CROATIA OSIGURANJE

utemeljeno 1884.

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2016. godinu

Zagreb, svibanj 2017.

Sadržaj

A. POSLOVANJE I REZULTATI 1

A.1 Poslovanje 1

A.2 Rezultati preuzimanja rizika 3

A.3 Rezultati ulaganja 6

A.4 Rezultati ostalih djelatnosti 9

A.5 Sve ostale informacije 9

B. SUSTAV UPRAVLJANJA 10

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja 10

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom 16

B.3 Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti 17

B.4 Sustav unutarnjih kontrola 22

B.5 Funkcija unutarnje revizije 23

B.6 Aktuarska funkcija 24

B.7 Izdvajanje poslova 24

B.8 Sve ostale informacije 24

C. PROFIL RIZIČNOSTI 25

C.1 Preuzeti rizik osiguranja 25

C.2 Tržišni rizik 29

C.3 Kreditni rizik 33

C.4 Rizik likvidnosti 34

C.5 Operativni rizik 35

C.6 Ostali značajni rizici 35

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI 37

D.1 Imovina 37

D.2 Tehničke pričuve 43

D.3 Ostale obveze 49

D.4 Alternativne metode vrednovanja 51

D.5 Sve ostale informacije 51

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM 52

E.1 Vlastita sredstva 52

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital 54

E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala 55

E.4 Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrebljenog unutarnjeg modela 55

E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom 56

E.6 Sve ostale informacije 56

Dodatak: Kvantitativni obrasci (QRT) 57

Sažetak

CROATIA osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo) izradilo je **Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2016. godinu** sukladno članku 168. Zakona o osiguranju te zahtjevima članaka 290. – 298. Delegirane uredbe (EU) 2015/35. Posebno, struktura ovog Izvješća prati strukturu Dodatka XX Delegirane uredbe. Iznosi iskazani u Izvješću su usklađeni s izvještajnim obrascima dostavljenim regulatoru (HANFA) u sklopu godišnjeg izvještajnog paketa (tzv. ARS). Svi iznosi su iskazani u valuti kuna (oznaka: HRK). Društvo nije prikazivalo usporedne iznose vezane uz solventnost koji se odnose na 2015. godinu, s obzirom da je režim Solventnosti II stupio na snagu 1.1.2016. godine te navedena usporedba s prethodnom godinom nije moguća niti korisna.

Značajniji poslovni događaji u 2016. godini bili su: prodaja 100% vlasništva u društvu CROATIA Sigurimi Sh.a., Priština, doregistracija Društva za obavljanje poslova reosiguranja te pripajanje društva Croatia Lloyd d.d. koje je u cijelosti provedeno dana 3.4.2017. godine. Slijedom navedenog, Croatia Lloyd d.d. je sa spomenutim datumom prestao postojati, a njegov univerzalni pravni sljednik je CROATIA osiguranje d.d.

Društvo u razdoblju od 2014. godine prolazi kroz transformacijski proces. Rezultati restrukturiranja vidljivi su i u financijskom rezultatu. U 2016. godini Društvo je iskazalo **dobit prije poreza u iznosu od 93.720 tisuća HRK** (dobit nakon poreza 51.528 tisuća HRK). Ukupan **neto rezultat ulaganja** u 2016. godini iznosi **269.908 tisuća HRK** te predstavlja **povećanje od 37%** u odnosu na 2015. godinu unatoč daljnjem padu prinosa na tržištima kapitala. Detaljnije informacije o rezultatima poslovanja dane su u *Poglavlju A*.

Društvo je uspostavilo odgovarajući **sustav upravljanja**, a posebno sustav unutarnjih kontrola te sustav upravljanja rizicima. Tako su u Društvu uspostavljene sve ključne funkcije propisane Zakonom: funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije te aktuarska funkcija. Detaljnije informacije o sustavu upravljanja dane su u *Poglavlju B*.

Profil rizičnosti Društva u bitnome čine tržišni rizik, kreditni rizik, preuzeti rizik osiguranja, likvidnosni te operativni rizik. Predmetnim rizicima Društvo redovito upravlja u svome poslovanju, a primjenom odredbi standardne formule za iste se izdvajaju kapitalni zahtjevi. Detaljnije informacije o profilu rizičnosti dane su u *Poglavlju C*.

Vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti je provedeno sukladno primjenjivim propisima te je ukupna imovina vrednovana za potrebe solventnosti (SII vrednovanje) veća za 237.316 tisuća HRK u odnosu na ukupnu imovinu kako je vrednovana u financijskim izvještajima (IFRS vrednovanje), a što je u relativnom razlika od samo 2,7%. Najznačajnija razlika po pojedinoj stavci imovine proizlazi iz ulaganja u pridružena i ovisna društva s obzirom da se ista prema IFRS vrednuju po trošku stjecanja, dok se za potrebe solventnosti vrednuju prilagođenom metodom udjela, pa je ovakav rezultat očekivan. Značajnije razlike na strani imovine su prisutne i u stavkama: potraživanja od osiguranja i posrednika te ulaganja u državne obveznice. Na strani obveza, daleko najznačajnija razlika proizlazi iz vrednovanja tehničkih pričuva što je rezultat različitih metodologija koje propisuju IFRS s jedne i Solventnost II s druge strane. Detaljnije informacije o vrednovanju imovine i obveza dane su u *Poglavlju D*.

Konačno, Društvo na 31.12.2016. posluje s **visokim stopama adekvatnosti kapitala**. Naime, omjer prihvatljivih vlastitih sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR) i SCR-a (tzv. SCR omjer) iznosi **visokih 236%**, dok omjer prihvatljivih vlastitih sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR) i MCR-a (tzv. MCR omjer) iznosi **vrlo visokih 827%**. Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u *Poglavlju E*.

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

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1 Poslovanje

CROATIA osiguranje d.d. (dalje u tekstu: **Društvo**) sa sjedištem u Zagrebu, Vatroslava Jagića 33, upisano je u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS): 080051022 te OIB-om: 26187994862. Osnovni kontakt podaci Društva su:

- **web:** www.crosig.hr;
- **e-mail:** info@crosig.hr;
- **tel:** 0800 1884.

Temeljni kapital Društva upisan je u registar Trgovačkog suda u Zagrebu, u nominalnoj vrijednosti u iznosu od 601.576 tisuća HRK, a sastoji se od 429.697 dionica nominalne vrijednosti 1.400 HRK, koje su u cijelosti uplaćene u novcu. Sukladno važećem Statutu Društva, ograničenje prava glasa dioničara ili djelomičnog ograničenja prava glasa, ne postoji. Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva nisu imatelji dionica Društva. Društvo nema vlastitih dionica, niti je Glavna skupština Društva ovlastila Društvo na stjecanje vlastitih dionica.

Osnovna djelatnost Društva su **poslovi neživotnih i životnih osiguranja** te druge s njima usko povezane djelatnosti, kao i **poslovi reosiguranja u skupini neživotnih osiguranja**.

Sklapanje i ispunjavanje **ugovora o životnim osiguranjima** odnosi se na sljedeće vrste osiguranja:

- životno osiguranje;
- rentno osiguranje;
- dodatna osiguranja životnog osiguranja;
- ostala životna osiguranja;
- životno i rentno osiguranje vezano za jedinice investicijskih fondova.

Sklapanje i ispunjavanje **ugovora o neživotnim osiguranjima** odnosi se na sljedeća osiguranja:

- osiguranje od nezgode;
- zdravstveno osiguranje;
- osiguranje cestovnih vozila;
- osiguranje tračnih vozila;
- osiguranje zračnih letjelica;
- osiguranje plovila;
- osiguranje robe u prijevozu;
- osiguranje od požara i elementarnih šteta;
- ostala osiguranja imovine;
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila;
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica;
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila;
- ostala osiguranja od odgovornosti;
- osiguranje kredita;
- osiguranje jamstva;
- osiguranje raznih financijskih gubitaka;
- osiguranje troškova pravne zaštite;
- putno osiguranje;
- osiguranje putnika u javnom prometu od posljedica nesretnog slučaja.

Osim prethodno spomenutih djelatnosti, Društvo obavlja i sljedeće poslove koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima osiguranja i to:

- posredovanje kod prodaje, odnosno prodaja predmeta koji pripadnu Društvu po osnovi obavljanja poslova osiguranja;
- poduzimanje mjera radi sprečavanja i otklanjanja opasnosti koje ugrožavaju osiguranu imovinu i osobe;
- procjena stupnja izloženosti riziku osiguranog objekta i procjena šteta;
- obavljanje drugih intelektualnih i tehničkih usluga u vezi s poslovima osiguranja.

Društvo je u 2016. godini doregistrirano za obavljanje poslova **reosiguranja u skupini neživotnih osiguranja.**

Značajno zemljopisno područje u kojem Društvo obavlja djelatnosti osiguranja je **Republika Hrvatska,** a Društvo posluje i u **Republici Sloveniji**.

Nadzorno tijelo nadležno za nadzor Društva je **Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga** (dalje u tekstu: **HANFA ili Agencija**), Miramarska 24b, Zagreb. Osnovni kontakt podaci HANFA-e su:

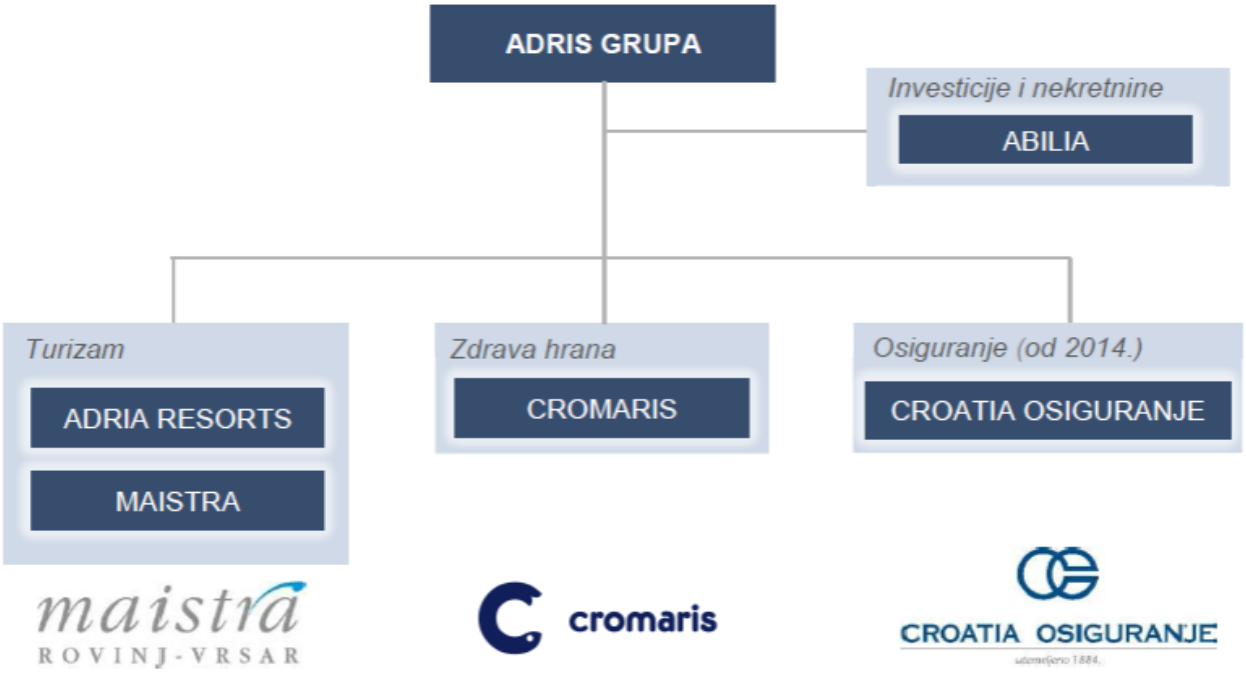
- **web:** www.hanfa.hr;
- **e-mail:** info@hanfa.hr;
- **tel:** +385 1 6173 200.

Vanjski revizor Društva za 2016. godinu je **PricewaterhouseCoopers d.o.o**., za reviziju i konzalting Zagreb (dalje u tekstu: **PWC ili Revizor**), Ulica kneza Lj. Posavskog 31. Osnovni kontakt podaci Revizora su:

- **web:** www.pwc.hr;
- **tel:** +385 1 6328 888.

Vlasnici kvalificiranih udjela u Društvu su **Adris grupa d.d., Rovinj** sa 66,1% udjela u kapitalu i **Republika Hrvatska** sa 30,6% udjela u kapitalu.

Društvo posluje u sastavu **Adris grupe**, koja je jedna od vodećih hrvatskih i regionalnih kompanija. Adris grupa je organizirana u četiri strateške poslovne jedinice: turizam, osiguranje, zdrava hrana i nekretnine. Početkom 2014. godine, Adris grupa je postala većinskim vlasnikom Društva, čime Adris postaje i regionalni lider na tržištu osiguranja.



CROATIA osiguranje d.d. je vladajuće, matično društvo u **Grupi CROATIA osiguranje** (dalje u tekstu: Grupa) s temeljnom funkcijom objedinjavanja i poslovnog usmjeravanja Grupe, a u većini ovisnih društava Društvo je jedini ili većinski vlasnik. Ulaganja Društva u ovisna i pridružena društva te sudjelovanje u zajedničkim pothvatima, prikazano je u nastavku. HANFA je ujedno i nadzorno tijelo nadležno za nadzor Grupe.

Tablica A.1.1. Članice Grupe CROATIA osiguranja na dan 31.12.2016.

Članice Grupe	Djelatnost	Država	Postotak vlasništva
Ovisna društva:			
Croatia Lloyd d.d., Zagreb	Reosiguranje	Hrvatska	100,0%
Croatia zdravstveno osiguranje d.d., Zagreb*	Osiguranje	Hrvatska	66,2%
Milenijum osiguranje a.d., Beograd	Osiguranje	Srbija	100,0%
Croatia osiguranje d.d., Mostar	Osiguranje	BiH	94,7%
Croatia osiguranje - život a.d., Skopje**	Osiguranje	Makedonija	95,0%
Croatia osiguranje - neživot a.d., Skopje	Osiguranje	Makedonija	100,0%
Croatia-Tehnički pregledi d.o.o., Zagreb	Tehnički pregledi	Hrvatska	100,0%
Croatia osiguranje, mirovinsko društvo d.o.o., Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondovima	Hrvatska	100,0%
Razne usluge d.o.o. - u likvidaciji Zagreb	Usluge	Hrvatska	100,0%
Zajednički pothvati:			
PBZ Croatia osiguranje d.d., Zagreb	Upravljanje mirovinskim fondovima	Hrvatska	50,0%
Pridružena društva:			
Brioni d.d., Pula	Prijevoz	Hrvatska	25,6%
Autoprijevoz d.d., Otočac	Prijevoz	Hrvatska	28,3%

** Preostali udio (33,8%) je u vlasništvu Croatia Lloyd-a d.d., Zagreb*
*** 5% dionica Croatia osiguranje – život a.d., Skopje su trezorske dionice*

U 2016. godini Društvo je prodalo 100% vlasništva u društvu **CROATIA Sigurimi Sh.a., Priština.**

Uz ranije navedenu doregistraciju Društva za poslove reosiguranja, kao **značajan poslovni događaj** se ističe i **pripajanje Croatia Lloyd d.d.** dana 3.4.2017. godine. Slijedom navedenog Croatia Lloyd d.d. je sa spomenutim datumom prestao postojati, a njegov univerzalni pravni sljednik je CROATIA osiguranje d.d.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika

Društvo u razdoblju od 2014. godine prolazi kroz transformacijski proces. Na početku je obavljeno financijsko restrukturiranje i dokapitalizacija vrijedna 840 mil. HRK čime se dostigla snažna kapitalna adekvatnost koja danas za Društvo iznosi 236% (SCR omjer). Organizacijsko restrukturiranje započelo je u situaciji kada je samo oko 23 posto zaposlenih bilo u prodaji. Krajem 2016. godine taj se iznos povećao na 62 posto. Proces se nastavlja i dalje kako bi se u narednim godinama došlo do minimalno sedamdeset posto onih koji rade u tržišnim službama i izravno su orijentirani klijentu. Treća faza se odnosi se na promjenu organizacijske kulture i okretanje vrijednostima koje stvaraju pozitivno ozračje za kreativnost, inovacije i u konačnici poslovnu izvrsnost u svakom segmentu poslovanja.

Rezultati restrukturiranja vidljivi su i u financijskom rezultatu. U 2016. godini Društvo je iskazalo **dobit prije poreza u iznosu od 93.720 tisuća HRK** (dobit nakon poreza 51.528 tisuća HRK).

Zarađena premija iznosi 1.986.311 tisuća HRK i bilježi smanjenje od 3%. Ukupna zaračunata bruto premija bilježi smanjenje od 1% i iznosi 2.275.118 tisuća HRK. Zaračunata premija neživotnih osiguranja iznosi 1.741.690 tisuća HRK i manja je za 3% prema istom razdoblju prethodne godine.

Najveći pad bilježe osiguranje od auto odgovornosti što je rezultat pada cijena uslijed liberalizacije tržišta, te osiguranja prijevoza zbog efekta ležarina. Zaračunata premija životnih osiguranja iznosi 533.428 tisuća HRK i bilježi porast za 4% kao rezultat nastavka razvoja prodajne mreže u bankokanalu.

U poslovima ulaganja sredstava neživotnih i životnih osiguranja ostvareni su prihodi u iznosu od 368.970 tisuća HRK što je za 4% više nego u 2015. godini. Financijski rashodi su u 2016. godini smanjeni te iznose 99.062 tisuća HRK.

Bruto likvidirane štete iznose 1.318.165 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 1% prema istom razdoblju 2015. godine.

Administrativni troškovi ukupno iznose 409.118 tisuća HRK i 6% su niži nego u 2015. godini kao posljedica restrukturiranja. Troškovi pribave iznose 403.655 tisuća HRK i 6% su veći nego lani kao posljedica ulaganja u prodaju.

Ukupna imovina Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 8.702.881 tisuća HRK što predstavlja porast od 3,3% u odnosu na stanje na dan 31.12.2015. godine.

Obračunate tehničke pričuve iznose 5.964.426 tisuća HRK i za 2,3% su veće od obračunatih tehničkih pričuva na dan 31.12.2015. godine.

U nastavku su prikazane sve ključne stavke Računa dobiti i gubitka.

Tablica A.2.1. Račun dobiti i gubitka

(u 000 HRK)

Račun dobiti i gubitka - ključne stavke	2016.	2015.
Zaračunate bruto premije	2.275.118	2.301.445
Zarađena premija	1.986.311	2.056.457
Štete i promjena pričuva	-1.315.899	-1.418.147
Ostali tehnički rezultat	38.447	23.962
Tehnički rezultat I	**708.859**	**662.272**
Troškovi pribave	-403.655	-379.294
Tehnički rezultat II	**305.204**	**282.978**
Troškovi uprave	-409.118	-433.916
Ostali netehnički rezultat	-72.274	26.161
Operativni rezultat	**-176.188**	**-124.777**
Rezultat ulaganja	269.908	197.072
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA	**93.720**	**72.295**
Porez na dobit	-42.192	-21.331
DOBIT TEKUĆE GODINE	**51.528**	**50.964**

Rezultati preuzimanja rizika prikazani su i kroz analizu policirane premije i nastalih šteta po vrstama osiguranja koja je prikazana u sljedećim tablicama.

Tablica A.2.2. Analiza policirane premije i nastalih šteta po vrstama osiguranja za 2016. godinu

(u 000 HRK)

Društvo	Zaračunata bruto premija	Premija predana u reosiguranje	Bruto nastale štete	Udio reosig. u nastalim štetama
Osiguranje od nezgode	114.879	-891	34.199	-309
Zdravstveno osiguranje	5.932	0	6.774	1.148
Osiguranje cestovnih vozila	273.149	-1.325	205.640	840
Osiguranje tračnih vozila	4.552	-22	1.332	-
Osiguranje zračnih letjelica	5.407	-4.705	2.290	1.691
Osiguranje plovila	69.872	-32.308	37.857	8.872
Osiguranje robe u prijevozu	20.607	-2.164	26.112	16.680
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	209.556	-86.074	78.641	46.586
Ostala osiguranja imovine	305.217	-27.110	238.161	30.699
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	465.370	-6.470	228.580	-14.287
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	3.646	-3.557	-1.651	-422
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	22.006	-17.710	3.144	-449
Ostala osiguranja od odgovornosti	107.743	-36.515	69.631	17.450
Osiguranje kredita	83.886	687	-9.374	-9.750
Osiguranje jamstava	1.057	-4	-652	-
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	33.095	-19.266	6.235	1.145
Putno osiguranje	9.261	0	3.101	-
Ukupna neživotna osiguranja	1.735.234	-237.435	930.020	99.894
Životno osiguranje	398.798	-169	371.308	6
Rentno osiguranje	11.454	0	11.321	-
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	16.300	-80	751	-
Životna ili rentna osiguranja kod kojih osiguranik na sebe preuzima investicijski rizik	106.875	0	102.399	-
Ukupno životna osiguranja	533.428	-249	485.779	6
Sveukupno	**2.268.662**	**237.684**	**1.415.799**	**99.900**

Neki od osnovnih pokazatelja preuzimanja rizika su kvota šteta, kvota troškova te kombinirana kvota koje su prikazane u nastavku.

Tablica A.2.3. Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota u 2016. i 2015. godini.

	2016.	2015.
Kvota šteta	54,26%	55,49%
Kvota troškova	41,13%	39,24%
Kombinirana kvota	95,39%	94,74%

Gore navedene kvote za 2016. godinu su u nastavku detaljnije razrađene po pojedinim vrstama neživotnih osiguranja.

Tablica A.2.4. Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvote za 2016. po vrstama neživotnih osiguranja

Vrste neživotnih osiguranja	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	28,70%	44,83%	73,53%
Zdravstveno osiguranje	97,95%	41,08%	139,03%
Osiguranje cestovnih vozila	77,95%	38,30%	116,25%
Osiguranje tračnih vozila	20,71%	46,21%	66,92%
Osiguranje zračnih letjelica	35,35%	33,69%	69,03%
Osiguranje plovila	56,21%	48,58%	104,79%
Osiguranje robe u prijevozu	123,95%	43,08%	167,03%
Osig. od požara i elementarnih šteta	36,96%	44,13%	81,10%
Ostala osiguranja imovine	76,74%	39,04%	115,78%
Osig. od odgov. za upotrebu motornih vozila	47,68%	40,72%	88,40%
Osig. od odgov. za upotrebu zračnih letjelica	-42,74%	35,80%	-6,94%
Osig. od odgov. za upotrebu plovila	16,53%	45,76%	62,28%
Ostala osiguranja od odgovornosti	67,32%	39,98%	107,31%
Osiguranje kredita	-18,54%	43,23%	24,69%
Osiguranje jamstava	-63,65%	31,13%	-32,51%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	18,82%	35,85%	54,67%
Putno osiguranje	33,53%	54,49%	88,02%
Ukupno neživotna osiguranja	**54,26%**	**41,13%**	**95,39%**

A.3 Rezultati ulaganja

Ukupan neto rezultat ulaganja u 2016. godini iznosi **269.908 tisuća HRK** te predstavlja **povećanje od 37%** u odnosu na 2015. godinu unatoč daljnjem padu prinosa na tržištima kapitala. Prihodi i troškovi ulaganja su prikazani u nastavku.

Tablica A.3.1. Neto rezultat ulaganja

(u 000 HRK)

	2016.	2015.
Prihodi od ulaganja	368.970	356.018
Troškovi ulaganja	-99.062	-158.946
Neto rezultat ulaganja	**269.908**	**197.072**
Neto tečajne razlike od ulaganja	-28.344	1.800
Neto rezultat ulaganja bez tečajnih razlika	**298.252**	**195.272**

Prihodi od ulaganja

Prihodi od ulaganja obuhvaćaju prihode od kamata na financijska ulaganja, prihode od dividendi, prihode od ulaganja u nekretnine, neto pozitivne tečajne razlike, realizirane dobitke od financijske imovine, nerealizirane dobitke od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, prihode od naplate prethodno ispravljenih iznosa i ostale prihode od ulaganja.

Prihodi od kamata na financijska ulaganja priznaju se u računu dobiti i gubitka kako nastaju, uzimajući u obzir efektivni prinos na odgovarajuću imovinu.

Prihod od dividende priznaje se u računu dobiti i gubitka na dan kada je stečeno pravo na dividendu. Prihod od dividende obuhvaća prihode od dividendi od ovisnih i pridruženih društava te od ulaganja u dionice tj. sudjelujuće interese.

Prihodi od ulaganja u nekretnine sastoje se od prihoda od najma, prihoda od povećanja vrijednosti nekretnina, prihoda od prodaje nekretnina te ostalih prihoda povezanih s ulaganjima u nekretnine. Prihod od najma zemljišta i građevinskih objekata priznaju se u računu dobiti i gubitka linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Neto pozitivne tečajne razlike odnose se na prihode od promjene vrijednosti tečaja strane valute u izvještajnom razdoblju.

Prihodi od prodaje (realizacije) ulaganja odnose se na prihode ostvarene prodajom financijskih ulaganja.

Nerealizirani dobici od ulaganja odnose se na dobitke proizašle iz promjene fer vrijednosti financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Prihodi od naplate temeljem prethodno ispravljenih iznosa odnose se na naplatu financijske imovine, a koja je ispravljena u prethodnim razdobljima.

U nastavku je dana detaljnija razrada prihoda od ulaganja prema prethodno navedenoj razdiobi kao i prema vrsti financijskog instrumenta.

Tablica A.3.2. Prihodi od ulaganja - razrada

(u 000 HRK)

Prihodi od ulaganja - razrada	2016.	2015.
Prihodi od kamata	232.719	232.579
Prihodi od dividendi	65.713	17.577
Prihodi od ulaganja u nekretnine	38.153	38.546
Pozitivne tečajne razlike	6.051	20.970
Realizirani dobici od financijske imovine	18.220	13.655
Nerealizirani dobici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.043	1.117
Naplata prethodno ispravljenih iznosa	3.251	23.939
Ostali prihodi od ulaganja	3.820	7.635
Sveukupno	**368.970**	**356.018**

Tablica A.3.3. Prihodi od ulaganja po vrsti instrumenta

(u 000 HRK)

Prihodi od ulaganja po instrumentu	2016.	2015.
Obveznice i zapisi	180.560	182.547
Ovisna i pridružena društva	59.931	13.506
Nekretnine	38.153	38.546
Depoziti	39.063	54.271
Zajmovi	27.538	47.927
Dionice	18.524	12.309
Investicijski fondovi	936	1.523
Ostalo	4.265	5.389
Sveukupno	**368.970**	**356.018**

Iz navedenog je razvidno da Društvo najveći dio prihoda od ulaganja ostvaruje od kamatonosnih financijskih instrumenata: obveznice i zapisi, depoziti te zajmovi.

Troškovi ulaganja

Troškovi ulaganja uključuju troškove od umanjenja vrijednosti ulaganja financijske imovine, troškove (gubitke) ostvarene pri prodaji (realizaciji) financijskih ulaganja, neto negativne tečajne razlike, nerealizirane gubitke od ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka i ostale troškove ulaganja.

Gubici od umanjenja vrijednosti sastoje se od gubitaka od umanjena vrijednosti financijske imovine za koju je utvrđeno da je došlo do umanjenja vrijednosti odnosno za koju je utvrđeno da je nadoknadiva vrijednost imovine manja od knjigovodstvene vrijednosti imovine te je provedeno umanjenje kroz račun dobiti i gubitka.

Troškovi od prodaje (realizacije) ulaganja odnose se na troškove ostvarene prodajom financijskih ulaganja.

Neto negativne tečajne razlike odnose se na troškove od promjene vrijednosti tečaja strane valute u izvještajnom razdoblju.

Nerealizirani gubici od ulaganja odnose se na gubitke proizašle iz promjene fer vrijednosti financijske imovine klasificirane po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Ostali troškovi ulaganja uključuju troškove nekretnina koje se sastoje od troškova smanjenja vrijednosti nekretnina, troškova od prodaje nekretnina te ostalih troškova povezanih s ulaganjima u nekretnine.

U nastavku je dana detaljnija razrada troškova ulaganja prema prethodno navedenoj razdiobi.

Tablica A.3.4.: Troškovi ulaganja

(u 000 HRK)

Troškovi ulaganja	2016.	2015.
Umanjenje vrijednosti ulaganja	57.861	130.138
Realizirani gubici od ulaganja	757	1.943
Negativne tečajne razlike	34.395	19.170
Nerealizirani gubici od ulaganja u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz RDG	-	2.093
Ostali troškovi ulaganja	6.049	5.602
Sveukupno	**99.062**	**158.946**

Dobit iz ulaganja koja se priznaje direktno u kapitalu

Društvo je u 2016. godini ostvarilo i **dobit koja se priznaje direktno u kapitalu**, odnosno koja je iskazana je kroz ostalu sveobuhvatnu dobit kako slijedi.

Tablica A.3.5.: Dobici/gubici iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti

(u 000 HRK)

Dobici/gubici iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	2016.	2015.
Obveznice	73.487	-8.577
Dionice	42.512	-26.778
Fondovi	-2.778	-358
Sveukupno	**113.221**	**-35.713**

Društvo iskazuje u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti efekte promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata klasificiranih kao imovina raspoloživa za prodaju. Ukupan iznos nerealiziranih dobitaka od promjene fer vrijednosti instrumenta klasificiranih raspoloživo za prodaju u 2016. godini iznosi 113.221 tis. HRK i najvećim dijelom se odnosi na efekte rasta cijena obvezničkog i dioničkog dijela portfelja u 2016. godini.

Ulaganja u sekuritizirane instrumente

Društvo **nema ulaganja u sekuritizirane instrumente**.

A.4 Rezultati ostalih djelatnosti

Društvo **nema ostalih materijalno značajnih djelatnosti** osim djelatnosti osiguranja i s njom povezanim aktivnostima, a čiji rezultati su prikazani u prethodnim odjeljcima.

A.5 Sve ostale informacije

U cilju optimizacije poslovanja Grupe, a posebno ostvarenja nižih troškova poslovanja, bržih i efikasnijih procesa, veće diverzifikacije rizika te posljedično osnažene adekvatnosti kapitala, odlučeno je provesti **postupak pripajanja ovisnog društva Croatia Lloyd d.d.** CROATIA osiguranju d.d. Pripajanje je dovršeno dana 3.4.2017. godine od kada je Croatia Lloyd d.d. prestao postojati, a njegov univerzalni pravni sljednik je CROATIA osiguranje d.d.

Prethodno pripajanju Croatia Lloyd-a d.d., Društvo je u 2016. godini **doregistrirano i za poslove reosiguranja** u skupini neživotnih osiguranja.

Društvo je u 2016. godini prodalo 100%-tni udjel u društvu **CROATIA Sigurimi sh.a., Priština**.

Društvo je tijekom 2016. godine povećalo ulaganja u ovisna društva otkupom dijela nekontrolirajućeg interesa i to **Croatia osiguranja d.d., Mostar**, čime je Društvo povećalo svoj udjel sa 94,3% na 94,7% te **Milenijum osiguranja a.d., Beograd**, postajući 100%-tni vlasnik istog društva.

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima, Društvo je prihvatilo **dualistički koncept** ustroja organa Društva. Temeljni organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor kao organ koji nadzire rad Društva te Skupština Društva. Obveze i odgovornosti navedenih tijela upravljanja utvrđene su Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju i Statutom Društva.

Uprava Društva je organ koji sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima, Zakona o osiguranju te odredbama Statuta i ostalim internim aktima Društva, vodi poslove Društva i zastupa Društvo i u tome je samostalna. Uprava Društva sastoji se od najmanje tri (3), a najviše sedam (7) članova od kojih je jedan predsjednik Uprave. Broj članova Uprave svojom odlukom određuje Nadzorni odbor.

Član Uprave može biti osoba koja u svakom trenutku ispunjava uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju i uvjete propisane Pravilnikom o uvjetima za obavljanje funkcije člana Uprave i člana Nadzornog odbora koje je donijela HANFA. Članom Uprave društva može biti imenovana samo osoba koja prethodno dobije odobrenje HANFA-e.

Uprava je donijela Poslovnik o radu kojim se uređuju sva pitanja značajna za rad Uprave koja nisu uređena Statutom Društva. Uprava Društva sukladno Statutu i Poslovniku vodi poslove Društva zajednički te u pravilu odluke donosi na sjednicama, a može i u sklopu konzultacija putem elektronske pošte, kao i drugim za to podobnim tehničkim sredstvima. Sjednice Uprave održavaju se u pravilu jednom tjedno. Uprava donosi odluke većinom danih glasova, a ako su glasovi pri odlučivanju jednako podijeljeni, odlučujući je glas predsjednika Uprave. Društvo zastupaju zajedno najmanje dva člana Uprave.

Uprava je odgovorna za podnošenje godišnjeg izvješća Društva i Grupe, koje uključuje godišnje financijske izvještaje, Nadzornom odboru, nakon čega Nadzorni odbor iste treba odobriti za podnošenje Glavnoj skupštini dioničara na prihvat. Uprava Društva je dužna pripremiti nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje za svaku poslovnu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja („MSFI“) koji su usvojeni u Europskoj uniji, a koji daju istinit i vjeran prikaz financijskog položaja Društva i Grupe i rezultata njihovog poslovanja i gotovinskog toka, u skladu s važećim računovodstvenim standardima te ima odgovornost za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija koje u svakom trenutku omogućuju pripremanje financijskih izvještaja.

Posebnom odlukom Uprave Društva utvrđena je koordinacija poslova predsjednika i članova Uprave Društva. Predmetnom odlukom definirana su razgraničenja predsjednika i članova Uprave Društva u odnosu na organizacijske jedinice Društva.

Nadzorni odbor je organ Društva koji nadzire vođenje poslova Društva, no njegove se ovlasti ne iscrpljuju samo u funkciji nadzora, nego i u drugim poslovima određenim Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva.

Član Nadzornog odbora može biti osoba koja u svakom trenutku ispunjava uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju kao i uvjete propisane Pravilnikom o uvjetima za obavljanje funkcije člana Uprave i člana Nadzornog odbora koje je donijela HANFA. Mandat članova Nadzornog odbora traje četiri (4) godine.

S obzirom na vlasničku strukturu, dok god drži najmanje 25% redovnih dionica Društva uvećano za jednu takvu dionicu, Republika Hrvatska ima pravo, sukladno članku 256. stavak 3. Zakona o trgovačkim društvima, izravno imenovati dva (2) člana Nadzornog odbora, a dok god drži najmanje 10% redovnih dionica Društva, ima pravo izravno imenovati jednog (1) člana Nadzornog odbora. Jednog (1) člana Nadzornog odbora imenuje radničko vijeće Društva odnosno radnici na neposrednim i tajnim izborima na način propisan za izbor radničkog vijeća i to

im pravo pripada dok su ispunjeni uvjeti iz Zakona o radu. Preostalih četiri (4), odnosno pet (5) članova Nadzornog odbora bira Glavna skupština Društva.

Nadzorni odbor obavlja osobito ove poslove:

- imenuje i opoziva predsjednika i članove Uprave;
- nadzire vođenje poslova Društva;
- po potrebi saziva Glavnu skupštinu;
- podnosi Glavnoj skupštini pisano izvješće o obavljenom nadzoru;
- na prijedlog Uprave utvrđuje Godišnje financijsko izvješće;
- zastupa Društvo prema Upravi;
- daje suglasnost na odluke Uprave, odnosno odlučuje o drugim poslovima, kad je to propisano zakonom ili Statutom;
- mijenja i dopunjuje odredbe Statuta na temelju odluke Glavne skupštine Društva;
- donosi Poslovnik o svom radu;
- obavlja druge poslove koje su mu izrijekom povjerene zakonom ili Statutom;
- sklapa Ugovore s Upravom.

Nadzorni odbor većinom glasova svih članova daje suglasnost u pogledu sljedećih poslovnih odluka, odnosno akata Uprave:

- otuđivanja i opterećivanja nekretnina Društva čija tržišna vrijednost prelazi iznos od 1.000.000,00 HRK;
- sklapanja pravnih poslova ili niza povezanih pravnih poslova čija vrijednost premašuje petnaest posto (15%) temeljnog kapitala Društva;
- za određivanje poslovne politike Društva;
- za određivanje financijskog plana Društva, a koji predlaže Uprava Društva;
- za određivanje ustrojstva sustava unutarnjih kontrola;
- za određivanje okvirnog godišnjeg programa rada unutarnje revizije.

Nadzorni odbor može imenovati Povjerenstva radi pripreme odluka koje donosi i nadzora njihova provođenja. Članovi Nadzornog odbora mogu sudjelovati u radu svakog Povjerenstva. Odluke Nadzornog odbora donose se većinom od ukupnog broja članova, osim ako Statutom nije drugačije određeno. Rad Nadzornog odbora Društva detaljnije se uređuje Poslovnikom o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor ustrojio je **Revizorski odbor** kao stručno tijelo koje daje podršku Nadzornom odboru Društva. Organizacija i način rada Revizorskog odbora pobliže se uređuju Poslovnikom o radu Revizorskog odbora. Revizorski odbor se sastoji od tri (3) člana Nadzornog odbora i dva (2) člana, stručnjaka izvan sastava Nadzornog odbora, koje imenuje i razrješava Nadzorni odbor. Najmanje jedan (1) član Revizorskog odbora mora poznavati područje računovodstva i/ili revizije. Zadatak Revizorskog odbora je pratiti, nadgledati i poboljšavati kvalitetu, primjerenost i ažurnost financijskog izvještavanja te obavlja sljedeće poslove utvrđene Zakonom o reviziji:

- prati postupak financijskog izvješćivanja;
- prati učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije te sustava upravljanja rizicima;
- nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja;
- prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama;
- daje preporuke Skupštini o odabiru revizorskog društva;
- raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije, te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Glavna skupština je organ Društva u kojemu dioničari ostvaruju svoja prava u poslovima Društva, ako zakonom ili Statutom nije drugačije određeno. Nadležnosti Glavne skupštine propisane su Zakonom o trgovačkim društvima i Statutom Društva.

Statut Društva pobliže određuje nadležnosti Glavne skupštine, te sukladno navedenoj odredbi nadležnosti Glavne skupštine su:

- donošenje Statuta te odlučivanje o izmjenama i dopunama Statuta Društva;
- izabiranje i opozivanje članova Nadzornog odbora;
- odlučivanje o uporabi dobiti;
- odlučivanje o povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva;
- usvajanje Godišnjih financijskih izvješća, kad joj to prepuste Uprava i Nadzorni odbor;
- odlučivanje o davanju razrješnica Upravi i članovima Nadzornog odbora;
- imenovanje revizora Društva;
- odlučivanje o statusnim promjenama Društva;
- odlučivanje o prestanku rada Društva;
- odlučivanje o drugim pitanjima u skladu sa zakonom i Statutom.

Glavnu skupštinu u pravilu saziva Uprava, a Nadzorni odbor saziva Glavnu skupštinu kada ocijeni da je to potrebno radi dobrobiti Društva. Uprava mora odmah sazvati Glavnu skupštinu ako se kod izrade financijskih izvještaja ili inače utvrdi da u Društvu postoji gubitak u visini polovine temeljnog kapitala. Uprava također mora odmah sazvati Glavnu skupštinu ako to u pisanom obliku zatraže dioničari koji zajedno imaju udjele u visini od najmanje dvadesetoga dijela temeljnog kapitala Društva i navedu svrhu i razlog sazivanja te Glavne skupštine.

Glavnom skupštinom predsjedava predsjednik Nadzornog odbora ili osoba koju on odredi. Na Glavnoj skupštini ne može se donijeti odluka ako na njoj nisu prisutni dioničari na čije dionice otpada polovica ukupnog temeljnog kapitala Društva. Glavna skupština donosi odluke većinom danih glasova i to javnim glasovanjem.

Ključne funkcije Društva organizirane su na način da se pokriju svi značajni rizici kojima jest ili kojima bi moglo biti izloženo Društvo u svom poslovanju, da se izbjegne sukob interesa te da se osigura usklađenost poslovanja Društva sa strategijama i politikama te ostalim internim aktima Društva, a u skladu s relevantnim zakonskim okvirom.

Ključne funkcije uspostavljene na nivou Društva su:

- funkcija upravljanja rizicima;
- funkcija praćenja usklađenosti;
- funkcija unutarnje revizije i
- aktuarska funkcija.

Ključne funkcije neposredno izvještavaju Upravu Društva s ciljem osiguranja izvršenja svojih zadataka na neovisan i objektivan način, sudjelujući u ukupnom sustavu upravljanja i izvještavanja Društva u okviru provođenja savjetodavnih angažmana temeljenih na profesionalnom znanju i praktičnom iskustvu stečenom prilikom obavljanja zadataka unutar kontrolnih funkcija s ciljem donošenja dodane vrijednosti Društvu.

Društvo je imenovalo **nositelje ključnih funkcija** sukladno propisima Zakona o osiguranju.

Uprava Društva periodično, a najmanje jednom godišnje, preispituje primjerenost postupaka te djelotvornost ključnih funkcija, dok Nadzorni odbor Društva preispituje primjerenost postupaka i djelotvornost unutarnje revizije. Detaljnije informacije o svakoj pojedinoj ključnoj funkciji dane su kasnije u tekstu.

Organizacijska struktura Društva

Društvo u razdoblju od 2014. godine prolazi kroz transformacijski proces te je kao rezultat istog postavljen novi poslovni model kojim su svi temeljni i potporni procesi (tzv. back office) centralizirani, a sa druge strane je ojačan proces prodaje osiguranja kroz ustrojavanje divizijske organizacijske strukture prema kategoriji klijenata (građanstvo, malo i srednje poduzetništvo i korporativni klijenti) s kontinuiranim unapređenjem prodajnih ljudskih i tehnoloških resursa.

Posljedično, ustrojeni su Sektor za osiguranje građanstva i Sektor za osiguranje korporativnih klijenata i malog i srednjeg poduzetništva koji u svojoj hijerarhijskoj strukturi imaju Regije odnosno Poslovna područja. Poslovna područja zamijenila su dotadašnje podružnice koje su izbrisane iz sudskog registra početkom 2017. godine.

Organizacijska struktura Društva ustrojena je sukladno definiranim funkcijama u Društvu, pa je tako organizacijska struktura podijeljena po sljedećim funkcijama: Ključne funkcije, Središnje funkcije, Proizvodi, Razvoj poslovanja, Prodaja i Operacije. Na navedeni način, Društvo je ustrojilo modernu i funkcijski orijentiranu organizacijsku strukturu koja ima za cilj ubrzati poslovanje te staviti fokus na klijenta.

Uprava Društva je tijekom 2016. godine djelovala u sastavu:

- **Sanel Volarić**, predsjednik Uprave Društva u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 11. listopada 2016. godine te član Uprave Društva od 12. listopada 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Andrej Koštomaj**, član Uprave Društva u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 29. veljače 2016. godine;
- **Nikola Mišetić**, član Uprave Društva u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Marijan Kralj**, član Uprave Društva u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Robert Vučković**, član Uprave Društva u razdoblju od 20. travnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Damir Vanđelić**, predsjednik Uprave Društva u razdoblju od 12. listopada 2016. do 31. prosinca 2016. godine;
- **Miroslav Klepač**, član Uprave Društva u razdoblju od 12. listopada 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine.

Nadzorni odbor je tijekom 2016. godine djelovao u sastavu:

- **Ante Vlahović,** predsjednik Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. do 31. prosinca 2016. godine;
- **Mladen Blažević**, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Branko Zec**, član Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Roberto Škopac**, član Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Prof. dr. sc. Josip Tica**, član Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine;
- **Vitomir Palinec,** član Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 31. prosinca 2016. godine.
- **Miroslav Hrašćanec**, član Nadzornog odbora u razdoblju od 1. siječnja 2016. godine do 18. siječnja 2016. godine.

Politika nagrađivanja

Korporativna politika nagrađivanja u sebi sadržava motiviranje i zadržavanje najboljih zaposlenika čiji se sustav vrijednosti uklapa u kulturu i ciljeve kompanije. Svaki zaposlenik Društva potpisuje etički kodeks koji definira osnovne korporativne vrijednosti: fokus na klijenta, stručnost, pouzdanost i odgovornost, agilnost i inovativnost.

Etičko, odgovorno i zakonski ispravno ponašanje obveza je svakog zaposlenika prema Etičkom kodeksu, a zaposlenici na rukovodećim pozicijama odgovorni su da svojim ponašanjem i osobnim integritetom budu primjer ostalim kolegama i zaposlenicima. Društvo kreira okruženje u kojem se očekuje visoka učinkovitost na način da su svi zaposlenici motivirani svojim radom doprinijeti ostvarenju kompanijskih ciljeva, strategije i vrijednosti. Potiče se prepoznavanje radnog učinka različite kvalitete te diferencijacija u davanju ocjena na način da se na skali od pet (5) ocjena jasno prepoznaju visok, standardni i nizak radni učinak.

U skladu s politikama nagrađivanja, osnovne plaće su usklađene prema razini odgovornosti unutar kompanije i u odnosu na tržište rada prema Mercer IPE (International Position Evaluation) metodologiji. Varijabilna komponenta primitaka se isplaćuje mjesečno ili godišnje za sve zaposlenike i različita je za zaposlenike administracije i zaposlenike prodaje te je kompetitivna u odnosu na konkurentske kompanije.

Sustav nagrađivanja primjenjuje se na sljedeći način:

- **Uprava Društva** ima ugovorenu fiksnu plaću te godišnji bonus sukladno postavljenim ključnim pokazateljima poslovanja (dalje u tekstu: KPI) koje postavlja Nadzorni odbor Društva. Nadzorni odbor nakon analize rezultata i ostvarenih KPI-jeva za poslovnu godinu utvrđuje iznos i jednokratnu isplatu godišnjeg bonusa;
- **Menadžment Društva** ima ugovorenu fiksnu plaću te godišnji bonus sukladno postavljenim KPI-jevima koje postavlja Uprava Društva i u skladu su s poslovnim ciljevima koje je utvrdio Nadzorni odbor. Uprava Društva nakon analize rezultata i ostvarenih KPI-jeva za poslovnu godinu utvrđuje iznos i jednokratnu isplatu godišnjeg bonusa;
- **Ostali zaposlenici** imaju ugovorenu fiksnu plaću te kvartalne i godišnje KPI ciljeve sukladno ciljevima organizacijskih jedinica u kojima rade. Varijabilni dio plaće se isplaćuje mjesečno, a sukladno ostvarenjima ciljeva prethodnog kvartala. Uprava društva provodi kvartalnu kalibraciju procjene učinka i distribucije ocjena.

Nadzorni odbor prima fiksnu mjesečnu naknadu prema Odluci Glavne skupštine Društva. Članovi Nadzornog odbora ne ostvaruju pravo na varijabilni dio.

Društvo **ne dodjeljuje opcije, opcijska prava ni dionice** svojim zaposlenicima te ne postoji takav sustav nagrađivanja u ovom trenutku.

Društvo **nema sustav dopunskih mirovina niti prijevremenog umirovljenja** ni za kojeg zaposlenika niti člana Nadzornog odbora. Društvo posluje u skladu s važećim Zakonom o radu u slučaju starosnog ili prijevremenog umirovljenja zaposlenika Društva.

Značajne transakcije s povezanim stranama

Društvo smatra da ima neposredni odnos povezane osobe s većinskim vlasnikom, društvom Adris grupa d.d. i Republikom Hrvatskom te društvima u većinskom državnom vlasništvu, društvima pod kontrolom, zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovodstva i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom *standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka"* („MRS 24"). Društvo smatra članove Uprave i Nadzornog odbora, direktore Sektora i direktore Podružnica ključnim poslovodstvom.

Ključne transakcije s povezanim društvima

Društvo plaća porez na dobit i porez na dohodak u Republici Hrvatskoj. U pogledu poreza Društvo nema dospjelih neplaćenih obveza prema Republici Hrvatskoj.

Društvo je odobrilo dva (2) zajma povezanom društvu Croatia - Tehnički pregled d.o.o. u ukupnom iznosu od 52 milijuna HRK uz kamatnu stopu od 7%, društvu Core 1 d.o.o. u iznosu od 79,1 milijuna HRK uz kamatnu stopu 5,14% te društvu Croatia osiguranje d.d., društvo za osiguranje neživota, Skopje u iznosu od 6 milijuna HRK uz kamatnu stopu od 8,2% u svrhu dodatnih ulaganja.

Odnosi s ovisnim društvima, zajedničkim pothvatima i pridruženim društvima unutar Grupe i ostalim društvima koja imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje Društva te društvima u većinskom državnom vlasništvu za 2015. i 2016. godinu, prikazani su u sljedećim tablicama.

Tablica B.1.1. Pregled transakcija i stanja s povezanim stranama za 2016. godinu

(u 000 HRK)

	2016.				
	Ovisna društva	**Pridružena društva**	**Adris grupa d.d. - Matica**	**Ostala društva Adris Grupe**	**Republika Hrvatska***
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	3.606.761
Zajmovi i potraživanja	126.519	-	-	-	133.120
Potraživanja iz poslova osiguranja	480	273	28	1.353	8.824
Ostala potraživanja	12.234	-	70	-	67
Obveze iz poslova osiguranja	195	-	-	-	35
Tehničke pričuve	47.781	-	-	232	-
Ostale obveze	4.066	24	1.459	400	2.251
Zaračunate premije	4.023	1.137	521	10.795	-
Premije predane u reosiguranje	15.349	-	-	-	-
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	10.584	-	-	-	-
Prihodi iz osiguranja	-	-	-	-	107.664
Prihodi od ulaganja	24.096	11.453	-	-	
Prihodi od kamata	-	-	-	-	159.282
Ostali prihodi	3.417	-	50		25.402
Nastale štete	3.974	443	47	2.668	-
Udio reosiguranja u štetama	96.857	-	-	-	-
Rashodi iz osiguranja	-	-	-	-	35.818
Poslovni rashodi	3.217	233	4.838	1.436	-
Ostali rashodi	-	-	-	-	44.633

Tablica B.1.2. Pregled transakcija i stanja s povezanim stranama za 2015. godinu

(u 000 HRK)

	2015.				
	Ovisna društva	Pridružena društva	Adris grupa d.d. - Matica	Ostala društva Adris Grupe	Republika Hrvatska*
Dužničke vrijednosnice	-	-	-	-	3.402.942
Zajmovi i potraživanja	51.627	-	-	-	186.200
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	226.642	-	-	-	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	13.222	300	156	1.453	13.393
Ostala potraživanja	8.515	62	15	-	51
Tehničke pričuve	70.740	-	-	-	-
Obveze iz poslova osiguranja	1.631	1	-	72	1.832
Ostale obveze	661	43	84	259	-
Zaračunate premije	30.349	1.120	399	24.098	-
Premije predane u reosiguranje	19.762	-	-	-	-
Prihodi iz osiguranja	-	-	-	-	1.599
Prihodi od ulaganja	7.619	8.000	-	-	-
Prihodi od kamata	-	-	-	-	96.951
Ostali prihodi	20.641	0	44	5.624	164.777
Nastale štete	5.802	384	14	15.680	-
Udio reosiguranja u štetama	71.990	-	-	-	-
Rashodi iz osiguranja	-	-	-	-	12
Poslovni rashodi	14.890	193	102	3.446	-
Ostali rashodi	-	-	-	-	35.181

** Republika Hrvatska i sva društva u kojima država ima većinsko vlasništvo*

Primanja ključnog poslovodstva

Ključno poslovodstvo Društva su članovi Uprave i Nadzornog odbora te direktori sektora i direktori podružnica Društva.

Tablica B.1.3. Primanja ključnog poslovodstva

(u 000 HRK)

Primanja ključnog poslovodstva	2016.	2015.
UKUPNO	**38.433**	**29.445**

Naknade ključnom poslovodstvu uključuju bruto plaće, premije za životno osiguranje, naknade u naravi, bonuse, otpremnine i naknade Nadzornog odbora.

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Prilikom ocjene izbora osobe za obavljanje ključne funkcije te ostalih upravljačkih funkcija u Društvu, u obzir se uzimaju sljedeći kriteriji:

- dosadašnji rad i rezultati tijekom rada u Društvu i Grupi, ugled i integritet;
- financijska stabilnost te nekažnjavanje sukladno zakonskim propisima;

- ispunjavanje uvjeta iz Zakona o osiguranju, Zakona o trgovačkim društvima, Pravilnika o uvjetima za obavljanje ključne funkcije u društvu za osiguranje odnosno društvu za reosiguranje, Pravilnika o uvjetima za obavljanje funkcije člana Uprave i člana Nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje;
- uvid u dokumentaciju o obrazovanju - životopis, diploma, potvrda o radnom stažu kao dokaz ispunjavanja zakonskih uvjeta koji se odnose na radni staž i stručne kvalifikacije za obavljanje poslova;
- primjena odredbi Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. godine te Direktive 2009/138 Europskog parlamenta i vijeća od 25. studenog 2009. godine o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja:
    - procjena „stručnosti" osobe obuhvaća procjenu stručnih i formalnih kvalifikacija osobe, znanja i odgovarajućeg iskustva unutar sektora osiguranja, drugih financijskih sektora ili drugih društava te uzima u obzir predmetne zadaće dodijeljene toj osobi i, prema potrebi, osiguravateljske, financijske, računovodstvene, aktuarske i upravljačke vještine dotične osobe;
    - procjena stručnosti članova upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela uzima u obzir predmetne zadaće dodijeljene pojedinačnim članovima kako bi se osigurala raznolikost kvalifikacija, znanja i odgovarajućeg iskustva radi ostvarivanja profesionalnog upravljanja i nadzora nad društvom;
    - procjena poslovnog ugleda osobe obuhvaća procjenu iskrenosti i poštenja te financijske stabilnosti osobe na osnovi dokaza povezanih s njihovim karakterom, osobnim ponašanjem i poslovnim ponašanjem, uključujući svaki kazneni, financijski i nadzorni aspekt relevantan za potrebe procjene.

Prilikom postupka izbora osobe za obavljanje ključne funkcije, Društvo uzima u obzir sljedeće dodatne kriterije:

- psihologijska procjena koja uključuje upitnike ličnosti, testove kognitivnih sposobnosti i psihologijski intervju kojim se provjeravaju motivi, vrijednosti i stavovi osobe;
- stručna procjena znanja za provjeru znanja vještina i kompetencija za određeni posao od strane nadređenih managera.

Konačnu odluku donosi nadređeni, Uprava ili Nadzorni odbor na preporuku Sektora za upravljanje ljudskim potencijalima.

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

Sustav upravljanja rizicima

Društvo je uspostavilo **sustav upravljanja rizicima** primjeren veličini Društva, opsegu poslovanja te vrsti i prirodi rizika kojima je izloženo, a koji podrazumijeva procese identifikacije, praćenja, odnosno mjerenja rizika, stres testiranje, upravljanja rizicima te izvještavanja o rizicima. Značajan dio sustava upravljanja rizicima je usmjeren na praćenje adekvatnosti kapitala, odnosno održavanje potrebne razine kapitala koji odgovara opsegu i vrstama preuzetih poslova osiguranja uz uvažavanje svih financijskih, operativnih i poslovnih rizika i događaja kojima je Društvo izloženo.

Sustav upravljanja rizicima se operativno uspostavlja u Društvu kroz razvoj i implementaciju sljedećih komponenti sustava:

- interni akti;
- procesi upravljanja rizicima;
- organizacijska struktura s jasno definiranim ulogama i odgovornostima;
- tehnološka i podatkovna infrastruktura i kompetencije;
- adekvatna kultura rizika.

Komponente sustava upravljanja rizicima se uspostavljaju, unapređuju i međusobno povezuju kroz tzv. godišnji ciklus upravljanja rizicima kojim se realizira načelo samoprocjene sustava upravljanja rizicima kada se sagledavaju daljnja moguća i/ili potrebna unaprjeđenja sustava.

Interni akti

Krovni dokument kojim se uspostavlja sustav upravljanja rizicima te artikulira sklonost preuzimanja rizika je Strategija upravljanja rizicima. Na kvartalnoj razini izrađuje se Katalog rizika koji je rezultat procesa identifikacije rizika te utvrđivanja profila rizičnosti.

Politikama, pravilnicima i metodologijama propisano je upravljanje pojedinim rizikom odnosno skupinom srodnih rizika (ili aktivnosti iz područja upravljanja rizicima), metode analize, mjerenja i procjene rizika, sustav limita s eskalacijskim postupcima kod prekoračenja limita te praćenje i izvještavanje o rizicima.

Procesi upravljanja rizicima

Procesi upravljanja rizicima podrazumijevaju: identifikaciju rizika, mjerenje, odnosno procjenu rizika, testiranje otpornosti na stres, ovladavanje rizicima, razvoj sustava limita, praćenje limita te usklađivanje profila rizičnosti s apetitom za rizik, praćenje rizika i izvještavanje. Procesi upravljanja rizicima se detaljno razrađuju politikama i pravilnicima za pojedine vrste rizika kojima je Društvo izloženo.

Identifikacija rizika u Društvu podrazumijeva postupke utvrđivanja postojanja rizika kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti te utvrđivanje značajnosti rizika u svim aktivnostima, proizvodima, procesima i projektima Društva. Za svaki identificirani rizik utvrđuje se razina njegove značajnosti za Društvo. Pojam značajnosti definiran je u skladu s načelom materijalnosti prema kojem su materijalno značajni rizici samo oni rizici koji imaju značajan utjecaj na poslovanje.

Proces procjene, odnosno mjerenja rizika, podrazumijeva razvoj i primjenu adekvatnih kvantitativnih, odnosno kvalitativnih metoda koje omogućavaju analizu i razumijevanje rizika te praćenje profila rizičnosti odnosno izloženosti pojedinim rizicima, uspostavu sustava limita te izvješćivanje o rizicima.

Testiranje otpornosti na stres Društvo provodi u sklopu tzv. ORSA procesa minimalno na godišnjoj razini te i češće za pojedine vrste rizika, sukladno propisima internih akata ili prema potrebi kada je isto potrebno provesti kako bi se kvalitetnije razumijevala priroda rizika te mogući utjecaj na Društvo.

Sustav limita Društvo uspostavlja u cilju ograničavanja i kontrole izloženosti rizicima te ostvarivanja poslovne strategije usklađene s apetitom za rizikom. Odluka o konkretnoj uspostavi sustava limita, kao i mjerama i postupcima u slučaju prekoračenja limita, propisuje se internim aktima za upravljanje pojedinačnim rizicima, odnosno kroz odluke Uprave o limitima izloženosti. Prilikom odabira sustava limita Društvo uzima u obzir rezultate procesa identifikacije rizika, tehničke mogućnosti Društva, razvijene metode mjerenja, odnosno procjene rizika te samu prirodu promatranog rizika. Iskoristivost limita, eventualna prekoračenja te poduzete mjere sastavni su dio izvještaja o rizicima.

Praćenje i izvješćivanje o rizicima i adekvatnosti kapitala Društvo uspostavlja kako bi pravovremeno osiguralo prijenos potrebnih informacija svim sudionicima u sustavu upravljanja rizicima te posebno Upravi i Nadzornom odboru Društva. Osim izvještaja definiranih regulatornim propisima, Društvo donosi odluke o konkretnim vrstama i sadržaju izvješća o rizicima unutar internih akata koji reguliraju upravljanja pojedinim rizikom, odnosno pojedinom aktivnosti unutar područja upravljanja rizicima.

Organizacijska struktura

Internim aktima iz područja upravljanja rizicima definiraju se jasne uloge i odgovornosti svih uključenih organizacijskih jedinica. Prilikom implementacije uloga i odgovornosti pojedinih funkcija unutar sustava za upravljanje rizicima u Društvu, posebna pozornost posvećuje se primjerenoj podjeli odgovornosti unutar pojedinih poslovnih procesa te izbjegavanju sukoba interesa.

Važan aspekt organizacijske strukture sustava upravljanja rizicima je **ključna funkcija upravljanja rizicima**. Ista je operativno uspostavljena kroz **Sektor za upravljanje rizicima**, neovisnu organizacijsku jedinicu koja odgovara neposredno Upravi Društva. Sektor se redovito koordinira s ostalim ključnim funkcijama kao i ostalim organizacijskim jedinicama koje su operativno nadležne za prihvat pojedinih rizika ili su pak nadležne za pojedina specifična područja poslovanja, kako bi se pravovremeno osigurao adekvatan tijek i kvaliteta svih potrebnih informacija.

Funkcija upravljanja rizicima ima sljedeće specifične odgovornosti iz područja upravljanja rizicima:

- izrada i ažuriranje općih/krovnih akata upravljanja rizicima i internih akata upravljanja pojedinačnim rizicima ili skupinom srodnih rizika;
- identificiranje rizika kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju te dokumentiranje profila rizičnosti kroz Katalog rizika;
- analiza i procjena, odnosno mjerenje rizika;
- razvoj kvantitativnih metodologija i modela mjerenja rizika;
- informiranje Uprave o rizicima kroz izradu periodičnih izvještaja, kao i ostalih načina informiranja;
- upravljanje rizicima, praćenje izloženosti rizicima te nadziranje integriranja upravljanja rizicima u donošenje odluka i obavljanje poslovnih aktivnosti;
- provjera primjene i djelotvornosti postupaka i mjera za upravljanje rizicima;
- sudjelovanje u provođenju i preispitivanju Strategije upravljanja rizicima, kao i drugih internih akata te postupaka i mjera iz domene upravljanja rizicima;
- savjetovanje Uprave Društva vezano za utvrđivanje profila rizičnosti Društva te praćenje utvrđenog profila rizičnosti;
- na zahtjev Uprave, izrada mišljenja o prihvatu pojedinih rizika;
- doprinosi uspostavi djelotvornog sustava unutarnjih kontrola;
- davanje prijedloga i preporuka za primjereno i učinkovito upravljanje rizicima;
- provođenje ostalih provjera koje su potrebne za djelotvoran sustav kontrole rizika;
- provođenje testiranja otpornosti na stres;
- sudjelovanje u unapređenju kvalitete podataka u internim sustavima Društva;
- sudjelovanje u razvoju IT i tehnološke infrastrukture potrebne za razvoj i uspostavu sustava upravljanja rizicima;
- širenje svijesti o upravljanju rizicima, razvoj kulture rizika;
- koordiniranje procesa izračuna adekvatnosti kapitala prema odredbama Solventnosti II;
- koordiniranje procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA);

Osim funkcije upravljanja rizicima, ostalih ključnih funkcija, višeg rukovodstva (uključujući Upravu) u sustav upravljanja rizicima uključene su i sve ostale organizacijske jedinice Društva odnosno svi djelatnici Društva, s jasnim razgraničenjima u ovlastima i odgovornostima koje su definirane internim aktima Društva.

Vlastita procjena rizika i solventnosti (tzv. ORSA)

Vlastita procjena rizika i solventnosti (tzv. ORSA kako se i spominje dalje u tekstu) propisana je novim regulatornim okvirom Solventnosti II koji je stupio na snagu 1.1.2016. godine. Društvo je međutim i prethodno u sklopu pripremne faze za Solventnost II provodilo ORSA-u.

Vlastita procjena rizika i solventnosti sastavni je dio poslovne strategije i poslovnog planiranja te se kontinuirano uzima u obzir prilikom donošenja strateških odluka Društva. **ORSA proces se provodi minimalno jednom godišnje** odnosno i češće ukoliko Društvo procijeni da je došlo do materijalno značajne promjene u profilu rizičnosti. Rezultati ORSA procesa dokumentiraju se u tzv. ORSA Izvješću kojeg odobrava Uprava Društva te isti dostavlja HANFA-i i Nadzornom odboru Društva.

ORSA proces operativno koordinira funkcija upravljanja rizicima u uskoj suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama, posebno aktuarskom funkcijom, dok je Uprava Društva intenzivno uključena u sam proces, donosi sve značajne odluke te usmjerava proces kao i sagledava njegove rezultate.

Osim na godišnjoj razini, Društvo i kontinuirano kroz cijelu poslovnu godinu primjenjuje ORSA tehnike, odnosno ORSA pristup prilikom razmatranja važnijih poslovnih odluka.

ORSA proces u svojoj osnovi se sastoji od sljedećih koraka:

- definiranje i analiza poslovnog plana i strategije Društva;
- analiza regulatornog kapitalnog zahtjeva;
- procjena, odnosno mjerenje rizika;
- identifikacija rizika i utvrđivanje profila rizičnosti;
- analiza primjenjivosti standardne formule;
- procjena ukupnih potreba za solventnošću (interni kapitalni zahtjev);
- projekcije poslovanja Društva u narednom petogodišnjem razdoblju s procjenom kapitalnih zahtjeva;
- provedba stres testova te analiza scenarija;
- kontinuirano sagledavanje i analiza utjecaja poslovnih odluka na profil rizičnosti Društva;
- dokumentiranje ORSA procesa te izvješćivanje i informiranje relevantnih strana.

Definiranje i analiza poslovnog plana i strategije Društva

Sastavni dio ORSA procesa je definiranje i analiza poslovnog plana i strategije Društva kako bi se dobili potrebni inputi o izloženosti rizicima prema poslovnom planu. Ovaj korak je iterativan na način da se za isti koriste rezultati ostalih koraka ORSA procesa. Poslovno planiranje se provodi na period od pet (5) godina. Konkretno, Društvo je krajem 2016. godine provelo planiranje za razdoblje: 2017. – 2021. godina.

Analiza regulatornog kapitalnog zahtjeva

Društvo računa regulatorni kapitalni zahtjev u skladu s Direktivom Solventnost II, odnosno Zakonom o osiguranju prema standardnoj formuli. Ovaj korak omogućuje povezivanje profila rizičnosti s kapitalom tj. utvrđivanje sposobnosti nosivosti rizika. Također, ovaj korak daje input za utvrđivanje profila rizičnosti s obzirom da se u istom mjere rizici primjenom odredbi standardne formule.

Procjena, odnosno mjerenje rizika

Osim mjerenja rizika sukladno standardnoj formuli, Društvo koristi i druge vrste mjera, odnosno procjena rizika te rezultate navedenih mjera koristi kao inpute za utvrđivanje profila rizičnosti, odnosno razumijevanja izloženosti rizicima.

Procjena, odnosno mjerenje rizika provodi se kontinuirano u Društvu. U sklopu ORSA procesa detaljno se analiziraju rezultati procjene, odnosno mjerenja rizika te se dobiveni rezultati također sagledavaju prilikom utvrđivanja profila rizičnosti.

Za svaki identificirani rizik za koji je utvrđena mogućnost kvantitativnog mjerenja utvrđuje se izloženost Društva riziku. Nadalje, mjeri se vjerojatnost materijalizacije rizika kao i utjecaj u slučaju realizacije nekom od odgovarajućih mjera rizika (npr.: VaR, rejting sustavi, maksimalni financijski utjecaj na Društvo, analize scenarija, analize raznih indikatora i omjera, analiza materijalizacije povijesnih gubitaka, specifične mjere rizika za pojedine rizike i sl.).

Rizici primarno kvalitativne prirode, kao i oni teško mjerljivi, procjenjuju se kvalitativnim i ekspertnim metodama. Pri tome se sagledavaju svi dostupni kvantitativni indikatori.

Identifikacija rizika i utvrđivanje profila rizičnosti

Na temelju svih prethodno navedenih procesa prikupljeni su inputi koji omogućuju identifikaciju svih rizika kojima je Društvo izloženo te konačno utvrđivanje profila rizičnosti. Profil rizičnosti je dokumentiran u Katalogu rizika.

Analiza primjenjivosti standardne formule

Društvo nakon izračuna regulatornih kapitalnih zahtjeva te utvrđivanja profila rizičnosti procjenjuje odstupanja svog profila rizičnosti od pretpostavki na kojima se temelji izračun kapitala korištenjem standardne formule, odnosno analizira se primjenjivost standardne formule.

Rezultati ove analize su također inicijalni inputi prilikom procjene ukupnih potreba solventnosti, odnosno izračuna internog kapitalnog zahtjeva. Naime, Društvo izračunava interni kapital na temelju standardne formule, prilagođene sukladno rezultatima analize primjenjivosti iste, a sve s ciljem da se profil rizičnosti što je moguće više uskladi s internim kapitalnim zahtjevom.

Prilikom provođenja ovog koraka, osim vlastitih analiza i razmatranja Društva, korišteni su rezultati dokumentirani u EIOPA-inom dokumentu *The underlying assumptions in the standard formula for the Solvency Capital Requirement calculation (EIOPA-14-322).*

Procjena ukupnih potreba za solventnošću (interni kapitalni zahtjev)

Nakon prilagodbe standardne formule sukladno rezultatima prethodnog koraka, računa se interni kapitalni zahtjev tj. utvrđuju ukupne potrebe solventnosti. Rezultati izračuna internog kapitalnog zahtjeva uspoređuju se s potrebnim solventnim kapitalom i dostupnim kapitalom. Metodološka odstupanja internog kapitalnog zahtjeva od regulatornog se obrazlažu i adekvatno dokumentiraju.

Dobiveni rezultati, kako internog tako i regulatornog kapitalnog zahtjeva, koriste se prilikom utvrđivanja sposobnosti nosivosti rizika te testiranja održivosti poslovne strategije i plana, odnosno planiranih poslovnih aktivnosti.

Projekcije poslovanja Društva u narednom petogodišnjem razdoblju s procjenom kapitalnih zahtjeva

S obzirom da se ORSA provodi na načelu anticipativne procjene rizika (tzv. FLAOR), nakon sagledavanja profila rizičnosti te kapitalnih zahtjeva za zadnju dostupnu godinu, u narednom koraku se provode projekcije poslovanja Društva u narednom petogodišnjem razdoblju s procjenom kapitalnih zahtjeva.

Projekcije poslovanja i kapitalnih zahtjeva temelje se na Planu poslovanja Društva za narednih pet godina. Na temelju petogodišnjeg poslovnog plana, funkcija upravljanja rizicima uz suradnju drugih organizacijskih jedinica (posebno Sektor za aktuarske poslove, Sektor za ulaganja te Sektor za kontroling) provodi projekcije ostalih potrebnih veličina, utvrđuje eventualne moguće promjene u profilu rizičnosti Društva te u konačnici provodi projekcije kapitalnih zahtjeva i testira sposobnost nosivosti rizika Društva (tj. provjerava se i utvrđuje kontinuirana usklađenost Društva s kapitalnim zahtjevima).

Provedba stres testova i analize scenarija

Kako bi, prethodno utvrđena cjelokupna slika poslovanja Društva i njegove kapitalne pozicije u normalnim, tj. očekivanim okolnostima bila potpuna, Društvo u sklopu anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti provodi stres testove te na taj način sagledava utjecaj određenih izvanrednih (vanjskih i unutarnjih) situacija kojima bi Društvo moglo biti izloženo.

U skladu s rezultatima stres testova, ponovno se testira poslovna strategija kao i kapitalna pozicija Društva te se donose zaključci bitni za proces odlučivanja i planiranja novih aktivnosti. U provedbi stres testova uz Upravu i Sektor za upravljanje rizicima, značajnu ulogu imaju i Sektor za aktuarske poslove te Sektor za ulaganja.

Društvo prema potrebi provodi i određene ad hoc stres testove te stres testove po nalogu regulatora, kao i redovite stres testove pojedinih pozicija/rizika, čiji utjecaj također uzima u obzir u procesima odlučivanja i planiranja. Posebno, u 2016. godini Društvo je sudjelovalo u EIOPA-inom stres testu.

Kontinuirano sagledavanje i analiza utjecaja poslovnih odluka na profil rizičnosti Društva

Kontinuirano kroz godinu provode se ad hoc analize na zahtjev Uprave, Revizorskog odbora, Nadzornog odbora i/ili višeg rukovodstva s ciljem testiranja posljedica mogućih odluka na poslovanje Društva, profil rizičnosti i sposobnost nosivosti rizika. U ORSA Izvješću se dokumentiraju sve takve analize s posebnim naglaskom na utjecaj provedenih analiza na konačne odluke.

Dokumentiranje ORSA procesa te izvješćivanje i informiranje relevantnih strana

Svi prethodno provedeni koraci i izračuni se adekvatno dokumentiraju u posljednjem koraku kroz izradu ORSA izvješća te Zapisnika. Sukladno regulatornim odredbama, ORSA Izvješće se dostavlja HANFA-i, a o provedbi i rezultatima ORSA procesa izvještava se i Nadzorni odbor Društva.

B.4 Sustav unutarnjih kontrola

S ciljem poduzimanja potrebnih mjera u ostvarenju poslovnih ciljeva, Društvo je uspostavilo **sustav unutarnjih kontrola** kao sveukupnost sljedećih elemenata:

- primjerene organizacijske strukture;
- implementiranog sustava upravljanja s uspostavom ključnih funkcija;
- propisanih kontrolnih aktivnosti, administrativnih i računovodstvenih postupaka te
- adekvatnog informacijskog sustava uključujući i sustav izvješćivanja na svim razinama Društva.

Adekvatnom organizacijskom strukturom, definirane su podjele funkcija u Društvu, poslovni procesi s unutarnjim kontrolama nad istima, razine upravljanja, nadzora, uloge i odgovornosti kao i prikladne kompetencije djelatnika na svim razinama u Društvu. Na taj način se nastoji osigurati operativna učinkovitost, preciznost, točnost i pravovremenost podataka te usklada poslovanja s regulatornim i internim propisima, a sve s ciljem minimizacije rizika inherentnim u svim poslovnim procesima Društva.

Društvo također ima i implementirani Sustav upravljanja kvalitetom prema zahtjevima norme ISO 9001:2008.

Sustav unutarnjih kontrola u postupku financijskog izvještavanja osigurava da financijski izvještaji Društva s prihvatljivom točnošću prezentiraju financijski rezultat i financijski položaj Društva, kao i njihovu usklađenost s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja. Unutarnji računovodstveni kontrolni postupci podrazumijevaju kontrolu formalne, suštinske i računske ispravnosti knjigovodstvene isprave:

- kontrola formalne ispravnosti knjigovodstvene isprave utvrđuje da li je isprava sastavljena u skladu s važećim propisima;
- suštinska kontrola knjigovodstvene isprave utvrđuje da li se poslovna promjena stvarno dogodila i u opsegu kako je naznačeno;
- kontrola računske ispravnosti knjigovodstvene isprave podrazumijeva kontrolu matematičkih operacija (dijeljenja, množenja, zbrajanja i oduzimanja), na osnovu kojih su dobiveni rezultati na ispravi.

Kontrola knjigovodstvenih isprava obavlja se sukladno organizacijskoj strukturi Društva i internim aktima, od strane odgovorne osobe sukladno ovlaštenjima koja su definirana internima aktima Društva. Kontrola formalne, suštinske i računske ispravnosti se potvrđuje fizičkim i/ili elektronskim potpisom odgovorne osobe koja ju je izvršila.

Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija praćenja usklađenosti jedna je od ključnih funkcija u Društvu, ustrojena je i operativno se provodi u Sektoru za usklađenost, a opseg, nadležnost i djelokrug rada definiran je Pravilnikom o funkciji usklađenosti. U provođenju funkcije praćenja usklađenosti aktivno sudjeluju svi organizacijski dijelovi Društva, a redovne godišnje aktivnosti koje provodi stavljaju naglasak na sljedeće:

- kontinuirano utvrđivanje i procjena rizika usklađenosti kojem je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo;
- praćenje implementacije novih propisa ili izmjene postojećih;
- vođenje i ažuriranje popisa Upućenih osoba;
- vođenje Registra sukoba interesa;
- kontinuirana kontrola novih proizvoda s odgovarajućom regulativom;
- područje zaštite osobnih podataka i prava tržišnog natjecanja;
- savjetovanje u vezi Zakona o osiguranju;
- davanje pravnih mišljenja iz svih poslovnih područja.

Uprava Društva usvaja godišnji plan rada funkcije usklađenosti te najmanje jednom godišnje procjenjuje efikasnost upravljanja rizikom usklađenosti.

B.5 Funkcija unutarnje revizije

Unutarnja revizija kao jedna od ključnih funkcija u Društvu kroz sustavan i disciplinirani pristup procjenjuje i poboljšava djelotvornost procesa upravljanja rizicima, kontrole i korporativnog upravljanja u Društvu. Pomaže u ispunjavanju postavljenih ciljeva Društva te rukovodstvu u obnašanju njihovih dužnosti uz kontinuirano poboljšavanje poslovanja.

Područje rada unutarnje revizije obuhvaća:

- ocjenu učinkovitosti, djelotvornosti i ekonomičnosti poslovanja;
- ocjenu primjerenosti uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola;
- ocjenu primjene i djelotvornosti procesa upravljanja rizicima i metodologije za procjenu rizika;
- ocjenu djelotvornosti i pouzdanosti funkcije praćenja usklađenosti;
- ocjenu pouzdanosti, točnosti i sveobuhvatnosti računovodstvenih evidencija i financijskih izvještaja te drugih poslovnih podataka;
- ocjenu informacijskog sustava;
- provjeru zaštite imovine i drugih resursa, te poduzimanje mjera protiv mogućih gubitaka, zbog rasipništva, zlouporabe, lošeg upravljanja, grešaka, prijevara i nepravilnosti;
- praćenje provedbe poduzetih mjera rukovodstva po preporukama revizije, s ciljem otklanjanja utvrđenih slabosti i nepravilnosti.

Funkcija unutarnje revizije uspostavljena kroz Sektor za internu reviziju, administrativno je odgovorna Upravi Društva, a funkcionalno Nadzornom odboru, a što je sukladno Međunarodnim standardima interne revizije (IIA) te najboljim svjetskim praksama.

Poveljom interne revizije definirana je misija i djelokrug rada unutarnje revizije i uređen organizacijski položaj unutarnje revizije, ovlasti i odgovornosti, metodologija rada, kao i odnos unutarnje revizije s upravljačkim strukturama, Revizorskim odborom, vanjskom revizijom te članicama Grupe.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarsku funkciju u Društvu obnaša Sektor za aktuarske poslove kao jedinstvena cjelina organizacijski direktno pod Upravom društva. Sektor je organiziran kroz dvije Službe: Službu za aktuarske poslove neživotnih osiguranja i Službu za aktuarske poslove životnih osiguranja. Direktori navedenih službi ujedno su i nositelji aktuarske funkcije neživotnih, odnosno životnih osiguranja.

Tijekom 2016. godine aktuarska funkcija je obavljala sljedeće poslove u okviru Solventnosti II, a prema Zakonu o osiguranju:

- Vezane uz tehničke pričuve:
  - koordiniranje izračuna tehničkih pričuva;
  - osiguravanje primjerenosti metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva;
  - procjenjivanje dovoljnosti i kvalitete podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva;
  - uspoređivanje najboljih procjena s iskustvom;
  - obavještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva;
- iskazivanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika osiguranja;
- iskazivanje mišljenja i primjerenosti programa reosiguranja;
- sudjelovanje u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima.

Poslove aktuarske funkcije obavlja više zaposlenika unutar Sektora, a koordinirani su od strane nositelja aktuarskih funkcija. Aktuari uključeni u poslove aktuarske funkcije imaju potrebno znanje i iskustvo u aktuarskim poslovima.

B.7 Izdvajanje poslova

Politika izdvajanja poslova u Društvu definirana je Pravilnikom o izdvajanju poslova ili funkcija kojim su propisani minimalni standardi za upravljanje izdvojenim poslovima ili funkcijama odnosno su utvrđeni kriteriji i postupci vezano za:

- razloge izdvajanja poslova ili funkcija i proces donošenja odluke o izdvajanju poslova ili funkcija;
- procjenu rizika povezanih s izdvajanjem poslova ili funkcija te dubinsku analizu pružatelja usluga;
- odabir pružatelja usluga te upravljanje ugovornim odnosima s pružateljima usluga;
- praćenje i izvještavanje o izdvojenim poslovima ili funkcijama;
- praćenje i izvještavanje Uprave o izloženosti rizicima povezanim s izdvajanjem poslova ili funkcija;
- zadaće i odgovornosti organizacijskih jedinica ili osoba zaduženih za nadzor i upravljanje izdvajanjem poslova ili funkcija;
- izlaznu strategiju Društva u slučaju prijevremenog prestanka ugovornog odnosa i/ili nemogućnosti ispunjenja ugovornih obveza.

Društvo u 2016. godini **nije imalo izdvojenih poslova**.

B.8 Sve ostale informacije

Od ostalih informacija vezanih uz sustav upravljanja ističemo da Društvo prema **normi ISO 9001:2008** ima certificirana životna i imovinska osiguranja. Jednom godišnje izrađuje se Upravina ocjena Sustava upravljanja kvalitetom (SUK) koja predstavlja ocjenu primjerenosti, prikladnosti i učinkovitosti SUK-a, sukladnosti proizvoda i usluga, te potvrđuje provedbu poslovnih procesa sukladno zahtjevima norme ISO 9001:2008.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

U skladu s člankom 94. Zakona o osiguranju, Društvo dijeli rizike kojima je izloženo u 5 glavnih kategorija:

- **Preuzeti rizik osiguranja** (s podvrstama: rizik neživotnih osiguranja, rizik životnih osiguranja te rizik zdravstvenih osiguranja);
- **Tržišni rizik;**
- **Kreditni rizik;**
- **Rizik likvidnosti;**
- **Operativni rizik**.

Od ostalih materijalno značajnih rizika, Društvo prepoznaje izloženost **strateškom riziku**, **riziku ugleda** (reputacijski rizik) te **riziku usklađenosti**. Društvo također redovito prati tzv. **eksterne faktore rizika** (rizici makroekonomskog i političkog okruženja) koji su većinom kvalitativne prirode te koreliraju, odnosno utječu na ostale rizike.

Promatrano prema principima Solventnosti II, u ukupnom kapitalnom zahtjevu (potrebni solventni kapital) Društvo je **daleko najviše izloženo tržišnim rizicima**, a zatim riziku neživotnih osiguranja.

Izloženost tržišnim rizicima proizlazi iz ulaganja Društva u financijsku imovinu i ostala ulaganja.

Prilikom ulaganja imovine vodi se računa o načelima **sigurnosti, kvalitete, utrživosti i profitabilnosti** portfelja u cjelini. Ulaganja se smatraju sigurnim i kvalitetnim ako ista podrazumijevaju održavanje vrijednosti kapitala, mala odstupanja vrijednosti uložene imovine, pouzdanu i opreznu metodu vrednovanja, trgovanje na uređenim tržištima, odgovarajući kreditni rejting i sl. Ulaganja se smatraju pravno sigurnim ukoliko je omogućeno neograničeno raspolaganje imovinom, odnosno neograničena mogućnost trgovanja.

Nadalje, ulaganje zadovoljava kriterij utrživosti ako se u slučaju potrebe, u razumnom roku, može zamijeniti za novac ili novčani ekvivalent. Utrživost ulaganja ovisi o vremenskom razdoblju raspoloživosti imovine, odnosno o mogućnosti trgovanja na tržištu. Ulaganje je isplativo ako je istome cilj ostvarivanje prinosa u skladu s tržišnim kretanjima.

U nastavku slijede detaljnije informacije o pojedinim kategorijama rizika kojima je društvo izloženo. Društvo u pravilu prikazuje, odnosno klasificira, rizike sukladno specifikaciji, odnosno klasifikaciji rizika u standardnoj formuli.

C.1 Preuzeti rizik osiguranja

Preuzeti rizik osiguranja je rizik koji proizlazi iz preuzimanja osigurateljnih obveza te predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja zbog neodgovarajućih pretpostavki u vezi oblikovanja cijena i pričuva, odnosno koji proizlazi iz promjena u vremenu nastupa, učestalosti i težini osiguranih događaja te promjena u iznosu odštetnih zahtjeva kao i trenutku njihovog dospijeća (premijski rizik i rizik pričuva) kao i iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima (rizik katastrofe).

Sukladno standardnoj formuli preuzeti rizik osiguranja obuhvaća sljedeće module rizika:

- modul preuzetog rizika **neživotnog osiguranja**;
- modul preuzetog rizika **životnog osiguranja**;
- modul preuzetog rizika **zdravstvenog osiguranja**.

U sljedećoj tablici dani su kapitalni zahtjevi po gornjim modulima preuzetog rizika osiguranja.

Tablica C.1.1. Kapitalni zahtjevi po modulima preuzetog rizika osiguranja na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Rizik osiguranja	Kapitalni zahtjev
Modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja	562.239
Modul preuzetog rizika životnog osiguranja	51.452
Modul preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	83.861

Modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja je rizik koji proizlazi iz obveza neživotnog osiguranja, a prema standardnoj formuli pokriva najmanje sljedeće podmodule:

- podmodul premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog osiguranja;
- podmodul rizika katastrofe neživotnog osiguranja.

Ukupni kapitalni zahtjev za modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja iznosi **562.239 tis. HRK**, a struktura je dana u sljedećoj tablici.

Tablica C.1.2. Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika neživotnog osiguranja na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	Kapitalni zahtjev
Podmodul premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog osiguranja	529.205
Podmodul rizika katastrofe neživotnog osiguranja	99.127
Diverzifikacija	-66.093
Ukupno preuzeti rizik neživotnog osiguranja	**562.239**

Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja su rizici gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u vremenu nastupa, učestalosti i težini osiguranih događaja te promjena u iznosu odštetnih zahtjeva kao i trenutku njihovog dospijeća.

Kapitalni zahtjev za podmodul premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog osiguranja iznosi **529.205 tis. HRK**, a Društvo ga je utvrdilo u skladu sa standardnom formulom, na temelju mjera izloženosti neto zarađenih premija te neto pričuva šteta za pojedine vrste neživotnih osiguranja, koristeći pritom standardne parametre.

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.

Kapitalni zahtjev za podmodul rizika katastrofe neživotnog osiguranja iznosi **99.127 tis. HRK**, a Društvo ga je utvrdilo u skladu sa standardnom formulom, na temelju propisanih mjera izloženosti za prirodne katastrofe, za katastrofe uzrokovane ljudskim djelovanjem te za druge rizike katastrofe neživotnog osiguranja.

Modul preuzetog rizika životnog osiguranja

Preuzeti rizik životnog osiguranja je rizik koji proizlazi iz obveza životnog osiguranja, a prema standardnoj formuli pokriva najmanje sljedeće podmodule:

- podmodul rizika smrtnosti;
- podmodul rizika dugovječnosti;
- podmodul rizika invalidnosti-pobolijevanja;
- podmodul rizika isteka;
- podmodul rizika troškova;
- podmodul rizika revidiranja;
- podmodul rizika katastrofe životnog osiguranja.

Ukupni kapitalni zahtjev za modul preuzetog rizika životnog osiguranja iznosi **51.452 tis. HRK**, a struktura je dana u sljedećoj tablici.

Tablica C.1.3. Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika životnog osiguranja na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Preuzeti rizik životnog osiguranja	Kapitalni zahtjev
Podmodul rizika smrtnosti	5.498
Podmodul rizika dugovječnosti	16.012
Podmodul rizika invalidnosti-pobolijevanja	0
Podmodul rizika isteka	13.044
Podmodul rizika troškova	25.883
Podmodul rizika revidiranja	10.314
Podmodul rizika katastrofe životnog osiguranja	11.513
Diverzifikacija	-30.812
Ukupno rizik životnih osiguranja	**51.452**

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika smrtnosti u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **5.498 tis. HRK**, primjenjujući šok trajnog povećanja stopa smrtnosti koje se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva za 15%. Navedeni porast stopa smrtnosti primijenjen je samo na one police osiguranja u kojima je porast stopa smrtnosti uzrokovao povećanje tehničkih pričuva bez dodatka za rizik.

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika dugovječnosti u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **16.012 tis. HRK**, primjenjujući šok trajnog smanjenja stopa smrtnosti koje se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva za 20%. Navedeno smanjenje stopa smrtnosti primijenjeno je samo na one police osiguranja u kojima je smanjenje stopa smrtnosti uzrokovalo povećanje tehničkih pričuva bez dodatka za rizik.

Rizik invalidnosti-pobolijevanja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa invalidnosti, bolesti i pobolijevanja. Društvo nije izloženo ovom riziku, pa posljedično ne izdvaja kapitalne zahtjeve za isti.

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika isteka u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **13.044 tis. HRK**, primjenjujući metodologiju propisanu člankom 142. Delegirane uredbe (EU) 2015/35.

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika troškova u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **25.883 tis. HRK**, istodobno primjenjujući pretpostavku o trajnom povećanju troškova koji se uzimaju u obzir prilikom izračuna tehničkih pričuva za 10% te pretpostavku o povećanju stope inflacije troškova (izražene postotkom) koja se uzima u obzir prilikom izračuna tehničkih pričuva za 1 postotni bod.

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika revidiranja u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **10.314 tis. HRK**, primjenjujući šok trajnog povećanja iznosa naknada za rentne obveze osiguranja za 3% u onim slučajevima u kojima bi se naknade koje se isplaćuju prema pripadnim policama osiguranja mogle povećati zbog promjena pravnog okruženja ili zdravstvenog stanja osigurane osobe.

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

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za podmodul rizika katastrofe životnog osiguranja u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **11.513 tis. HRK**, primjenjujući šok povećanja za 0,15 postotnih bodova stopa smrtnosti izraženih postotkom, koje se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva, radi odražavanja iskustva u vezi sa smrtnosti u sljedećih 12 mjeseci. Navedeni porast stopa smrtnosti primijenjen je samo na one police osiguranja u kojima je porast stopa smrtnosti koje se upotrebljavaju radi odražavanja iskustva u vezi sa smrtnosti u sljedećih 12 mjeseci uzrokovao povećanje tehničkih pričuva bez dodatka za rizik.

Modul preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja odražava rizik iz preuzetih obveza zdravstvenog osiguranja, bez obzira na to pruža li se na sličnoj tehničkoj podlozi kao neživotno ili životno osiguranje. Obuhvaća najmanje sljedeće rizike:

- rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti troškova nastalih u servisiranju ugovora o osiguranju;
- rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u trenutku, učestalosti i ozbiljnosti osiguranih događaja te promjena u trenutku i iznosu namira odštetnih zahtjeva u trenutku određivanja pričuva;
- 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 izbijanjem većih epidemija kao i neuobičajenom akumulacijom rizika u takvim ekstremnim okolnostima.

Prema standardnoj formuli pokriva sljedeće podmodule:

- podmodul preuzetog rizika NSLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici neživotnog osiguranja);
- podmodul preuzetog rizika SLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici životnog osiguranja);
- podmodul rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja.

Ukupni kapitalni zahtjev za modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja iznosi **83.861 tis. HRK**, a struktura je dana u sljedećoj tablici.

Tablica C.1.4. Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja na dan 31.12. 2016.

(u 000 HRK)

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	Kapitalni zahtjev
Podmodul rizika NSLT zdravstvenog osiguranja	83.301
Podmodul rizika SLT zdravstvenog osiguranja	0
Podmodul rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja	2.138
Diverzifikacija	-1.578
Ukupno preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	**83.861**

Društvo nema izloženosti riziku zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici životnog osiguranja.

Nadalje, kapitalni zahtjev za rizik zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici neživotnog osiguranja prema standardnoj formuli utvrđuje se na sličnom principu kao i kapitalni zahtjev za modul preuzetog rizika neživotnog osiguranja, uz razliku što se ovdje ne promatra rizik katastrofe. Društvo je odredilo kapitalni zahtjev za navedeni podmodul u iznosu od **83.301 tis. HRK**, primjenjujući odredbe članaka 145. - 150. Delegirane uredbe (EU) 2015/35.

Kapitalni zahtjev za podmodul rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja Društvo je utvrdilo također u skladu sa standardnom formulom u iznosu od **2.138 tis. HRK**, primjenjujući članke 160. - 162. Delegirane uredbe (EU) 2015/35.

Upravljanje rizikom osiguranja

Društvo prati, kontrolira i upravlja preuzetim rizikom osiguranja raznim metodama kao što su:

- limiti pribave;
- procjena rizika prilikom sklapanja police – odgovorno preuzimanje rizika;
- uvođenje novih proizvoda s ciljem minimiziranja negativne selekcije;
- praćenje rizičnosti kao što je akumulacija, najveća vjerojatna štete, izloženost;
- smanjenje rizika kroz upravljanje reosiguranjem programom;
- diverzifikacija portfelja;
- testiranje izloženosti putem ORSA stresova i scenarija;
- praćenje iskustva šteta;
- izdvajanje kapitalnih zahtjeva za predmetni rizik.

Društvo upravljanja preuzetim rizikom osiguranja i kroz procese izračuna pričuva, s kontrolnim ulogama aktuara u predmetnim procesima. Naime, uz godišnji izvještaj Društva, imenovani aktuar daje mišljenje o adekvatnosti pričuva i premije osiguranja kao i zasebni izvještaj kojim potvrđuje adekvatnost vlastitih udjela u tablicama maksimalnog pokrića.

Društvo također redovito prati razne pokazatelje poslovanja relevantne za predmetni rizik, poput kvote šteta, kombinirane kvote i sl. te provodi tzv. run-off analizu trošenja pričuva. Stupanjem na snagu Solventnosti II, Društvo izdvaja kapitalne zahtjeve za izloženost riziku osiguranja i to primjenom standardne formule, a kako je iskazano prethodno.

C.2 Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik mogućih gubitaka koji proizlazi iz promjene, odnosno fluktuacije tečaja, kamata, tržišnih cijena imovine, obveza i financijskih instrumenata, a sukladno standardnoj formuli uključuje:

- kamatni rizik;
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira;
- rizik promjene cijena nekretnina;
- rizik raspona;
- valutni rizik;
- rizik koncentracije.

Stupanjem na snagu Solventnosti II s 1.1.2016. godine, Društvo izdvaja kapitalne zahtjeve za izloženost tržišnom riziku, primjenjujući standardnu formulu za njihov izračun. **Ukupni kapitalni zahtjev za tržišne rizike iznosi 1.209.502 tis. HRK.**

U nastavku su prikazani kapitalni zahtjevi za podmodule tržišnog rizika prema standardnoj formuli.

Tablica C.2.1. Kapitalni zahtjevi po podmodulima tržišnog rizika na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Tržišni rizik	Kapitalni zahtjev
Kamatni rizik	223.534
Valutni rizik	536.461
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	367.924
Rizik promjene cijena nekretnina	261.440
Rizik raspona	127.476
Rizik koncentracije	474.404
Diverzifikacija	-781.736
Ukupno tržišni rizik	**1.209.502**

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 i svu navedenu imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz ulaganja u investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa) te udio retrocesije u tehničkim pričuvama, dok su na strani obveza podložne tehničke pričuve, odnosno njihova najbolja procjena (BEL).

Kapitalni zahtjev za kamatni rizik u iznosu od **223.534 tis. HRK** jednak je smanjenju dostupnog kapitala nakon vrednovanja imovine i obveza primjenom bezrizičnih kamatnih krivulja na koje su primijenjeni šokovi propisani standardnom formulom.

Tablica C.2.2. Efekti šoka povećanja i smanjenja kamatnih krivulja kod kamatnog rizika na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Kamatni rizik	Efekt šoka
Kamatni rizik – ŠOK POVEĆANJE	-113.546
Kamatni rizik – ŠOK SMANJENJE	223.534
Kapitalni zahtjev za kamatni rizik (veći od dva navedena šoka)	**223.534**

Društvo redovito prati izloženost kamatnom riziku, mjeri i prati indikatore rizika poput duracije imovine i obveza, provodi analize osjetljivosti te optimizira ročnost imovine s obzirom na ročnost obveza i ostale ciljeve Društva.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji bi nastao zbog promjene fer vrijednosti imovine i obveza uslijed promjena u tečajevima stranih valuta.

Društvo je izloženo ovom riziku, naročito u segmentu transakcija u stranim valutama, te kroz držanje sredstava na računima poslovnih banaka u valutama, uglavnom u valuti EUR i USD. Uz premijski prihod te izračun povezanih tehničkih pričuva i likvidiranje šteta po osiguranjima ugovorima s valutnom klauzulom, Društvo je izloženo valutnom riziku u dijelu investicijskih aktivnosti kroz kreditne, depozitne i druge oblike ulaganja. Društvo aktivno upravlja valutnim rizikom praćenjem i usklađivanjem neto otvorene valutne pozicije.

Društvo je utvrdilo kapitalni zahtjev za valutni rizik u iznosu od **536.461 tis. HRK**, a koji se računa kao zbroj najvećih gubitaka od pretpostavljenog šoka rasta, odnosno pada tečaja pojedinih valuta za 25%.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira je rizik potencijalnog gubitka zbog promjene fer vrijednosti imovine koja obuhvaća ulaganja u dionice, udjele, ovisna i pridružena društva, fondove rizičnog kapitala te ulaganja u opremu i ostalu materijalnu imovinu i zalihe (uključujući i svu navedenu imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz ulaganja u investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa).

Navedena imovina razvrstava se u dvije kategorije: **Vrsta 1** - imovina uvrštena na uređenim tržištima unutar EEA i OECD i **Vrsta 2** – ostala imovina. Kapitalni zahtjev se računa na sljedeći način:

- **za imovinu vrste 1:** 22% od vrijednosti strateških ulaganja vrste 1 te 39% + SA (tzv. simetrična prilagodba) od vrijednosti ostale imovine vrste 1;
- **za imovinu vrste 2:** 22% od vrijednosti strateških ulaganja vrste 2 te 49% + SA od vrijednosti ostale imovine vrste 2.

Na dan 31.12.2016. **simetrična prilagodba (SA) iznosila je -1,44%,** pa su pripadni, gore navedeni kapitalni zahtjevi iznosili:

- za nestrateška ulaganja **vrste 1: 37,56%;**
- za nestrateška ulaganja **vrste 2: 47,56%**.

Ukupni kapitalni zahtjev za predmetni rizik u iznosu od **367.924 tis. HRK** dobiven je agregiranjem kapitalnih zahtjeva za obje vrste imovine.

Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (dionice) na 31.12.2016. godine iznose 386.317 tis. HRK, od čega se 381.535 tis. HRK odnosi na dionice uvrštene na uređenim tržištima. S obzirom na mogućnost trgovanja s predmetnim ulaganjima, Društvo je u mogućnosti u relativno kratkom roku prilagoditi svoje pozicije te posljedično pravovremeno reagirati uslijed promjena na tržištu kapitala, a kako bi realiziralo ostvarene dobitke, odnosno s druge strane spriječilo daljnje gubitke.

Sustav upravljanja rizikom ulaganja u dionice sastoji se od praćenja izloženosti tj. pozicije ulaganja kao i redovitog monitoringa usklađenosti s internim pozicijskim limitima, dok se analiza i procjena rizika temelje na izračunu i analizi različitih mjera rizičnosti navedenih ulaganja.

Ulaganja u udjele u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja Društva na 31.12.2016. godine u SII bilanci iznose 961.141 tis. HRK.

S predmetnim ulaganjima, Društvo nastoji ostvariti dugoročne strateške ciljeve održivog organskog rasta, regionalnog širenja i ostvarivanja ciljanih prinosa iz ulaganja, a sve s ultimativnim ciljem osiguravanja dugoročnog rasta ekonomske vrijednosti Društva.

Društvo upravlja rizikom vlasničkih vrijednosnih papira induciranim predmetnim ulaganjima kroz uspostavljeni sustav korporativnog upravljanja, odnosno direktan utjecaj na kontrolu poslovanja ulaganja preko tijela nadzora i upravljanja, kontrolu poslovanja i ostvarenja poslovnih i financijskih ciljeva, pružanje tehničke i stručne pomoći društvima te redovitu i izvanrednu reviziju poslovanja.

Rizik promjene cijene nekretnina

Rizik promjene cijene nekretnina se odnosi na rizik potencijalnih gubitaka zbog fluktuacija tržišnih cijena nekretnina u vlasništvu Društva. U izloženost predmetnom riziku ulaze nekretnine koje služe za obavljanje djelatnosti te nekretnine koje ne služe obavljanju djelatnosti već su u funkciji ulaganja (investicijske nekretnine).

Ulaganja u portfelj nekretnina na 31.12.2016. godine u SII bilanci iznose 1.045.762 tis. HRK.

Kapitalni zahtjev za rizik promjene cijene nekretnina na dan 31.12.2016. godine iznosi **261.440 tis. HRK**, a prema standardnoj formuli izračunava se kao 25% iznosa ukupne vrijednosti nekretnina u portfelju.

Društvo upravlja s nekretninama na način što kvalitetnije aktivacije nekretnina s ciljem ostvarivanja viših i sigurnijih prinosa odnosno očuvanja vrijednosti nekretnina.

Rizik raspona

Rizik raspona je rizik potencijalnih gubitaka koji proizlaze iz osjetljivosti vrijednosti imovine izložene kreditnom riziku na promjene kamatnih stopa iznad razine bezrizičnih kamatnih stopa (promjene tzv. kreditnih spreadova). Ovaj rizik obuhvaća svu kamatno osjetljivu imovinu izloženu kreditnom riziku koja se prema odredbama regulative ne smatra nerizičnom (tj. ima kreditni spread). Efektivno se u portfelju Društva to odnosi na državne i korporativne obveznice (osim državnih obveznica RH denominiranih u HRK i EUR, koje se prema zakonskim odredbama smatraju nerizičnima), sve zajmove i sve depozite u bankama (uključujući i svu navedenu imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz ulaganja u investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa).

Kapitalni zahtjev u iznosu od **127.476 tis. HRK**, izračunat je zbrajanjem pojedinačnih kapitalnih zahtjeva ovisno o vrsti imovine, modificiranoj duraciji pojedinog instrumenta i kreditnom rejtingu izdavatelja, a sve sukladno zahtjevima standardne formule.

Ulaganja u državne dužničke vrijednosne papire odnose se na obveznice čiji je izdavatelj Ministarstvo Financija RH, HNB i HBOR, a fer vrijednost (vrijednost u SII bilanci) navedenih ulaganja na 31.12.2016. iznosi 3.890.219 tis. HRK. Od predmetnih obveznica u izračun kapitalnog zahtjeva za rizik raspona na 31.12.2016. ulaze samo one obveznice koje nisu denominirane u HRK i EUR.

S ciljem upravljanja predmetnim rizikom Društvo redovito prati makroekonomsko i političko okruženja u RH, kreditni rejting RH, kreditni spread (CDS) te u konačnici izdvaja kapitalne zahtjeve.

Ulaganja u korporativne dužničke vrijednosne papire u SII bilanci na dan 31.12.2016. iznose 92.070 tis. HRK. Odnose se na ulaganja Društva u obveznice i komercijalne zapise čiji su izdavatelji trgovačka društva sa sjedištem u RH. Društvo upravlja s predmetnim rizikom kroz detaljne analize ulaganja odnosno poslovanja izdavatelja te analize makroekonomskog i političkog okruženja RH.

Ulaganja u depozite bankama na 31.12.2016. godine u SII bilanci iznose 1.221.741 tis. HRK. Predmetna ulaganja se odnose na oročavanje sredstava putem komercijalnih depozita u bankama sa sjedištem u RH koje imaju visoku stopu adekvatnosti kapitala te su prema internoj metodologiji Društva ocijenjene prihvatljivim internim rejtingom.

Društvo oročava sredstva kroz depozite u bankama s ciljem održavanja adekvatne strukture likvidne imovine te ostvarivanja prinosa na ulaganje. Društvo u gotovo svim ugovorima o deponiranju ima ugrađenu klauzulu o mogućnosti prijevremenog razročenja.

Za procjenu kreditnog rizika prilikom ulaganja u depozite te monitoringa izloženosti bankama, Društvo je razvilo interni rejting sustav za procjenu kreditnog rizika banaka te svakoj banci dodjeljuje interni rejting, pri čemu dodijeljeni rejting procjenjuje i opisuje kreditnu kvalitetu banke.

Uz navedeni uspostavljeni interni rejting banaka, sustav upravljanja predmetnim rizikom obuhvaća i redoviti monitoring izloženosti i poslovanja banaka, praćenje makroekonomskog okruženja, praćenje usklađenosti s limitima, prema potrebi poduzimanje djelomičnog ili pravovremenog smanjenja izloženosti, izdvajanje kapitalnih zahtjeva te održavanje relativno kratkoročne strukture predmetne izloženosti.

Ulaganja u zajmove na 31.12.2016. godine u SII bilanci iznose 376.285 tis. HRK. Iz sredstava za pokriće matematičke pričuve, zajmovi se odobravaju temeljem polica osiguranja života, odnosno uz vinkulaciju istih u korist Društva, što ujedno predstavlja i prvoklasni instrument osiguranja. Ostali zajmovi se odobravaju sukladno internim propisima uzimajući u obzir internu procjenu kreditnog rizika zajmotražitelja te instrumente osiguranja (u pravilu založno pravo na nekretninama). Društvo upravlja s predmetnim rizikom kroz detaljne analize ulaganja odnosno poslovanja izdavatelja te analize makroekonomskog i političkog okruženja RH.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji proizlazi iz nedovoljne diverzifikacije unutar portfelja imovine, odnosno iz akumulacije izloženosti Društva drugim ugovornim stranama. Ovaj rizik u Društvu obuhvaća izloženost ulaganjima u depozite u bankama, dionice, zajmove, nekretnine i obveznice (uključujući i svu navedenu imovinu kojoj je Društvo indirektno izloženo kroz ulaganja u investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa).

Kapitalni zahtjev za rizik koncentracije iznosi **474.404 tis. HRK.**

Pojedine izloženosti riziku koncentracije utvrđuju se na bazi pripadnosti korporativnoj grupi (tzv. Single Name Exposure – SNE), a kapitalni zahtjev se izračunava agregiranjem kapitalnih zahtjeva za pojedine SNE-e. Kapitalni zahtjevi za pojedine SNE-e računaju se temeljem iznosa izloženosti koje prelaze određene granične razine definirane za pojedine kategorije imovine na temelju veličine ukupnog portfelja te kreditnog rejtinga izdavatelja, a što je sve propisano standardnom formulom.

Kapitalni zahtjev za rizik koncentracije u bitnome proizlazi iz izloženosti Društva ulaganjima u povezana društva (izloženost SNE-u grupe kojoj samo Društvo pripada), depozitima u bankama te obveznicama Republike Hrvatske.

C.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik potencijalnih gubitaka koji proizlaze iz neispunjavanja obveza koje druga ugovorna strana ima prema Društvu.

U svom portfelju Društvo je izloženo kreditnom riziku iz sljedećih pozicija:

- ulaganja u dužničke vrijednosne papire (državne i korporativne);
- ulaganja u depozite bankama;
- ulaganja u zajmove;
- potraživanja po osnovi premije osiguranja i ugovora o reosiguranju te ostala potraživanja;
- udio reosiguranja u tehničkim pričuvama;
- izloženost bankama kroz poslovne račune.

Kreditni rizik koji proizlazi iz ulaganja u državne i korporativne dužničke vrijednosne papire, ulaganja u depozite bankama te ulaganja u zajmove je sukladno standardnoj formuli obrađen u modulu tržišnog rizika – podmodul rizika raspona (vidjeti prethodno poglavlje). Ostali prethodno navedeni izvori kreditnog rizika su obrađeni u nastavku, a sukladno standardnoj formuli ulaze u **modul rizika druge ugovorne strane**.

Za svu imovinu kroz koju je Društvo izloženo kreditnom riziku (osim obveznica, depozita i zajmova koji su obrađeni u modulu tržišnog rizika kako je navedeno prethodno) prema standardnoj formuli koju Društvo koristi za izračun adekvatnosti kapitala, određuje se kapitalni zahtjev za modul rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane. Imovina koja se sagledava u sklopu navedenog modula razvrstava se u dvije skupine:

- **imovina vrste 1**: obuhvaća udio reosiguranja u tehničkim pričuvama i izloženosti bankama kroz poslovne račune (uključujući i indirektnu izloženost kroz investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa);
- **imovina vrste 2**: obuhvaća sve ostale oblike potraživanja.

Kapitalni zahtjev za rizik druge ugovorne strane iznosi **136.891 tis. HRK**, a utvrđen je na način da se za obje vrste imovine utvrđuje gubitak u slučaju propasti (eng. Loss given default ili kraće LGD), pri čemu se LGD za imovinu vrste 1 utvrđuje za svaku pojedinu izloženost. Također, za imovinu vrste 1 dodatno se utvrđuje i vjerojatnost propasti (eng. Probability of default ili PD), ovisno o kreditnom rejtingu druge ugovorne strane.

Kapitalni zahtjevi po pojedinim podmodulima rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane dani su u sljedećoj tablici.

Tablica C.3.1. Kapitalni zahtjev modula rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	Kapitalni zahtjev
Izloženost vrste 1	105.624
Izloženost vrste 2	38.503
Diverzifikacija	-7.236
Ukupno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	**136.891**

Potraživanja od osiguranja i posrednika, potraživanja od reosiguranja i ostala potraživanja na dan 31.12.2016. godine u SII bilanci iznose 250.421 tis. HRK.

Osim izračuna kapitalnih zahtjeva, neke od metoda koje se koriste kod analize i procjene izloženosti kreditnom riziku po osnovi ovih potraživanja su analiza naplate dužne premije (po godinama naplate i godinama sklapanja police), analiza starosne strukture duga, analiza kretanja ispravaka vrijednosti potraživanja te kreditna analiza dužnika.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama na dan 31.12.2016. godine u SII bilanci iznosi 143.235 tis. HRK.

Upravljanje predmetnim rizikom, zasniva se na praćenju kreditne kvalitete reosiguratelja, adekvatnoj diverzifikaciji portfelja te redovitom praćenju stanja na tržištu reosiguranja kao i promjena u financijskoj snazi reosiguratelja.

Izloženost kreditnom riziku kroz poslovne račune u bankama (uključujući i indirektnu izloženost kroz investicijske fondove, kao rezultat primjene tzv. look-through principa) na dan 31.12.2016. iznosi 94.195 tis. HRK.

C.4 Rizik 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.

Radi osiguranja kontinuiranog poslovanja i usklade sa zakonskim zahtjevima, Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti. Društvo ima vrlo dobru likvidnosnu poziciju te je uvijek bilo u mogućnosti bez ikakvih problema pravovremeno podmirivati svoje obveze o njihovom dospijeću.

Sustav upravljanja rizikom likvidnosti se sastoji od:

- redovitog praćenja ročne strukture imovine i obveza;
- definicije likvidnih sredstava te njihovog redovitog praćenja i održavanja u dostatnom iznosu;
- održavanja rezervi likvidnosti;
- redovitog planiranja priljeva i odljeva;
- odgovarajućih procedura prethodne najave većih priljeva i odljeva;
- definiranog apetita za rizikom te uspostavljenih limita;
- provedbe stres testova i analiza osjetljivosti;
- uspostavljenog procesa izvještavanja;
- definiranih postupaka u slučaju nelikvidnosti i prijeteće nelikvidnosti.

Posebna pažnja kod planiranja priljeva i odljeva novčanih sredstava posvećuje se njihovom usklađivanju s obzirom na iznos i ročnost odnosno valutnoj strukturi priljeva i odljeva novčanih sredstava kada je riječ o transakcijama u stranim valutama.

U skladu s člankom 295., stavak 5. Delegirane uredbe (EU) 2015/35, Društvo izvještava da **ukupan iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije (tzv. EPIFP)** izračunate u skladu s člankom 260. 2, iznosi 27.140 tis. kuna za neživotna osiguranja i 0 kuna za životna osiguranja.

C.5 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik potencijalnih gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih poslovnih procesa ili događaja prouzročenih pogreškama zaposlenika, sustava ili nastupa nepovoljnih vanjskih događaja.

Operativni rizik korelira s veličinom Društva i kompleksnošću organizacije, procesa, broja zaposlenih, razgranatosti prodajne mreže i veličinom IT sustava te je prisutan u svim fazama poslovnih procesa.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik prema odredbama standardne formule na dan 31.12.2016. iznosi **68.041 tis. HRK,** a određuje se kao funkcija zarađenih premija, tehničkih pričuva te troškova vezanih za unit-linked proizvode.

Kao prvi aspekt upravljanja operativnim rizikom, a sve s ciljem pravovremene identifikacije rizika, poduzimanja potrebnih mjera u ostvarenju poslovnih ciljeva te minimizacije rizika, Društvo je uspostavilo sustav unutarnjih kontrola odnosno aktivnosti i procese kojima se nastoji osigurati operativna učinkovitost, preciznost, točnost i pravovremenost podataka te usklada poslovanja s regulatornim i internim propisima, kao i minimizirati operativni rizik inherentan u svim poslovnim procesima Društva. Također, u Društvu je uspostavljen i sustav upravljanja kvalitetom prema normi ISO 9001:2008.

Potrebne kontrole, kontrolne procedure te administrativni i računovodstveni postupci i odgovornosti u pojedinim procesima i aktivnostima, uređene su internim aktima Društva.

Drugi aspekt upravljanja operativnim rizicima odnosi se na organizaciju zasebnih područja praćenja operativnih rizika reguliranih kroz aktivnosti i propise po zasebnim cjelinama poput:

- upravljanje IT rizicima;
- upravljanje rizicima informacijske i korporativne sigurnosti i prijevara;
- upravljanje rizicima kontinuiteta poslovanja;
- upravljanje rizicima zaštite na radu, zaštite od požara i zaštite okoliša;
- upravljanje rizikom pranja novca i financiranja terorizma.

C.6 Ostali značajni rizici

Pod ostalim značajnim rizicima Društvo je identificiralo **rizik ugleda** (reputacijski rizik) te **strateški rizik**. Navedeni rizici su primarno kvalitativne prirode i po svojoj prirodi su teško mjerljivi kvantitativnim metodama, pa stoga upravljanje navedenim rizicima podrazumijeva kontinuirano praćenje i analizu odgovarajućih indikatora rizika te pravodobno poduzimanje aktivnosti kojima se nastoje umanjiti ili prevenirati možebitne negativne posljedice materijalizacije istih.

Rizik ugleda

Rizik ugleda ili reputacijski rizik se definira kao rizik gubitka koji proizlazi od mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije. U osnovi nastaje u kontekstu ocjene koju daje klijent odnosno šira javnost o načinu na koji Društvo upravlja svojim poslovanjem odnosno o kvaliteti i efikasnosti svojih proizvoda i usluga. Rizik ugleda je djelomično egzogen rizik za Društvo, s obzirom da na javnu percepciju Društva mogu utjecati i treće strane te je uglavnom posljedica materijalizacije nekih drugih rizika.

Sustav upravljanja rizikom ugleda u Društvu sastoji se od:

- adekvatnih i pravovremenih strateških odluka managementa Društva na svim razinama odnosno njihove brze i efikasne reakcije na promjene na tržištu, u regulativi i komunikaciji s javnošću;
- adekvatnih internih propisa i procedura o radu te kontinuiranog unaprjeđenja istih u svim segmentima poslovanja;
- redovitog monitoringa rizika ugleda kroz analizu zadovoljstva i pritužbi klijenata;
- efikasne marketinške strategije, odnosno alokacije marketinškog budžeta;
- kontinuiranog promoviranja kulture poslovnog ponašanja;
- daljnjeg razvoja i unaprjeđenja kontrolnih/ključnih funkcija u Društvu.

Strateški rizik

Strateški rizik je rizik koji rezultira iz strateških poslovnih odluka te neprilagođenosti poslovnih odluka promjenama u okruženju. Uključuje rizike konkurencije, rizike osiguranika, rizike promjena u industriji i rizike promjene u potražnji, kao i rizike svih ostalih relevantnih promjena u okruženju.

Društvo je svjesno kvalitativne prirode ovog rizika, njegove korelacije s ostalim rizicima te posebice utjecaja eksternih faktora rizika tj. okruženja. Sustav upravljanja strateškim rizikom u Društvu obuhvaća pravovremenu i efikasnu reakciju Društva na promjene okruženja odnosno:

- redovitu analizu i praćenje okruženja u kojem Društvo posluje, s posebnim naglaskom na makroekonomske okolnosti te aktivnosti konkurencije;
- sustavno strateško i financijsko planiranje, uključujući praćenje ostvarenja planova te poduzimanja mjera uslijed značajnijih odstupanja;
- uspostavljen proces upravljanja kvalitetom;
- razvoj i uvođenje novih proizvoda i distribucijskih kanala: ulaganje u prodajnu mrežu, razvoj prodajnih kanala, edukacija zaposlenika, unaprjeđenje odnosa s klijentima, razvoj novih i redizajn postojećih proizvoda, brzo i kvalitetno rješavanje šteta sukladno potrebama klijenata;
- optimizacija poslovanja s ciljem racionalizacije, ali i poboljšanja poslovnih procesa koji rezultiraju kvalitetnijim korisničkim iskustvom i zadovoljstvom (digitalizacija poslovanja te administrativna i troškovna racionalizacija i osuvremenjivanje svih poslovnih procesa, optimizacija ulagačkog portfelja);
- rast i razvoj svih društava koja posluju u okviru Grupe s ciljem unaprjeđenja njihovih tržišnih pozicija.

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

D.1 Imovina

Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti (dalje u tekstu: **SII vrijednost**), odnosno vrijednosti imovine prikazane u financijskim izvještajima Društva (dalje u tekstu: **IFRS vrijednost**) te razlike u iznosima SII i IFRS vrednovanja dani su u sljedećoj tablici.

Tablica D.1.1. Vrijednost imovine prema IFRS i SII na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Vrsta imovine	IFRS vrijednost	SII vrijednost	Razlika SII - IFRS
Državne obveznice	3.572.602	3.890.219	317.617
Korporativne obveznice	89.772	92.070	2.298
Investicijski fondovi	258.751	258.751	0
Vlasnički vrijednosni papiri	386.317	386.317	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	1.221.713	1.221.741	28
Krediti i hipoteke	375.888	376.286	398
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	394.644	961.141	566.497
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	448.528	448.528	0
Razgraničeni troškovi pribave	110.496	0	-110.496
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	138.351	138.351	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	634.905	640.400	5.495
Nematerijalna imovina	16.281	0	-16.281
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	181.954	143.235	-38.719
Potraživanja od osiguranja i posrednika	574.583	132.916	-441.667
Potraživanja od reosiguranja	36.692	36.692	0
Ostala potraživanja	143.023	80.813	-62.210
Novac i novčani ekvivalenti	66.199	66.199	0
Odgođena porezna imovina	43.105	57.461	14.356
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	9.077	9.077	0
Ukupno	**8.702.881**	**8.940.197**	**237.316**

U nastavku je zasebno za svaku značajnu kategoriju imovine dan prikaz vrijednosti imovine te opis osnova, metoda i glavnih pretpostavki koje se upotrebljavaju za vrednovanje za potrebe solventnosti (SII vrednovanje). Također je dano kvantitativno i kvalitativno objašnjenje svih značajnih razlika između osnova, metoda i glavnih pretpostavki koje Društvo upotrebljava za vrednovanje u financijskim izvještajima (IFRS vrednovanje).

Vrednovanje ulaganja

Državne obveznice u SII iznosu od 3.890.219 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti vrednuje ulaganja u državne obveznice i zapise po fer vrijednosti.

Za državne obveznice i zapise kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija. Za državne obveznice i zapise kojima se trguje na uređenim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje

ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene, odnosno vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na financijsko-informacijskom servisu (Bloomberg).

Ulaganja u državne obveznice i zapise koji nemaju iskazanu cijenu na tržištu vrednuju se metodom diskontiranih novčanih tokova primjenom prinosa do dospijeća na instrument sličnih karakteristika za koji su dostupni tržišni podaci, odnosno primjenom najbolje procjene tržišnog prinosa do dospijeća.

Vrijednost državnih obveznica i zapisa u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 3.572.602 tisuća HRK dok vrijednost istih iskazanih u SII bilanci iznosi 3.890.219 tisuće HRK. **Razlika u iznosu od 317.617 tisuća HRK** u bilanci SII posljedica je svođenja obveznica koje se drže do dospijeća na fer vrijednost, a koje se u financijskim izvještajima Društva iskazuju po amortiziranom trošku te u iznosu nedospjele kamate koja je u financijskim izvještajima prikazana u ostalim potraživanjima.

Korporativne obveznice u SII iznosu od 92.070 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti vrednuje ulaganja u korporativne obveznice i zapise po fer vrijednosti.

Za korporativne obveznice i zapise kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija. Za korporativne obveznice i zapise kojima se trguje na uređenim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene, odnosno vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na financijsko-informacijskom servisu (Bloomberg).

Ulaganja u korporativne obveznice i zapise koji nemaju iskazanu cijenu na tržištu vrednuju se metodom diskontiranih novčanih tokova primjenom prinosa do dospijeća na instrument sličnih karakteristika za koji su dostupni tržišni podaci, odnosno primjenom najbolje procjene tržišnog prinosa do dospijeća.

Vrijednost korporativnih obveznica i zapisa u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 89.772 tisuća HRK dok vrijednost istih iskazanih u SII bilanci iznosi 92.070 tisuća HRK. **Razlika u iznosu od 2.298 tisuća HRK** posljedica je svođenja u bilanci SII obveznica koje se drže do dospijeća na fer vrijednost, a koje se u financijskim izvještajima Društva iskazuju po amortiziranom trošku te u iznosu nedospjele kamate koja je u financijskim izvještajima prikazana u ostalim potraživanjima.

Investicijski fondovi u SII iznosu od 258.751 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti vrednuje ulaganja u investicijske fondove po fer vrijednosti. Fer vrijednost za udjele u investicijskim fondovima izračunava se primjenom cijene udjela (vrijednost neto imovine) za određeni investicijski fond objavljene od strane društva za upravljanje investicijskim fondovima ili objavljene na financijsko-informacijskom servisu.

Vrijednost investicijskih fondova u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 258.751 tisuća HRK te je **ista vrijednost iskazana i u bilanci SII** s obzirom da su investicijski fondovi u financijskim izvještajima Društva iskazani po fer vrijednosti.

Vlasnički vrijednosni papiri u SII iznosu od 386.317 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti vrednuje ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (dionice) po fer vrijednosti.

Za dionice kojima se trguje u Republici Hrvatskoj fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija. Za dionice kojima se trguje na uređenim tržištima država članica Europske unije i

država članica OECD-a, fer vrijednost se definira na temelju cijene zadnje ponude na kupnju ostvarene tog dana na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene, odnosno vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na financijsko-informacijskom servisu.

Za dionice kojima se ne trguje i/ili koje ne kotiraju na uređenom tržištu te koje nemaju aktivno tržište fer vrijednost utvrđuje se alternativnim metodama procjena. Za utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine koriste se sljedeće alternativne metode procjene:

- metoda diskontiranih slobodnih novčanih tokova;
- metoda diskontiranih novčanih tokova;
- metoda usporednih poduzeća;
- metoda diskontiranja dividendi;
- metoda rezidualne vrijednosti;
- ostale primjenjive metode u praksi.

Društvo primjenjuje jednu od navedenih metoda za koju je procijenilo da je najreprezentativnija odnosno pomoću koje se može najtočnije odrediti vrijednost predmetnih dionica.
Vrijednost dionica u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 386.317 tisuće HRK te je **ista iskazana u SII bilanci** s obzirom da su dionice i u financijskim izvještajima Društva iskazane po fer vrijednosti.

Depoziti osim novčanih ekvivalenata u SII iznosu od 1.221.741 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti iskazuje ulaganja u depozite osim novčanih ekvivalenata (depozite kod banaka) po knjigovodstvenoj vrijednosti odnosno smatra da su efektivne kamatne stope depozita jednake tržišnima. Vrijednost depozita u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 1.221.713 tisuće HRK, a **razlika od 28 tisuća HRK u odnosu na SII bilancu** odnosi se na nedospjelu kamatu koja je u financijskim izvještajima prikazana u ostalim potraživanjima.

Krediti i hipoteke u SII iznosu od 376.286 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti iskazuje ulaganja u kredite i hipoteke (zajmove) po knjigovodstvenoj vrijednosti odnosno smatra da su efektivne kamatne stope zajmova jednake tržišnima. Vrijednost zajmova u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 375.888 tisuća HRK, a **razlika u odnosu na SII bilancu u iznosu od 398 tisuća HRK** odnosi se na nedospjelu kamatu koja je u financijskim izvještajima prikazana u ostalim potraživanjima.

Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja u SII iznosu od 961.141 tisuća HRK

Društvo za potrebe izračuna solventnosti iskazuje ulaganja u udjele u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja, primjenom prilagođene metode udjela (eng. adjusted equity method) za ulaganja u povezana društva s dominantnim udjelom, sukladno članku 13. st. 1. (b) Delegirane uredbe, dok se vrijednost ulaganja u povezana društva s udjelom manjim od 50% procjenjuje nekom od alternativnih metoda procjene (sukladno čl. 13. st. 1. (c) i čl. 10. st. 5. Delegirane uredbe):

- metoda diskontiranja slobodnih novčanih tokova;
- metoda diskontiranih novčanih tokova;
- metoda usporednih poduzeća;
- metoda diskontiranja dividendi;
- metoda rezidualne vrijednosti;
- ostale primjenjive metode u praksi.

Društvo primjenjuje jednu od navedenih metoda za koju je procijenilo da je najreprezentativnija odnosno pomoću koje se može najtočnije odrediti vrijednost predmetnih dionica i udjela.

Vrijednost ulaganja u povezana društva u financijskim izvješćima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 394.644 tisuća HRK dok vrijednost istih u SII bilanci iznosi 961.141 tisuća HRK. **Razlika u iznosu od 566.497 tisuća HRK** posljedica je iskazivanja ulaganja u povezana društva u SII bilanci po vrijednosti utvrđenoj gornjim metodama, dok se ista u financijskim izvješćima Društva iskazuju po trošku stjecanja naknadno korigiranom za eventualni gubitak od umanjenja (u slučajevima kada je utvrđeno da vrijednost ulaganja nije nadoknadiva provodi se test umanjenja kojim se vrijednost ulaganja svodi na procijenjeni nadoknadivi iznos).

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) u SII iznosu od 448.528 tisuća HRK

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) tj. nekretnine za ulaganja Društva mjere se u financijskim izvještajima po fer vrijednost na kraju svakog izvještajnog razdoblja temeljem procjene angažiranog ovlaštenog procjenitelja. Budući je fer vrijednost ulaganja u nekretnine iskazana u financijskim izvještajima Društva izvedena primjenom usporedne i dohodovne metode ovisno o pojedinoj nekretnini, što odgovara zahtjevima fer vrednovanja za Solventnost II, **ista vrijednost je iskazana i u SII bilanci**.

Vrednovanje ostale imovine

Razgraničeni troškovi pribave u SII iznosu od 0 HRK

Razgraničeni troškovi pribave za neživotna osiguranja u financijskim izvještajima Društva odnose se na provizije koje se obračunavaju internoj i vanjskoj prodajnoj mreži nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom trajanja financijske godine. U ovom smislu, provizija koja se obračunava prodajnoj mreži predstavlja ukupnu pribavnu proviziju za pojedinu policu osiguranja, a indirektni odnosno opći troškovi prodaje se ne razgraničavaju.

Uvođenjem računovodstvene politike razgraničavanja troškova pribave, Društvo je ujedno uvelo i evidentiranje obveze za nedospjelu proviziju. Obveza za nedospjelu proviziju je razlika između ukupne provizije koja se treba obračunati za pojedinu policu osiguranja i obračunate provizije. Osnovica za izračun ukupne provizije predstavlja vrijednost policirane (zaračunate) premije, dok je osnovica za izračun obračunate provizije iznos naplaćene premije po pojedinoj polici.

Nadoknadivi iznos razgraničenih troškova pribave se procjenjuje na svaki datum izvještavanja kao dio testa adekvatnosti obveza neživotnih osiguranja.

Vrijednost razgraničenih troškova pribave po principima SII iskazana je s vrijednošću nula (0) HRK. U financijskim izvještajima Društva razgraničeni troškovi pribave na datum izvještavanja izračunavaju se metodologijom koja je usporediva s metodom obračuna pričuva za prijenosne premije na datum izvještavanja te iznose 110.496 tisuća HRK.

Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima u SII iznosu od 138.351 tisuća HRK

U financijskim izvještajima Društva ova ulaganja se vrednuju po fer vrijednosti te su stoga **iznosi iskazani u SII bilanci isti.**

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu u SII iznosu od 640.400 tisuća HRK

U financijskim izvještajima Društva zemljišta i građevinski objekti mjere se po revaloriziranom iznosu koji čini njegova fer vrijednost na datum revalorizacije, naknadno prilagođenom za amortizaciju do izvještajnog datuma iznosa 634.905 tisuća HRK.

Za utvrđivanje revaloriziranog iznosa nekretnina za djelatnost Društvo je koristilo procjene nekretnina koje su proveli neovisni ovlašteni eksterni procjenitelji u 2014. godini s tim da se u 2016. godini preispitalo postoje li indicije za umanjenje vrijednosti te priznalo umanjenje vrijednosti onih nekretnina za djelatnost kod kojih je postojala značajna razlika njezine neto knjigovodstvene vrijednosti u odnosu na prethodno utvrđenu vrijednost.

Fer vrijednost nekretnina za djelatnost izvedena je prvenstveno primjenom dohodovne metode, a najznačajniji inputi u ovoj procjeni vrijednosti bile su cijene ili prihodi od najma po četvornom metru, koji su generirani temeljem usporedivih nekretnina u neposrednoj blizini i koji su potom usklađeni prema razlikama u ključnim atributima.

Nematerijalna imovina u SII iznosu od 0 HRK

U vrednovanju nematerijalne imovine korišten je konzervativan pristup tj. pretpostavka da se ista ne može izdvojiti kao zasebna cjelina te ne postoji dokaz o transakciji iste ili slične imovine, koji upućuje da se imovina može prodati na tržištu. Kako zbog toga nije moguće utvrditi fer vrijednost nematerijalne imovine ona je iskazana s vrijednošću nula (0) HRK, sukladno čl. 12. Delegirane uredbe. U financijskim izvještajima Društva ova imovina vrednuje se po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i akumulirane gubitke od umanjenja vrijednosti te iznosi 16.281 tisuće HRK.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama u SII iznosu od 143.235 tisuća HRK

Opis razlika u vrednovanju udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u skladu sa Solventnosti II u odnosu na vrednovanja iskazana u financijskim izvještajima Društva dano je kasnije u tekstu u odjeljku koji adresira vrednovanje tehničkih pričuva.

Potraživanja od osiguranja i posrednika u SII iznosu od 132.916 tisuća HRK

Potraživanja od osiguranja i posrednika u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine obuhvaćaju:

- potraživanja od osiguranika po osnovi premije neživotnih osiguranja;
- potraživanja od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju;
- potraživanja iz drugih poslova osiguranja.

Potraživanja po osnovi premije neživotnih osiguranja sastoje se od potraživanja za policiranu, a nefakturiranu premiju (nedospjela premija) i potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju (dospjela premija).

Potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju u financijskim izvještajima Društva iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti. Umanjenje vrijednosti priznaje se za sva nenaplaćena potraživanja od čijeg roka dospijeća do datuma bilance je proteklo 180 dana**.** Umanjenje vrijednosti može se umanjiti za ona potraživanja po osnovi kojih je utvrđena obveza isplate štete dužniku (pričuva za štete).

Potraživanja od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju iskazuju se po nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja utvrđuje se ispravak vrijednosti koji se formira po istom kriteriju kao i potraživanja za premiju.

Potraživanja iz drugih poslova osiguranja najvećim dijelom se sastoje od potraživanja po osnovi prava na regres, a priznaju se za sve regresne predmete iz mirnog postupka koji proizlaze iz potraživanja od drugog osiguravajućeg društva i regrese za koje je sklopljena nagodba o plaćanju s drugom ugovornom stranom. Umanjenje vrijednosti regresnog potraživanja utvrđuje se za sva potraživanja kod kojih je od datuma dospijeća prošlo 180 dana. Utvrđeno umanjenje vrijednosti može se umanjiti za ona regresna potraživanja po kojima je izvjesna naplata.

Za potrebe sastavljanja SII bilance iznos potraživanja po osnovi premije iskazan u financijskim izvještajima prilagođen je (umanjen) za nediskontirani iznos nedospjele premije na dan vrednovanja, po policama u prijenosu na dan vrednovanja, za koji se procjenjuje da će biti naplaćen u razdoblju nakon datuma vrednovanja i uračunat je kao novčani primici u najboljoj procjeni premijskih rezervi.

U dijelu potraživanja po osnovi prava na regres izvršena je prilagodba na ime regresa za koje se procjenjuje da će biti naplaćeni, a koji su ukalkulirani u najbolju procjenu tehničkih pričuva.

Dakle, ukupni je iznos potraživanja od osiguranja i posrednika u financijskim izvještajima 574.583 tisuća HRK, dok je iznos u SII bilanci od 132.916 tisuća HRK dobiven nakon gore opisanih prilagodbi (umanjenja).

Potraživanja od reosiguranja u SII iznosu od 36.692 tisuća HRK

Potraživanja iz poslova reosiguranja obuhvaćaju potraživanja od reosiguravatelja po osnovi udjela u naknadi šteta, potraživanja za proviziju reosiguranja i potraživanja po premiji suosiguranja. Vrijednost potraživanja iz poslova reosiguranja u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 36.692 tisuća HRK te je **ista vrijednost iskazana i u SII bilanci**.

Ostala potraživanja u SII iznosu od 80.813 tisuća HRK

Ostala potraživanja u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine obuhvaćaju potraživanja za prinose na ulaganja i ostala potraživanja te iznose 143.023 tisuće HRK. **Razlika od 62.210 tisuća HRK u odnosu na SII bilancu** odnosi se na nedospjele kamate u iznosu od 73.357 tisuća HRK koje se iskazuju kao ostala potraživanja u financijskim izvještajima, na -11.434 tisuće HRK netiranja imovine i obveza između segmenata te konačno na 286 tisuća HRK ostale materijalne imovine i zaliha koji su u financijskim izvještajima Društva iskazani kao ostala potraživanja.

Novac i novčani ekvivalenti u SII iznosu od 66.199 tisuća HRK

Društvo iskazuje, za potrebe izračuna solventnosti, stanje novca i novčanih ekvivalenata po knjigovodstvenoj vrijednosti.

Vrijednost novca i novčanih ekvivalenata u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine iznosi 66.199 tisuća HRK te je **ista vrijednost iskazana i u SII bilanci**.

Odgođena porezna imovina u SII iznosu od 57.461 tisuća HRK

Vrijednost odgođene porezne imovine u financijskim izvještajima Društva na 31.12.2016. iznosi 43.105 tisuća HRK te je iskazana u neto iznosu u odnosu na odgođenu poreznu obvezu. Odgođena porezna imovina najvećim dijelom je priznata temeljem gubitaka od svođenja na fer vrijednost ulaganja u nekretnine i financijske imovine (primarno financijske imovine raspoložive za prodaju).

Odgođena porezna imovina se priznaje u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju.

Knjigovodstveni iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođene porezne imovine odražava ukupan iznos za koji se na datum izvještavanja očekuje da će nastati povrat u budućnosti.

U SII bilanci iznos odgođene porezne imovine ne iskazuje se u neto iznosu u odnosu na odgođenu poreznu obvezu, već se odgođena porezna obveza iskazuje u odgovarajućem iznosu u pasivi. Dodatno, razlika u iznosu odgođene porezne imovine u SII bilanci proizlazi i iz razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u financijskim izvještajima i SII bilanci. U SII bilanci iznos odgođene porezne imovine dobiva se na način da se temeljem IFRS iznosa odgođene porezne imovine i razlika u vrednovanju pojedinih stavki u SII bilanci, u odnosu na IFRS bilancu, utvrdi eventualno povećanje iznosa odgođene porezne imovine ili odgođene porezne obveze za svaku pojedinu stavku te se provedu odgovarajuća netiranja. Finalno se provodi test iskoristivosti odgođene porezne imovine.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje u SII iznosu od 9.077 tisuća HRK

Vrijednost sve ostale imovine, koja nije prikazana drugdje u SII bilanci odnosi se na nedospjele prihode i unaprijed plaćene troškove u iznosu od 8.924 tisuće HRK, na tekuću poreznu imovinu u iznosu od 46 tisuća HRK te na zaprimljene čekove i mjenice u iznosu od 107 tisuća HRK. U financijskim izvještajima Društva sva ostala imovina koja nije prikazana nigdje drugdje ima **istu vrijednost kao i u SII bilanci**.

D.2 Tehničke pričuve

Vrijednost obveza iskazanih u financijskim izvještajima (IFRS vrijednost) odnosno vrednovanje obveza za potrebe solventnosti (SII vrijednost) te razlike u iznosima IFRS i SII vrijednosti dani su u sljedećoj tablici.

Tablica D.2.1. Pasiva na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Pasiva	IFRS vrijednosti	SII vrijednost	Razlika SII - IFRS
Tehničke pričuve – neživot	3.400.517	2.022.862	-1.377.655
Tehničke pričuve – život (osim indeks linked i unit linked)	2.381.770	2.707.664	325.894
Tehničke pričuve – indeks linked i unit linked	138.351	141.862	3.511
Ostale tehničke pričuve	43.788	0	-43.788
Pričuve osim tehničkih pričuva	34.450	34.925	475
Obveze za mirovine i jubilarne nagrade	89.530	88.318	-1.212
Odgođena porezna obveza	0	251.070	251.070
Obveze iz poslova osiguranja	83.273	74.370	-8.903
Obveze iz poslova reosiguranja	46.063	46.063	0
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	103.061	101.181	-1.880
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	328.556	339.990	11.434
Višak imovine nad obvezama	2.053.521	3.131.890	1.078.369
Ukupno	**8.702.881**	**8.940.197**	**237.316**

U nastavku je dan prikaz vrijednosti tehničkih pričuva zasebno za svaku značajnu vrstu osiguranja, uključujući iznos najbolje procjene i dodatka za rizik, te opis osnova, metoda i glavnih pretpostavki koje se upotrebljavaju za vrednovanje za potrebe solventnosti (SII vrijednosti).

Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnih osiguranja

Segmentacija

Tehničke pričuve neživotnih osiguranja utvrđuju se po homogenim grupama rizika, a minimalno prema vrstama osiguranja odnosno linijama poslovanja (eng. LoB - Line of Business) propisanim Delegiranom uredbom (EU) 2015/35. Najbolja procjena tehničkih pričuva utvrđena je na bruto osnovi bez umanjenja za reosiguranje te je posebno utvrđena najbolja procjena za udio reosiguranja. Društvo nema subjekata posebne namjene (SPV).

Najbolja procjena

Najbolja procjena tehničkih pričuva za neživotna osiguranja procjenjuje se zasebno za premijsku pričuvu a zasebno za pričuvu šteta. Utvrđuje se na način da se procijeni vremenska vrijednost očekivanih tokova novca. Vrednovanje tehničkih pričuva je formirano po principu najbolje procjene (za bruto i udio reosiguranja) po valutama za koje je procijenjeno da su obveze u tim valutama materijalno značajne.

Pričuva šteta

Društvo upotrebljava aktuarski softver koji služi kao podrška u izračunu najboljih procjena. Izračun najboljih procjena vrši se četiri puta godišnje, na kraju svakog kvartala. Koriste se aktuarske metode koje za osnovicu imaju trokut razvoja šteta.

Minimalni opseg podataka koji se koristi kod oblikovanja najbolje procjene čine iznos likvidiranih šteta, naplaćenih regresa, iznos pričuve prijavljenih šteta i jedna od mjera izloženosti koja dobro opisuje rizičnost homogenog portfelja (zarađena premija ili mjerodavni broj rizika).

U bruto pričuvu šteta uključena je i pričuva za indirektne troškove obrade šteta koja je procijenjena na osnovu povijesnih podataka o troškovima šteta, a korištenjem simplifikacije iz Smjernica o vrednovanju tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166) (Tehnički prilog II. – Pojednostavljenje za podmirivanje troškova odštetnih zahtjeva).

Premijska pričuva

Premijska pričuva bruto od reosiguranja je formirana na način da su procijenjeni budući tokovi novca po ugovorima koji su na snazi na dan obračuna, a za događaje koji još nisu nastali. Nadalje, budući da je u izračun premijske pričuve uključen očekivani tok novca buduće naplate, potraživanja u aktivi su umanjena za taj iznos.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama u bilanci se prati kao imovina Društva. Metode i postupci za utvrđivanje udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama uzimaju u obzir uvjete iz ugovora o reosiguranju te kvalitetu dostupnih podataka. Kod izračuna udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama uzeta je u obzir prilagodba za očekivanu propast reosiguratelja sukladno članku 61. Delegirane uredbe (EU) 2015/35.

Diskontiranje tehničkih pričuva

Tokovi novca tehničkih pričuva se diskontiraju bezrizičnom kamatnom krivuljom za odgovarajuće valute, pri čemu se obveze s valutnom klauzulom u EUR diskontiraju kunskom krivuljom u skladu s uputom danom u točki 74. b) dokumenta *Technical documentation of the methodology to derive EIOPA's risk-free interest rate term structures (EIOPA_BoS_15/035)*.

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

Dodatak za rizik

Smjernice o vrednovanju tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166) definiraju metode za procjenu dodatka za rizik. Društvo koristi metodu 2 – metodu proporcionalnog pristupa. Metoda 2 je primjerena za određivanje dodatka za rizik, što je Društvo utvrdilo sukladno elementima smjernica, a uzimajući u obzir podatke o run-offu najbolje procjene, izloženosti preuzetim rizicima osiguranja, te riziku neispunjenja druge ugovorne strane i operativnom riziku.

Razina nesigurnosti

Tehničke pričuve sadrže određene neizvjesnosti zbog sljedećih činjenica:

Najznačajnija odstupanja su uzrokovana eventualnim promjenama u ponašanju ugovaratelja osiguranja, odnosno osiguranika, u procesu rješavanja šteta, u kvaliteti dostupnih podataka, u zakonskom okruženju, u ekonomskom okruženju – posebno u krivuljama kamatnih stopa.

U sljedećoj tablici dani su rezultati vrednovanja tehničkih pričuva neživotnih osiguranja u skladu s odredbama Solventnosti II za značajne vrste osiguranja.

Tablica D.2.2. Vrednovanje tehničkih pričuva za značajne vrste neživotnih osiguranja na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Značajne vrste osiguranja	Najbolja procjena	Dodatak na rizik	Bruto tehničke pričuve
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	854.371	80.387	934.758
Ostala osiguranja motornih vozila	144.900	21.885	166.785
Pomorsko osiguranje, osiguranje zrakoplova i transportno osiguranje	147.497	38.815	186.312
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	232.634	40.991	273.625
Ostala osiguranja od odgovornosti	369.751	47.050	416.801
Ostale vrste osiguranja	-19.328	63.910	44.581
Ukupno	**1.729.825**	**293.038**	**2.022.862**

Značajne promjene u izračunu tehničkih pričuva u odnosu na prethodni izvještajni period

Društvo nije prikazivalo usporedne iznose vezane uz solventnost koji se odnose na 2015. godinu, s obzirom da je režim Solventnosti II stupio na snagu 1.1.2016. godine te navedena usporedba s prethodnom godinom nije moguća niti korisna.

Razlike u vrednovanju tehničkih pričuva neživotnih osiguranja po računovodstvenim (IFRS) i SII propisima

Segmentacija

Kako je prethodno opisano, segmentacija po računovodstvenim propisima naspram SII je ujednačena do na prijavljene neriješene rentne štete koje se kod SII vrednuju po principima životnih osiguranja, a dopunska nezgoda uz životna osiguranja se vrednuje po principima neživotnih osiguranja.

Diskontiranje

Tehničke pričuve po pojedinoj značajno zastupljenoj valuti se diskontiraju s bezrizičnim kamatnim stopama kako je propisano Solventnost II regulativom. Tehničke pričuve, uz iznimku prijavljenih rentnih šteta, vrednovane po računovodstvenim propisima se ne diskontiraju. Utjecaj diskontiranja na najbolju procjenu bruto od reosiguranja iznosi 338.923 tisuća HRK, a utjecaj na udio reosiguranja u najboljoj procjeni iznosi 20.016 tisuća HRK.

Pričuva šteta

Pri vrednovanju za financijske izvještaje Društvo pojedinačnom procjenom utvrđuje pričuvu nastalih prijavljenih šteta (NOCR), a IBNR, pričuvu nastalih neprijavljenih šteta dobiva kao razliku između ukupnih obaveza, likvidiranih šteta do datuma vrednovanja i NOCR gdje se negativne stavke stavljaju na nulu (0). Pričuva šteta sadrži marginu odnosno dodatak za rizik. Isti nije eksplicitno iskazan već čini sastavni dio pričuve šteta po računovodstvenim propisima.

Vrednovanje za potrebe SII se provodi po modelima koji za osnovicu koriste trokute šteta za sve homogene grupe rizika. Rezultat vrednovanja je srednja vrijednost. Mogući ishod je i negativna vrijednost najbolje procjene za pojedinu godinu nastanka štete.

Premijska pričuva

Prijenosna premija se po računovodstvenim propisima dobiva kao vremensko razgraničenje premije za buduće obaveze, premijska pričuva u SII se vrednuje po principu ulaznih i izlaznih tokova novca.

Ostale tehničke pričuve

Ostale tehničke pričuve kao što su URR (pričuve za neistekle rizike), izravnavajuće rezerve i slično se po SII ne vrednuju eksplicitno.

Usporedba

U nižoj tablici se daje usporedba bruto tehničkih pričuva po Solventnosti II u odnosu na vrednovanje iskazano u financijskim izvještajima (IFRS) za značajne vrste osiguranja.

Tablica D.2.3. Bruto tehničke pričuve po SII u odnosu na IFRS na 31.12.2016. po značajnim vrstama osiguranja

(u 000 HRK)

Značajne vrste neživotnih osiguranja	Bruto tehničke pričuve IFRS*	Bruto tehničke pričuve SII
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	1.433.008	934.758
Ostala osiguranja motornih vozila	217.177	166.785
Pomorsko osiguranje, osiguranje zrakoplova i transportno osiguranje	208.405	186.312
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	350.271	273.625
Ostala osiguranja od odgovornosti	482.088	416.801
Ostale vrste osiguranja	753.356	44.581
Ukupno	**3.444.305**	**2.022.862**

** Tehničke pričuve po računovodstvenim propisima. Usporedivosti radi, vrsta osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila ne sadrži pričuvu za prijavljene rentne štete jer su iste vrednovane po principima životnih osiguranja i tamo iskazane.*

Konačno, u tablicama u nastavku dana je usporedba ukupnih bruto i neto tehničkih pričuva po Solventnosti II u odnosu na vrijednosti iskazane u financijskim izvještajima (IFRS).

Tablica D.2.4. Usporedba ukupnih bruto tehničkih pričuva po SII u odnosu na IFRS na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Bruto tehničke pričuve neživotnih osiguranja	Vrijednost prema IFRS	Vrijednost prema Solventnosti II
Tehničke pričuve – neživot	**3.400.517**	**2.022.862**
Tehničke pričuve – neživot (osim zdravstvenih osiguranja)	3.289.786	2.002.500
▪ TP izračunate u cijelosti	-	0
▪ Najbolja procjena	-	1.733.794
▪ Margina rizika	-	268.707
Tehničke pričuve – zdravstvena osiguranja (slična neživotu)	110.731	20.362
▪ TP izračunate u cijelosti	-	0
▪ Najbolja procjena	-	-3.969
▪ Margina rizika	-	24.331
Ostale tehničke pričuve neživot	**43.788**	**-**
Ukupno	**3.444.305**	**2.022.862**

Tablica D.2.5. Usporedba udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama po SII u odnosu na IFRS na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama neživota	Vrijednost prema IFRS	Vrijednost prema Solventnosti II
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama – neživot (osim zdravstvenih osiguranja)	180.331	142.040
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama – zdravstvena osiguranja (slična neživotu)	1.347	917
Ukupno udio reosiguranja u tehničkim pričuvama – neživot	**181.677**	**142.958**

Vrednovanje tehničkih pričuva životnih osiguranja

U tehničkim pričuvama životnih osiguranja Društva najzastupljeniji su proizvodi tradicionalnog životnog osiguranja.

Također, u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2015/35 uzet je u obzir i portfelj renti obveznog osiguranja vlasnika odnosno korisnika motornih vozila od odgovornosti za štete trećim osobama.

Pretpostavke korištene za projekcije budućih novčanih tokova

Najbolja procjena pričuva za životna osiguranja računa se kao sadašnja vrijednost budućih bruto rashoda umanjena za sadašnju vrijednost bruto budućih prihoda za svaku policu na snazi na traženi datum. Tok novca se računa bruto od reosiguranja. Najbolja procjena pričuva računa se po pojedinim vrstama osiguranja:

- mješovito osiguranje;
- osiguranje za slučaj doživljenja;
- osiguranje za slučaj smrti;
- osiguranje teško bolesnih stanja;
- rentna osiguranja (uključujući rente auto-odgovornosti).

Dakle, najbolja procjena pričuve izračunata je kao prospektivna vrijednost budućeg očekivanog novčanog toka za sve naredne godine za portfelj aktivan na dan 31.12.2016. godine.

Smrtnost

Pretpostavka o smrtnosti izračunata je primjenom stvarnog iskustva smrtnosti snimljenog u portfelju životnih osiguranja na službene i najnovije podatke o smrtnosti stanovništva.

Odustanci

Pretpostavka o odustancima postavljena je temeljem stvarnog iskustva odustanaka u portfelju životnih osiguranja vodeći računa o vremenskoj komponenti. Pretpostavke o odustancima variraju ovisno o vrsti osiguranja, starosti/volumenu portfelja te prodajnom kanalu.

Troškovi

Upotrijebljene pretpostavke o troškovima obuhvaćaju pribavne i administrativne troškove. Temeljene su na analizi dostupnih podataka za nastale troškove koja se provodi barem jednom godišnje na različitim vrstama podataka i nivoima zahtjevnosti.

Inflacija

Prosječna godišnja stopa inflacije 3%.

Tečaj

Korišten je srednji tečaj HNB-a na dan 31.12.2016.: 1 EUR = 7,557787 HRK.

Kamatna stopa

Za diskontiranje su korištene kamatne krivulje za HRK bez prilagodbe za volatilnost dane u datoteci EIOPA_RFR_20161231_Term_Structures objavljenoj na web stranicama EIOPA-e, sukladno točki 74. b) dokumenta Technical documentation of the methodology to derive EIOPA's risk-free interest rate term structures (EIOPA_BoS_15/035).

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

Rezultati

Izračun tehničkih pričuva proveden je u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2015/35. Društvo koristi metodu 2 za procjenu dodatka za rizik – metodu proporcionalnog pristupa kao adekvatnu metodu uzimajući u obzir veličinu Društva i izloženost rizicima kako bi se mogle apsorbirati neizvjesnosti budućih događaja.

Tablica D.2.6. Pregled izračuna tehničkih pričuva na 31.12.2016. po najzastupljenijim vrstama osiguranja

(u 000 HRK)

Značajne vrste osiguranja	Najbolja procjena*	Margina rizika	Ukupno tehničke pričuve
Osiguranje života sa sudjelovanjem u dobiti	2.345.849	14.218	2.360.067
Rente autoodgovornosti	329.076	5.512	334.587
Ostale vrste osiguranja	154.789	83	154.872
Ukupno	**2.829.714**	**19.813**	**2.849.526**

** Ostale vrste osiguranja uključuju i vrstu osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima. Za navedenu vrstu dio tehničkih pričuva u iznosu 138.351 tis. HRK izračunava se u cijelosti, a u ovoj tablici iskazan je u koloni koja se odnosi na najbolju procjenu.*

Značajnije razlike u iznosima tehničkih pričuva po SII u odnosu na IFRS javljaju se u osiguranju života sa sudjelovanjem u dobiti te rentama autoodgovornosti, a posljedica su prvenstveno iskustvene smrtnosti odnosno odustanaka te primjene drugačije vremenske strukture kamatnih stopa.

Tablica D.2.7. Razlike u iznosima tehničkih pričuva po SII u odnosu na IFRS na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Značajne vrste osiguranja	Vrijednost pričuve prema SII	Vrijednost pričuve prema IFRS
Osiguranje života sa sudjelovanjem u dobiti	2.360.067	2.333.590
Rente autoodgovornosti	334.587	339.769

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama u segmentu životnih osiguranja nije materijalno značajan.

Neizvjesnost povezana s iznosom tehničkih pričuva

Neizvjesnost u tehničkim pričuvama proizlazi iz neizvjesnosti odstupanja budućeg stvarnog iskustva od pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuva, a koje nije moglo biti poznato u trenutku izračuna. Promjena u ponašanju ugovaratelja ili promjena u zakonskom, odnosno ekonomskom okruženju može dovesti do odstupanja u najznačajnijim pretpostavkama: kamatnim stopama, stopama odustanaka, odnosno stopama smrtnosti.

D.3 Ostale obveze

Vrijednost ostalih obveza prikazana u financijskim izvještajima (IFRS), odnosno prema odredbama Solventnosti II te razlike u iznosima vrednovanja dani su u sljedećoj tablici.

Tablica D.3.1. Vrijednost ostalih obveza po SII i IFRS principima na dan 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Vrsta obveze	IFRS vrijednost	SII vrijednost	Razlika SII - IFRS
Pričuve osim tehničkih pričuva	34.450	34.925	475
Obveze za mirovine i jubilarne nagrade	89.530	88.318	-1.212
Odgođena porezna obveza	0	251.071	251.071
Obveze iz poslova osiguranja	83.273	74.370	-8.903
Obveze iz poslova reosiguranja	46.063	46.063	0
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	103.061	101.181	-1.880
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	328.556	339.990	11.434
Ukupno	**684.934**	**935.918**	**250.984**

Pričuve osim tehničkih pričuva u SII iznosu od 34.925 HRK

Pričuve osim tehničkih pričuva u financijskim izvještajima Društva u iznosu od 34.450 tisuća HRK obuhvaćaju rezerviranja za neosigurateljne sudske sporove i rezervacije za očekivane izdatke, dok su obveze za stambeni fond u iznosu od 1.880 tisuća HRK, za razliku od SII bilance, iskazane u stavki Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju). Dodatna razlika u iznosu priznatom u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. godine i SII bilanci proizlazi iz različitog vrednovanja rezerviranja za sudske sporove. Rezerviranja za sudske sporove u financijskim izvještajima Društva vrednuju se temeljem vjerojatnosti dobitka/gubitka i procjene vrijednosti

sudskog spora. Za potrebe SII bilance iznos rezervacija za sudske sporove diskontiran je bezrizičnom kamatnom krivuljom za HRK.

Obveze za mirovine i jubilarne nagrade u SII iznosu 88.318 tisuća HRK

Obveze za mirovine i jubilarne nagrade u financijskim izvještajima Društva u iznosu od 89.530 tisuća HRK obuhvaćaju rezervacije za redovite jubilarne nagrade i otpremnine te poticajne otpremnine u okviru plana zbrinjavanja viška zaposlenika. Razlika u iznosu priznatom u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine i SII bilanci proizlazi iz različitog vrednovanja rezervacija za redovite jubilarne nagrade i otpremnine. Rezerviranje troškova nagrada zaposlenicima za dugogodišnje zaposlenje i umirovljenje (redovite jubilarne nagrade i otpremnine) u financijskim izvještajima Društva utvrđeno je kao sadašnja vrijednost budućih odljeva novca koristeći diskontnu stopu koja odgovara prinosu na državne obveznice, dok je za potrebe SII bilance korištena bezrizična kamatna krivulja za HRK.

Odgođena porezna obveza u SII iznosu od 251.071 tisuća HRK

Odgođena porezna obveza u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 50.165 tisuća HRK, međutim ista se netira s odgođenom poreznom imovinom tako da je njezin iznos sveden na nulu. Odgođena porezna obveza priznaje se na temelju revalorizacije zemljišta i građevina te financijske imovine raspoložive za prodaju. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođene porezne obveze odražava iznos za koji se na datum izvještavanja očekuje da će nastati obaveza ili povrat u budućnosti.

Osim zbog netiranja odgođene porezne imovine i odgođene porezne obveze u financijskim izvještajima Društva, a koje se ne provodi u SII bilanci, dodatna razlika u iznosu odgođene porezne obveze u SII bilanci proizlazi i iz razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u financijskim izvještajima i SII bilanci. U SII bilanci iznos odgođene porezne obveze dobiva se na način da se temeljem IFRS iznosa odgođene porezne obveze i razlika u vrednovanju pojedinih stavki u SII bilanci, u odnosu na IFRS bilancu, utvrdi eventualno povećanje iznosa odgođene porezne obveze ili odgođene porezne imovine za svaku pojedinu stavku te se provedu odgovarajuća netiranja.

Obveze iz poslova osiguranja u SII iznosu od 74.370 tisuća HRK

Razlika između iznosa obveza iz poslova osiguranja priznatih u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine od 83.273 tisuće HRK i iznosa u SII bilanci proizlazi iz različitog vrednovanja obveza za Garancijski fond Hrvatskog ureda za osiguranje i to u dijelu pričuva šteta Garancijskog fonda. Pričuve šteta Garancijskog fonda u financijskim izvještajima Društva priznate su sukladno obračunu, procjeni i rasporedu Hrvatskog ureda za osiguranje dok je za potrebe SII bilance pričuva šteta diskontirana bezrizičnom kamatnom krivuljom za HRK.

Obveze iz poslova reosiguranja u SII iznosu od 46.063 tisuća HRK

Obveze iz poslova reosiguranja odnose se na obveze za premiju reosiguranja, a na dan 31. prosinca 2016. godine u financijskim izvještajima Društva iznose 46.063 tisuća HRK te nema razlike u iznosu priznatom u SII bilanci.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju) u SII iznosu od 101.181 tisuća HRK

Vrijednost obveza (prema dobavljačima, ne osiguranju) u financijskim izvještajima Društva i SII bilanci utvrđuje se na isti način, no na 31.12.2016. je u financijskim izvještajima Društva evidentiran iznos od 103.061 tisuću HRK, te je isti veći u odnosu na SII bilancu za 1.880 tisuća HRK, koliko iznose obveze za stambeni fond, a koje su iskazane u ovoj stavki bilance umjesto po SII u stavki bilance Pričuve osim tehničkih pričuva.

Sve ostale obveze u SII, koje nisu prikazane drugdje, u iznosu od 339.990 tisuća HRK

Iznos obveza koje ulaze u ovu stavku SII bilance razlikuje se od iznosa od 328.556 tisuća HRK u financijskim izvještajima Društva za 11.434 tisuće HRK. Toliko, naime, iznosi netiranje imovine i obveza između segmenata. Ova stavka SII bilance obuhvaća tekuću poreznu obvezu te odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja.

D.4 Alternativne metode vrednovanja

Društvo upotrebljava **alternativne metode vrednovanja** u skladu s člankom 10., stavkom 5. Delegirane uredbe za sljedeću imovinu:

- ulaganja u korporativne obveznice i zapise koji nemaju iskazanu cijenu na tržištu;
- dionice kojima se ne trguje i/ili koje ne kotiraju na uređenom tržištu te koje nemaju aktivno tržište;
- ulaganja u povezana društva s udjelom manjim od 50%;
- nekretnine (investicijske i za obavljanje djelatnosti);
- opremu i ostalu materijalnu imovinu,

a sve 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.

Prilikom vrednovanja imovine alternativnim metodama Društvo dokumentira pretpostavke na kojima temelji pristup vrednovanju te provodi analizu osjetljivosti vrednovanja s obzirom na korištene pretpostavke.

Društvo također redovito uspoređuje rezultate vrednovanja alternativnim metodama s iskustvom i ažurira vrednovanje navedene imovine.

D.5 Sve ostale informacije

Društvo **ne primjenjuje prilagodbu za uravnoteženje** na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa iz čl. 111. Zakona o osiguranju niti **prilagodbu volatilnosti** za bezrizičnu strukturu kamatnih stopa iz članka 113. Zakona o osiguranju odnosno članka 77.b Direktive 2009/138/EZ.

Također, Društvo **ne primjenjuje ni prijelazne mjere za vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa kao niti prijelazne mjere za tehničke pričuve** iz članaka 455. i 456. Zakona o osiguranju, odnosno članka 308.c i 308.d Direktive 2009/138/EZ.

Društvo **nema subjekata posebne namjene**.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

E.1 Vlastita sredstva

Društvo posluje s **visokim stopama adekvatnosti kapitala**. Naime, SCR omjer[1] na 31.12.2016. iznosi **236%**, dok MCR omjer[2] na isti datum iznosi isto vrlo visokih **827%**.

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja Društva;
- usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima RH i EU te propisima i napucima regulatora o upravljanju kapitalom;
- zadržavanje visoke razine kapitaliziranosti i posljedično financijske stabilnosti pružajući na taj način odgovarajuću razini sigurnosti ugovarateljima i korisnicima reosiguranja;
- postizanje efikasne i optimalne alokacije kapitala kao i maksimizacija povrata na kapital;
- osiguravanje kontinuirane usklađenosti poslovne strategije Društva s apetitom preuzimanja rizika te ciljanim nivoima adekvatnosti kapitala;
- osiguravanje visoke razine kapitaliziranosti, odnosno dovoljnog viška kapitala radi daljnjih ulaganja u razvoj i rast Društva i Grupe.

Društvo u poslovnom planiranju koristi **petogodišnji vremenski horizont**, pa posljedično planira i vlastita sredstva te kapitalne zahtjeve za period od narednih 5 godina. Posebno to znači da je Društvo u 2016. godini provelo planiranje vlastitih sredstava i kapitalnih zahtjeva za period 2017. – 2021. godina.

Vlastita sredstva Društva prema principima Solventnosti II jednaka su **višku imovine nad obvezama** koji na dan 31.12.2016. **iznosi 3.131.890 tis. HRK**, umanjenom za predvidive dividende. Navedena vlastita sredstva razvrstavaju se u tri (3) kategorije (kategorija 1, kategorija 2 i kategorija 3) te se provodi test dostupnosti i prihvatljivosti vlastitih sredstva kako bi se utvrdila prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (dalje u tekstu: SCR), odnosno za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (dalje u tekstu: MCR).

Sve stavke vlastitih sredstava imaju karakteristike kategorije 1 osnovnog kapitala osim povlaštenih dionica koje društvo klasificira u kategoriju 2. Društvo je klasificiralo povlaštene dionice u kategoriju 2 s obzirom da imatelji povlaštenih dionicama imaju sljedeća prava:

- pravo glasa ravnopravno sa imateljima običnih dionica;
- isplatu dividende u visini 8% godišnje na revaloriziranu vrijednost dionica, za godinu u kojoj je ostvaren odgovarajući dobitak;
- zajamčenu kumulativnu isplatu dividendi ukoliko ostvareni rezultat Društva omogući isplatu;
- kumulativnu isplatu dividendi ukoliko ostvareni rezultat Društva omogući isplatu više dividende za sve dioničare od dividende iz prethodne alineje, kao i za godine u kojima se zbog nedovoljnog dobitka ne može ispuniti obveza.

U sljedećim tablicama prikazana je struktura, iznos i klasifikacija vlastitih sredstava prema kategorijama (kvaliteti), kao i prihvatljiva vlastita sredstava za pokriće SCR-a, odnosno MCR-a.

[1] *Omjer prihvatljivih vlastitih sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR) i SCR-a.*
[2] *Omjer prihvatljivih vlastitih sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR) i MCR-a.*

Tablica E.1.1. Vlastita sredstva razvrstana u kategorije i višak imovine nad obvezama na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Vlastita sredstva	Ukupno	Kategorija 1	Kategorija 2	Kategorija 3
Redovni dionički kapital	589.326	589.326	-	-
Premije na emitirane dionice	681.483	681.483	-	-
Pričuva za usklađivanje	1.847.852	1.847.852	-	-
Povlaštene dionice	12.250	-	12.250	-
Ukupno vlastita sredstva	**3.130.910**	**3.118.660**	**12.250**	**-**
Predvidive dividende	980			
Ukupno višak imovine nad obvezama	**3.131.890**			

Struktura prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće SCR-a i prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće MCR-a prikazana je u nastavku (sva vlastita sredstva Društva prihvatljiva za pokriće SCR-a ujedno su prihvatljiva i za pokriće MCR-a).

Tablica E.1.2. Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a i MCR-a na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a i MCR-a	Ukupno	Kategorija 1	Kategorija 2	Kategorija 3
Redovni dionički kapital	589.326	589.326	-	-
Premija na emitirane dionice	681.483	681.483	-	-
Pričuva za usklađivanje	1.847.852	1.847.852	-	-
Povlaštene dionice	12.250	-	12.250	-
Ukupno	**3.130.910**	**3.118.660**	**12.250**	**-**

Kako je vidljivo iz gornjih tablica, većina vlastitih sredstava Društva nalazi se u kategoriji 1, koja predstavlja najvišu kvalitetu vlastitih sredstava.

Višak imovine nad obvezama (kapital) u financijskim izvještajima Društva iznosi 2.053.521 tisuća HRK. Razlike u odnosu na iznos viška imovine nad obvezama izračunate po Solventnosti II proizlaze iz drugačijih principa vrednovanja pojedinih stavki IFRS bilance i bilance po principima Solventnosti II, a kako je prikazano u poglavlju *D. Vrednovanje za potrebe solventnosti*. Potpunosti radi, u nastavku je prikazana potpuna rekoncilijacija viška imovine nad obvezama u financijskim izvještajima Društva i vlastitih sredstava prema SII principima.

Tablica E.1.3. Rekoncilijacija viška imovine nad obvezama po SII na 31.12.2016.

(u 000 HRK)

Stavka kapitala	Iznos
Redovni dionički kapital	589.326
Premije na emitirane dionice (redovni dionički kapital)	681.483
Preferencijalne dionice	12.250
Ukupne pričuve, zadržana dobit i dobit tekućeg obračunskog razdoblja iz financijskih izvještaja	770.463
Višak imovine nad obvezama (kapital) u financijskim izvještajima Društva	**2.053.521**
Razlika u vrednovanju imovine po SII u odnosu na IFRS	237.316
Razlika u vrednovanju tehničkih pričuva po SII u odnosu na IFRS	1.092.037
Razlika u vrednovanju ostalih obveza po SII u odnosu na IFRS	-250.984
Ukupni višak imovine nad obvezama po SII	**3.131.890**

Društvo ističe da **nema pomoćnih vlastitih sredstava**, kao ni **odbitnih stavki** od vlastitih sredstava.

Nadalje, Društvo nema niti osnovnih vlastitih sredstava koja podliježu **prijelaznim aranžmanima** iz članka 454. stavaka 9. i 10. Zakona o osiguranju, odnosno iz članka 308.b stavaka 9. i 10. Direktive 2009/138/EZ.

Konačno, Društvo ističe da **nema nikakvih ograničenja** koja bi mogla utjecati na dostupnost i prenosivost vlastitih sredstava unutar Društva.

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

Na 31.12.2016. godine, **potrebni solventni kapital (SCR)** Društva iznosi **1.326.249 tis. HRK,** a **minimalni potrebni kapital (MCR)** iznosi **378.368 tis. HRK.**

Društvo **ima visoku stopu adekvatnosti kapitala** (SCR omjer) na dan 31.12.2016. godine od **236%**, koja se dobiva kao omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće SCR-a i SCR-a.

MCR omjer dobiva se kao omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće MCR-a i MCR-a te na dan 31.12.2016. godine iznosi vrlo visokih **827%**.

Potrebni solventni kapital (SCR)

Društvo koristi **standardnu formulu** za izračun SCR-a. Osnovni rezultati provedenog izračuna kapitalnih zahtjeva po modulima rizika dani su tablicom E.2.1. iz koje je vidljivo da u strukturi SCR-a dominira tržišni rizik, dok je vrlo značajan i preuzeti rizik neživotnih osiguranja.

Tablica E.2.1. Kapitalni zahtjevi po modulima rizika na dan 31.12.2016. godine

(u 000 HRK)

Modul rizika iz standardne formule	Kapitalni zahtjev
Tržišni rizik	1.209.502
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	136.891
Preuzeti rizik životnog osiguranja	51.452
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	83.861
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	562.239
Diverzifikacija	-494.609
BSCR	1.549.336
Operativni rizik	68.041
Prilagodba za odgođene poreze	-291.128
SCR	**1.326.249**

Društvo je dostavilo HANFA-i propisane izvještajne obrasce, uključujući i podatke o izračunatom SCR-u u zakonom propisanim rokovima. U trenutku objave ovog Izvještaja, HANFA provodi validacije izračuna i izvještajnih obrazaca.

Društvo **ne koristi pojednostavljene izračune** za pojedine module rizika kao niti podmodule rizika standardne formule.

Nadalje, Društvo **ne upotrebljava parametre specifične za određeno društvo** u skladu s člankom 135. stavkom 7. Zakona o osiguranju, odnosno člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

Minimalni potrebni kapital (MCR)

Minimalni potrebni kapital (MCR) Društvo računa temeljem čl. 248. - 253. Delegirane uredbe (EU) 2015/35. Pri izračunu se koriste sljedeći ulazni podaci:

- tehničke pričuve neživotnog i životnog osiguranja i reosiguranja bez dodatka na rizik;
- premije zaračunate za obveze osiguranja po segmentima tijekom zadnjih 12 mjeseci;
- ukupni rizični kapital (CAR) za životna osiguranja;
- faktori rizika za obveze neživotnog i zdravstvenog osiguranja;
- izračunati iznos SCR-a;
- minimalni zakonski kapital društva za neživotno i životno osiguranje, koji je Zakonom o osiguranju za svaki od dva navedena segmenta određen u iznosu od 28.860 tis. HRK.

U sljedećoj tablici prikazani su osnovni elementi i međurezultati izračuna minimalnog potrebnog kapitala (MCR-a), koji predstavlja zbroj pretpostavljenog MCR-a neživotnog osiguranja i pretpostavljenog MCR-a životnog osiguranja.

Tablica E.2.2. Izračun minimalnog potrebnog kapitala (MCR-a) na dan 31.12.2016. godine

(u 000 HRK)

Komponente minimalnog potrebnog kapitala	Neživotna osiguranja	Životna osiguranja
Linearni minimalni potrebni kapital	286.550	91.818
Potrebni solventni kapital (1)	1.004.409	321.840
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala (45% od (1))	451.984	144.828
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala (25% od (1))	251.102	80.460
Kombinirani minimalni potrebni kapital	**286.550**	**91.818**
Minimalni zakonski kapital društva za reosiguranje (apsolutni prag)	28.860	28.860
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	**286.550**	**91.818**
Ukupno minimalni potrebni kapital (MCR)	**378.368**	

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

Društvo **ne koristi** način izračuna za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju u izračunu svog potrebnog solventnog kapitala, pa ovo poglavlje nije primjenjivo.

E.4 Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrjebljenog unutarnjeg modela

Društvo **ne koristi unutarnji model** za izračun kapitalnih zahtjeva, već iste računa primjenom standardne formule, pa ovo poglavlje nije primjenjivo.

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

Društvo je **u potpunosti usklađeno** s minimalnim potrebnim kapitalom (MCR-om) i potrebnim solventnim kapitalom (SCR-om), pa ovo poglavlje nije primjenjivo.

E.6 Sve ostale informacije

Društvo **nema drugih značajnih informacija** o upravljanju kapitalom.

Dodatak: Kvantitativni obrasci (QRT)

Sastavni dio ovog dokumenta su i kvantitativni obrasci (QRT) koji su propisani za javnu objavu.

U donjoj tablici su popisani obrasci koji su primjenjivi za Društvo.

Tablica 1. Popis obrazaca primjenjivih na Društvo

R. br.	Obrazac	Naziv obrasca
1.	S.02.01.02	Bilanca
2.	S.05.01.02	Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja
3.	S.12.01.02	Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje
4.	S.17.01.02	Tehničke pričuve za neživotno osiguranje
5.	S.19.01.21	Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja
6.	S.23.01.01	Vlastita sredstva
7.	S.25.01.21	Potrebni solventni kapital - za društva koja primjenjuju standardnu formulu
8.	S.28.02.01	Minimalni potrebni kapital - djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

U nastavku slijede obrasci, uz napomenu da su u istima sve monetarne vrijednosti izražene u tisućama HRK (u *000 HRK*).

S.02.01.02

Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		**C0010**
Nematerijalna imovina	**R0030**	
Odgođena porezna imovina	**R0040**	57.461
Višak mirovinskih naknada	**R0050**	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	**R0060**	640.400
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	**R0070**	7.258.768
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	**R0080**	448.528
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	**R0090**	961.141
Vlasnički vrijednosni papiri	**R0100**	386.317
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	**R0110**	381.535
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	**R0120**	4.782
Obveznice	**R0130**	3.982.290
Državne obveznice	**R0140**	3.890.219
Korporativne obveznice	**R0150**	92.070
Strukturirani dužnički instrumenti	**R0160**	
Osigurani vrijednosni papiri	**R0170**	
Subjekti za zajednička ulaganja	**R0180**	258.751
Izvedenice	**R0190**	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	**R0200**	1.221.741
Ostala ulaganja	**R0210**	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	**R0220**	138.351
Krediti i hipoteke	**R0230**	376.285
Krediti na temelju police	**R0240**	42.769
Krediti i hipoteke pojedincima	**R0250**	
Ostali krediti i hipoteke	**R0260**	333.516
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	**R0270**	143.235
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	**R0280**	142.958
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	**R0290**	142.040
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	**R0300**	918
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s	**R0310**	277
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	**R0320**	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	**R0330**	277
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	**R0340**	
Depoziti kod cedenata	**R0350**	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	**R0360**	132.916
Potraživanja od reosiguranja	**R0370**	36.692
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	**R0380**	80.813
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**	66.199
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	**R0420**	9.077
Ukupna imovina	**R0500**	8.940.197

		Vrijednost prema Solventnosti II
Obveze		**C0010**
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	**R0510**	2.022.862
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	**R0520**	2.002.500
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0530**	
Najbolja procjena	**R0540**	1.733.794
Dodatak za rizik	**R0550**	268.707
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	**R0560**	20.362
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0570**	
Najbolja procjena	**R0580**	-3.969
Dodatak za rizik	**R0590**	24.331
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	**R0600**	2.707.664
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**	2.707.664
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0660**	
Najbolja procjena	**R0670**	2.687.866
Dodatak za rizik	**R0680**	19.798
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	**R0690**	141.862
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0700**	138.351
Najbolja procjena	**R0710**	3.496
Dodatak za rizik	**R0720**	15
Nepredviđene obveze	**R0740**	
Pričuve osim tehničkih pričuva	**R0750**	34.925
Obveze za mirovine	**R0760**	88.318
Depoziti reosiguratelja	**R0770**	
Odgođene porezne obveze	**R0780**	251.070
Izvedenice	**R0790**	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	**R0800**	
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	**R0810**	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	**R0820**	74.370
Obveze prema reosiguranju	**R0830**	46.063
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	**R0840**	101.181
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**	339.990
Ukupne obveze	**R0900**	5.808.307
Višak imovine nad obvezama	**R1000**	3.131.890

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: **obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje)**								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Zaračunate premije										
Bruto – izravno osiguranje	**R0110**		135.388		465.370	277.702	121.536	514.773	107.743	84.943
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0120**									
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0130**									
Udio reosiguratelja	**R0140**		1.574		6.529	1.512	64.756	114.022	36.662	-683
Neto	**R0200**		133.814		458.841	276.189	56.781	400.751	71.081	85.626
Zarađene premije										
Bruto – izravno osiguranje	**R0210**		138.442		477.227	271.000	120.988	512.963	103.644	52.202
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0220**									
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0230**									
Udio reosiguratelja	**R0240**		1.566		6.544	1.487	63.666	114.672	36.843	13.005
Neto	**R0300**		136.876		470.684	269.512	57.322	398.291	66.802	39.198
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto – izravno osiguranje	**R0310**		42.057	70	207.961	214.636	67.797	317.785	71.882	-6.367
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0320**									
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0330**									
Udio reosiguratelja	**R0340**		839		-14.287	840	26.371	77.286	17.449	-9.750
Neto	**R0400**		41.218	70	222.248	213.796	41.426	240.499	54.433	3.383
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto – izravno osiguranje	**R0410**		-917		-206	-8.007	-154	-1.612	-2.425	-3.659
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0420**									
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0430**									
Udio reosiguratelja	**R0440**									
Neto	**R0500**		-917		-206	-8.007	-154	-1.612	-2.425	-3.659
Nastali izdaci	**R0550**		59.573	4	191.749	110.494	53.558	216.936	41.835	23.463
Ostali izdaci	**R1200**									
Ukupni izdaci	**R1300**									

		Vrsta osiguranja za: **obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje)**			Vrsta osiguranja za: **prihvat u neproporcionalno reosiguranje**				Ukupno
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje imovine	
		C0100	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Zaračunate premije									
Bruto – izravno osiguranje	**R0110**		9.261	33.095					1.749.811
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0120**								
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0130**								
Udio reosiguratelja	**R0140**			19.266					243.639
Neto	**R0200**		9.261	13.829					1.506.173
Zarađene premije									
Bruto – izravno osiguranje	**R0210**		9.310	32.951					1.718.727
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0220**								
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0230**								
Udio reosiguratelja	**R0240**			19.771					257.553
Neto	**R0300**		9.310	13.180					1.461.174
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto – izravno osiguranje	**R0310**		3.101	6.222					925.143
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0320**								
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0330**								
Udio reosiguratelja	**R0340**			1.145					99.893
Neto	**R0400**		3.101	5.076					825.250
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto – izravno osiguranje	**R0410**			10					-16.970
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	**R0420**								
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	**R0430**								
Udio reosiguratelja	**R0440**								
Neto	**R0500**			10					-16.970
Nastali izdaci	**R0550**		5.034	11.873					714.520
Ostali izdaci	**R1200**								24.578
Ukupni izdaci	**R1300**								739.098

		Vrsta osiguranja za: **obveze životnog osiguranja**						**Obveze životnog osiguranja**		Ukupno
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno osiguranje	Životno reosiguranje	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Zaračunate premije										
Bruto	**R1410**		394.966	106.875	17.010					518.851
Udio reosiguratelja	**R1420**		169							169
Neto	**R1500**		394.796	106.875	17.010					518.682
Zarađene premije										
Bruto	**R1510**		394.966	106.875	17.010					518.851
Udio reosiguratelja	**R1520**		169							169
Neto	**R1600**		394.796	106.875	17.010					518.682
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	**R1610**		298.146	2.779	327		20.698			321.950
Udio reosiguratelja	**R1620**									
Neto	**R1700**		298.146	2.779	327		20.698			321.950
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	**R1710**		73.814	99.620	10.727					184.160
Udio reosiguratelja	**R1720**		7							7
Neto	**R1800**		73.807	99.620	10.727					184.153
Nastali izdaci	**R1900**		103.771	2.481	12.687					118.939
Ostali izdaci	**R2500**									337
Ukupni izdaci	**R2600**									119.276

S.12.01.02
Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

		Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima		Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	**Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)**
			Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima		Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima			
		C0020	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0150**
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0010**		138.351								138.351
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0020**										
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik											
Najbolja procjena											
Bruto najbolja procjena	**R0030**	2.345.849		3.496			12.941		329.076		2.691.362
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	**R0080**	277									277
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	**R0090**	2.345.573		3.496			12.941		329.076		2.691.086
Dodatak za rizik	**R0100**	14.217	15			69			5.512		19.813
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva											
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0110**										
Najbolja procjena	**R0120**										
Dodatak za rizik	**R0130**										
Tehničke pričuve – ukupno	**R0200**	2.360.067	141.862			13.010			334.587		2.849.526

		Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u reosiguranje)	**Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju)**
		Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima			
		C0160	**C0170**	**C0180**	**C0190**	**C0200**	**C0210**
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0210**						
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0220**						
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik							
Najbolja procjena							
Bruto najbolja procjena	**R0030**						
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	**R0080**						
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	**R0090**						
Dodatak za rizik	**R0100**						
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva							
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	**R0110**						
Najbolja procjena	**R0120**						
Dodatak za rizik	**R0130**						
Tehničke pričuve – ukupno	**R0200**						

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010									
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050									
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik										
Najbolja procjena										
Pričuve za premije										
Bruto – ukupno	R0060		-51.178		92.216	73.961	-7.545	33.092	7.718	145.224
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika, nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140						-2.648	5.289	2.680	4.337
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150		-51.178		92.216	73.961	-4.897	27.803	5.038	140.887
Pričuve za odštetne zahtjeve										
Bruto – ukupno	R0160		45.163	2.046	762.155	70.938	155.042	199.542	362.033	-166.349
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika, nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240		918		8.681	254	35.159	34.626	52.712	
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250		44.245	2.046	753.474	70.684	119.883	164.916	309.321	-166.349
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260		-6.015	2.046	854.371	144.900	147.497	232.634	369.751	-21.125
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270		-6.933	2.046	845.691	144.645	114.986	192.719	314.359	-25.462
Dodatak za rizik	R0280		24.136	195	80.387	21.885	38.815	40.991	47.050	35.008
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva										
Tehničke pričuve u cjelini	R0290									
Najbolja procjena	R0300									
Dodatak za rizik	R0310									

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje								
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve – ukupno										
Tehničke pričuve – ukupno	R0320		18.122	2.240	934.758	166.785	186.312	273.625	416.801	13.883
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330		918		8.681	254	32.511	39.915	55.392	4.337
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340		17.204	2.240	926.078	166.530	153.801	233.710	361.409	9.546

S.17.01.02 (nastavak)

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje			Prihvat u neproporcionalno reosiguranje				Ukupne obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010								
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050								
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik									
Najbolja procjena									
Pričuve za premije									
Bruto – ukupno	R0060		-83	-478					292.928
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140								9.658
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150		-83	-478					283.269
Pričuve za odštetne zahtjeve									
Bruto – ukupno	R0160		934	5.393					1.436.897
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240			950					133.300
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250		934	4.443					1.303.597
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260		851	4.914					1.729.825
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270		851	3.965					1.586.867
Dodatak za rizik	R0280		859	3.712					293.038
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva									
Tehničke pričuve u cjelini	R0290								
Najbolja procjena	R0300								
Dodatak za rizik	R0310								

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje			Prihvat u neproporcionalno reosiguranje				Ukupne obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tehničke pričuve – ukupno									
Tehničke pričuve – ukupno	R0320		1.710	8.626					2.022.862
Iznos koji se može naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330			950					142.958
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340		1.710	7.676					1.879.904

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	Z0010	Godina nastanka štete

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno)
(apsolutni iznos)

		Razvojna godina											U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Ranije	R0100											55.607	R0100	55.607	55.607
N-9	R0160			54.632	28.727	17.545	11.850	7.165	8.400	10.658	5.436		R0160	5.436	144.411
N-8	R0170			47.897	35.948	8.807	7.160	11.122	4.871	8.814			R0170	8.814	124.619
N-7	R0180		315.017	31.622	28.115	16.589	7.243	2.426	4.828				R0180	4.828	405.841
N-6	R0190	980.095	276.362	27.071	16.067	5.729	4.518	5.236					R0190	5.236	1.315.078
N-5	R0200	955.375	290.286	80.771	10.029	280	-513						R0200	-513	1.336.228
N-4	R0210	909.928	254.199	27.843	8.653	6.894							R0210	6.894	1.207.518
N-3	R0220	805.170	294.112	27.782	11.804								R0220	11.804	1.138.868
N-2	R0230	692.543	296.358	27.781									R0230	27.781	1.016.682
N-1	R0240	650.266	242.194										R0240	242.194	892.460
N	R0250	649.562											R0250	649.562	649.562
												Ukupno	R0260	1.017.643	8.286.874

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

		Razvojna godina											Kraj godine (diskontirani podaci)
	Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
Ranije	R0100											459.824	R0100	348.773
N-9	R0160										58.925		R0160	42.980
N-8	R0170									101.431			R0170	81.806
N-7	R0180								74.607				R0180	54.224
N-6	R0190							81.375					R0190	61.491
N-5	R0200						84.992						R0200	61.370
N-4	R0210					110.954							R0210	83.362
N-3	R0220				93.838								R0220	65.260
N-2	R0230			94.721									R0230	69.445
N-1	R0240		165.596										R0240	138.707
N	R0250	439.178											R0250	429.480
												Ukupno	R0260	1.436.897

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	589.326	589.326			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	681.483	681.483			
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090	12.250			12.250	
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	1.847.852	1.847.852			
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	3.130.910	3.118.660		12.250	
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310					
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370					
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400					
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	3.130.910	3.118.660		12.250	
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	3.130.910	3.118.660		12.250	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	3.130.910	3.118.660		12.250	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	3.130.910	3.118.660		12.250	
Potrebni solventni kapital	R0580	1.326.249				
Minimalni potrebni kapital	R0600	378.368				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	236%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	827%				

		C0060
Pričuva za usklađivanje		
Višak imovine nad obvezama	R0700	3.131.890
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	980
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	1.283.058
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	
Pričuva za usklađivanje	R0760	1.847.852
Očekivana dobit		
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	27.140
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	27.140

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	1.209.502		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	136.891		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	51.452		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	83.861		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	562.239		
Diversifikacija	R0060	-494.609		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	1.549.336		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		CO100
Operativni rizik	R0130	68.041
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-291.128
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	1.326.249
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	1.326.249
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	

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja $MCR_{(NL,NL)}$ Rezultat	Djelatnosti životnog osiguranja $MCR_{(NL,L)}$ Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	279.639	1.232

		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020				
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030		119.317		14.497
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	2.046			
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vo	R0050	845.691	458.841		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	144.645	276.189		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	114.986	56.781		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno	R0080	192.719	400.751		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	314.359	71.081		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100				
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110				
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	851	9.261		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	3.965	13.829		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140				
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150				
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160				
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170				

		Djelatnosti neživotnog osiguranja $MCR_{(L,NL)}$ Rezultat	Djelatnosti životnog osiguranja $MCR_{(L,L)}$ Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200	6.911	90.586

		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210			2.345.573	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220				
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230			141.847	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240	329.076		12.941	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250				3.621.704

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	378.368
Potrebni solventni kapital	R0310	1.326.249
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	596.812
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	331.562
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	378.368
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapita	R0350	57.720
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	378.368

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	286.550	91.818
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	1.004.409	321.840
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	451.984	144.828
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	251.102	80.460
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	286.550	91.818
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	28.860	28.860
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	286.550	91.818