izvještavanju i na pokazatelje,
- pregled profila rizika, pregled testova otpornosti i praćenje izvještavanja o ORSA-i,
- svi ostali zadaci povezani s upravljanjem imovinom, ulaganjima, ekonomskim i financijskim predviđanjima koja utječu na upravljanje imovinom i investicijama te praćenje procesa ORSA-e.

Alati za upravljanje rizicima

Društvo upotrebljava alate koji su standardni za sustave upravljanja rizicima i sustave unutarnje kontrole čija je svrha kontinuirano i stabilno poslovanje Društva, naročito:

- prepoznavanje rizika,
- mjerenje rizika,
- praćenje i upravljanje rizicima,
- izvještavanje o rizicima.

Pisane politike

Glavni rizici u poslovanju Društva pokriveni su pisanim politikama uključenim u sustav upravljanja rizicima. Ove politike formaliziraju načela, postupke i procedure koje Društvo provodi kako bi kontroliralo svoje rizike.

Kako bi se prilagodile unutarnjim i vanjskim čimbenicima koji utječu na rizike kojima Društvo podliježe, politike se ažuriraju najmanje jednom godišnje. Uz politiku upravljanja rizicima, najznačajnije politike uključene u sustav upravljanja rizicima su sljedeće:

Politika ulaganja i rizika likvidnosti

Ova politika određuje načela kojih se potrebno pridržavati pri ulaganjima. Svrha svih ovih odredbi je poštivanje načela opreznosti i sigurnosti ulaganja.

Politika upravljanja rizicima imovine i obveza

Ova politika detaljno obrađuje načela kojih se treba pridržavati, kao i studije i izvještavanja koja se provode za dugoročno upravljanje Društvom, što uključuje i upravljanje financijskom imovinom i kapitalom.

Politika preuzimanja rizika osiguranja

Ova politika osigurava da Društvo na ispravan način upravlja rizicima ugovaranja osiguranja te postavlja okvir za analizu prihvatljivosti ugovaranja osiguranja u slučaju povećanog rizika osiguranika.

Politika oblikovanja pričuva

Cilj politike oblikovanja pričuva je osigurati da Društvo prikaže istinit i fer pregled obveza koje proizlaze iz svih pokrivenih rizika, a u skladu s Međunarodnim standardnima financijskog izvještavanja i Zakonom o osiguranju. Politika definira okvir za izračun tehničkih pričuva prema različitim standardima u kojima će se koristiti.

Politika reosiguranja

Ova politika detaljno utvrđuje postupak provedbe plana reosiguranja (iskaz potreba te odabir reosiguratelja uključujući kriterije potrebne financijske stabilnosti i sl.) i procedure izvještavanja.

Politika vlastite procjene rizika i solventnosti

Ova politika utvrđuje provedbene procese i postupke za procjenu vlastitih rizika i solventnosti vezano uz profil rizika Društva, sklonosti rizicima i cjelokupni zahtjev solventnosti. Također uključuje opis uključenih pretpostavki pri izračunu ORSA-e u Društvu.

Politika upravljanja operativnim rizicima

Politikom se određuju postupci koji pomažu pri utvrđivanju operativnih rizika, izvještavanju, mjerenju eventualnih utjecaja na financijske rezultate, te provedbi kontrola ili načina da ih se smanji i provjeri njihova učinkovitost.

Procjena vlastitih rizika i solventnosti (ORSA)

Ukupna procjena vlastitih rizika i solventnosti (ORSA) provodi se u okvirima definiranim od strane Uprave Društva. ORSA-om se pokazuju rezultati testiranja otpornosti na stresove koje je potrebno provesti radi kvalitetnijeg razumijevanja prirode rizika i njihovih mogućih utjecaja na Društvo. Društvo je do sada izradilo sedam ORSA izvještaja, dva u pripremljenoj fazi Solventnosti te pet nakon stupanja na snagu novog regulatornog okvira Solventnost II.

ORSA procjena temelji se na izračunu kapitalnih zahtjeva prema Solventnosti II i izradi računovodstvenih izvještaja za svaku godinu poslovnog plana Društva. Ti izračuni izrađuju se u sklopu središnjeg scenarija i nepovoljnih scenarija.

ORSA rezultati omogućavaju Upravi Društva i Nadzornom odboru Društva uvid u prospektivnu procjenu rizika kojima je Društvo izloženo pri ostvarivanju strateških ciljeva u kratkom i srednjem roku. Vlastita procjena rizika i solventnosti je strateški alat Uprave Društva i Nadzornog odbora za donošenje odluka.

ORSA proces vodi ključna funkcija upravljanja rizicima u Društvu koja je zadužena za izradu prijedloga scenarija testova otpornosti i za njihovu provedbu, prezentaciju rezultata Upravi Društva te za izradu konačnog izvješća u suradnji s Upravom Društva. Također, ključna funkcija upravljanja rizicima koordinira i priprema prezentaciju izvješća Nadzornom odboru. Uprava Društva razmatra i potvrđuje scenarije testova otpornosti, razmatra rezultate scenarija testova otpornosti, pregledava ih te odobrava, kao i cjelokupni ORSA izvještaj. Konačni izvještaj Uprava šalje Nadzornom odboru Društva na suglasnost.

Nadzorni odbor daje suglasnost Upravi Društva na predstavljeni ORSA izvještaj. Nakon suglasnosti Nadzornog odbora na predstavljeni izvještaj ORSA-e, Uprava donosi izvještaj te ga u roku od 15 dana nakon suglasnosti dostavlja Agenciji. ORSA proces integrira sve ključne funkcije definirane drugim stupom Solventnosti II, Upravu i Nadzorni odbor Društva, kao osnovne sudionike definiranja i provođenja ORSA procesa, koordinacije kvantitativnog izračuna te implementacije ORSA izvještaja i ORSA politike kao sveobuhvatnog dokumenta u upravljanju rizicima u Društvu.

Ključni koraci u provedbi procesa ORSA-e su sljedeći:

- definicija profila rizika,
- analiza adekvatnosti profila rizika prema standardnoj formuli,
- definicija sklonosti rizicima,
- definicija testova otpornosti,
- sveobuhvatna procjena solventnosti,
- definicija aktivnosti Uprave Društva,
- predstavljanje ORSA izvještaja Nadzornom odboru,
- podnošenje Agenciji u skladu s člankom 96. Zakona o osiguranju (NN br. 30/15, 112/18, 63/20, 133/20, 151/22).

Učestalost

Cjelokupni zahtjev solventnosti u okviru ORSA-e izračunava se najmanje jednom godišnje. Ako je potrebno, ad hoc ORSA se može provesti u slučaju nepovoljne promjene solventnosti koju otkrije sustav praćenja stope adekvatnosti jamstvenog kapitala ili u slučaju značajne promjene u profilu rizičnosti Društva. ORSA izvještaj se u roku od 15 dana od usvajanja dostavlja Agenciji.

Poslovno planiranje provodi se za razdoblje od barem tri poslovne godine, te je krajem trećeg kvartala 2022. godine Društvo provelo planiranje za trogodišnje razdoblje od 2023.-2025. godine.

Društvo računa regulatorni kapital u skladu s Uredbom, odnosno Zakonom o osiguranju prema standardnoj formuli, te provodi analizu primjenjivosti standardne formule na najveće rizike Društva, sve s ciljem da se profil rizičnosti što je moguće više uskladi s kapitalnim zahtjevom.

Solventni zahtjev

Zahtjev za solventnošću prati se na prospektivan način najmanje u planiranom razdoblju Društva kroz nekoliko scenarija (središnji i nekoliko nepovoljnih scenarija) određenih na temelju profila rizika.

Profil rizika utvrđuje glavne rizike kojima je Društvo izloženo. Analiza profila rizika Društva pokazuje njegovu dostatnost prema standardnoj formuli za izračun kapitalnih zahtjeva. Stoga Društvo izračunava regulatorni kapitalni zahtjev (SCR) kao mjeru općeg zahtjeva za solventnošću.

Sustav unutarnje kontrole

Opći prikaz sustava unutarnje kontrole

Opći prikaz

Sustav unutarnjih kontrola Društva uključuje sve značajne poslovne procese Društva. Njegova uloga je upravljanje operativnim rizicima te uspostava sustava koji će osigurati uspješno i učinkovito odvijanje svih poslovnih aktivnosti Društva, u skladu s internim normativnim aktima i regulatornim zahtjevima. Sustav unutarnjih kontrola funkcionira kao sastavni dio upravljanja rizicima u Društvu te ispunjava zahtjeve korporativnog upravljanja, kao i pravne i regulatorne zahtjeve. Uprava Društva odgovorna je za ukupnu implementaciju, provedbu i nadzor funkcioniranja sustava unutarnjih kontrola. Ključne funkcije te organizacijske jedinice Društva zadužene su za upravljanje svojim poslovnim procesima, njihovim rizicima i kontrolama. Sudjelovanje svih ključnih funkcija i organizacijskih jedinica u sustavu unutarnjih kontrola stvara jednak, zajednički pogled i razumijevanje rizika, što omogućava unaprijeđenje svjesnosti o rizicima i njihovim kontrolama na svim nivoima u Društvu.

Sustav unutarnjih kontrola ima za cilj:

- spriječiti neispravnosti,
- osigurati adekvatnost i učinkovitost unutarnjih procesa, posebno onih za očuvanje imovine,
- jamčiti pouzdanost, cjelovitost i dostupnost financijskih i upravljačkih informacija,
- permanentno provjeravanje kvalitete informacija i komunikacijskih sustava.

Ukupni sustav kontrola Društva temelji se na modelu „tri linije obrane“. Sustav unutarnjih kontrola predstavlja prve dvije linije obrane:

- Prva linija obrane zajamčena je sustavom unutarnjih kontrola prve operativne razine koju pružaju poslovne linije i poslovni odjeli,
- Druga linija obrane sastoji se od:
 - sustava unutarnjih kontrola druge razine koju izvršavaju posebno definirane organizacijske jedinice i funkcije, neovisno od operativnih poslovnih linija i poslovnih odjela, koji stalno nadzire adekvatnost i učinkovitost unutarnje kontrole prve operativne razine u odnosu na organizaciju i procese,
 - zasebnih upravljačkih funkcija i funkcije podrške zadužene za stručna područja.

Da bi se ispunili ti ciljevi, sustav unutarnjih kontrola Društva temelji se na:

- snažnom uključivanju i podršci Uprave,
- uključenosti ključne funkcije praćenja usklađenosti i ključne funkcije upravljanja rizicima, te suradnja istih s drugim ključnim funkcijama i menadžmentom Društva.

Organizacija

Organizacija i upravljanje sustavom unutarnje kontrole je odgovornost Uprave Društva, ključne funkcije praćenja usklađenosti i ključne funkcije upravljanja rizicima, u skladu sa zahtjevima zakonskih i podzakonskih akata, te u skladu s internim normativnim aktima Društva.

Provedba sustava unutarnje kontrole

Odbori

Revizijski odbor

Revizijski odbor savjetodavno je tijelo koje imenuje Nadzorni odbor sa svrhom pružanja stručne i savjetodavne podrške Nadzornom odboru i Upravi Društva, kako bi se podržalo učinkovito izvršenje svih obveza iz upravljanja Društvom, financijskog izvještavanja i poslovnih kontrola u skladu s propisima. Revizijski odbor se sastoji od tri člana koji mogu biti članovi Nadzornog odbora i ostalih članova koje imenuje Nadzorni odbor. Jedan od članova Odbora imenuje se za predsjednika Odbora. Na sudjelovanje na sjednici Revizijskog odbora mogu se pozvati i druge osobe, osim imenovanih članova odbora. Revizijski odbor osnovan je zbog uspostave neovisnog i izravnog kanala komunikacije između Nadzornog odbora s jedne strane i unutarnje i vanjske revizije s druge strane.

Revizijski odbor održava se najmanje jednom godišnje, a po potrebi s istom učestalošću kao i sjednice Nadzornog odbora. Misija Odbora je pratiti financijsko izvještavanje, učinkovitosti sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije i sustava upravljanja rizicima, nadgledati provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja, dati preporuke na Skupštini Društva o imenovanju neovisnog revizora ili revizorskog društva, razmatrati planove i godišnja izvješća unutarnje revizije, te važna pitanja koja se odnose na ovo područje.

Odbor za informacijsku sigurnost

Odbor za informacijsku sigurnost određuje prihvatljivu razinu rezidualnih rizika kako bi se mogli odrediti odgovarajući ciljevi ublažavanja rizika i dodijeliti potrebna financijska sredstva informacijskoj sigurnosti, te na taj način omogućiti Upravi Društva kontrolu sigurnosti.

Sastanci se održavaju najmanje jednom godišnje, a njegovi zadaci uključuju:

- Izvještavanje o rizicima koji se ubrajaju u njegov djelokrug odgovornosti (procjena rizika) i praćenje njihovog razvoja kroz vrijeme,
- Odobranje ili revidiranje sigurnosnog akcijskog plana predloženog od strane CISO-a,
- Praćenje napretka postignutog u aktivnostima postavljenih akcijskih planova u području informacijske sigurnosti,
- Verificiranje usuglašenosti sa sigurnosnim okvirom grupe,
- Arbitraža i odobranje planova za upravljanje rizicima u području informacijske sigurnosti.

Odbor koordinacije sustava stalnih kontrola

Sveukupnim aktivnostima praćenja usklađenosti u Društvu upravlja Odbor koordinacije sustava stalnih kontrola, pod predsjedanjem Ključne funkcije praćenja usklađenosti, uključujući Upravu, ostale ključne funkcije i direktora službi Društva.

Odbor je odgovoran za usklađenost i izvještavanje Uprave Društva u pregledu postojećih ili implementaciji novih poslovnih postupaka u Društvu (novi procesi i/ili proizvodi).

Odbor osigurava međusobnu djelotvornost koherentnosti i učinkovitosti usklađenosti, posebice koherentnost između novih propisa i postojećih postupaka i normativne dokumentacije Društva.

Članovi menadžmenta Društva koji su ujedno i članovi Odjela odgovorni su za praćenje i implementaciju zahtjeva zakonske regulative i zahtjeva Grupe, te analiziraju postojeće postupke i analiziraju razlike kako bi na sastanku Odbora predložili plan djelovanja, s ciljem osiguranja usklađenosti s navedenim zahtjevima.

Članovi Odbora odgovorni su za utvrđivanje i mjerenje bilo kakvih anomalija u organizaciji, izvještavanje Uprave Društva, davanje prijedloga akcijskih planova i nadgledanje provedbe mjera.

Odbor izvještava izravno Upravu Društva o nadzoru praćenja usklađenosti, ocjenjuje provedene kontrole i nadzire izvršavanje utvrđenih akcijskih planova.

Odbor se sastaje najmanje četiri puta na godinu, prije planiranog kvartalnog izvještavanja o stalnom nadzoru.

Odbor za nove proizvode

Odbor za nove proizvode je sastavljen od Uprave Društva, Sponzora novog proizvoda u Društvu, ključne funkcije za upravljanje rizicima i aktuarske ključne funkcije, ključne funkcije za usklađenost i svih ostalih poslovnih stručnjaka Društva, odnosno direktora službi, a po potrebi može uključiti i druge radnike/funkcije u Društvu i Grupi). Odbor se održava kod uvođenja novog proizvoda.

Glavni zadatak Odbora za nove proizvode je da se pri uvođenju novog proizvoda ili nakon značajne promjene na postojećem proizvodu:

- identificiraju, razumiju i pravilno rješavaju svi relevantni rizici vezani uz novi proizvod u Društvu,
- ocijeni usklađenost u odnosu na sve važeće propise, interna pravila i ostale procedure, osiguraju primjenu kodeksa profesionalnog ponašanja i razmotre moguće rizike koji bi mogli utjecati na reputaciju Društva i eventualno narušavanje slike Društva,
- osiguraju da sve funkcije koje se odnose na proces razvoja novog proizvoda budu uključene u pripremu novog proizvoda,
- pregledaju i provjere svu ugovornu dokumentaciju i interne procese vezane uz novi proizvod,
- posebno se analizira primjena mjera sprječavanja pranja novca.

Odbor za nadgledanje i upravljanje proizvodima

Odbor je organizacijsko tijelo Društva koje je osnovano u svrhu praćenja procesa razvoja novog proizvoda ili adaptacije postojećeg kao i izmjena procedura te procesa praćenja i nadzora prodaje postojećih proizvoda. Primarne aktivnosti Odbora su nadgledanje proizvoda osiguranja i provjera jesu li proizvodi osiguranja i dalje u skladu s potrebama, karakteristikama i ciljevima ciljanog tržišta.

Članovi Odbora su: Član Uprave nadležan za prodaju, direktor Službe prodaje, direktor Službe obrade šteta, Funkcija za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja, direktor aktuarske službe/imenovani ovlašteni aktuar, Ključna funkcija praćenja usklađenosti, ključna funkcija upravljanja rizicima, aktuarska ključna funkcija, direktor Službe kontoringa, financija i računovodstva i direktor IT službe.

Odbor se sastaje najmanje jednom godišnje te raspravlja o mogućim inovacijama i stanju na tržištu, razmatra zaključke provedenih analiza (kojima se prati učinak po proizvodima) i raspravlja o mogućim izmjenama postojećih te idejama za nove proizvode. Posebno se razmatraju prikupljene povratne informacije od klijenata, distributera, Službe prodaje, Službe obrade ugovora, Službe obrade šteta, i, aktuarske službe te druge informacije s ciljem kvalitetnijeg definiranja strategije upravljanja i nadgledanja proizvoda u budućnosti.

Odbor za štete

Odbor je organizacijsko tijelo Društva, čiji članovi su direktor Službe obrade ugovora, direktor Aktuarske službe, , Nositelj ključne funkcije praćenja usklađenosti, Predsjednik Uprave, Član Uprave i direktor Službe obrade šteta, pravnih poslova i usklađenosti.

Zadaci Odbora za štete su:

- razmatranje mjesečnih izvještaja o štetama i kretanje šteta
- analiza sveukupnog broja prijave, isplata, otklona i predmeta u obradi
- ostala otvorena pitanja.

Odborom za štete predsjedava direktor Službe obrade šteta. Odbor se sastaje kvartalno, a po potrebi i češće.

Alati za sustav unutarnje kontrole

Usvojena politika

Politike koje se odnose na sustav unutarnje kontrole formaliziraju načela i procese koje Društvo provodi kako bi uspostavilo procedure stalne kontrole te se ažuriraju najmanje jednom godišnje. Uz politiku stalnog nadzora, najznačajnije politike uključene u sustav unutarnje kontrole su sljedeće:

Politika unutarnje revizije

Politika opisuje sustav unutarnje revizije Društva i precizira provedbene terminologije:

- načela,
- alate,
- odgovornosti i misije.

Politika praćenja usklađenosti

Ova politika utvrđuje upravljanje rizicima koji proizlaze iz okvira neusklađenosti i precizira:

- odgovornosti i misije ključne funkcije praćenja usklađenosti,
- alate za praćenje usklađenosti.

Politika se revidira najmanje jednom godišnje, odnosno češće ukoliko to zahtijevaju zakonski propisi, zahtjevi Grupe ili interni zahtjevi. Odgovornost za potrebe revidiranja i ažuriranja Politike ima ključna funkcija praćenja usklađenosti. Postupak ažuriranja Politike vrši se na način da Ključna funkcija promjene predlaže Upravi Društva, Uprava daje suglasnost za promjene, te se Politika daje na suglasnost Nadzornog odbora prije konačnog odobrenja od Uprave Društva.

Politika izdvajanja poslova ili funkcija

Ova politika definira načela vezana uz izdvajanja poslova ili funkcija (naročito pri pregledu redovitog praćenja kvalitete pružene usluge ustupljene vanjskim pružateljima), a posebno za važne aktivnosti ili ključne funkcije.

Prva razina unutarnjih kontrola

Prva razina unutarnje kontrole se definira kao skup stalnih mjera kojima se osigurava pravilnost, valjanost i sigurnost aktivnosti na operativnoj razini.

Odnosi se na sve radnike, a temelji se na:

- trajnoj usklađenosti s pravilima i postupcima koji su na snazi za sve aktivnosti,
- redovitoj provjeri usklađenosti s tim postupcima od strane menadžmenta.

U skladu s tim postupcima, u prvoj razini unutarnje kontrole mogu se razlikovati dvije vrste kontrole:

- operativne kontrole, ugrađene u internim normativnim aktima i koje obavlja svaki radnik kao svoje dnevne aktivnosti,
- menadžerski nadzor, što je formalizirana provjera pravilnog rada sustava od strane menadžmenta.

Druga razina unutarnjih kontrola

Misija druge razine trajne kontrole je osigurati sigurnost i upravljanje rizikom pri poslovanju u svakom trenutku i učinkovitost prve operativne razine unutarnjih kontrola.

Ovaj pregled provodi se kvantitativnom i kvalitativnom analizom prve razine unutarnje kontrole, uključujući menadžerski nadzor (relevantnost, definiranje operativnih postupaka, kvaliteta kontrola, prateća dokumentacija, naknadno praćenje korektivnih mjera).

Ovaj rad rezultira formuliranjem kvalificiranog mišljenja o učinkovitosti prve razine unutarnje kontrole od strane timova druge razine unutarnje kontrole i po potrebi njihovih preporuka. Drugu razinu unutarnjih kontrola organizira i nadgleda provođenje ključna funkcija upravljanja rizicima i ključna funkcija usklađenosti, neovisno o operativnom osoblju.

Naknadno usklađivanje neispravnih aktivnosti

Praćenje neusklađenosti temelji se na sustavu upozorenja u stvarnom vremenu, provedenom na razini Društva, uz službeno tromjesečno izvještavanje.

Aktivnosti za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma

Sustav za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma prilagođen je odredbama Zakona o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma i temelji se na:

- uspostavljenim politikama, internim normativnim aktima i procedurama za učinkovito smanjenje i djelotvorno upravljanje rizicima od pranja novca i financiranja terorizma,
- sustavu upozorenja prema vlastitoj procjeni rizika ugovorenih poslova radi utvrđivanja atipičnih transakcija,
- aktivnom provođenju svih zahtijevanih i zakonski reguliranih aktivnosti s državnim Uredom za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma,
- redovitom stručnom osposobljavanju i izobrazbama radnika i ovlaštene osobe za provedbu mjera sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma, kako bi se radnici stručno i operativno osposobili za provođenje mjera, ali i kako bi se izgradila svijest potrebe borbe protiv pojave pranja novca i financiranja terorizma,
- godišnjoj provedbi samoprocjene od rizika PNFT,
- godišnjoj provedbi unutarnje revizije provedbe aktivnosti.

Funkcija unutarnje revizije

Pregled funkcije unutarnje revizije

Odgovornosti

Glavna uloga unutarnje revizije je neovisno i objektivno jamstvo i savjetodavna aktivnost rukovođena filozofijom dodane vrijednosti s namjerom poboljšanja poslovanja organizacije. Društvo je 12. srpnja 2022. godine sklopilo Ugovor o izdavanju poslova nositelja ključne funkcije unutarnje revizije s društvom KPMG Croatia d.o.o. (dalje u tekstu: Pružatelj usluge). Sklopljenim ugovorom Pružatelj usluge dužan je u obavljanju poslova nositelja funkcije unutarnje revizije analizirati i procjenjivati aktivnosti Društva te davati stručno mišljenje, preporuke i savjete o oblikovanju kontrola koje trebaju omogućiti:

- obavljanje poslova osiguranja pravilno i u skladu sa Zakonom o osiguranju i propisima donesenim na temelju Zakona o osiguranju te u skladu s unutarnjim pravilima kojima se uređuje poslovanje Društva,
- vođenje poslovnih knjiga, evidentiranje poslovnih događaja na temelju vjerodostojnih knjigovodstvenih isprava, vrednovanje knjigovodstvenih stavaka i sastavljanje financijskih i ostalih izvještaja u skladu sa Zakonom o osiguranju i propisima kojima se uređuje poslovanje Društva,
- sustavno upravljanje rizicima koji proizlaze iz poslovnih aktivnosti Društva u skladu s načelima stabilnog poslovanja, uključujući upravljanje resursima informacijske tehnologije i drugih pridruženih tehnologija.

U smislu resursa, pokrivenost opsega Društva, zajamčena je na temelju predviđenog proračuna u planu revizije. Pružatelj usluga unutarnju reviziju Društva obavlja u skladu s međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksom strukovne etike unutarnjih revizorima te pravilima djelovanja unutarnje revizije koje, u suglasnosti s Nadzornim odborom, usvaja Uprava Društva. Pružatelj usluge jamči da ima sve potrebne resurse za pravilno, kvalitetno i učinkovito obavljanje poslova te ovlaštene osobe koje imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje poslova unutarnje revizije.

Funkcija unutarnje revizije Društva propisana je Politikom unutarnje revizije koja se preispituje najmanje jednom godišnje. Posljednji put Politika unutarnje revizije preispitana je u 2022. godini, a promjene su se odnosile na redovnu reviziju Politike unutarnje revizije.

Organizacija provedbe unutarnjih revizija

Unutarnji revizor predlaže trogodišnji strateški plan, godišnji i pojedinačni plan revizije poslovanja koji Nadzorni odbor odobrava temeljem prethodnog mišljenja Uprave. Planovi rada unutarnje revizije temelje se na prethodnoj kvalitativnoj procjeni rizika radi utvrđivanja prioriteta područja revizijskog ispitivanja i potrebnih revizijskih resursa za njihovo provođenje. Posebna unutarnja revizija također se može provesti po nalogu člana Uprave ili Nadzornog odbora Društva ili na zahtjev Agencije.

Izveštavanje o zaključcima i naknadno praćenje nalaza

Na temelju prijedloga unutarnjeg revizora, na sjednici održanoj u prosincu 2021., Nadzorni odbor je na temelju prethodnog mišljenja Uprave, usvojio trogodišnji strateški, godišnji i pojedinačni plan unutarnje revizije za razdoblje 2022 – 2024. godine.

Unutarnja revizija je tijekom 2022.g. kontinuirano izvještavala o provedenim aktivnostima upravljačka tijela (Uprava, Nadzorni i Revizijski odbor). Sva pojedinačna izvješća unutarnje revizije dostavljena su članovima Revizijskog i Nadzornog odbora te izložena i raspravljena s Upravom, uključujući dokaze o izvršenju, akcijski plan i rokove za provedbu. Polugodišnje izvješće o radu unutarnje revizije za razdoblje 01.01.22. – 30.06.22. dostavljeno je upravljačkim tijelima i Agenciji. Godišnje izvješće unutarnje revizije kao sveobuhvatno izvješće o svim izvršenim revizijskim aktivnostima obavljenim tijekom 2022. godine u usporedbi s usvojenim planskim aktivnostima unutarnje revizije, dostavljeno je upravljačkim tijelima u prvom kvartalu 2023. godine.

Neovisnost i objektivnost unutarnje revizije

Unutarnja revizija u Društvu je neovisna organizacijska jedinica, funkcionalno i organizacijski odvojena od ostalih službi Društva.

Ona ima izravnu odgovornost prema Upravi, Nadzornom odboru i Revizijskom odboru. Unutarnja revizija izvještava u administrativnom smislu (svakodnevna aktivnost unutarnje revizije, o potrebnim resursima, procjeni ljudskih resursa, internim informacijama o aktivnostima u tijeku i postupcima unutarnje revizije) ovlaštene članove Uprave te izvještava u funkcionalnom smislu (sadržaj aktivnosti unutarnje revizije, interni akti, strateški i godišnji planovi, pojedinačna izvješća unutarnje revizije) Upravu i Nadzorni odbor te Revizijski odbor. Unutarnja revizija nema izravnu operativnu odgovornost u službama u kojima se provodi revizija niti je uključena u bilo koju (profesionalnu ili osobnu) aktivnost koja bi ugrozila njenu neovisnost ili objektivnost. Unutarnja revizija ima ovlasti za svoj rad od strane Uprave i omogućena joj je nesmetana i neposredna komunikacija sa svim članovima Uprave, kao i pristup Nadzornom odboru i Revizijskom odboru.

Unutarnja revizija periodično ali najmanje jednom godišnje podnosi izvješće o svojim aktivnostima Upravi, Nadzornom odboru i Revizijskom odboru. Sva revizijska izvješća dostavljena su članovima Revizijskog i Nadzornog odbora, a o njima se raspravlja s Upravom, uključujući i dokaze o izvršenju i rokove provedbe preporuka.

Aktuarska funkcija

Zadaci aktuarske funkcije

Aktuarska funkcija integrirana je u organizacijsku strukturu Društva i izvještava direktno Upravu Društva te je time osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka.

Uzimajući u obzir veličinu Društva, aktuarska funkcija smještena je unutar Aktuarske službe. Nositelj aktuarske funkcije ujedno je i direktor Aktuarske službe i imenuje ga Uprava društva.

Aktuari uključeni u poslove aktuarske funkcije imaju potrebno znanje i iskustvo u aktuarskim poslovima.

Uzimajući u obzir profil rizika Društva, aktuarska funkcija u značajnoj mjeri sudjeluje u upravljanju tehničkim rizicima u osiguranju, koji čine značajnu komponentu profila rizika Društva. Glavni zadaci aktuarske funkcije usmjereni su na tri glavna područja:

- koordinacija izračuna tehničkih pričuva,
- pregled politike preuzimanja rizika osiguranja i adekvatnosti programa reosiguranja uzimajući u obzir profil rizika Društva,
- sudjelovanje u ORSA procesu.

Provedba aktuarske funkcije

Radi ispunjavanja svojih zadaća, aktuarska funkcija ima pristup svim resursima vezanim uz tehničke rizike koji postoje u Društvu. Nositelj aktuarske funkcije sudjeluje u raznim odborima vezanih uz predmete u svojoj nadležnosti.

Aktuarska funkcija uključena je u praćenje tehničkih rizika, posebice pri pregledavanju izračuna tehničkih pričuva, uključujući i praćenje kvalitete podataka, praćenje preuzimanja rizika i adekvatnost sustava reosiguranja u odnosu na profil rizika Društva. Aktuarska funkcija doprinosi provedbi sustava upravljanja kroz analizu i praćenje tehničkih rizika, ali i kroz provedbu ORSA procesa.

Rad koji obavlja aktuarska funkcija u okviru spomenutih aktivnosti i zadataka, te izneseni zaključci i preporuke formalizirani su u godišnjem izvješću aktuarske funkcije koje se dostavlja Upravi Društva i Nadzornom odboru Društva. Sljedeći zadaci aktuarske funkcije su:

- koordinacija izračuna tehničkih pričuva,
- osiguravanje primjerenosti metodologija, modela, pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
- procjena dovoljnosti i kvalitete podataka koji se koriste u izračunu tehničkih pričuva te nadzor izračuna tehničkih pričuva u slučajevima kad nema dovoljno podataka primjerene kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,

- usporedba najbolje procjene s iskustvom,
- iskazivanje mišljenja o politici preuzimanja rizika osiguranja, te mišljenja o programu reosiguranja,
- obavještanje Uprave Društva i Nadzornog odbora Društva o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva.

Aktuarska funkcija je u svom izvješću Upravi Društva i Nadzornom odboru obradila i obrazložila navedene zadatke.

Izdvajanje poslova

Načela vezana za upravljanje izdvojenim poslovima ili funkcijama opisana su u zasebnoj pisanoj politici "Politika upravljanja izdvojenim poslovima ili funkcijama", koju je odobrila Uprava Društva.

Opća načela

Izdvajanje poslova ili funkcija vanjskoj trećoj strani ili poslovnom subjektu unutar Grupe uobičajena je praksa. Jedna od posljedica je i izmjena „profila rizika“ povezana s tom uslugom. Ustvari, izdvajanje poslova ili funkcija:

- uključuje specifične rizike, kao što su ovisnost o trećoj strani - na primjer, kada se neke specijalizirane aktivnosti koncentriraju na ograničen broj pružatelja usluga,
- može dovesti do povećanja operativnih rizika kada se usluge povjeravaju trećim stranama čiji sustav unutarnjih kontrola nije tako robustan kao sustav koji pripada sustavu podugovaranja ili u istoj mjeri pod nadzorom regulatornih tijela,
- može biti, u nekim slučajevima, neusklađen s propisima koji se primjenjuju na Društvo ili stvarati rizik od neusklađenosti u slučaju propusta pružatelja.

Međutim, s druge strane, izdvajanje poslova ili funkcija bi također trebao doprinijeti boljem upravljanju rizicima. To je obično slučaj kada se proces ili aktivnost delegira trećoj strani koja posjeduje veću stručnost ili resurse što vodi do bolje razine kontrole.

U svim slučajevima, Društvo ostaje odgovorno za pruženu uslugu i kvalitetu.

Stoga, izdvajanje poslova ili funkcija postaje predmet specifičnog praćenja u okviru sustava unutarnjih kontrola. Izdvajanje poslova ili funkcija ne bi smjelo dovesti do lošijeg upravljanja rizicima.

Implementirani sustav

Svako izdvajanje poslova ili funkcija prolazi kroz početnu analizu rizika, kako bi se procijenilo je li u okviru značajne / kritične aktivnosti ili funkcije i postoji li veza s ključnim osigurateljnim procesima.

Prikupljene informacije trebale bi omogućiti utvrđivanje potencijalnih slabosti, rizika, izazove pojedinog izdvojenog posla i praćenje provedbe istih (u granicama u kojoj to ugovorni odnosi dopuštaju).

Izdvojeni poslovi ili funkcija ostaje odgovornost Društva, stoga, izdvojeni poslovi ili funkcije spadaju u područje unutarnje revizije, kao i aktivnosti koje se interno upravljaju.

Mjere koje su primjenjive na izdvojene poslove se ojačavaju ako se radi o:

- funkciji ili aktivnosti koja se smatra „važnom ili kritičnom“;
- određenoj ključnoj funkciji u sustavu upravljanja u smislu Uredbe.

U tom se slučaju poduzimaju se posebne mjere koje se odnose na:

- informacije koje se šalju nadzornim tijelima,
- ugovorne obveze,
- izvješćivanje.

Važne ili kritične djelatnosti ili funkcije izdvojene, ugovorene s vanjskim pružateljima usluge

Važne ili kritične aktivnosti ili funkcije prepuštene vanjskim pružateljima usluge su sljedeće:

- IN2 (središnja poslovna aplikacija)
- Arhiv Trezor (arhiva),
- Poliklinika Sinteza (medicinski savjetnik),
- Arbitar d.o.o. (Microsoft 365),
- Groupama Biztosito Zrt (ICT infrastruktura),
- OTP banka (IT mreža, sigurnosna pohrana),
- Bilog (HR aplikacija)
- KPMG Croatia d.o.o. (poslovi unutarnje revizije)

Pružatelji usluga prate se kao dio sustava unutarnjih kontrola, naročito radi osiguravanja njihove pouzdanosti, financijskog kapaciteta i sposobnosti nastavljanja s isporukama u slučaju nužde ili prekida poslovanja.

Svakodnevno operativno praćenje pružatelja usluga i kvalitete pružene usluge obavljaju poslovni menadžeri odgovorni za izdvojene poslovne ili funkcije vanjskim pružateljima usluga u suradnji s ključnom funkcijom praćenja usklađenosti i ključnom funkcijom upravljanja rizicima, naročito kroz pokazatelje (aktivnosti i rizika), interne odbore i revizijske misije.

Ostale informacije

Procjena prikladnosti sustava upravljanja društva za prirodu, opseg i složenost rizika prisutnih u njegovu poslovanju

Društvo smatra da je uspostavljeni sustav upravljanja adekvatan prirodi, opsegu i složenosti rizika prisutnih u poslovanju.

Ostale značajne informacije u vezi sa sustavom upravljanja društva

Sve značajne informacije u vezi sa sustavom upravljanja Društva navedene su u ranijim poglavljima.

PROFIL RIZIČNOSTI

Uvod

Društvo na tržištu nudi police životnog osiguranja za slučaj smrti s dopunskim osiguranjima putem banko kanala kao jedinog kanala prodaje Društva. Od listopada 2019. godine osiguranja sa štednom komponentom više nisu u ponudi proizvoda Društva.

Najveću izloženost Društvo ima u financijskim rizicima i rizicima preuzimanja rizika osiguranja. Među financijskim rizicima, Društvo je najviše izloženo riziku od neispunjenja obveza druge ugovorne strane, te tržišnim rizicima među kojima je najveća izloženost riziku koncentracije, riziku raspona i valutnom riziku te u manjoj mjeri riziku vlasničkih vrijednosnih papira i riziku kamatne stope. Među rizicima preuzetog rizika osiguranja Društvo je najviše izloženo rizicima masovnog isteka i katastrofe, te u sličnim iznosima izloženo je rizicima troškova i smrtnosti, koji su sastavni dio preuzetog rizika osiguranja (tzv. underwriting rizika).

Sustav upravljanja rizicima Društva izgrađen je kako bi Društvo ispunilo svoje obveze u svakom trenutku pri nastupu nepredvidivih rizika, a koji podrazumijevaju procese identifikacije, praćenja odnosno mjerenja rizika, provođenje stresova rizika, te izvještavanje o rizicima, uzimajući u obzir i odgovarajuće tehnike smanjenja rizika.

Sustav upravljanja rizicima operativno se uspostavlja kroz razvoj i implementaciju pisanih politika, koje potvrđuju Nadzorni odbor i Uprava, a koje definiraju okvir upravljanja rizicima, upravljanje rizicima putem ostalih internih akata (pravilnika, procedura, odluka), te putem definirane strukture s definiranim ulogama i odgovornostima i kompetencijama, te kroz stalno razvijanje kulture rizika u Društvu.

Prema vrstama osiguranja koje zaključuje Društvo, upravljanje rizicima izgrađeno je oko 3 glavne kategorije rizika. Svaki od njih utječe na odvijanje pripadajućih aktivnosti, financijske rezultate ili financijsku poziciju.

Glavni rizici kojima je Društvo izloženo su:

- **ALM rizici** (rizici upravljanja imovinom i obvezama) od kojih su tržišni rizici, kreditni rizici i rizici likvidnosti. Društvo je izloženo rizicima ALM-a zbog značajnog iznosa financijske imovine koja je uložena u pokriće obveza (tehničkih pričuva) koje Društvo ima prema ugovarateljima osiguranja i osiguranicima. Rizici ALM-a sastoje se od financijskih rizika kao što je tržišni rizik kojim se upravlja u bliskoj vezi s pričuvama Društva.
- **Tehnički rizici** uključuju rizike preuzimanja rizika osiguranja koji se izračunavaju prema sklopljenim ugovorima o osiguranju tzv. portfelju Društva ovisno o vrstama ugovora o osiguranju koje je Društvo sklopilo s ugovarateljima osiguranja. Ti rizici su biometrijske prirode (rizik invalidnosti odnosno pobolijevanja, rizik smrtnosti) zbog preuzetih obveza ugrađenih u ugovore o osiguranju koji imaju ugovoreno pokriće za slučaj smrti, ili su povezani s ponašanjem osiguranika (poput rizika isteka odnosno prijevremenih raskida ugovora o osiguranju od strane ugovaratelja osiguranja). U manjoj mjeri, Društvo je izloženo preuzetim rizicima katastrofe zdravstvenog osiguranja unutar preuzetih rizika zdravstvenih osiguranja te preuzetim rizicima recesije podmodula katastrofe neživotnog osiguranja unutar preuzetih rizika neživotnih osiguranja. Tehnički rizici mogu nastati zbog nepovoljnog određivanja cijene osiguranja u premiji koju plaća ugovaratelj osiguranja, zbog lošeg odabira rizika u procesu sklapanja ugovora o osiguranju, zatim lošeg upravljanja portfeljem Društva ili u slučaju pojave rizika katastrofe kod preuzetih rizika životnog osiguranja u Društvu.
- **Operativni rizici i ostali rizici** obuhvaćaju strateške rizike, reputacijske rizike, rizike potencijalnih gubitaka u Društvu ili sankcija zbog nedostatnih procedura ili operativnih gubitaka u Društvu uslijed nefunkcioniranja internih sustava, ljudskih pogrešaka ili rizika vanjskih događaja.

Društvo koristi standardnu formulu za utvrđivanje solventnog kapitalnog zahtjeva vezanog za regulatorni okvir Solventnost II budući da takav izračun zadovoljava vlastite kapitalne zahtjeve prema profilu rizika i u kvantitativnom i u kvalitativnom pregledu, te putem standardne formule radi procjenu vlastitih sredstava u određivanju omjera solventnosti Društva. U sljedećim odjeljcima (od 2 do 7) opisuju se glavni rizici Društva prema standardnoj formuli, profil rizika Društva glede izloženosti, koncentracija i osjetljivosti te se predstavlja pregled tehnika provedenih za smanjenje rizika.

Sljedeća tablica prikazuje sažetak glavnih rizika kojima je Društvo izloženo na 31.12.2022. s usporednim prikazom u 2021. godini:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Neto SCR (Potrebni solventni kapital)		
Tržišni rizik	12.366	12.246
Rizik od neispunjenja obveza druge ugovorne strane	11.007	11.164
Preuzeti rizik životnog osiguranja	14.480	13.622
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	955	860
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	777	754
Diversifikacija	(12.132)	(11.849)
BSCR (Osnovni Potrebni solventni kapital)	27.453	26.797
Operativni rizik	2.290	1.644
Sposobnost za apsorpciju gubitaka tehničke pričuve i odgođenih poreza	(1.868)	(5.119)
SCR (Potrebni solventni kapital)	27.876	23.322

Potrebni solventni kapital povećao se za 20% najvećim dijelom uslijed povećanja preuzetog rizika životnog osiguranja, operativnog rizika te tržišnog rizika, dok se rizik od neispunjenja obveza druge ugovorne strane smanjio. Značajno smanjenje rizika od neispunjenja obveza druge ugovorne uslijed smanjenja rizik od neispunjenja obveza druge ugovorne strane tipa 1, a uzrokovano padom standardnog odstupanja raspodjele gubitka za izloženosti vrste 1 ispod 7% ukupnih gubitaka zbog neispunjenja obveza za sve izloženosti vrste 1 kako je definirano standardnom formulom SII regulative.

Preuzeti rizik osiguranja

Izloženost i mjerenje rizika preuzimanja osiguranja

Preuzeti rizik osiguranja je rizik gubitka vlastitih sredstava koji proizlazi iz preuzimanja obveza iz ugovora o osiguranju, te predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja zbog neodgovarajućih pretpostavki u vezi oblikovanja cijena i pričuva Društva, zbog postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim događajima poput događaja katastrofe. Rizik proizlazi iz razlike između uračunatih troškova šteta ili drugih naknada iz osiguranja na koje ugovaratelj osiguranja ima pravo i stvarnih troškova šteta zbog potencijalno negativnih promjena u jednom ili više čimbenika rizika preuzimanja osiguranja kojima je Društvo izloženo: prijevremeni isteci, smrtnost, događaj katastrofe, invalidnost odnosno pobolijevanja, te troškovi. Uz opisane rizike preuzimanja životnog osiguranja Društvo je, zbog prirode rizika dopunskih osiguranja osoba uz osiguranje života, izloženo riziku preuzimanja neživotnog i zdravstvenog osiguranja. Društvo je izloženo riziku recesije (tj. riziku kredita i jamstava) koji pripada podmodulu rizika katastrofe uzrokovane ljudskim djelovanjem modula preuzetog rizika neživotnog osiguranja te riziku masovne nesreće i pandemije u podmodulu rizika zdravstvene katastrofe modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja. Društvo nije izloženo riziku dugovječnosti, te riziku revizije.

Preuzeti rizici osiguranja kontinuirano se prate od strane Aktuarske službe i izvještavaju na sastancima višeg rukovodstva i Uprave Društva. Novi proizvodi ili značajne izmjene u postojećim proizvodima moraju proći kroz proces odobrenja proizvoda putem Odbora za nove proizvode prije njegovog stavljanja u prodaju.

Glavni rizici povezani s aktivnostima preuzetog rizika osiguranja Društva sažeti su u sljedećoj tablici:

Preuzeti rizik osiguranja	Opis rizika
Rizik smrtnosti	Rizik smrtnosti je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, kretanju ili osjetljivosti stopa smrtnosti, pri čemu trajno povećanje stope smrtnosti dovodi do povećanja obveza iz osiguranja Društva.
Rizik invalidnosti/ pobolijevanja	Rizik invalidnosti odnosno pobolijevanja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, kretanju ili osjetljivosti stopa invalidnosti, bolesti i pobolijevanja.
Rizik katastrofe	Rizik katastrofe (npr. potres, pandemija) odražava se na sve sklopljene ugovore u Društvu uslijed jednokratnog značajnog povećanja stopa smrtnosti.
Rizik troškova	Rizik troškova je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, kretanju i osjetljivosti troškova nastalih u održavanju sklopljenih ugovora o osiguranju, te odražavaju utjecaj eventualnih podcijenjenih stvarnih poslovnih troškova.
Rizik isteka	Rizik prijevremenog isteka je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, kretanju, osjetljivosti stopa isteka odnosno prijevremenih raskida i otkupa polica osiguranja. Društvo uzima u obzir samo one vrste osiguranja kod kojih porast svakog od pojedinačnih šokova isteka uzrokuju povećanje tehničkih pričuva bez dodatka za rizik.
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 (npr. recesija).
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	Rizik katastrofe zdravstvenog 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 (npr. masovna nesreća, pandemija).

Rizici preuzimanja osiguranja

Prema navedenim podacima Društvo je u najvećoj mjeri izloženo riziku isteka i riziku katastrofe, zatim riziku smrtnosti i riziku troškova, te u manjem iznosu riziku invalidnosti odnosno pobolijevanja, riziku zdravstvene katastrofe i riziku katastrofe neživotnog osiguranja, prema sljedećem pregledu:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Rizik smrtnosti	4.505	4.248
Rizik invalidnosti, pobolijevanja	809	799
Rizik isteka (otkupa)	7.116	6.421
Rizik troškova	3.927	3.940
Rizik katastrofe	5.789	5.446
Diversifikacija	(7.667)	(7.232)
Ukupno preuzeti rizik životnog osiguranja	14.480	13.622
Rizik zdravstvene katastrofe	777	754
Ukupno preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	777	754
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	955	860
Ukupno preuzeti rizik neživotnog osiguranja	955	860
Ukupno preuzeti rizik osiguranja	16.213	15.236

U 2022. godini nema značajnih promjena u vrijednosti pojedinog podmodula preuzetog rizika osiguranja kao ni u distribuciji unutar podmodula preuzetih rizika životnog, zdravstvenog i neživotnog osiguranja s obzirom na 2021. godinu.

Smanjenje rizika preuzimanja osiguranja

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

- Praćenje iskustva smrtnosti, troškova i odustanaka u portfelju životnih osiguranja, kako bi se na vrijeme napravilo akcijski plan postupanja
- Testiranje osjetljivosti na promjene parametara u sklopu ORSA procesa
- Analiza portfelja i akumulacija rizika a kako bi se utvrdila potreba za reosiguranjem i adekvatnost dosadašnjeg reosiguranja s ciljem smanjenja eventualna odstupanja rizika smrtnosti i rizika katastrofe
- Aktuari Društva redovno provode analize dostatnosti tehničkih pričuva kao i test adekvatnosti obveza.

Osjetljivost rizika preuzimanja osiguranja

Sljedeća tablica prikazuje osjetljivost rizika preuzimanja osiguranja na omjer solventnosti Društva:

Rizični čimbenici	Šokovi	Utjecaj na omjer pokriva solventnosti (SCR) u 2022.
Trajno povećanje smrtnosti	+15%	-13%
Povećanje smrtnosti u prvoj godini (rizik katastrofe)	+0,15 postotnih bodova prve godine	-17%
Povećanje troškova	+10% troškovi; +1 postotni bod stope inflacije	-12%
Povećanje invalidnosti/pobolijevanja	+35% 1. god; +25% 2. god i dalje	-2%
Povećanje masovnog isteka	+40% prva godina	23%
Povećanje isteka	+50%	-12%
Smanjenje isteka	-50%	19%

Društvo je dodatno izračunalo osjetljivost na rizike u 2022. godini u detaljnijem opsegu te su rezultati prikazani u prethodnoj tablici. Društvo je najviše osjetljivo na rizik katastrofe što bi smanjilo omjer solventnosti u iznosu od 17%, zatim slijedi rizik trajnog povećanja stopa smrtnosti što bi smanjilo omjer solventnosti u iznosu od 13%. Rizik povećanja troškova i rizik povećanja isteka djelovali bi na smanjenje omjera solventnosti u iznosu od 12%.

Tržišni rizik

Izloženost i mjerenje tržišnog rizika

Tržišni rizik predstavlja rizik gubitka vlastitih sredstava uslijed promjena tržišnih parametara, osjetljivosti tržišnih parametara i korelacije između tržišnih parametara. Izloženost tržišnim rizicima proizlazi iz ulaganja Društva u financijsku imovinu. Financijska imovina Društva služi za pokrivanje obveza u ugovorima o osiguranju i ulaganja ispred kapitala.

Tržišni rizici uključuju rizik koncentracije, valutni rizik, kamatni rizik, rizik raspona i rizik vlasničkih vrijednosnih papira te rizik promjene cijena nekretnina. Pregled portfelja Društva prikazan je u Dijelu D – „Vrednovanje u svrhu solventnosti“.

Glavni tržišni rizici svojstveni profilu rizika Društva sažeti su u sljedećoj tablici:

Tržišni rizici	Opis rizika
Kamatni rizik	Kamatni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji bi nastao zbog promjene fer vrijednosti imovine i obveza uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Riziku promjene kamatnih stopa na strani imovine Društva podložan je portfelj ulaganja u dužničke vrijednosne papire, zajmove, depozite (uključujući indirektnu izloženost sve imovine iz fondova kao rezultat tzv. look through principa), dok su na strani obveza izložene tehničke pričuve, odnosno najbolja procjena (BEL).
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	Rizik vlasničkog udjela je rizik potencijalnog gubitka zbog promjene fer vrijednosti imovine koja obuhvaća ulaganja u dionice, fondove rizičnog kapitala koji dolazi uslijed indirektnosti imovine iz fondova kao rezultat tzv. look through principa.
Valutni rizik	Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji bi nastao zbog promjene fer vrijednosti imovine i obveza uslijed promjena u tečajevima HRK i EUR kojima je Društvo izloženo i na strani imovine i na strani pričuva Društva.
Rizik koncentracije ⁽¹⁾	Rizik koncentracije je rizik koji nastaje uslijed nedovoljne diversifikacije unutar portfelja imovine, odnosno akumulacije izloženosti Društva drugim ugovornim stranama. Ovaj rizik u Društvu obuhvaća izloženost ulaganjima u depozite banaka i imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz ulaganja u investicijske fondove, kao rezultat primjene look through principa. Ovaj rizik kao i rizik raspona može dovesti do financijskih gubitaka u slučaju da druga ugovorna strana ne ispunjava svoje ugovorne obveze.
Rizik raspona ⁽¹⁾	Rizik raspona je rizik potencijalnih gubitaka koji proizlaze iz osjetljivosti vrijednosti imovine izložene kreditnom riziku. Ovaj rizik se odnosi na promjene kamatnih stopa iznad razine bezrizičnih kamatnih stopa (promjene kreditnih spreadova). Ovaj rizik se primjenjuje na svu kamatno osjetljivu imovinu izloženu kreditnom riziku prema odredbama regulative. Odnosi se na državne i korporativne obveznice (osim državnih obveznica RH denominiranih u HRK i EUR koje se smatraju nerizičnima), depozite u bankama te imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz investicijske fondove kroz tzv. look through princip.
Rizik promjene cijena nekretnina	Rizik promjene cijena nekretnina jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog trajnog smanjenja vrijednosti nekretnina od 25%.

⁽¹⁾ Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane je obrazložen u kreditnom riziku i prikazan je niže u odjeljku 4.

Koncentracija tržišnog rizika

Društvo je najviše izloženo riziku koncentracije, riziku raspona te valutnom riziku, dok ostalim tržišnim rizicima je izloženo u manjoj mjeri prema pregledu tržišnih rizika u ovom odjeljku. Tržišne rizike prati Odbor za financije i rizike.

(u tisućama kuna)	2022.	2021.
Neto SCR (Potrebni solventni kapital)		
Kamatni rizik	2.430	1.167
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	1.894	2.585
Rizik promjene cijena nekretnina	951	688
Rizik raspona	2.725	4.678
Valutni rizik	7.262	4.494
Rizik koncentracije	6.345	7.406
Diversifikacija	(9.242)	(8.772)
Ukupno preuzeti tržišni rizik	12.366	12.246

Tržišni rizik se smanjio 31. prosinca 2022. godine u odnosu na 2021. godinu za 0,1% ponajviše uslijed povećanja valutnog rizika za 62% koji proizlazi iz povećanja valutnog jaza imovine i obveza u odnosu na prethodnu godinu uslijed smanjenje vrijednosti BEL u SII bilanci. Nadalje, došlo je do povećanja kamatnog rizika za 108% zbog povećanja izloženosti Društva obvezničkim vrijednosnim papirima u odnosu na prethodno razdoblje.

Smanjenje tržišnog rizika

Politike upravljanja rizicima Društva pokrivaju sve rizike povezane s ulaganjima, te na taj način pokriva sve tržišne rizike koji se na taj način prate u Društvu. Te rizike prate Uprava Društva i Odbor za financije i rizike te se o aspektima tržišnog rizika redovito raspravlja temeljem analiza svih tržišnih rizika. Na tržišni rizik najviše utječe rizik koncentracije depozita Društva, kojim upravlja Uprava Društva i redovito prati.

Osjetljivost na tržišni rizik

Društvo svake godine izrađuje razne scenarije ORSA-e koji se odnose na rizike preuzimanja rizika osiguranja koji djeluju sveobuhvatno. U nižem prikazu Društvo prikazuje osjetljivost na parametre tržišnog rizika koji djeluju zasebno i koje predstavljaju osjetljivosti u apsolutnom iznosu prema nižem opisu.

Rizični čimbenici	Šokovi	Utjecaj promjene* na (SCR) 2022
Valutni rizik	+/- 10%	+/-3%
Promjena kamatnih stopa	+50 bp	(4)%

- Krivulja kamatnih stopa +/- 50 baznih poena. Ova osjetljivost se odnosi na paralelno povećanje / smanjenje krivulja prinosa za 50 baznih poena.
- Rizik koncentracije obuhvaća pogoršanje kreditnog rejtinga Društva za jedan ili dva nivoa, ili na nivo bez rejtinga. Društvo na kraju 2022. godine nije bilo izloženo depozitima banaka.

Kreditni rizik

Izloženost i mjerenje kreditnog rizika

Kreditni rizik je rizik potencijalnih gubitaka u tržišnoj vrijednosti portfelja koji proizlaze od nemogućnosti ispunjavanja obveza druge ugovorne strane prema Društvu. Društvo je izloženo kreditnom riziku iz pozicija ulaganja u dužničke vrijednosne papire, ulaganja u depozite u bankama, potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju i izloženosti bankama kroz poslovne račune. Kreditni rizik Društva proizlazi iz ulaganja u državne i korporativne dužničke vrijednosne papire, ulaganja u depozite u banci te se ocjenjuje sukladno standardnoj formuli u modulu tržišnog rizika u podmodulima rizika koncentracije i rizika raspona.

Društvo u obračunu uzima u obzir imovinu izloženu modulu rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane prema standardnoj formuli prema kojoj se koriste dvije vrste izloženosti za procjenu rizika druge ugovorne strane:

- **Imovina vrste 1** povezana je s ugovorima o smanjenju rizika (reosiguranje), izloženosti bankama kroz poslovne račune (uključujući i indirektnu izloženost kroz investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look through principa)

- **Imovina vrste 2** povezana je sa svim ostalim kreditnim rizicima koji nisu ugrađeni u podmodul rizika raspona, i koji nisu uključeni u izloženosti tipa 1, naročito potraživanja od posrednika u osiguranju i ugovaratelja osiguranja (kojima Društvo trenutno nije izloženo).

Za modul rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane prema standardnoj formuli Društvo ne obuhvaća obveznice i depozite koji su obrađeni u modulu tržišnog rizika prema objašnjenjima u prethodnom poglavlju. Politika kreditnog rizika temelji se na načelu da se svaku obvezu s kreditnim rizikom treba procijeniti temeljem detaljne analize i procjene druge ugovorne strane i vrste pripadajuće transakcije (ulaganja financijske imovine, reosiguranja). Granice se određuju ovisno o kvaliteti druge ugovorne strane i kategorijama imovine.

Kapitalni zahtjev za rizik druge ugovorne strane iznosi 11.008 tisuća kuna na 31. prosinca 2022. godine (31. prosinca 2021. godine iznosi 11.164 tisuća kuna).

Koncentracija kreditnog rizika

Sadašnja koncentracija kreditnog rizika u Društvu odnosi se na izloženost tipa 1, na izloženost bankama putem novca na poslovnim računima. Društvo nema značajne izloženosti temeljem ugovora o reosiguranju na 31.12.2022. Ukupna potraživanja prema reosigurateljima u SII bilanci iznose 315 tisuću kuna (na dan 31.12.2021. potraživanja prema reosigurateljima u SII bilanci iznose 151 tisuća kuna).

(u tisućama kuna)	2022.	2021.
Izloženost tipa 1	10.666	11.050
Izloženost tipa 2	450	151
<i>Diversifikacija</i>	<i>(108)</i>	<i>(37)</i>
SCR druge ugovorne strane nakon korelacije	11.008	11.164

Rizik druge ugovorne strane se na 31. prosinca 2022. godine smanjio u odnosu na 2021. godinu uslijed smanjenja rizik od neispunjenja obveza druge ugovorne strane tipa 1, što je uzrokovano padom standardnog odstupanja raspodjele gubitka za izloženosti vrste 1 ispod 7% ukupnih gubitaka zbog neispunjenja obveza za sve izloženosti vrste 1 kako je definirano standardnom formulom SII regulative.

Smanjenje kreditnog rizika

Primjena limita i granica smanjuje rizik druge ugovorne strane od potencijalnog financijskog gubitka koji mogu proizaći iz mogućnosti da druga ugovorna strana ne ispunjava svoje ugovorne obveze. Društvo redovito preispituje rizik druge ugovorne strane, što su u slučaju Društva kreditni rizici banke, te na taj način Društvo aktivno upravlja kreditnim rizikom.

Osjetljivost na kreditni rizik

Osjetljivosti na kreditni rizik su se obradile u okviru osjetljivosti koje su navedene u odjeljku za tržišni rizik.

Rizik likvidnosti

Izloženost i mjerenje rizika likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti unovčiti svoja ulaganja i druga sredstva kako bi podmirilo svoje financijske obveze o njihovu dospijeću (potencijalni financijski gubici u slučaju potrebe prodaje imovine Društva kada se sredstva prodaju u nepovoljno vrijeme za Društvo).

Društvo osigurava kontinuirano poslovanje i prati usklađenost sa zakonskim zahtjevima, te posebno vodi brigu da ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti. Društvo na kraju 2022. godine ima dobru likvidnosnu poziciju te je uvijek do sada bilo u mogućnosti pravovremeno podmirivati svoje obveze o njihovom dospijeću. Rizik likvidnosti je određen politikom ulaganja i politikom ALM-a koju je odobrila Uprava i Nadzorni odbor.

Te politike su uspostavljene u skladu s načelom razboritosti (na engl. „*Prudent Person Principle*“) i u skladu s načelom da se svako ulaganje provodi uzimajući u obzir njezin utjecaj na kvalitetu, likvidnost i profitabilnost ukupnog portfelja ulaganja.

Društvo upravlja rizikom likvidnosti putem redovitog praćenja ročne strukture imovine i obveza, praćenja likvidnih sredstava i planiranja u dostatnom iznosu, redovitog planiranja i promatranja stvarnih planiranih odljeva i priljeva, internim obavještanjem i najavom planiranih većih priljeva i odljeva unutar Društva, provedbe stres testova i analize osjetljivosti, te planiranjem postupaka u slučaju prijeteće nelikvidnosti i stvarne nelikvidnosti.

Ukupni iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije (tzv. EPIFP) izračunate u skladu s člankom 260. stavak 2. Delegirane uredbe 2015/35 na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 11.707 tisuću kuna (na dan 31. prosinca 2021. iznosila je 12.819 tisuća kuna).

Koncentracija rizika likvidnosti

Alokacija strateške imovine Društva u najvećem dijelu se ostvaruje kroz likvidnosnu imovinu u smislu vrijednosnih papira (državnih obveznica) i depozita, te novca na računu.

Smanjenje rizika likvidnosti

Strateška alokacija sredstava također pridonosi ograničavanju rizika likvidnosti.

Osjetljivost rizika likvidnosti

Rizik likvidnosti prati se posebno unutar Odbora za financije i rizike.

Operativni rizik

Operativni rizik je rizik potencijalnih gubitaka ili sankcija zbog neadekvatnih ili pogrešnih poslovnih procesa ili događaja prouzročenih greškama zaposlenika, sustava ili nastupa nepovoljnih vanjskih događaja. U tu svrhu, Društvo ima aktivnu politiku operativnih rizika čija je svrha osiguravanje poslovnih procesa i promicanje kulture rizika unutar organizacije. Operativni rizik Društva je u skladu s veličinom Društva i kompleksnošću poslovnog modela Društva i prisutan je u svim fazama poslovanja Društva.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik prema odredbama standardne formule na dan 31.12.2022. godine iznosi 2.290 tisuća kuna (na dan 31. prosinca 2021. godine iznosio je 1.644 tisuće kuna), a određuje se kao funkcija zarađenih premija, tehničkih pričuva, te troškova vezanih za unit linked proizvode, od kojih prevladava rizik koji se utvrđuje putem zarađenih premija Društva i troškova unit linked proizvoda.

Porast operativnog rizik u 2022. godini je direktna posljedica povećanja prodajnih aktivnosti tijekom 2022. godine s obzirom da se glavnina portfelja novougovorenih policia kao i aktivnih policia odnosi na riziko police s jednokratnim plaćanjem premije.

Cilj sustava unutarnje kontrole je osigurati usklađenost postupaka, metoda i mjera propisanih unutar Društva s važećim zakonima i propisima. Osim toga, sustav osigurava opću učinkovitost i učinkovitost poslovanja, kao i dostupnost, pouzdanost i točnost financijskih i nefinancijskih informacija. Ključna funkcija upravljanja rizicima i ključna funkcija usklađenosti zadužene su za projektiranje i održavanje cjelokupnog okvira unutarnje kontrole. Praksa unutarnje kontrole Društva opisana je u odjeljku Sustav upravljanja.

Društvo primjenjuje standardnu formulu EIOPA-e za izračun operativnog rizika.

Ostali značajni rizici

Svi značajni rizici kojima je Društvo izloženo su prikazani u narednim odjeljcima C2 do C6.

Pod ostalim značajnim rizicima Društvo je identificiralo strateške rizike, reputacijske rizike i cyber rizike koji su primarno kvalitativne prirode i kao takav teško mjerljivi kvantitativnim metodama, pa stoga upravljanje tim rizicima podrazumijeva praćenje i analizu određenih indikatora rizika i pravodobno poduzimanje aktivnosti kojima se nastoje umanjiti ili napraviti preventivni planovi radi eventualnog negativnog financijskog utjecaja strateškog i reputacijskog rizika na poslovanje Društva.

Strateški rizik dolazi iz strateških poslovnih odluka te nemogućnosti brze prilagodbe Društva promjenama u okruženju odnosno nemogućnosti brze prilagodbe strateških odluka promjenama u okruženju i prvenstveno njihovog financijskog utjecaja na Društvo. Ovaj rizik proizlazi, prije svega, iz rizika promjene poslovne odluke banke o prodaji osiguranja, a onda i iz rizika konkurencije, rizika promjena ponašanja osiguranika, rizika promjena u industriji i rizika promjena u potražnji za proizvodima koje Društvo nudi, pojavi ekonomske krize, te svih ostalih rizika iz okruženja. Uprava Društva je svjesna kvalitativne prirode ovog rizika, njegove korelacije s ostalim rizicima te posebice utjecaja vanjskih čimbenika iz okruženja. Sustav upravljanja strateškim rizikom obuhvaća pravovremenu reakciju Društva na promjene, redovitu analizu i praćenje okruženja, sustavno i strateško i financijsko planiranje i pregovaranje s bankom, praćenje ostvarenja planova te poduzimanja brzih mjera uslijed značajnih odstupanja, razvoj i uvođenje novih profitabilnih proizvoda prema potrebama klijenata, unaprjeđenje odnosa s klijentima i bankom kao glavnim distributerom u osiguranju, te rast i razvoj prema poslovnim planovima Grupe kojoj Društvo pripada.

Reputacijski rizik je rizik moguće štete za Društvo koja proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne percepcije javnosti (od strane ugovaratelja osiguranja, osiguranika, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela). Reputacijski rizik se najčešće pojavljuje zajedno s drugim rizicima, ali može nastupiti kao samostalan rizik. Društvo nastoji minimizirati rizik putem preventivskih postupaka u upravljanju Društvom kao i stalnim upravljanjem drugim rizicima Društva (rizik usklađenosti, operativni rizik i dr.). Društvo nije zabilježilo događaje povezane sa reputacijskim rizikom, niti identificiralo postojanje izvora reputacijskog rizika.

Društvo posvećuje pozornost na rizike koji spadaju u tzv. kibernetičke rizike ili „cyber rizike“, a odnose se na svaki rizik koji je posljedica neuspjeha sustava informacijske tehnologije Društva. Pritom se misli prvenstveno na financijski gubitak, prekid poslovanja ili oštećenje ugleda Društva. Društvo provodi mjere prevencije i kontrole nastanka i mogućnosti nastanka kibernetičkih rizika, te redovito provodi edukacije i podiže svijest zaposlenika o potencijalnim kibernetičkim prijetnjama i sigurnom korištenju informacijskog sustava.

Ostale informacije

Sve značajne informacije u vezi s profilom rizika Društva navedene su u ranijim poglavljima.

VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju u ovom poglavlju prikazuje važne informacije u vezi s vrednovanjem pojedine pozicije imovine u bilanci Društva po principima Solventnosti II, odnosno primijenjenih načela vrednovanja imovine i obveza predviđenih odredbama Uredbe i dostupnim tumačenjima do dana sastavljanja ovog izvješća.

Sukladno članku 75. Uredbe, imovina i obveze vrednuju se po njihovoj tržišnoj vrijednosti, tj. u iznosu za koji bi se mogle razmijeniti u transakciji zaključenoj na tržišnoj osnovi između obaviještenih i suglasnih strana.

Tablica u nastavku prikazuje bilancu Društva vrednovanu za potrebe solventnosti:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022	2021
Materijalna imovina	3.804	2.752
Ulaganja (osim ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)	113.058	124.322
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	315	151
Potraživanja iz reosiguranja	-	-
Ostala potraživanja (ne iz poslova osiguranja)	190	351
Novac i novčani ekvivalenti	48.759	50.643
Ostala imovina	2.808	657
Ukupna aktiva	168.934	178.876
Tehničke pričuve – životna osiguranja (isključuje osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	88.727	94.200
Obveze iz osiguranja i prema posrednicima	1.149	1.771
Obveze za reosiguranje	-	-
Obveze (ne iz osiguranja)	5.740	3.325
Odgođena porezna obveza	798	2.168
Financijske obaveze, osim obaveza prema kreditnim institucijama	2.164	1.531
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	4.522	2.131
Ukupna pasiva	103.100	105.126
Višak aktive nad pasivom	65.835	73.750

Imovina

Sljedeća tablica prikazuje vrijednosti imovine za potrebe Solventnosti II u odnosu na statutarne financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2022. godine.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednost Solventnosti II	Statutarna vrijednost	Razlika	Bilješka
Odgođeni troškovi pribave	-	25	(25)	D.1.1
Nematerijalna imovina	-	12.014	(12.014)	D.1.1
Materijalna imovina	3.804	3.804	-	D.1.3
Ulaganja (osim ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)	113.057	117.908	(4.851)	
Obveznice	98.254	103.105	(4.851)	D.1.4
Investicijski fondovi	12.437	12.437	-	D.1.4
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	0	0	-	D.1.4
Dionice	2.367	2.367	-	
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	315	122	193	D.1.6
Potraživanja iz reosiguranja	-	0	0	D.1.7
Potraživanja (ne iz osiguranja)	190	190	-	D.1.8
Novac i novčani ekvivalenti	48.759	48.759	-	D.1.9
Ostala imovina	2.807	2.807	-	D.1.10
Ukupna imovina	168.934	186.725	(17.791)	

Sljedeća tablica prikazuje vrijednosti imovine za potrebe Solventnosti II u odnosu na statutarne financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2021. godine.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednost Solventnosti II	Statutarna vrijednost	Razlika	Bilješka
Odgođeni troškovi pribave	-	22	(22)	D.1.1
Nematerijalna imovina	-	5.884	(5.884)	D.1.1
Materijalna imovina	2.752	2.752	-	D.1.3
Ulaganja (osim ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)	124.322	124.036	286	
Obveznice	84.221	83.935	286	D.1.4
Investicijski fondovi	25.089	25.089	-	D.1.4
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	13.476	13.476	-	D.1.4
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	151	-	151	D.1.5
Potraživanja iz reosiguranja	-	272	(272)	D.1.6
Potraživanja (ne iz osiguranja)	351	351	-	D.1.7
Novac i novčani ekvivalenti	50.643	50.643	-	D.1.8
Ostala imovina	657	657	-	D.1.9
Ukupna imovina	178.876	184.617	(5.741)	

Za svaku stavku imovine ovaj odjeljak prikazuje načela, metode i glavne pretpostavke koje su korištene prilikom vrednovanja imovine u bilanci Solventnosti II. Kada su značajne, objašnjavaju se razlike između bilančnih pozicija Solventnosti II i Statutarnih bilančnih pozicija.

Nematerijalna imovina, Odgođeni troškovi pribave (DAC)

Nematerijalna imovina uključuje softver, licence prilagođene potrebama društva a koje se ne mogu trgovati na aktivnom tržištu, te se u skladu s navedenim vrednuju po nultoj vrijednosti u bilanci Solventnosti II.

Sukladno okviru Solventnosti II, naknade koje osiguranici plaćaju i troškovi pribave koje Društvo snosi prije datuma finansijskih izvještaja, ne smiju se razgraničavati u buduća razdoblja. Sukladno navedenom odgođeni troškovi pribave iskazani u statutarnim finansijskim izvještajima poništavaju se u bilanci Solventnosti II. Navedena prilagodba dovodi do priznavanja odgođene porezne obveze.

Značajne razlike u vrednovanju	S2 iznos	Statutarni iznos
	-	12.014 tisuća kuna

- Vrijednost nematerijalne imovine iskazana u statutarnoj bilanci odnosi se na trošak nabave nematerijalne imovine umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, te je nastala razlika u vrednovanju između statutarne bilance i SII bilance u iznosu od 12.014 tisuće kuna generirala odgođene poreze u iznosu od 2.163 tisuća kuna.
- Odgođeni troškovi pribave priznati u statutarnoj bilanci su amortizirani razmjerno za vrijeme trajanja ugovora. Vrijednost nula iskazana u bilanci Solventnosti II generirala razliku u iznosu od 25 tisuće kuna u odnosu na statutarnu bilancu i priznavanje odgođenih poreza u iznosu 5 tisuće kuna.

Odgođena porezna imovina

Društvo je na dan 31. prosinca 2022. u poziciji odgođene porezne obveze. Ukoliko bi Društvo bilo u poziciji odgođene porezne imovine, za procjenu priznavanja primjenjivala bi se načela iz MRS-a 12 Porez na dobit.

Materijalna imovina

Materijalna imovina priznaje se po amortiziranom trošku koji se smatra najboljom procjenom cijene po kojoj se mogu prodati, a što nije dovelo do prilagodbi između statutarne i SII bilance.

Ulaganja uključujući ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja

U bilanci Solventnosti II, finansijska ulaganja se iskazuju prema istim načelima MSFI-a koja se koriste za pripremu finansijskih izvještaja Društva.

Metoda vrednovanja

Fer vrijednost koja se koristi za vrednovanje finansijskog instrumenta je kotirana cijena ako finansijski instrument kotira na aktivnom tržištu. Ako ne postoji aktivno tržište, fer vrijednost se određuje tehnikama vrednovanja.

Smatra se da je financijski instrument naveden na aktivnom tržištu ako su cijene redovno dostupne na burzi ili od brokera, trgovca, poslovnog sektora, agencije za određivanje cijena ili regulatornih agencija, te ako cijene predstavljaju stvarne i redovite tržišne transakcije provedene po načelu nepristrane transakcije.

Tržište se smatra neaktivnim na temelju pokazatelja kao što je značajan pad volumena trgovanja i razine aktivnosti na tržištu, široki raspon raspoloživih cijena tijekom vremena, i između različitih gore navedenih operatora tržišta, ili trajanja transakcija izvršenih na tržištu po načelu nepristrane transakcije.

Ako se financijski instrument trguje na različitim tržištima, a Društvo ima neposredan pristup tim tržištima, fer vrijednost financijskog instrumenta je najbolja tržišna cijena. Ako određeni financijski instrument ne kotira ali komponente istog instrumenta kotiraju, tada je fer vrijednost jednaka zbroju cijena koja kotira za različite komponente toga instrumenta, uključujući i cijenu kupnje i prodaje neto pozicije, s time da se uzima u obzir smjer kretanja cijene.

Ako tržište za financijski instrument nije ili se više ne smatra aktivnim, fer vrijednost se određuje tehnikom vrednovanja (interni modeli vrednovanja). Ovisno o financijskom instrumentu, to uključuje korištenje podataka dobivenih iz nedavnih transakcija izvršenih po načelu nepristrane transakcije, fer vrijednosti iz širokih raspona sličnih financijskih instrumenata, diskontiranja novčanog toka ili modela procjene vrijednosti opcije i parametara vrednovanja.

Ako postoje tehnike vrednovanja koje trenutno koriste sudionici na tržištu za vrednovanje instrumenata, i ako je dokazano da ove tehnike daju pouzdane procjene cijena ostvarenih u transakcijama na stvarnom tržištu, Društvo može koristiti te tehnike.

Moguće je korištenje internih pretpostavki koje se odnose na buduće novčane tokove i prilagođene stope diskontiranja koje uzimaju u obzir rizike koje su upotrijebili tržišni sudionici. Ove se prilagodbe provode na pravičan i odgovarajući način nakon što se provjeravaju dostupne informacije.

„Vidljivi podaci“ moraju ispunjavati sljedeće kriterije: biti nevlasnički (nezavisni), dostupni, javno podijeljeni podaci na temelju uskog konsenzusa i temeljeni na transakcijskim cijenama.

Na primjer, konsenzusni podaci koje su pružile vanjske ugovorne strane smatraju se vidljivima ako je odgovarajuće tržište likvidno a dostavljene cijene se potvrđuju stvarnim transakcijama.

Financijski instrumenti vrednovani po fer vrijednosti iskazni su prema hijerarhiji fer vrijednosti koja odražava važnost podataka korištenih za vrednovanja. Ova hijerarhija fer vrijednosti, slična onoj iz MSFI 13, sastoji se od sljedeće tri razine:

- **razina (L1):** financijski instrumenti koji se vrednuju korištenjem (neprilagođenih) cijena na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze. To su uglavnom dionice, udjeli u investicijskim fondovima i državne obveznice;
- **razina (L2):** instrumenti koji se vrednuju korištenjem podataka a koje nisu kotirane cijene navedene u 1. razini i koji su vidljivi za odgovarajuću imovinu ili obvezu, bilo izravno (tj. cijenama) ili neizravno (tj. podaci dobiveni iz cijena). Financijski instrumenti navedeni na tržištima a koji se smatraju nedovoljno aktivnim, kao i oni kojima se trguje na izvan burzovnim tržištima. Cijene koje objavljuje vanjski izvor ili dobivene iz vrednovanja sličnih instrumenata smatraju se podacima dobivenim iz cijena;
- **razina (L3):** financijski instrumenti za koje su podaci korišteni za vrednovanje ne temelje se na vidljivim tržišnim podacima (nevidljivi podaci). To su uglavnom nekretnine, dionice privatnih dioničkih fondova, neuvrštene dionice, obveznice koje se vrednuju pomoću modela ekstrapoliranih podataka te strukturirani proizvodi koji ne kotiraju na aktivnom tržištu i za koje su plaćanja indeksirana bilo indeksima, košarama dobara ili stopama.

Na kraju 2022. financijski instrumenti Društva razvrstani su u razinu 1 i razinu 2.

U sljedećoj tablici navedena su ulaganja Društva (uključujući i ona ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja) ovisno o metodi vrednovanja korištenih za SII bilancu:

<i>(u tisućama kuna)</i>	S2 metoda vrednovanja	S2 vrijednost	Statutarna vrijednost	Razlika
Ulaganja (osim ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja)		113.508	117.908	(4.851)
Državne obveznice	QMP	98.254	99.053	(4.851)
Korporativne obveznice	QMP	4.052	4.052	0
Dionice	QMP	2.367	2.367	0
Investicijska fondovi	QMP	12.437	12.437	0
Depoziti	QMP	0	0	0

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Društvo se u 2022. godini uključilo u zajednički reosigurateljni ugovor tvrtki kćeri te podružnica Groupama grupe („Groupama Multi – Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty“). Tim ugovorom definirana su sljedeća reosigurateljna pokrića za rizik smrti bez obzira na uzrok te za rizik potpune trajne invalidnosti:

- Jednogodišnji XL ugovor po osiguraniku
- Jednogodišnji XL ugovor po događaju (za 3 i više života).

Navedene ugovore Društvo je uzelo u obzir u projekcijama tehničkih pričuva.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama odgovara sadašnjoj vrijednosti očekivanih priljeva i odljeva u skladu s ugovorima o reosiguranju. Obračun udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama izračunat je prema ugovoru o reosiguranju od 01.01.2023.godinu te uključuje i udio reosiguranja u pričuvi štete na 31.12.2022.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Životna osiguranja (isključuje osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	315	151
– životno (isključujući zdravstveno i osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	315	151

Višegodišnji Surplus ugovor s prethodnim reosigurateljem Hannover RE raskinut je u cijelosti (za postojeće police kao i za budući portfelj), a jednogodišnji Stop-Loss i CAT XL ugovori nisu se obnavljali. Hannover RE isplatit će sve štete nastale u razdoblju važenja reosiguratelnog pokrića Hannover RE, a prijavljene nakon 31.12.2021., u skladu s ugovorenim odredbama.

Potraživanja iz poslova reosiguranja

Potraživanja iz poslova reosiguranja Društvo iskazuje za potraživanja po obračunima reosiguranja koji su dospjeli.

Potraživanja

Ostala potraživanja vrednuju se po amortiziranom trošku umanjeno za eventualni ispravak vrijednosti. Društvo iskazuje, za potrebe izračuna solventnosti, potraživanja (ne iz osiguranja) po knjigovodstvenoj vrijednosti.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac se sastoji od raspoloživog novca na računu i blagajni, a vrednuje se po nominalnoj vrijednosti. Društvo iskazuje, za potrebe izračuna solventnosti, stanje novca i novčanih ekvivalenata po knjigovodstvenoj vrijednosti.

Ostala imovina

Stavka Ostale imovine u SII bilanci najvećim dijelom odnose se na plaćene troškove budućeg razdoblja.

Tehničke pričuve

Metode i glavne pretpostavke za vrednovanje tehničkih pričuva

Metode vrednovanja tehničkih pričuva za potrebe solventnosti

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti sastoje se od najbolje procjene obveza Društva prema svim aktivnim ugovorima o osiguranju (engl. Best estimate liabilities, BEL) i dodatka za rizik (engl. Risk margin, RM).

(u tisućama kuna)	2022	2021
Najbolja procjena	82.782	86.392
Dodatak za rizik	5.945	7.808
Ukupne tehničke pričuve	88.727	94.200

U odnosu na 2021. godinu došlo je do ukupnog smanjenja tehničkih pričuva. Uzrok smanjenja dolazi najvećim dijelom zbog promjenama unutar samoga portfelja životnih osiguranja kao i rasta krivulje kamatnih stopa koja se koristi za diskontiranje tehničkih pričuva.

Najbolja procjena

Najbolja procjena je izračunata kao suma najbolje procjene obveza po polici, troška pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja te pričuve šteta.

Najbolja procjena izračunava se na bruto osnovi, bez odbitaka iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju i od subjekata posebne namjene. Ti iznosi izračunavaju se zasebno.

Najbolja procjena modelirana je pomoću determinističkog modela Sophasa i pomoću excel modela. Najbolja procjena obveza po polici računa se po svakoj aktivnoj polici na 31. prosinca 2021., uzimajući u obzir tokove novca dok posljednja aktivna polica ne dođe do svog isteka ili bude stornirana. Rezultati projekcije grupirani su po linijama poslovanja.

Najbolja procjena obveza izračunata je kao sadašnja vrijednost očekivanih novčanih odljeva i priljeva Društva. Novčani odljevi obuhvaćaju isplate za očekivane buduće obveze (ugovorene iznose, naknade za štete, otkupne vrijednosti te eventualnu raspodjelu dobiti za ugovore sa sudjelovanjem u dobiti) te očekivane buduće administrativne troškove i proviziju.

Novčani priljevi obuhvaćaju očekivane buduće uplate ugovorenih premija po postojećim ugovorima (premije za ugovore koji će se sklopiti tijekom budućih razdoblja ne uzimaju se u obzir).

U model izračuna Društvo od 2019. godine ne uključuje diskrecijska prava ugovaratelja osiguranja prema ugovornim obvezama Društva za svaki ugovor o osiguranju, budući da prosječne tehničke kamatne stope za cjenike koji imaju

pravo na pripis dobiti su veće od pretpostavljene buduće prosječne stope prinosa. Sukladno navedenom ne postoji neizvjesnost budućih novčanih tokova, proizašlih iz kretanja na financijskom tržištu, koja bi se trebala obuhvatiti vremenskom vrijednošću financijskih opcija i garancija te je troška pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja na 31.12.2022.godine jednak nuli.

U ukupnu najbolju procjenu uzima se u obzir i ukupna pričuva za štete, za koju se pomoću razvojnih trokuta i temeljem povijesnih podataka projiciraju očekivani novčani tokovi šteta za buduće kalendarske godine

U 2022. godini za izračun najbolje procjene Društvo je nastavilo primjenjivati model izračuna iz prethodnih godina na sve aktivne ugovore o osiguranju, uz godišnju reviziju pretpostavki modela u skladu s obvezama iz ugovora o osiguranju i drugim obvezama koje proizlaze iz istih.

Dodatak za rizik

Dodatak za rizik računa se odvojeno od najbolje procjene obveza i predstavlja trošak držanja kapitala potrebnog za preuzimanje obveza prema svim aktivnim ugovorima o osiguranju za cijelo vrijeme trajanja svih aktivnih ugovora.

Izračun se temelji na projekciji potrebnog solventnog kapitala koji se odnosi na preuzeti rizik osiguranja, te operativni rizik. Učinci diversifikacije između rizika uzimaju se u obzir prilikom procjene dodatka za rizik. Za tako utvrđeni potrebni solventni kapital određuje se trošak u visini od 6% kako je propisano Uredbom.

U 2022. godini za izračun dodatka za rizik Društvo je nastavilo primjenjivati model izračuna iz prethodnih godina na sve aktivne ugovore o osiguranju prema standardnoj formuli.

Glavne pretpostavke u vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti

Glavne pretpostavke u vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti rađene su temeljem relevantnih analiza portfelja i drugih dostupnih informacija uzevši u obzir najrecentnija saznanja i okolnosti poslovanja.

Smrtnost

Korištena je stopa smrtnosti iz stvarnog iskustva Društva u odnosu na najnovije objavljene podatke o smrtnosti u RH.

Invaliditet / pobolijevanje

Korištena je stopa invaliditeta/pobolijevanja koju je Društvo koristilo prilikom određivanja premijskih stopa budući da Društvo nema dovoljno iskustvo sa štetama invaliditeta/pobolijevanja koje bi bilo relevantno za određivanje ove pretpostavke.

Odustanci

Pretpostavljena stopa odustanaka određena je na temelju stvarnog iskustva Društva ovisno o pojedinom proizvodu i starosti ugovora o osiguranju.

Troškovi

Pretpostavljeni troškovi odnose se na administrativne troškove i određeni su temeljem analize stvarnih troškova Društva u 2022. raspodijeljenim po pojedinom tipu administrativnog troška i proizvodima Društva.

Kamatne stope

Krivulja prinosa koja se koristi u izračunima za diskontiranje novčanih tokova odgovara osnovnoj bezrizičnoj kamatnoj krivulji (RFR) bez prilagodbe za volatilnost na 31.12.2022. za valutu HRK dostavljenoj od strane Groupama grupe.

Inflacija i tečaj

Pretpostavljena je inflacija na troškove primjenom krivulje inflacije po godinama za Hrvatsku koja je dostavljena od strane Groupama grupe.

Srednji tečaj Hrvatske narodne banke na 31.12.2022. za valutu EUR korišten je za novčane tijekove kod ugovora o osiguranju s valutnom klauzulom.

Stupanj neizvjesnosti povezan s vrijednošću tehničkih pričuva

Pretpostavke korištene u izračunu tehničkih pričuva temelje se na stvarnom iskustvu Društva, stoga neizvjesnost u tehničkim pričuvama proizlazi iz odstupanja budućeg iskustva od pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuva, budući da isto nije moglo biti poznato u trenutku izračuna. Promjene iskustva Društva u odnosu na postojeće iskustvo koje najznačajnije utječe na vrijednost tehničkih pričuva Društva odnose se na promjenu u ponašanju ugovaratelja osiguranja, promjenu razine troškova poslovanja te iskustvo smrtnosti.

Značajne razlike između osnova, metoda i glavnih pretpostavki koje Društvo upotrebljava za vrednovanje za potrebe solventnosti i onih koje upotrebljava za svoje vrednovanje u financijskim izvještajima

Razlike između tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i onih prema računovodstvenim principima proizlaze iz značajnih metodoloških razlika. Tehničke pričuve prema računovodstvenim principima baziraju se na pretpostavkama koje uključuju margine sigurnosti zbog neizvjesnosti razvoja u dugoročnom razdoblju, bilo da su iste zakonski definirane, kao primjerice pretpostavka o smrtnosti i odustancima, ili su iste definirane prilikom izrade premijskih stopa, primjerice očekivano kretanje prinosa na ulaganje i očekivani razvoj troškova poslovanja Društva. S druge strane, tehničke pričuve za potrebe solventnosti baziraju se na pretpostavkama prema najboljoj procjeni, odnosno stvarnom iskustvu Društva o smrtnosti, odustancima i troškovima te recentnim kretanjima ekonomskih pretpostavki (krivulja bezrizičnih kamatnih stopa i inflacija).

Usporedni prikaz tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i tehničkih pričuva prema računovodstvenim principima koje Društvo iskazuje u financijskim izvještajima za 2022. godinu i prethodnu godinu:

31. prosinac 2022. godine (u tisućama kuna)	Vrijednosti prema Solventnosti II	Vrijednosti prema lokalnim računovodstvenim principima	Razlika
Životna osiguranja (isključuje osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	88.727	110.949	(22.222)
- životno (isključujući zdravstveno i osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	88.727	110.949	(22.222)
Ukupne tehničke pričuve	88.727	110.949	(22.222)

31. prosinac 2021. godine (u tisućama kuna)	Vrijednosti prema Solventnosti II	Vrijednosti prema lokalnim računovodstvenim principima	Razlika
Životna osiguranja (isključuje osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	94.200	109.497	(15.297)
- životno (isključujući zdravstveno i osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja)	94.200	109.497	(15.297)
Ukupne tehničke pričuve	94.200	109.497	(15.297)

Izjava o tome upotrebljava li Društvo uravnoteženu prilagodbu

Društvo ne koristi uravnoteženu prilagodbu iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ.

Izjava o tome upotrebljava li Društvo prilagodbu volatilnosti

Društvo ne koristi prilagodbu volatilnosti iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ.

Izjava o tome upotrebljava li Društvo prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa

Društvo ne koristi prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ.

Izjava o tome upotrebljava li Društvo prijelazni odbitak

Društvo ne koristi prijelazni odbitak iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ.

Ostale obveze

Sljedeća tablica prikazuje vrijednosti ostalih obaveza za potrebe Solventnosti II u odnosu na statutarne financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2022. godine.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednost Solventnosti II	Statutarna vrijednost	Razlika	Napomena
Odgođena porezna obveza	798	0	798	D.3.1.
Obveze iz poslova osiguranja i od posrednika	1.150	1.150		D.3.2
Obveze iz poslova reosiguranja		0	0	D.3.3
Ostale obveze (ne iz poslova osiguranja)	5.740	5.740	-	D.3.4
Financijske obveze, osim obaveza prema kreditnim institucijama	2.164.	2.164	-	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	4.520	4.520	-	D.3.5
Ukupne obveze (osim tehničkih pričuva)	14.372	13.575	798	

Sljedeća tablica prikazuje vrijednosti ostalih obaveza za potrebe Solventnosti II u odnosu na statutarne financijske izvještaje na dan 31. prosinca 2021. godine.

<i>(u tisućama kuna)</i>	Vrijednost Solventnosti II	Statutarna vrijednost	Razlika	Napomena
Odgođena porezna obveza	2.168	428	1.740	D.3.1.
Obveze iz poslova osiguranja i od posrednika	1.771	1.771	-	D.3.2
Obveze iz poslova reosiguranja	-	114	(114)	D.3.3
Ostale obveze (ne iz poslova osiguranja)	3.325	3.325	-	D.3.4
Financijske obveze, osim obaveza prema kreditnim institucijama	1.531	1.531	-	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	2.131	2.131	-	D.3.5
Ukupne obveze (osim tehničkih pričuva)	10.926	9.300	1.626	

Odgođena porezna obveza

Odgođeni porezi iskazani u bilanci Solventnosti II moraju se vrednovati primjenom načela iz MRS 12. Odgođeni porezi određuju se prema najnovijim poreznim stopama na temelju privremenih razlika između vrijednosti bilance SII i vrijednosti statutarne bilance.

Značajne razlike u vrednovanju	SII	Statutarna vrijednost
	798 tisuća kuna	0 tisuća kuna

- Društvo je u statutarним finansijskim izvješćima iskazalo na poziciji odgođene porezne imovine iznos od 1.093 tisuće kuna. Prilagodba fer vrijednosti imovine i obveza između statutarne i SII bilance rezultirale su generiranjem odgođene porezne obveze u iznosu od 798 tisuća kuna u SII bilanci.

Obveze iz poslova osiguranja i od posrednika

Obveze iz osiguranja, prema posrednicima se prikazuju po amortiziranom trošku. Navedene obaveze u SII bilanci odgovaraju statutarним finansijskim izvješćajima, te nije bilo ponovnog vrednovanja.

Obveze iz poslova reosiguranja

Obveze iz reosiguranja prethodnih razdoblja Društvo iskazuje prema dospjelim obračunima reosiguranja.

Ostale obveze

Ostale obveze u SII bilanci odgovaraju statutarним finansijskim izvješćajima, te nije bilo ponovnog vrednovanja.

Financijske obveze, osim obaveza prema kreditnim institucijama

Financijske obveze u SII bilanci odgovaraju statutarним finansijskim izvješćajima, te nije bilo ponovnog vrednovanja.

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje, u SII bilanci odgovaraju statutarним finansijskim izvješćajima, te nije bilo ponovnog vrednovanja.

Značajne potencijalne obveze treba priznati u bilanci na temelju vjerojatnih budućih novčanih odljeva potrebnih za njihovo podmirenje, diskontirane koristeći nerizičnu kamatnu stopu, kako je definirano i u MRS 37 Rezerviranja, nepredvidive obveze i nepredvidiva imovina. Na dan 31. prosinca 2022. Društvo nije imalo značajnih potencijalnih obveza, stoga ponovno utvrđivanje nije značajno za vrednovanje SII bilance.

Rezervacije za rizike i naknade se vrednuju po njihovoj ekonomskoj vrijednosti, na temelju diskontiranih vjerojatnih budućih novčanih tokova po nerizičnoj kamatnoj stopi prilagođenoj za rizik specifičan za tu pričuvu. S obzirom na metode vrednovanja korištene za statutarne finansijske izvješćaje, pri pripremanju SII bilance ne dolazi do ponovnog vrednovanja.

Alternativne metode vrednovanja

Društvo upotrebljava alternativne metode vrednovanja u skladu s člankom 10., stavkom 5. Delegirane uredbe za opremu i ostalu materijalnu imovinu Društva, kako je navedeno u poglavlju D.1.

Za navedenu imovinu nije ispunjen kriterij iz članka 10. stavka 4. Delegirane uredbe o postojanju tržišnih cijena sa aktivnih tržišta, zbog čega je opravdano korištenje alternativnih metoda vrednovanja.

Ostale informacije

Sve važne informacije vezane za vrednovanje SII bilance i usporedbe istih sa statutarnom opisane su u prethodnim odjeljcima.

UPRAVLJANJE KAPITALOM

Vlastita sredstva

U sklopu Solventnosti II regulative, vlastita sredstva jednaka su višku ukupne imovine nad ukupnim obvezama umanjeno za predvidive dividende, vlastite dionice te ostale stavke navedene u članku 70. Uredbe.

Vlastita sredstva razvrstavaju se u 3 kategorije. Ova se klasifikacija temelji na kvaliteti vlastitih sredstava procjene glede njihove sposobnosti za apsorpiranje gubitaka, njihovog stupnja podređenosti i njihovog dospijeća, ako postoji, a sve u skladu sa SII Uredbom. Vlastita sredstva iz 1. kategorije imaju najveću kvalitetu.

Osim navedenog, kvantitativna ograničenja trebala bi se primjenjivati po kategorijama kako bi se dobio iznos vlastitih sredstava prihvatljivih za pokriće kapitalnih zahtjeva, odnosno za pokriće Potrebnog solventnog kapitala (SCR) i Minimalni potrebni kapital (MCR).

Politika upravljanja vlastitim sredstvima

Procesi i politika opisani u odjeljku B ovog izvještaja - Sustav upravljanja - doprinose upravljanju rizicima koji bi mogli imati značajan utjecaj na solventnost Društva. To je osobito slučaj s procesom ORSA-a koji Društvo provodi, a što omogućuje kroz razdoblje planiranja, obradu strateških smjernica o solventnosti kao i evoluciju solventnosti ovisno o kretanjima na financijskim tržištima i učincima unutarnjih i vanjskih čimbenika.

Razdoblje poslovnog planiranja Društva je 3 godine. Ovaj horizont omogućuje Društvu da predviđa vlastita sredstava potrebna za održavanje daljnjeg razvoja svojeg poslovanja. Plan se ažurira najmanje jednom godišnje.

Sastav vlastitih sredstava

Na dan 31. prosinca 2022. godine prihvatljiva vlastita sredstva iznose 65.835 tisuća kuna (31. prosinca 2021. godine: iznose 73.750 tisuća kuna). Sljedeće tablice prikazuju sastava raspoloživih vlastitih sredstava po prirodi i kategoriji.

(u tisućama kuna)	2022.		2021.	
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
Dionički kapital	40.900	40.900	40.900	40.900
Pričuva za usklađivanje	24.935	24.935	32.850	32.850
Ukupno prihvatljiva vlastitih sredstva	65.835	65.835	73.750	73.750

Prihvatljiva vlastita sredstva Društva su razvrstana isključivo u 1. kategoriji oslobođeno od ograničenja.

Dionički kapital koji je plaćen u cijelosti na dan 31. prosinca 2022. godine iznosi 40.900 tisuća kuna (31. prosinca 2021. godine: iznosi 40.900 tisuća kuna). Dionički kapital ispunjava sve kriterije potrebne za klasifikaciju u kategoriju 1 - oslobođeno od ograničenja s obzirom da je isti u cijelosti na raspolaganju za pokriće gubitaka iz poslovanja odnosno ima svojstvo „trajne raspoloživosti“ (nema dospijeća).

Pričuve za usklađivanje na dan 31. prosinca 2022. godine iznose 24.935 tisuća kuna (31. prosinac 2021. godine: iznose 32.850 tisuća kuna).

S obzirom da pričuve za usklađivanje imaju svojstvo „trajne raspoloživosti“ odnosno da su u cijelosti (bez tereta, fiksnih troškova i mogućnosti otkupa) raspoložive da pokriju gubitke iz poslovanja, Društvo iste svrstava u Kategoriju 1 – oslobođeno od ograničenja. Pričuve za usklađivanje sastoje se od:

- Zakonske rezerve iznose 26.358 tisuća kuna (na 31. prosinca 2021. godine: iznose 22.897 tisuća kuna). Navedene pričuve sastoje se od zadržane dobiti, zakonske rezerve i dobiti razdoblja.
- Revalorizacijske rezerve iznose (5.057) tisuća kuna (na 31. prosinca 2021. godine iznosile su 2.024 tisuća kuna). Navedena pričuva sastoji se od revalorizacijske pričuve financijske imovine vrednovane kao raspoloživo za prodaju.
- Buduće marže koje proizlaze iz usklađivanja fer vrijednosti imovine i obveza, umanjene za odgođene poreze, te iznose 3.634 tisuća kuna (31. prosinca 2021. iznosile su 7.929 tisuća kuna).

Usklađivanje između statutarnih vlastitih sredstava i vlastitih sredstava prema Solventnosti II

U SII bilanci, višak aktive nad pasivom (prikazano u odjeljku D) na 31. prosinca 2022. godine iznosi 65.835 tisuća kuna (31. prosinca 2021. godine iznosi 73.750 tisuća kuna). Donja tablica pokazuje usklađivanje između statutarnih vlastitih sredstava, viška aktive nad pasivom pod Solventnosti II i prihvatljivih vlastitih sredstava Solventnosti II.

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022	2021
Dionički kapital	40.900	40.900
Zakonske i ostale rezerve i Dobit razdoblja	26.358	22.897
Revalorizacijske rezerve bez utjecaja odgođenih poreza	(5.057)	2.024
Statutarna vlastita sredstva	62.201	65.821
Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti	22.222	15.297
Vrednovanje potraživanja i obaveza iz poslova reosiguranja	(193)	(7)
Vrednovanje nematerijalne imovine i odgođenih troškova pribave	(12.039)	(5.906)
Vrednovanje ulaganja	(5.944)	285
Utjecaj odgođenog poreza	(798)	(1.740)
Višak aktive nad pasivom	65.835	73.750
Predvidive dividende		-
Prihvatljiva vlastita sredstva prema Solventnosti II	65.835	73.750

Stavke oduzete iz vlastitih sredstava

Članak 70 iz Uredbe zahtjeva povlačenja iz izravnavanja pričuva za nekoliko stavki što ograničava dostupnost i prenosivost vlastitih sredstava unutar Društva. Društvo na dan 31. prosinca 2022. godine nije imalo takvih stavaka (31. prosinca 2021. godine nije imalo takvih stavaka).

Pragovi po kategorijama prihvatljivih vlastitih sredstva

Iznos prihvatljivih vlastitih sredstava SII dobiva se aplikacijom pragova po kategorijama prihvatljivih vlastitih sredstava. Tablica u nastavku daje pregled ograničenja koja se primjenjuju po kategorijama za pokrivanje MCR-a i SCR-a:

	Stavke vlastitih sredstava	Pokriće MCR-a	Pokriće SCR-a	
Kategorija 1	<ul style="list-style-type: none"> Dionički kapital Pričuve za usklađivanje Podređene obaveze – bez roka dospijeća (klauzula podređenosti) 	>80%	>50%	
Kategorija 1 - ograničena	<ul style="list-style-type: none"> Podređene obaveze – bez roka dospijeća (klauzula podređenosti) 	Max. 20% od ukupne Kategorije1	Max. 20% od ukupne Kategorije1	
Kategorija 2	<ul style="list-style-type: none"> Podređene obaveze – bez roka dospijeća (izdani nakon 19. siječnja 2015.) Podređene obaveze – bez roka dospijeća (klauzula podređenosti) 	<20%	<50%	K2+K3 < 50%
Kategorija 3	<ul style="list-style-type: none"> Neto odgođena porezna imovina 	Nije dostupno	≤15%	

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a

Sva dostupna vlastita sredstva ispunjavaju kriterije neograničene kategorije 1 i u potpunosti su prihvatljiva za pokrivanje SCR-a, čime je na dan 31. prosinca 2022. godine ostvaren omjer pokrića SCR-a od 236% (na dan 31. prosinca 2021. ostvaren omjer pokrića SCR-a 316%).

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a

Sva prihvatljiva vlastita sredstva ispunjavaju kriterije neograničene kategorije 1 i u potpunosti su prihvatljiva za pokrivanje MCR-a čime je na dan 31. prosinca 2022. godine ostvaren omjer pokrića MCR-a 236% (31. prosinca 2021. ostvaren omjer pokrića MCR-a je 265%).

Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

Kapitalni zahtjevi i omjer pokrića

Sljedeće tablice prikazuje potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital kao i njihove odgovarajuće omjere pokrića po prihvatljivim vlastitim sredstvima:

Omjer pokrića SCR-a

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	65.835	73.750
Potrebni solventni kapital	27.876	23.322
Omjer pokrića SCR-a	236 %	316%

Omjer pokrića MCR-a

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	65.835	73.750
Minimalni potrebni kapital	27.860	27.784
Omjer pokrića MCR-a	236 %	265%

Na dan 31. prosinca 2022. godine, SCR Društva iznosi 27.876 tisuća kuna. Omjer pokrića SCR-a iznosi 236%. Na dan 31. prosinca 2022. MCR iznosi 27.860 tisuće kuna i predstavlja 99,94% SCR-a, dok omjer pokrića MCR-a iznosi 236%. Smanjenje SCR-a je detaljnije objašnjeno u dijelovima koji su sastavni dio SCR-a u prethodnim poglavljima C, D, i E.

Načela izračuna kapitalnih zahtjeva - Opći okvir

Uredbom potrebni solventni kapital predstavlja iznos vlastitih sredstava koja Društvo mora zadržati kako bi ograničio vjerojatnost propadanja na 0.5% u narednoj godini. SCR se temelji na profilu rizika društva i izračunava se pomoću standardne formule homogeno podešene za europsko tržište. SCR se izračunava pomoću modularnog pristupa i uključuje procjenu gubitka nastalih u slučaju nepovoljnog događaja a obuhvaća oko trideset čimbenika rizika. Kako bi se uzela u obzir niska vjerojatnost istovremene pojave ovih čimbenika rizika, standardna formula koristi korelacije između njih i naposljetku stvara neke diversifikacijske prednosti.

Bruto gubitak koji proizlazi iz ovog izračuna (osnovni SCR ili BSCR) se smanjuje za jedan faktor do konačnog SCR-a: raspoređivanje gubitka na porezni rezultat što vodi u budućnosti do niže porezne obveze u usporedbi s odgođenim porezom obračunatim u bilanci Solventnosti II (sposobnost za apsorpiranje gubitka u okviru zamišljenog odgođenog poreza).

Određivanje Solventnog kapitalnog zahtjeva uključuje podnošenje bilance Solventnosti II do nastanka rizika ugrađenih u svoju imovinu i obveze kako bi se procijenio njihov utjecaj na vlastita sredstva.

Izračunavanje Solventnog kapitalnog zahtjeva provodi se primjenom standardne formule koja razvrstava glavne rizike po modulima:

- modul tržišnog rizika, uključujući rizike koji utječu na vrednovanje financijskih ulaganja (kapital, koncentracije, promjene kamatnih stopa, promjene tečaja, itd.);
- modul preuzetog rizika osiguranja, koji uzima u obzir neizvjesnost vezanu za izračun obveza Društva prema ugovarateljima osiguranja u životnom osiguranju;
- modul rizika druge ugovorne strane vezan uz neispunjenje obveza trećih strana (od kojih se uzimaju u obzir i potraživanja od reosiguravatelja ako postoje).

Konačni kapitalni zahtjev koji proizlazi iz tih rizika dobiva se njihovim zbrajanjem i primjenom propisanih korelacijskih faktora između navedenih rizika kako bi se izračunao osnovni solventni kapital (BSCR). Zatim se konačni SCR dobiva zbrojem dobivenog osnovnog solventnog kapitala, operativnog rizika i sposobnosti za apsorpciju gubitaka tehničke pričuve i odgođenih poreza.

Minimalni potrebni kapital predstavlja apsolutnu minimalnu vrijednost vlastitih sredstava koja bi društvo trebala imati. MCR se izračunava koristeći propisane formule za životno osiguranje. MCR ne smije biti manji od 25% SCR-a i veći od 45% SCR-a ni veći od apsolutne donje granice kako je definirano Zakonom o osiguranju (AMCR).

Metode i opcije odabrane za izračun SCR-a

Za izračunavanje solventnog kapitalnog zahtjev Društvo koristi standardnu formulu.

Načela za izračun Minimalnog potrebnog kapitala

Izračun MCR-a se temelji na načelima standardne formule određene Uredbom. MCR je najveći iznos između kombiniranog MCR-a i apsolutne donje granice MCR-a koji iznosi 27.860 tisuće kuna. U vezi veličine i profila Društva, koristi se apsolutna donja granica MCR-a.

Kombinirani MCR se određuje izračunom MCR-a za linearno životno osiguranje i konačnog iznosa između 25% i 45% MCR-a.

MCR za linearno životno osiguranje se dobiva primjenom faktora (kalibrirane od strane EIOPA) do najboljih procjena obveza neto od reosiguranja po vrstama osiguranja, kao i kapitala koji je izložen riziku kumulativno za sve grupe osiguranja zajedno.

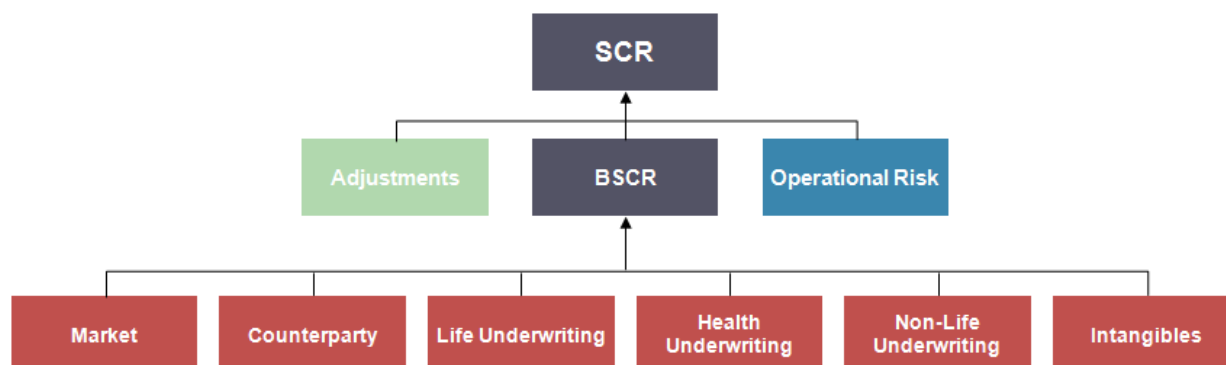
Potrebni solventni kapital prema modulima rizika

Ovaj odjeljak prikazuje analizu SCR-a prema modulu rizika za standardnu formulu kao i doprinose sposobnosti za apsorpciju gubitaka tehničkih pričuva i odgođenog poreza.

Ova analiza ukazuje na glavne rizike kojima je Društvo izloženo, tržišni rizik i rizik od preuzimanja životnog osiguranja koji je u skladu s opsegom aktivnosti Društva (rizici koji proizlaze iz obveza Društva prema ugovarateljima osiguranja kod sklopljenih polica iz mješovitog osiguranja i osiguranja za slučaj smrti).

Ti su rizici detaljno prikazani u dijelu izvješća profil rizika.

Sljedeći pojednostavljeni grafikon opisuje izračun strukture SCR-a što uključuje glavne module rizika iz standardne formule. Moduli rizika neživotnog osiguranja i nematerijalnih sredstava imovine su izvan opsega.



Sljedeća tabela prikazuje SCR-a po modulu rizika:

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Tržišni rizik	12.366	12.246
Rizik od neispunjenja obveza druge ugovorne strane	11.007	11.164
Preuzeti rizik životnog osiguranja	14.480	13.622
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	955	860
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	777	754
Diversifikacija	(12.133)	(11.849)
BSCR (Osnovni potrebni solventni kapital)	27.453	26.797
Operativni rizik	2.290	1.644
Sposobnost za apsorpciju gubitaka tehničke pričuve i odgođenih poreza	(1.868)	(5.119)
SCR (Potrebni solventni kapital)	27.876	23.322

Minimalni potrebni kapital

Sljedeće tablice detaljno prikazuju izračun MCR-a :

<i>(u tisućama kuna)</i>	2022.	2021.
Linearni MCR	5.318	5.126
Donja granica 25% SCR-a	6.969	5.830
Gornja granica 45% SCR-a	12.544	10.495
Kombinirani MCR	6.969	5.830
Apsolutni MCR	27.860	27.784
Minimalni potrebni kapital (MCR)	27.860	27.784

Uzimajući u obzir da je donja granica MCR-a 25% SCR-a i iznosi 6.969 tisuća kuna, te da kombinirani MCR iznosi 6.969 tisuće kuna konačno, nakon primjene Donje granice MCR-a, konačni MCR iznosi 27.860 tisuće kuna.

Korištenje podmodula rizika vlastitih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunavanju solventnog kapitalnog zahtjeva

Društvo ne koristi podmodul rizika vlastitih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunavanju solventnog kapitalnog zahtjeva.

Razlike između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela

Ne primjenjuje se za Društvo. Koristi se isključivo standardna formula.

Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost potrebnim solventnim kapitalom

Tijekom tekuće godine nije bilo neusklađenosti sa zahtijevanim razinama potrebnog solventnog i minimalnog kapitala.

Ostale informacije

Sve značajne informacije vezane za upravljanje kapitalom su prikazane u prethodnom odjeljku.

PRILOG

Tablica povezanosti između proizvoda Društva i grupa proizvoda prema Solventnosti II.

		L30	L31	L32
		Životno osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Unit linked proizvodi	Ostala životna osiguranja
Osiguranje sa štednom komponentom	Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja	X		X
	Osiguranje kod kojih ugovaratelja snosi rizik ulaganja		X	
Osiguranja za slučaj smrti	Osiguranje za slučaj smrti sa dodatnim osiguranjima			X
	Osiguranje za slučaj smrti koje se sklapa uz razne kredite			X

Godišnji kvantitativni izvještaji :

- S.02.01.02
- S.05.01.02
- S.05.02.01
- S.12.01.02
- S.23.01.01
- S.25.01.21
- S.28.01.01

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	
Odgodena porezna imovina	R0040	
Višak mirovinskih naknada	R0050	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	3.804.211
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	113.057.889
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	2.367.146
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	2.367.146
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	
Obveznice	R0130	98.254.215
Državne obveznice	R0140	94.202.345
Korporativne obveznice	R0150	4.051.870
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	12.436.528
Izvedenice	R0190	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	
Ostala ulaganja	R0210	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	
Kreditni i hipoteke	R0230	
Kreditni na temelju police	R0240	
Kreditni i hipoteke pojedincima	R0250	
Ostali kreditni i hipoteke	R0260	
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	314.993
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	314.993
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	314.993
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	
Depoziti kod cedenata	R0350	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	
Potraživanja od reosiguranja	R0370	
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	190.270
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	48.759.398
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	2.807.440
Ukupna imovina	R0500	168.934.201

- S.02.01.02
Bilanca

Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	
Najbolja procjena	R0540	
Dodatak za rizik	R0550	
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	
Najbolja procjena	R0580	
Dodatak za rizik	R0590	
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	88.727.423
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	
Najbolja procjena	R0630	
Dodatak za rizik	R0640	
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	88.727.423
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	
Najbolja procjena	R0670	82.782.479
Dodatak za rizik	R0680	5.944.943
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	
Najbolja procjena	R0710	
Dodatak za rizik	R0720	
Nepredviđene obveze	R0740	
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	
Obveze za mirovine	R0760	
Depoziti reosiguratelja	R0770	
Odgodene porezne obveze	R0780	797.630
Izvedenice	R0790	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	2.164.421
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	1.149.473
Obveze prema reosiguranju	R0830	
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	5.740.369
Podređene obveze	R0850	
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	4.520.372
Ukupne obveze	R0900	103.099.688
Višak imovine nad obvezama	R1000	65.834.513

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 dobit	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 zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje	Životno reosiguranje	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Zaračunate premije										
Bruto	R1410	2.434.977		50.465.980						52.900.956
Udio reosiguratelja	R1420	490		229.212						229.702
Neto	R1500	2.434.487		50.236.767						52.671.254
Zaradene premije										
Bruto	R1510	2.434.977		50.449.685						52.884.662
Udio reosiguratelja	R1520	490		229.212						229.702
Neto	R1600	2.434.487		50.220.472						52.654.959
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610	6.405.833		9.742.032						16.147.865
Udio reosiguratelja	R1620	0		122.064						122.064
Neto	R1700	6.405.833		9.619.968						16.025.801
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710	-4.144.737		4.226.603						81.866
Udio reosiguratelja	R1720	0		0						0
Neto	R1800	-4.144.737		4.226.603						81.866
Nastali izdaci	R1900									34.276.364
Ostali izdaci	R2500									0
Ukupni izdaci	R2600									34.276.364

S.05.02.01
Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

		Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze životnog osiguranja							Ukupno prvih 5 država i matična država
		Matična država							
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
	R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Zaračunate premije									
Bruto	R1410	52.900.956							52.900.956
Udio reosiguratelja	R1420	229.702							229.702
Neto	R1500	52.671.254							52.671.254
Zaradene premije									
Bruto	R1510	52.884.662							52.884.662
Udio reosiguratelja	R1520	229.702							229.702
Neto	R1600	52.654.959							52.654.959
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto	R1610	16.147.865							16.147.865
Udio reosiguratelja	R1620	122.064							122.064
Neto	R1700	16.025.801							16.025.801
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto	R1710	81.866							81.866
Udio reosiguratelja	R1720	0							0
Neto	R1800	81.866							81.866
Nastali izdaci	R1900	34.276.364							34.276.364
Ostali izdaci	R2500								0
Ukupni izdaci	R2600								34.276.364

S.12.01.02
Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

	Razred	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobit		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		Prilivi u reosiguranje	Ukupne (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uključujući osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)		Zdravstveno osiguranje (zdravno osiguranje)		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja		Ukupne (zdravstveno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja)
		C0200	C0210	C0240	C0250	C0270	C0280	C0290	C0300		C0310	C0320					
		Ugovori bez općih jamstava	Ugovori s općim jamstvom	Ugovori bez općih jamstava	Ugovori s općim jamstvom	Ugovori bez općih jamstava	Ugovori s općim jamstvom	Ugovori bez općih jamstava	Ugovori s općim jamstvom		Ugovori bez općih jamstava	Ugovori s općim jamstvom					
Tehničke pričuve izračunane kao odlika	R0010																
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguratelja – razlika između neto premija i reosiguranja (uključujući ostale neto prilive) za obvezane godišnje iznose reosiguranja – obveze drugog stupnja upravnika prema i odnosi na tehničke pričuve izračunane kao odlika	R0200																
Tehničke pričuve izračunane kao iznos koji nije prečišćen i dodatak za rizik																	
Načelnja pričuva																	
Bruto načelnja pričuva	R0300	23.963.996			48.471.556	10.339.023					82.782.475						
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguratelja i ostataka posredne reosiguranja (uključujući ostale neto prilive) za obvezane godišnje iznose reosiguranja – obveze drugog stupnja upravnika prema	R0350	-461			316.613	-1.169					314.983						
Načelnja pričuva umanjeno za iznos koji se može naplatiti od reosiguratelja – razlika između posredne reosiguranja i reosiguranja (uključujući ostale – ulazno)	R0390	23.961.361			48.154.943	10.331.192					82.467.487						
Dodatak za rizik	R0400	778.725			5.166.218						5.944.943						
Tehničke pričuve izračunane kao odlika	R0410																
Načelnja pričuva	R0420																
Dodatak za rizik	R0430																
Tehničke pričuve – ukupno	R0440	24.739.611			53.947.771						88.732.423						

- S.23.01.01.01
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	40.900.000	40.900.000			
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	R0080					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	24.934.513	24.934.513			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje 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					
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	65.834.513	65.834.513			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapitali 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 obavezujuća obveza za uplaćivanje 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					
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	65.834.513	65.834.513			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	65.834.513	65.834.513			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	65.834.513	65.834.513			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	65.834.513	65.834.513			
Potrebni solventni kapital	R0580	27.875.942				
Minimalni potrebni kapital	R0600	27.859.946				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	236%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	236%				

- S.23.01.01.01
Pričuva za usklađenje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	65.834.513	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predviđive dividende, raspodjele i naknade	R0720		
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	40.900.000	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	24.934.513	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	11.707.387	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780		
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	11.707.387	

- S.25.01.21
Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	12.365.680		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	11.007.527		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	14.480.354		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	777.353		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	955.193		
Diversifikacija	R0060	-12.132.695		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	27.453.413		

- S.25.01.21
Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	2.290.250
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-1.867.720
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	27.875.942
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	27.875.942
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

- S.28.01.01
Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

		C0010
MCR _{NL} Rezultat	R0010	142.001

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0020	C0030
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100		1.256.643
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170		

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja

		C0040
MCR _L Rezultat	R0200	5.175.525

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0050	C0060
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210	23.981.357	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220		
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230		
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240	58.486.130	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		4.371.436.885

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	5.317.525
Potrebni solventni kapital	R0310	27.875.942
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	12.544.174
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	6.968.986
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	6.968.986
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	27.859.946
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	27.859.946