



Generali osiguranje d.d.

**IZVJEŠĆE O SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU**

generali.hr



Sadržaj

Sadržaj.....	2
Sažetak.....	4
A. Poslovanje i rezultati.....	6
A.1. Poslovanje Društva.....	6
A.2. Rezultati Društva.....	6
A.3. Rezultati ulaganja.....	8
A.4. Ostali značajni prihodi i troškovi.....	9
A.5. Ostale značajne informacije u vezi s poslovanjem i rezultatima društva.....	9
B. Sustav upravljanja.....	11
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.....	11
B.1.1. Struktura upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela društva.....	11
B.1.2. Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja.....	12
B.1.3. Politika primitaka i prakse primitaka koje se odnose na upravno, upravljačko ili nadzorno tijelo te na zaposlenike.....	12
B.1.4. Informacije o značajnim transakcijama s dioničarima, osobama koje imaju značajan utjecaj na društvo te članovima upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela tijekom izvještajnog razdoblja.....	13
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	13
B.2.1. Opis posebnih zahtjeva društva koji se odnose na vještine, znanja i stručnost, a primjenjuju se na osobe koje djelotvorno upravljaju društvom ili imaju druge ključne funkcije.....	13
B.2.2. Postupci društva za procjenu sposobnosti i prikladnosti osoba koje djelotvorno upravljaju društvom ili imaju druge ključne funkcije.....	14
B.3. Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti.....	14
B.3.1. Sustav upravljanja rizicima.....	14
B.3.2. Proces provedbe vlastite procjene rizika i solventnosti (orsa proces).....	16
B.3.3. Proces upravljanja kapitalom.....	17
B.4. Sustav unutarnje kontrole.....	17
B.4.1. Opis sustava unutarnje kontrole.....	17
B.4.2. Provođenje funkcije praćenja usklađenosti.....	17
B.5. Funkcija unutarnje revizije.....	18
B.5.1. Provođenje funkcije unutarnje revizije društva te održavanje neovisnosti i objektivnosti u odnosu na revidirane djelatnosti.....	18
B.6. Aktuarska funkcija.....	20
B.7. Izdvajanje poslova.....	20
B.7.1. Politika izdvajanja poslova društva.....	20
B.8. Ostale informacije.....	21
B.8.1. Procjena prikladnosti sustava upravljanja društva za prirodu, opseg i složenost rizika prisutnih u njegovu poslovanju.....	21
B.8.2. Ostale značajne informacije u vezi sa sustavom upravljanja društva.....	21
C. Profil rizičnosti.....	22
C.1. Preuzeti rizik osiguranja.....	23
C.2. Tržišni rizik.....	25
C.3. Kreditni rizik.....	26
C.4. Rizik likvidnosti.....	27

C.5.	Operativni rizik	28
C.6.	Ostali značajni rizici.....	29
C.7.	Ostale informacije	29
D.	Vrednovanje za potrebe solventnosti	30
D.1.	Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti.....	32
D.2.	Tehničke pričuve	35
D.2.1.	Tehničke pričuve životnih osiguranja	35
D.2.2.	Tehničke pričuve neživotnih osiguranja	38
D.3.	Ostale obveze	43
D.4.	Ostale informacije	44
E.	Upravljanje kapitalom.....	45
E.1.	Vlastita sredstva.....	45
E.1.1.	Politike i postupci koje Društvo primjenjuje za upravljanje vlastitim sredstvima	45
E.1.2.	Razlike između kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva i viška imovine nad obvezama izračunatog za potrebe solventnosti	45
E.1.3.	Iznos i kvaliteta vlastitih sredstava	45
E.1.4.	Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala	48
E.1.5.	Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	49
E.2.	Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	49
E.2.1.	Iznosi potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala	49
E.2.2.	Iznosi potrebnog solventnog kapitala podijeljeni u module rizika	50
E.3.	Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom ili znatna neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	51
E.4.	Ostale informacije	51
Prilog:	Obrasci koji su sastavni dio izvješća	53

Sažetak

UVOD

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju (u daljnjem tekstu: SFCR) pripremljeno je u skladu s Direktivom 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) te pripadajućim delegiranim uredbama.

Sadržaj Izvešća o solventnosti i financijskom stanju, definiran Delegiranom uredbom (EU) 2015/35, pruža informacije o poslovanju, rezultatima i sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju imovine i obveza za potrebe solventnosti te upravljanju kapitalom tijekom izvještajnog razdoblja. Informacije objavljene u ovom izvještaju u potpunosti su u skladu s informacijama koje se dostavljaju nadzornom tijelu.

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju društva Generali osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) odobrila je za izdavanje Uprava, nakon dobivene suglasnosti od Nadzornog odbora Društva.

POSLOVANJE I REZULTATI (POGLAVLJE A)

Generali osiguranje posluje na tržištu životnih i neživotnih osiguranja. Društvo je u odnosu na tržište ostvarilo veći porast premije od 13,5% u 2017. godini i povećalo tržišni udio (6,3% na kraju 2017. godine u usporedbi s 5,7% na kraju 2016. godine). Na 31. prosinca 2017. godine Društvo je bilo rangirano 6. na tržištu uspoređujući osiguravajuće grupe.

U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast premije od 9,5%. Rast je ostvaren u skoro svim vrstama osiguranja, ali glavni fokus je bio na portfelju motornih vozila te zdravstvenog osiguranja i osiguranja imovine. U segmentu životnih osiguranja u 2017. godini ostvarena je stopa rasta od 18,4%. Glavni faktor rasta je premija realizirana kroz banko kanal ostvarena u tradicionalnim životnim osiguranjima.

S većim prihodima od ulaganja, stabilnim razvojem šteta i aktivnim upravljanjem troškovima, Društvo je ostvarilo dobit prije poreza u iznosu od 17,3 mHRK. U usporedbi s prethodnim razdobljem, tehničke pričuve su porasle za 16,0%, a financijska ulaganja za 15,7%. Ukupna imovina se povećala za 16,9% te je na kraju 2017. godine iznosila 1.822,3 mHRK.

SUSTAV UPRAVLJANJA (POGLAVLJE B)

Uprava Društva uspostavila je i provodi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja u skladu s odredbama Zakona o osiguranju. Društvo ima uspostavljene ključne funkcije – aktuarsku funkciju, funkciju upravljanja rizicima, funkciju unutarnje revizije te funkciju usklađenosti - čije je djelovanje regulirano zakonskim i podzakonskim aktima te internim pravilnicima. Društvo ima uspostavljen Odbor za upravljanje rizicima, Revizorski odbor te Nadzorni odbor. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u sustavu upravljanja Društvom.

PROFIL RIZIČNOSTI (POGLAVLJE C)

Društvo određuje svoj profil rizičnosti u skladu s Direktivom Solventnost II, te izračunava potrebni solventni kapital za rizike pomoću metodologije standardne formule. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje nema promjena vezano uz mjere za procjenu rizika.

Društvo je uglavnom izloženo preuzetim rizicima osiguranja, tržišnom riziku, kreditnom i operativnom riziku. Prema pregledu rizika, tj. potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2017., najznačajniji rizik za Društvo je preuzeti rizik neživotnog osiguranja - premijski rizik i rizik pričuva. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje najznačajniji rizik je nepromijenjen. Uz diverzifikaciju portfelja i program reosiguranja u bitne mjere za umanjivanje preuzetog rizika osiguranja uključeni su i procesi razvoja proizvoda i preuzimanja rizika definirani u politikama i smjernicama Društva.

VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI (POGLAVLJE D)

Primarni cilj vrednovanja imovine i obveza za potrebe solventnosti zahtijeva ekonomski, tržišno stabilan pristup. Za potrebe solventnosti, fer vrijednost imovine se u pravilu određuje u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI). Samo za neke određene stavke potrebne su iznimke ili su isključene metode vrednovanja MSFI-a. Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti napravljeno je u skladu s Direktivom 2009/138/EZ. Razlika između vrednovanja za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja objašnjena je u poglavlju D. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u vrednovanju za potrebe solventnosti.

Ukupna imovina vrednovana za potrebe solventnosti iznosi 1.764.378.882 HRK i manja je za 49.854.160 HRK u odnosu na ukupnu imovinu iskazanu u financijskim izvještajima. Bruto tehničke pričuve životnih osiguranja vrednovane za potrebe solventnosti iznose 1.149.231.626 HRK, bruto tehničke pričuve neživotnih osiguranja vrednovane za potrebe solventnosti iznose 199.877.659 HRK. Razlika u odnosu na ukupne tehničke pričuve iskazane u financijskim izvještajima je -100.508.744 HRK, što je najznačajnija razlika u vrednovanju obveza za potrebe solventnosti. Razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja detaljno su prikazane u poglavlju D.

UPRAVLJANJE KAPITALOM (POGLAVLJE E)

Politika upravljanja kapitalom definira postupke i procese koje Društvo primjenjuje za upravljanje vlastitim sredstvima. Cilj upravljanja vlastitim sredstvima je kontinuirano održavanje vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala na dostatnom nivou. Zbog toga je trogodišnji Plan upravljanja kapitalom sastavni dio procesa strateškog planiranja Društva. Time se osigurava usklađenost upravljanja kapitalom sa: pretpostavljenim financijskim scenarijima, planiranom alokacijom imovine te planiranim osiguravateljnim portfeljom Društva. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u procesima upravljanja kapitalom Društva.

Društvo računa potrebni solventni kapital jednom godišnje, na dan zatvaranja poslovne godine. Kvartalno se izračunava minimalni potrebni kapital, te priprema fer vrijednost bilance, tj. bilanca vrednovana za potrebe solventnosti. Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2017 iznose 289.114.038 kuna, potrebni solventni kapital na kraju 2017. godine iznosi 78.359.899 HRK, što dovodi do omjera solventnosti od 369% (omjer solventnosti na kraju 2016. godine iznosio je 274%). Pad potrebnog solventnog kapitala tijekom godine uzrokovali su niži iznosi potrebnog solventnog kapitala za module tržišnih rizika, preuzetih rizika neživotnog osiguranja i rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

Minimalni potrebni kapital jednak je apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala koji iznosi 57.720.000 kuna za društva koja istodobno obavljaju djelatnosti životnih i neživotnih osiguranja, iznos minimalnog potrebnog kapitala nepromijenjen je u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

U '000 HRK	2017.	2016.
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala / minimalnog potrebnog kapitala	289.114	266.205
Potrebni solventni kapital	78.360	97.025
Minimalni potrebni kapital	57.720	57.720
Omjer solventnosti	369%	274%

U okviru upravljanja kapitalom Društvo provodi analize osjetljivosti vlastitih sredstava. Provedena analiza osjetljivosti pokazala je dobru otpornost vlastitih sredstava Društva u svim provedenim stresovima.

Pozicija solventnosti Društva je stabilna, te ne postoji neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom niti neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom Društva.

A. Poslovanje i rezultati

A.1. POSLOVANJE DRUŠTVA

U nastavku je pregled ključnih informacija o Društvu:

- Naziv društva: Generali osiguranje d.d. - dioničko društvo registrirano za obavljanje poslova neživotnih i životnih osiguranja, osnovano u Republici Hrvatskoj. Sjedište Društva nalazi se u Zagrebu, Ulica grada Vukovara 284, Hrvatska.
- Nadzorno tijelo Društva:
Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
Miramarska 24b
10 000 Zagreb
Tel.: +385 1 6173 200
Fax: +385 1 4811 406
www.hanfa.hr; info@hanfa.hr
- Nadzorno tijelo Grupacije kojoj Društvo pripada:
IVASS - Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni
via del Quirinale 21
00187 Rome
Tel: +39 06 42 133 1
Fax: +39 06 42 133 206
- Revizor društva:
Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
Croatia
Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com; EY@hr.ey.com
- Vlasnička struktura te položaj Društva u pravnoj strukturi Grupe: Jedini vlasnik Društva je Generali CEE Holding B.V., Nizozemska. Krajnja matica Grupe je Assicurazioni Generali S.p.A. Grupa, Italija koja je jedini vlasnik Generali CEE Holding B.V.
- Generali osiguranje posluje u segmentu životnih i neživotnih osiguranja na području cijele Republike Hrvatske. U 2017. godini, Društvo je 53,2% ukupne zaračunate bruto premije ostvarilo u segmentu neživotnih osiguranja te 46,8% u segmentu životnih osiguranja. Značajnije vrste osiguranja u segmentu neživotnih osiguranja (prema udjelu zaračunate bruto premije) su: osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (35%), osiguranje cestovnih vozila (15%), osiguranje od požara i elementarnih šteta (12%), osiguranje od nezgode 10%, ostala osiguranja imovine (7%), osiguranje plovila (6%) te ostala osiguranja od odgovornosti (5%) dok ostale vrste pojedinačno sudjeluju s manje od 5% udjela u zaračunatoj bruto premiji neživotnih osiguranja.
- Tijekom godine nije bilo događaja koji su imali značajan utjecaj na Društvo.

A.2. REZULTATI DRUŠTVA

Društvo je u odnosu na tržište ostvarilo veći porast premije od 13,5% u 2017. godini i povećalo tržišni udio (6,3% na kraju 2017. godine u usporedbi s 5,7% na kraju 2016. godine). Na 31. prosinca 2017. godine Društvo je bilo rangirano 6. na tržištu uspoređujući osiguravajuće grupe.

U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast premije od 9,5%. Rast je ostvaren u skoro svim vrstama osiguranja, ali glavni fokus je bio na portfelju motornih vozila te zdravstvenog osiguranja i osiguranja imovine. U segmentu životnih osiguranja u 2017. godini ostvarena je stopa rasta od 18,4%. Glavni faktor rasta je premija realizirana kroz banko kanal ostvarena u tradicionalnim životnim osiguranjima.

Prihodi od ugovaratelja (zaračunata bruto premija bez ispravka vrijednosti premije) za svaku pojedinu skupinu osiguranja su kako slijedi:

Neživotno osiguranje / U '000 HRK	2017.	2016.
Osiguranje od nezgode	29.905	31.672
Zdravstveno osiguranje	9.126	1.760
Kasko osiguranje cestovnih vozila	46.434	38.782
Osiguranje zračnog kaska	-176	1.152
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	18.257	16.658
Osiguranje robe u prijevozu	691	731
Osiguranje imovina	57.737	48.133
Osiguranje od automobilske odgovornosti	106.414	98.088
Osiguranje od zračne odgovornosti	463	1.646
Osiguranje od odgovornosti brodara	3.710	3.228
Ostala osiguranje od odgovornosti	14.550	13.963
Osiguranje kredita	1.512	1.349
Osiguranje različitih gubitaka	5.484	12.902
Putno osiguranje	8.078	5.791
	302.185	275.855

Životno osiguranje / U '000 HRK	2017.	2016.
Životno osiguranje	245.595	207.783
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	5.474	5.387
Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja	14.495	11.139
	265.564	224.309

Društvo ima dobro diverzificiran portfelj, poslujući u svim vrstama osiguranja te na području cijele Republike Hrvatske. Nema pojedinačnog ugovaratelja s kojim je Društvo ostvarilo prihode veće od 10% ukupnih prihoda Društva.

Neto kombinirana kvota u segmentu neživotnih osiguranja poboljšana je s 104,2% u 2016. godini na 102,8% u 2017. godini zahvaljujući boljoj neto kvoti šteta (posebno u vrstama osiguranja cestovnih vozila).

Troškovi pribave u 2017. godini iznose 133 mHRK (2016.:112 mHRK) te rastu u skladu s rastom portfelja. Najveći dio troškova pribave odnosi se na provizije. Administrativni troškovi ostali su na sličnoj razini od prošle godine (rast od 0,6%). Na dan 31.12.2017 Društvo je imalo 672 zaposlenika uključujući zaposlenike na dugotrajnom bolovanju ili porodiljnom dopustu (2016.:588).

S većim приходima od ulaganja, stabilnim razvojem šteta i aktivnim upravljanjem troškovima, Društvo je ostvarilo dobit prije poreza u iznosu od 17,3 mHRK. (2016.:13,8 mHRK). U usporedbi s prethodnim razdobljem, tehničke pričuve su porasle za 16,0%, a financijska ulaganja za 15,7%. Ukupna imovina se povećala za 16,9% te je na kraju 2017. godine iznosila 1.822,3 mHRK.

A.3. REZULTATI ULAGANJA

Društvo ulaže svoja sredstva poštujući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu dospjeća, valutne strukture i likvidnosti. Slijedeći nisko rizičnu investicijsku politiku, Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksnim prinosom kao što su državne obveznice, trezorski zapisi i depoziti u bankama (96,2%), dok se ostala ulaganja (3,8%) odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu i zajmove.

U '000 HRK	31.12.2017	Udio (%)	31.12.2016	Udio (%)
Državne obveznice	1.520.002	96,17%	1.287.405	94,2%
Korporativne obveznice	0	0,00%	14.613	1,1%
Dionice	880	0,06%	1.284	0,1%
Investicijski fondovi	6.359	0,40%	19.186	1,4%
Investicijski fondovi (Unit-linked)	49.687	3,14%	39.989	2,9%
Depoziti	0	0,00%	0	0,0%
Zajmovi i potraživanja	3.660	0,23%	3.627	0,3%
Total	1.580.588		1.366.103	

Neto prihodi od ulaganja prikazani su u tabeli u nastavku:

U '000 HRK	2017.	2016.
Prihod od kamata	57.513	55.190
od imovine raspoložive za prodaju	48.415	44.351
od ulaganja koja se drže do dospjeća	8.871	10.174
od zajmova i potraživanja	227	665
Prihod od dividendi	72	80
Dobici i gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	36	3.041
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	9.675	7.412
Troškovi skrbništva	-290	-260
Tečajne razlike	-2.975	-7.484
Neto prihodi od ulaganja	64.031	57.979

Troškovi ulaganja prema kategorijama imovine prikazani su u sljedećoj tabeli:

Troškovi ulaganja prema kategorijama imovine / U '000 HRK	2017.	2016.
Državne obveznice	3.618	8.885
Investicijski fondovi (Unit-linked)	622	92
Dionice, ETF i ostalo	1	1
Ukupni troškovi ulaganja	4.242	8.978

Kapital

a) Dionički kapital

Dionički kapital Društva iznosi 81.000 tisuća kuna i podijeljen je na 202.500 redovnih dionica na ime s nominalnim iznosom od 400 kuna po dionici.

b) Rezerva fer vrijednosti

U '000 HRK	2017.	2016.
Na 1. siječnja	63.534	32.536
Revalorizacija	35.162	36.811
Priznata odgođena porezna imovina	-6.329	-5.813
Na 31. prosinca	92.367	63.534

c) Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od uplate kapitala vlasnika iznad temeljnog kapitala u ukupnom iznosu od 22.433 tisuće kuna (31. prosinca 2016.: 20.916 tisuća kuna) i zakonskih rezervi u ukupnom iznosu od 1.070 tisuća kuna (31. prosinca 2016.: 1.070 tisuća kuna). Tijekom 2017. i 2016. nije bilo uplate kapitala. Nema trezorskih dionica koje drži Društvo.

d) Zadržana dobit

U 2017. godini Društvo je ostvarilo 13.796 tisuća kuna neto dobiti (2016. godine: 10.579 tisuću kuna). Tijekom 2017. godine nije bilo isplate dobiti dioničarima Društva.

A.4. OSTALI ZNAČAJNI PRIHODI I TROŠKOVI

Osim premijskih prihoda, prihoda od ulaganja te prihoda od provizija i naknada koji se najviše odnose na provizije od reosiguratelja, Društvo nije imalo drugih značajnijih prihoda.

Ostali operativni troškovi prikazani su u tabeli u nastavku:

U '000 HRK	2017.	2016.
Trošak naknade Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje	2.465	1.401
Doprinosi (vatrogasni, garancijski fond)	2.386	2.048
Ostali tehnički troškovi	3.233	3.007
Ostali troškovi	3.856	3.779
Ukupno ostali operativni troškovi	11.940	10.235

A.5. OSTALE ZNAČAJNE INFORMACIJE U VEZI S POSLOVANJEM I REZULTATIMA DRUŠTVA

- Transakcije s povezanim stranama

Tijekom redovitog poslovanja Društvo ostvaruje transakcije s povezanim društvima Generali Grupe. Transakcije s Generali Grupom tijekom godine su sljedeće:

Kupovina roba i usluga

U '000 HRK	2017.	2016.
Kupovina roba i usluga	4.724	6.093

Navedene transakcije odnose se na usluge koje pružaju članovi Grupe. Većinom su to IT usluge koje pruža Generali Holding Vienna AG te naknada za korištenje zaštitnog znaka grupe Assicurazioni Generali S.p.A. Trst.

Dodatno, transakcije s povezanim stranama odnose se na poslove reosiguranja:

U '000 HRK	2017.	2016.
Rashodi	56.437	62.903
Prihodi	60.231	38.107

- Potencijalne i preuzete obveze:

Društvo, kao i svi drugi osiguratelji, podložno je zahtjevima za isplatu šteta u redovnom tijeku svojeg poslovanja i rezervira za njih, sukladno najboljem znanju Društva, kroz osigurateljne pričuve. Međutim, teško je procijeniti ishod takvih zahtjeva. Društvo smatra da njihov konačni ishod neće imati značajan utjecaj na njegov rezultat poslovanja i financijski položaj. Društvo nije imalo drugih potencijalnih i preuzetih obveza na datum bilance.

Na 31. prosinca 2017. godine Društvo nema rezervacije za štete koje se rješavaju sudskim putem (osim tehničkih pričuva za osigurateljne štete) jer pravni stručnjaci Društva smatraju kako iste nisu potrebne (nema zahtjeva koje bi Društvo izgubilo).

- Leasing:

Društvo unajmljuje određene nekretnine, vozila i opremu. Za to ima sklopljene ugovore o operativnom leasingu budući da Društvo ne snosi bitan udio rizika i koristi vlasništva. Plaćanja po osnovi najмова iskazuju se u računu dobiti i gubitka prema pravocrtnoj metodi u razdoblju trajanja najma.

B. Sustav upravljanja

B.1. OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA

B.1.1. STRUKTURA UPRAVNOG, UPRAVLJAČKOG ILI NADZORNOG TIJELA DRUŠTVA

Sustav upravljanja Društva sastoji se od niza upravljačkih i nadzornih tijela i odbora te pravila, smjernica i procedura usvojenih od strane Društva. Tijela sustava upravljanja čine:

- **Uprava Društva** – Tijekom 2017. godine Upravu Društva činila su dva člana. Članovi Uprave zajedno vode poslove i zajedno zastupaju Društvo. Jedan od članova Uprave imenovan je predsjednikom Uprave. Članovi Uprave Društva moraju zadovoljavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju. Članovi Uprave Društva dužni su uspostaviti i provoditi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja u skladu s odredbama Zakona o osiguranju koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje društvom za osiguranje. Uprava Društva ima krajnju odgovornost za uspostavu učinkovitog sustava upravljanja rizicima te učinkovitog sustava internih kontrola te za njihovu verifikaciju tijekom vremena. Uprava Društva ima krajnju odgovornost za donošenje strategije i politika u području internih kontrola i upravljanja rizicima te je odgovorna za njihovu primjerenost i održivost tijekom vremena u smislu potpunosti, funkcioniranja i učinkovitosti.
- **Ključne funkcije** - Društvo ima uspostavljene ključne funkcije s jasnom podjelom prava, dužnosti i odgovornosti. Nositelji ključnih funkcija moraju minimalno ispunjavati uvjete definirane Zakonom o osiguranju. Ključne funkcije unutar Društva su:
 - **Unutarnja revizija** - Funkcija unutarnje revizije je aktivnost davanja stručnog mišljenja objektivna i neovisna o funkciji poslovanja, oblikovana na način da pridodaje vrijednost i unapređuje poslovanje društva za osiguranje. Nositelj funkcije unutarnje revizije dužan je izvijestiti Upravu i Nadzorni odbor o svim nalazima utvrđenim u postupku unutarnje revizije i danim preporukama koje se moraju poduzeti s obzirom na svaki nalaz i preporuku unutarnje revizije te pratiti provedbu aktivnosti u svrhu provedbe ispunjenja tih mjera. Ako unutarnja revizija tijekom obavljanja revizije aktivnosti i procesa poslovanja društva za osiguranje utvrdi pojave nezakonitog poslovanja i kršenja pravila o upravljanju rizicima zbog čega društvu za osiguranje prijeti nelikvidnost, nesolventnost ili je time ugrožena sigurnost poslovanja ili ugovaratelja osiguranja, osiguranika ili korisnika iz ugovora o osiguranju, nositelj funkcije unutarnje revizije mora odmah o tome obavijestiti Upravu i Nadzorni odbor Društva. Ako unutarnja revizija prilikom obavljanja revizije aktivnosti i procesa poslovanja utvrdi da Uprava društva za osiguranje krši pravila o upravljanju rizicima, nositelj funkcije unutarnje revizije dužan je o tome bez odgađanja obavijestiti i Nadzorni odbor
 - **Aktuarska funkcija** – aktuarska funkcija koordinira izračune tehničkih pričuva, osigurava primjerenosti metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva, procjenjuje dovoljnosti i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva, uspoređuje najbolje procjena s iskustvom, obavještava Upravu i Nadzorni odbor Društva o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva, nadziranje izračune tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka primjerene kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode, iskazuje mišljenje o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika osiguranja, iskazuje mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja te sudjeluje u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima posebice s obzirom na modeliranje rizika na kojemu se temelji izračun kapitalnih zahtjeva propisanih Zakonom o osiguranju, i procjenjivanju vlastite procjene rizika i solventnosti.
 - **Funkcija usklađenosti** - funkcija praćenja usklađenosti uključuje savjetovanje i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti društva za osiguranje sa Zakonom o osiguranju te drugim propisima kojima se uređuje poslovanje društva te procjenu mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje društva te utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti.
 - **Funkcija upravljanja rizicima** - funkcija upravljanja rizicima uključuje ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti, kao i drugih elemenata sustava upravljanja rizicima pažnjom dobrog stručnjaka.
- **Odbor za upravljanje rizicima** - Uprava Društva uspostavila je Odbor za upravljanje rizicima koji ima ispitivačku i savjetodavnu ulogu te moć da samostalno i neovisno provodi inicijative vezane za upravljanje rizicima i interne kontrole.

- **Revizorski odbor** - Revizorski odbor sastoji se od članova koji nisu izvršni direktori u Društvu, misija mu je savjetovati Upravu Društva i Nadzorni odbor kako bi se usvojile preporuke vezane za sustav internih kontrola i upravljanja rizicima.
- **Nadzorni odbor** – Nadzorni odbor Društva sastoji se od tri člana od kojih jedan obavlja funkciju predsjednika Nadzornog odbora. Nadležnosti nadzornog odbora definirane su Zakonom o trgovačkim društvima, Statutom Društva te Zakonom o osiguranju. Nadzorni odbor daje upravi suglasnost na poslovnu politiku Društva, strateške ciljeve, financijski plan, strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, na postupke vlastite procjene rizika i solventnosti, na sustav unutarnjih kontrola, na okvirni godišnji program rada unutarnje revizije te odlučuje o drugim poslovima. Također, članovi Nadzornog odbora dužni su nadzirati primjerenost postupaka i učinkovitost djelovanja unutarnje revizije, izvršavati svoje obveze vodeći računa o činjenicama koje je utvrdila Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: HANFA), Porezna uprava i druga nadzorna tijela tijekom postupka nadzora nad društvom za osiguranje, nadzirati provedbu i učinkovitost sustava upravljanja, nadzirati provedbu poslovne politike društva za osiguranje, strateških ciljeva i strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, nadzirati postupak objave i priopćavanja informacija, provjeravati financijske izvještaje društva za osiguranje i o tome sastaviti pisano izvješće glavnoj skupštini te obrazlagati glavnoj skupštini dioničara svoje mišljenje uz godišnje izvješće unutarnje revizije i mišljenje uz godišnje izvješće uprave.

B.1.2. ZNAČAJNE PROMJENE U SUSTAVU UPRAVLJANJA KOJE SU SE DOGODILE TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnijih promjena u sustavu upravljanja Društvom.

B.1.3. POLITIKA PRIMITAKA I PRAKSE PRIMITAKA KOJE SE ODOSE NA UPRAVNO, UPRAVLJAČKO ILI NADZORNO TIJELO TE NA ZAPOSLENIKE

Politika primitaka bazirana je na načelu da primici moraju biti dosljedni s dodijeljenim odgovornostima i prikazanim vještinama i sposobnostima. To se primjenjuje na sva radna mjesta. Sustav primitaka strukturiran je tako da se primici pojedinih uloga usklade s postizanjem održivih rezultata Društva i Grupe. Ciljevi se određuju – na godišnjoj i višegodišnjoj osnovi – tako da ciljevi uzimaju u obzir dugoročne rezultate kako bi se održala održiva razina rezultata u smislu rezultata i preuzetih rizika, u skladu sa zahtjevima dioničara i s regulatornim zahtjevima.

Kako bi se učinkovito donosile utemeljene odluke, strategija primitaka Društva temeljena je na stalnom praćenju praksi konkurenata i općih tržišnih trendova primitaka, kako u smislu omjera fiksnih i promjenjivih dijelova primitaka, razina i sustava primitaka, tako i u smislu usklađenosti s regulatornim okvirom.

Fiksni dio primitaka temelji se na zaslugi i predstavlja primitak za stvarno obavljenu posao, dodijeljene odgovornosti, također uzimajući u obzir iskustvo dotičnog zaposlenika i potrebne vještine, kao i kvalitetu danog doprinosa u smislu postizanja poslovnih rezultata. Promjenjivi primici temelje se na meritokratskom pristupu, nagrađivanju pojedinca i kolektivnom učinku te postignutim rezultatima.

Cilj je promjenjivih primitaka motivirati zaposlenike da postignu poslovne ciljeve stvarajući poveznicu između poticaja i kvantitativnih i kvalitativnih ciljeva koji su određeni na razini Grupe, Društva te na pojedinačnoj razini. Učinak se ocjenjuje pomoću pristupa s više perspektiva koji, sukladno razmatranom vremenskom okviru, vrednuje rezultate koje su postigli pojedinci, one koje su postigle strukture u kojima ti pojedinci rade te također rezultate Društva i Grupe kao cjeline.

Dugoročni poticaj (dalje u tekstu „LTI“) dio je promjenjivih primitaka u obliku višegodišnjih planova. LTI plan Grupe osmišljen je za direktore i uloge koje odlikuje znatna složenost i utjecaj na sveukupnu Generali Grupu, tj. članove grupe globalnog rukovodstva i druge pojedinačne zaposlenike koje identificira CEO Grupe. Plan je osmišljen da zadrži i motivira ključne više direktore Generali Grupe, da pokreće dugoročnu fokusiranost, rezultate tima (grupe) i predanost viših direktora kao i radi usklađivanja plaća direktora s interesima dioničara. LTI planom upravlja se temeljem pravila sustava upravljanja planom dugoročnih poticaja Assicurazioni Generali S.p.A..

Primanja radnika u administraciji i radnika u prodaji definirana su pripadajućim pravilnicima.

Članovi Nadzornog odbora ne ostvaruju primitke po osnovi članstva u Nadzornom odboru.

Društvo nema sustav dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za članove upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela te za ostale nositelje ključnih funkcija.

B.1.4. INFORMACIJE O ZNAČAJNIM TRANSAKCIJAMA S DIONIČARIMA, OSOBAMA KOJE IMAJU ZNAČAJAN UTJECAJ NA DRUŠTVO TE ČLANOVIMA UPRAVNIH, UPRAVLJAČKIH I NADZORNIH TIJELA TIJEKOM IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

Osim gore navedenih primitaka, nije bilo značajnih transakcija s dioničarima, osobama koje imaju značajan utjecaj na Društvo te članovima upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela tijekom izvještajnog razdoblja.

B.2. ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM

B.2.1. OPIS POSEBNIH ZAHTJEVA DRUŠTVA KOJI SE ODOSE NA VJEŠTINE, ZNANJA I STRUČNOST, A PRIMJENJUJU SE NA OSOBE KOJE DJELOTVORNO UPRAVLJAJU DRUŠTVOM ILI IMAJU DRUGE KLJUČNE FUNKCIJE

Opći zahtjevi koji se odnose na vještine, znanja i stručnost, a primjenjuju se na osobe koje djelotvorno upravljaju Društvom ili imaju druge ključne funkcije propisani su zakonskim i podzakonskim aktima.

Uz navedeno, Društvo ima usvojenu Politiku o stručnosti i primjerenosti koja dodatno definira minimalne standarde koji se trebaju primijeniti u pogledu stručnosti (kvalifikacije, znanje i iskustvo) i primjerenosti (poslovni ugled i integritet) osoba koje upravljaju Društvom ili imaju druge ključne funkcije. Relevantne osobe moraju biti usklađene s minimalnim uvjetima stručnosti određenima ovom Politikom, kao i lokalnim zakonodavstvom, ovisno o njihovim kolektivnim ili pojedinačnim odgovornostima.

Štoviše, od relevantnih osoba očekuje se da izbjegavaju, u najvećoj mogućoj mjeri, aktivnosti koje bi mogle stvoriti sukob interesa ili dojam postojanja sukoba interesa.

Uz zakonske zahtjeve, članovi Uprave i Nadzornog odbora trebaju posjedovati odgovarajuće iskustvo i znanje barem o sljedećem:

- tržištu na kojem tvrtka posluje,
- poslovnoj strategiji i poslovnom modelu,
- sustavu upravljanja,
- aktuarskoj i financijskoj analizi,
- regulatornom okviru i zahtjevima.

Pored stručnih uvjeta relevantne osobe moraju ispuniti uvjet „primjerenosti“ za izvršavanje dodijeljene im uloge i odgovornosti. Osobna pouzdanost i dobar ugled preduvjeti su za mogućnost dodjeljivanja i obnašanja relevantnih uloga unutar Društva.

Ocjenjivanje ispunjavaju li relevantne osobe uvjet primjerenosti uključuje ocjenjivanje njihovog poštenja temeljem relevantnih dokaza u pogledu njihovog karaktera, osobnog ponašanja i poslovnih postupaka.

Profesionalan integritet relevantnih osoba (uključujući nositelje ključnih funkcija) ocjenjuje se, pored zahtjeva propisanih zakonom i podzakonskim aktima, na temelju dokaza u pogledu sljedećeg:

- a) Osuđujućih presuda u kaznenim postupcima;
- b) Negativnih ocjena danih od strane nadležnih nadzornih tijela u kojima se navodi da je ta osoba neodgovarajuća za obnašanje relevantne funkcije;
- c) Ozbiljnih disciplinskih ili administrativnih mjera primijenjenih uslijed namjernog kršenja pravila postupanja ili teškog nemara, također u vezi s relevantnim kršenjima Kodeksa ponašanja i povezanih pravila.

Aktuarska funkcija

Nositelj aktuarske funkcije mora biti sposoban pokazati dobro razumijevanje regulatornog okvira, poslovanja, ekonomskog i tržišnog okruženja u kojoj grupa/subjekt radi te sposobnost tumačenja financijskih informacija i upoznatost s njima. Nadalje, mora posjedovati kompetencije prikladne za koordinaciju izračunavanja i praćenja pričuva i davati preporuke i mišljenja o upravljanju rizicima osiguranja / preuzimanja rizika subjekta, kao i pozicijom solventnosti subjekta.

Funkcija unutarnje revizije

Sve Funkcije unutarnje revizije Generali Grupe uređene su kroz primjenu obvezujućih smjernica Instituta internih revizora, koje obuhvaćaju Definiciju interne revizije, Etički kodeks i Međunarodne standarde za profesionalno obavljanje interne revizije. Ove obvezujuće smjernice predstavljaju načela temeljnih zahtjeva za profesionalno obavljanje revizije i vrednovanje učinkovitosti provedbe revizorskih aktivnosti.

Posebno, nositelj funkcije unutarnje revizije je osoba koja ispunjava uvjete lokalnog nadzornog tijela i zakonskih propisa te propisa za Solventnost II kao i zahtjeva Generali Grupe. Iako ovisno o opsegu i složenosti poslovanja pojedine pravne

osobe, on ili ona mora imati solidno relevantno iskustvo u područjima kao što su revizija, kontrola, osiguranje, financije, rizici ili u području revizije financijskih izvještaja. Nositelj funkcije unutarnje revizije ne smije preuzimati nikakvu odgovornost za bilo koju drugu operativnu funkciju i treba imati otvoren, konstruktivan i kooperativan odnos s nadzornim tijelima, koji podržava razmjenu informacija relevantnih za obavljanje njihovih dužnosti. Nadalje, nositelj funkcije dužan je iskazivati najvišu razinu dostojanstva i rezerviranosti u pogledu svih aspekata njihova profesionalnog života.

Funkcija usklađenosti

Službenici za usklađenost moraju imati potrebne kvalifikacije, znanje, iskustvo i stručne te osobne vještine kako bi mogli učinkovito obavljati svoje dužnosti. Moraju razumjeti obveze, zakonodavstvo, norme i pravila koja utječu na poslovanje i moraju biti upoznati s metodologijama upravljanja rizicima usklađenosti.

Oni moraju biti sposobni povezati se s komercijalnim načinom razmišljanja poslovanja i razviti sveukupno razumijevanje organizacije s operativnog i strateškog stajališta. Službenici za usklađenost moraju se pridržavati važećih politika o usklađenosti, smjernica i operativnih procedura, koje određuju odgovarajuće odgovornosti, ciljeve, procese i postupke izvješćivanja koje treba primijeniti.

Funkcija upravljanja rizicima

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora imati potrebne kvalifikacije, znanje, iskustvo i stručne te osobne vještine kako bi mogao učinkovito obavljati svoje dužnosti. On mora imati solidno relevantno iskustvo u osigurateljnoj (ili financijskoj) industriji, u praksi upravljanja rizicima i propisima vezanim uz rizike.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora biti sposoban povezati se s komercijalnim načinom razmišljanja poslovanja i razviti sveukupno razumijevanje organizacije s operativnog i strateškog stajališta. Funkcija upravljanja rizicima će slijediti važeće politike rizika, koje određuju odgovarajuće odgovornosti, ciljeve, procese i postupke izvještavanja koje treba primijeniti.

Uvjeti poslovnog ugleda moraju se u svakom trenutku održavati na prikladnoj i odgovarajućoj razini.

Društvo organizira odvijanje stručne obuke/obrazovanja, prema potrebi, tako da osoblje funkcije upravljanja rizicima, koje igra značajnu ulogu u sustavu upravljanja rizicima, može zadovoljiti promjenjive i/ili sve veće uvjete koje postavlja primjenjivo zakonodavstvo u odnosu na njihove specifične odgovornosti.

B.2.2. POSTUPCI DRUŠTVA ZA PROCJENU SPOSOBNOSTI I PRIKLADNOSTI OSOBA KOJE DJELOTVORNO UPRAVLJAJU DRUŠTVOM ILI IMAJU DRUGE KLJUČNE FUNKCIJE

Procjena stručnosti i primjerenosti osoba koje djelotvorno upravljaju društvom ili imaju druge ključne funkcije odvija se prilikom postupka odabira i imenovanja osobe na pojedinu funkciju. Nadalje, svake se godine radi evaluacija kako bi se utvrdilo odgovara li i dalje osoba zadanim uvjetima. Dodatno, zadovoljavanje uvjeta primjerenosti mora biti iznova ocijenjeno svaki put kada postoji razlog za povjerovati da je nastupila činjenica i/ili okolnost koja dovodi do prestanka zadovoljavanja uvjeta stručnosti i primjerenosti, čak i ako to nisu priopćile relevantne osobe kao i u slučaju promjena regulatornog okvira.

B.3. SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI

B.3.1. SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA

Svrha sustava upravljanja rizicima je propisno i učinkovito upravljanje svim rizicima kojima je Društvo izloženo na temelju definirane Strategije upravljanja rizicima.

Načela koja definiraju sustav upravljanja rizicima nalaze se u Strategiji i Politici o upravljanju rizicima, koje su temelj svih politika i smjernica vezanih uz upravljanje rizicima. Ovi dokumenti obuhvaćaju sve rizike, sadašnje i anticipativne, kojima je Društvo izloženo.

Sustav upravljanja rizicima temelji se na sljedeća četiri procesa:



1. Identifikacija rizika

Cilj postupka identifikacije rizika jamčenje je da su svi značajni rizici kojima je Društvo izloženo propisno identificirani. U tu svrhu funkcija upravljanja rizicima povezuje se s glavnim poslovnim funkcijama kako bi osigurali identifikaciju značajnih rizika, procijenili njihovu važnost, te osigurali da su poduzete odgovarajuće mjere kako bi iste umanjili. U tom procesu, rizici u nastajanju također su uzeti u obzir.

Mapa rizika standardne formule prikazuje glavne rizike definirane i klasificirane sukladno standardnom pristupu za kvantificiranje potrebnog solventnog kapitala kako je definiran Direktivom Solventnost II (2009/138/EZ):

Mapa rizika

Rizici koje obuhvaća standardna formula					
Tržišni rizici	Kreditni rizici	Prezeti rizici neživotnog osiguranja	Prezeti rizici zdravstvenog osiguranja	Prezeti rizici životnog osiguranja	Operativni rizici
Kamatni rizik	Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	Premijski rizik i rizik pričuva	NSLT zdravstvenog osiguranja	Rizik smrtnosti	
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira		Rizik katastrofe	SLT zdravstvenog osiguranja	Rizik dugovječnosti	
Rizik promjene cijene nekretnina		Rizik isteka	Rizik zdravstvene katastrofe	Rizik invalidnosti-pobolijevanja	
Rizik prinosa				Rizik troškova	
Koncentracija tržišnog rizika				Rizik isteka	
Valutni rizik				Rizik revizije	
				Rizik katastrofe	

Društvo je također razvilo učinkovit sustav upravljanja rizicima za one rizike koji nisu uključeni u izračun potrebnog solventnog kapitala, kao što su rizik likvidnosti, te ostale rizike. Više detalja navedeno je u poglavljima C.4 Rizik likvidnosti i C.6 Ostali značajni rizici.

2. Mjerenje rizika

U skladu s Direktivom Solventnost II, potrebni solventni kapital izračunava se na temelju EIOPA-ine (engl. The European Insurance and Occupational Pensions Authority, Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje) metodologije standardne formule.

Rizici koji nisu uključeni u izračun potrebnog solventnog kapitala, kao što su rizik likvidnosti i ostali rizici procijenjeni su na temelju kvalitativnih i kvantitativnih tehnika i modela.

3. Upravljanje rizicima i kontrola rizika

Kao dio Generali Grupe, Društvo posluje u okviru stabilnog sustava za upravljanje rizicima, u skladu s definiranim procesima i Strategijom upravljanja rizicima. Kako bi se osiguralo da se rizicima upravlja u skladu sa Strategijom

upravljanja rizicima, Društvo je odredilo svoj Okvir za sklonost rizicima. Okvir za sklonost rizicima definira upravljanje rizikom u dnevnim i izvanrednim poslovima Društva, kontrolne mehanizme, kao i procese eskalacije i izvještavanja.

Svrha Okvira za sklonost rizicima je određivanje željene razine rizika koju je Društvo spremno preuzeti. U skladu s tim, unutar Okvira za sklonost rizicima postavljeni su redovito praćeni limiti vezani uz razinu kapitala i likvidnost Društva. Ukoliko se bilo koji od definiranih pokazatelja približi limitu aktiviraju se unaprijed definirani procesi eskalacije.

4. Izvještavanje o rizicima

Izvještavanje o rizicima ključna je faza procesa upravljanja rizicima. Ono omogućuje svim poslovnim funkcijama, Upravi i Nadzornom odboru Društva da budu informirani o razvoju profila rizičnosti, trendovima rizika, te eventualnim povredama limita rizika.

Glavni proces iz kojega proizlazi izvještavanje o rizicima je „ORSA“ proces (engl. Own Risk and Solvency Assessment, Procjena vlastitih rizika i solventnosti). ORSA proces koordiniran je od strane funkcije upravljanja rizicima. Svrha ORSA procesa provedba je procjene rizika te cjelokupnih potreba za solventnosti kako na trenutnoj tako i na anticipativnoj osnovi. ORSA proces osigurava kontinuiranu procjenu pozicije solventnosti u skladu sa Strateškim planom i Planom upravljanja kapitalom Društva. Rezultati ORSA procesa redovito se podnose regulatoru, nakon odobrenja od strane Uprave Društva. Više detalja o ORSA procesu navedeno je u poglavlju B.3.2.

Sustav upravljanja rizicima

Provođenje iznad navedenog procesa upravljanja rizicima osigurava funkcija upravljanja rizicima uz jaku podršku Uprave Društva. U skladu sa Direktivom Solventnost II i načelima utvrđenim u politikama o upravljanju rizicima, funkcija upravljanja rizicima podržava Upravu i menadžment Društva pri osiguravanju učinkovitosti sustava upravljanja rizicima.

Funkcija upravljanja rizicima odgovorna je za izvještavanje Uprave Društva o glavnim rizicima identificiranim u sklopu ORSA procesa, te za koordiniranje istog. Funkcija upravljanja rizicima nosi odgovornost za sljedeće:

- Pomaganje Upravi i drugim funkcijama pri provedbi učinkovitog sustava upravljanja rizicima;
- Praćenje sustava upravljanja rizicima, te implementaciju politika iz područja upravljanja rizicima;
- Praćenje profila rizičnosti Društva, koordinaciju izvještavanja o rizicima, uključujući i praćenje limita;
- Savjetovanje Uprave i podršku u procesima za donošenje poslovnih odluka.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima direktno izvještava Predsjednika Uprave Društva i Upravu Društva. Kako bi se osigurala čvrsta koordinacija sa Generali Grupom nositelj funkcije upravljanja rizicima direktno izvještava funkciju upravljanje rizicima Generali CEE Holdinga.

B.3.2. PROCES PROVEDBE VLASTITE PROCJENE RIZIKA I SOLVENTNOSTI (ORSA PROCES)

ORSA proces ključna je komponenta sustava upravljanja rizicima. Svrha tog procesa procjenjivanje je adekvatnosti pozicije solventnosti i profila rizičnosti, kako na trenutnoj tako i na anticipativnoj osnovi.

ORSA proces dokumentira i procjenjuje glavne rizike kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo na temelju svog strateškog plana. To uključuje procjenu svih rizika u okviru izračuna potrebnog solventnog kapitala, ali i ostalih rizika koji nisu uključeni u navedeni izračun. U pogledu tehnika za procjenu rizika, također se provode stres testovi i analize osjetljivosti s ciljem procjene otpornosti profila rizičnosti Društva na promijenjive tržišne uvjete ili posebne faktore rizika.

Izvjeshće o provedbi vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA izvješće) izrađuje se redovito na godišnjoj bazi. U slučaju značajnije promjene profila rizičnosti Društva, izrađuje se izvanredno ORSA izvješće.

Svi rezultati prikladno se dokumentiraju unutar ORSA izvješća, te raspravljaju pri Odboru za upravljanje rizicima. Informacije uključene u ORSA izvješće dovoljno su detaljne kako bi se osiguralo da relevantni podaci mogu biti uključeni u procese donošenja odluka i poslovnog planiranja.

Nakon usvajanja od strane Uprave Društva Izvjeshće se podnosi Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga. Rezultati ORSA procesa također se podnose Generali Grupi kako bi poslužili kao ulazni podatak za Grupni ORSA

proces. Iz tog razloga Društvo slijedi principe postavljene u politikama i smjernicama iz područja upravljanja rizicima Generali Grupe. Generali Grupa na ovaj način osigurava konzistentnost Grupnog ORSA procesa.

B.3.3. PROCES UPRAVLJANJA KAPITALOM

Upravljanje kapitalom i upravljanje rizicima snažno su integrirani procesi. Ova integracija neophodna je zbog osiguravanja usklađenosti između poslovne strategije i strategije upravljanja rizicima.

Projekcije kapitalne pozicije te anticipativni profil rizičnosti izrađeni unutar ORSA procesa doprinose procesima strateškog planiranja i upravljanja kapitalom. Unutar ORSA procesa također se definira Plan upravljanja kapitalom kako bi se osigurala primjerenost i kvaliteta prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće cjelokupnih potreba za solventnosti.

Kako bi se osigurala kontinuirana konzistentnost između poslovne strategije i strategije upravljanja rizicima, funkcija upravljanja rizicima aktivno sudjeluje u procesu strateškog planiranja. To uključuje i redovno komuniciranje sa Grupom kako bi se raspravilo o strategijama i inicijativama koje će se provoditi i za praćenje poslovnih rezultata, s naglaskom na rizike i kapital.

B.4. SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE

B.4.1. OPIS SUSTAVA UNUTARNJE KONTROLE

Sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizicima temeljen je na uspostavljanju tri crte obrane:

- operativne funkcije („Nositelji rizika“) koje predstavljaju prvu crtu obrane i imaju krajnju odgovornost za rizike što se odnose na njihovo područje stručnosti,
- aktuarsku funkciju, funkciju usklađenosti i funkciju upravljanja rizicima koje predstavljaju drugu crtu obrane,
- unutarnju reviziju, koja predstavlja treću crtu obrane (zajedno s aktuarskom funkcijom, funkcijom usklađenosti i funkcijom upravljanja rizicima: „Kontrolne funkcije“).

Sustav unutarnje kontrole i upravljanja rizicima Društva je učinkovit i dobro integriran u organizacijsku strukturu i procese odlučivanja te osigurava usklađenost Društva s mjerodavnim zakonima, propisima i administrativnim odredbama te učinkovitost i efikasnost djelatnosti Društva u svjetlu njegovih ciljeva, te osigurava dostupnost i pouzdanost financijskih i nefinancijskih informacija.

Sustav upravljanja rizicima Društva omogućava identificiranje rizika, uključujući one što proistječu iz neusklađenosti s propisima, njihovo ocjenjivanje uključujući i primjenu pristupa gledanja unaprijed, upravljanje njima te njihovo praćenje i izvješćivanje o njima. Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA) je dio sustava upravljanja rizicima.

Unutarnja kontrola kombinira sljedeće aspekte:

- okruženje unutarnje kontrole koje uključuje integritet, etičke vrijednosti, razvoj kompetencija osoblja, filozofiju i stil djelovanja Uprave, način dodjeljivanja uloga i odgovornosti, postavke i način upravljanja organizacije,
- aktivnosti unutarnje kontrole su uspostavljene posvuda u organizaciji, na svim razinama i u svim poslovnim funkcijama. Kontrolne aktivnosti uključuju odobrenja, ovlaštenja, provjere, izmirenja, preglede rezultata rada, sigurnost imovine. Kontrolne aktivnosti moraju biti odgovarajuće rizicima proisteklim iz aktivnosti i procesa koji se kontroliraju,
- svijest - cjelokupno osoblje mora biti svjesno svoje uloge u sustavu unutarnjih kontrola. Cjelokupno osoblje prima jasnu poruku od višeg rukovodstva da se odgovornosti kontrole moraju shvaćati ozbiljno. ,
- praćenje i izvješćivanje - kontinuirano praćenje odvija se tijekom poslovanja. Ono uključuje i redovite aktivnosti upravljanja i nadzora te druge aktivnosti koje osoblje poduzima pri izvršavanju svojih dužnosti.

B.4.2. PROVOĐENJE FUNKCIJE PRAĆENJA USKLAĐENOSTI

Funkcija usklađenosti ima odgovornost savjetovati Upravu i Nadzorni odbor o usklađenosti sa zakonima, propisima i upravnim odredbama, uključujući one što su usvojene temeljem Direktive Solventnost II. Funkcija usklađenost savjetuje i o drugim zakonima, propisima i upravnim odredbama, uključujući od strane Društva usvojeni Kodeks ponašanja i interne akte.

Štoviše, funkcija usklađenosti odgovorna je za ocjenjivanje mogućeg utjecaja svih promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te identificiranje i ocjenjivanje rizika usklađenosti, uključujući adekvatnosti mjera usvojenih radi sprečavanja neusklađenosti.

Misija funkcije usklađenosti je:

- savjetovati Upravu i Nadzorni odbor o usklađenosti sa zakonima, propisima i upravnim odredbama,
- ocjenjivati mogući utjecaj svih promjena u pravnom okruženju na djelatnosti,
- identificirati i ocjenjivati rizik usklađenosti,
- doprinostiti zaštiti integriteta i ugleda Društva i Grupe,
- jačati svijest Društva o usklađenosti, transparentnosti i odgovornosti prema dionicima,
- podržavati postojano i stalno poslovanje i graditi održivu kompetitivnu prednost integrirajući upravljanje rizikom usklađenosti u svakodnevne aktivnosti i strateško planiranje,
- ocjenjivati je li sustav upravljanja usklađenošću prikladan veličini, složenosti, strukturi i djelatnostima Društva.

Funkcija usklađenosti pruža pomoć pri identificiranju, ocjenjivanju i praćenju rizika usklađenosti koji proistječu iz neusklađenosti s važećim zakonima i propisima te internim pravilima i sudjeluje, na neovisan način, u učinkovitom upravljanju rizicima.

Ključne aktivnosti funkcije praćenja usklađenosti mogu se sažeti:

- Upravljanje izraženim zabrinutostima i neispravnim ponašanjem
- Provedba politika povezanih s usklađenošću
- Praćenje zakonskog okvira
- Upravljanje rizikom usklađenosti
- Savjetovanje
- Izvješćivanje i planiranje

Službenik za usklađenost daje redovite informacije Upravi Društva i višem rukovodstvu svaki puta kada nastupe značajne promjene profila rizičnosti usklađenosti Društva.

Službenik za usklađenost mora podnijeti Upravi, radi odobrenja, godišnji plan aktivnosti službe za usklađenost. Godišnji plan se izrađuje uzimajući u obzir rezultate aktivnosti ocjenjivanja rizika.

Službenik za usklađenost podnosi izvješće Upravi Društva o stanju izvršavanja godišnjeg plana aktivnosti.

B.5. FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE

B.5.1. PROVOĐENJE FUNKCIJE UNUTARNJE REVIZIJE DRUŠTVA TE ODRŽAVANJE NEOVISNOSTI I OBJEKTIVNOSTI U ODNOSU NA REVIDIRANE DJELATNOSTI

Funkciju unutarnje revizije u Društvu nosi voditelj odjela unutarnje revizije.

Funkcija unutarnje revizije je neovisna, učinkovita i objektivna funkcija koju uspostavlja Uprava Društva kako bi ispitala i ocijenila primjerenost, djelovanje, učinkovitost i djelotvornost sustava internih kontrola kao i sve ostale elemente sustava korporativnog upravljanja s ciljem poboljšanja učinkovitosti i djelotvornosti sustava internih kontrola, organizacije i procesa korporativnog upravljanja.

Funkcija unutarnje revizije podržava Upravu i Nadzorni odbor Društva u identificiranju strategija i smjernica o sustavu internih kontrola i upravljanju rizicima, kako bi se osiguralo da su iste prikladne i valjane tijekom vremena te pruža Upravi analize, procjene, preporuke i informacije o pregledanim aktivnostima; ona također pruža usluge angažmana s izražavanjem uvjerenja i savjetodavne usluge Upravi Društva, višem rukovodstvu i drugim odjelima.

U skladu s Politikom Grupe za unutarnju reviziju, uspostavljen je model direktne linije izvještavanja između voditelja Unutarnje revizije Grupe, voditelja Funkcije unutarnje revizije Holdinga i voditelja lokalnih Funkcija unutarnje revizije.

Na temelju ovog modela, voditelj Funkcije unutarnje revizije Društva izvještava Upravu i Nadzorni odbor Društva te posredno voditelja Unutarnje revizije Grupe, preko voditelja Funkcije unutarnje revizije Holdinga.

Ovime se osigurava autonomija postupanja i neovisnost od operativnoga upravljanja, kao i izravni komunikacijski tijekovi. Ovo obuhvaća metodologiju koja se koristi, organizacijsku strukturu koja se primjenjuje (zapošljavanje, imenovanje, razrješenje, naknada i budžet u suglasnosti s Upravom Društva), postavljanje ciljeva i godišnje ocjenjivanje, metode izvještavanja kao i prijedlog aktivnosti unutarnje revizije koji se u okviru godišnjeg plana rada unutarnje revizije podnosi Upravi i Nadzornom odboru Društva na odobrenje.

Funkcija unutarnje revizije mora imati odgovarajući budžet i resurse, a zaposlenici Funkcije unutarnje revizije moraju posjedovati potrebna znanja, vještine i kompetencije kako bi obavljali svoje poslove stručno i uz dužnu profesionalnu pažnju.

Funkcija unutarnje revizije ima potpun, slobodan, neograničen i pravovremen pristup dokumentaciji društva, imovini i osoblju koji je nužan za obavljanje angažmana, uz objektivnu odgovornost za povjerljivost i čuvanje dokumentacije i informacija. Voditelj Funkcije unutarnje revizije također ima slobodan i neograničen pristup Upravi Društva.

Funkcija unutarnje revizije uređena je kroz primjenu obvezujućih smjernica Instituta internih revizora, koje obuhvaćaju Definiciju interne revizije, Etički kodeks i Međunarodne standarde za profesionalno obavljanje interne revizije. Ove obvezujuće smjernice predstavljaju načela temeljnih zahtjeva za profesionalno obavljanje revizije i vrednovanje učinkovitosti provedbe revizorskih aktivnosti. S obzirom na osjetljivu i važnu prirodu uloge angažmana s izražavanjem uvjerenja koju provode u okviru poslovanja, zaposlenici Funkcije unutarnje revizije moraju ispunjavati specifične zahtjeve stručnosti i primjerenosti sukladno zakonskim odredbama i usvojenoj Politici.

Posebno, voditelj Funkcije unutarnje revizije je osoba koja ispunjava uvjete lokalnog nadzornog tijela (HANFA-e) i zakonskih propisa te propisa za Solventnost II kao i zahtjeva Generali Grupe. Iako ovisno o opsegu i složenosti poslovanja pojedine pravne osobe Generali Grupe, on ili ona mora imati solidno relevantno iskustvo u područjima kao što su revizija, kontrola, osiguranje, financije, rizici ili u području revizije financijskih izvještaja.

Također, ostali zaposlenici Funkcije unutarnje revizije moraju imati vještine i provjereno iskustvo koje je u skladu s razinom složenosti poslova koje obavljaju. Funkcija unutarnje revizije mora u svakom slučaju uključivati zaposlenike za koje je prepoznato da imaju visok potencijal profesionalnog razvoja i od zaposlenika se očekuje da, u najvećoj mogućoj mjeri, izbjegavaju aktivnosti koje bi mogle dovesti do sukoba interesa ili privida sukoba interesa. Ponašanje djelatnika Funkcije unutarnje revizije mora u svakom trenutku biti besprijekorno, a informacije koje saznaju prilikom obavljanja svojih zadataka i dužnosti, moraju uvijek ostati u potpunosti povjerljive.

Aktivnosti unutarnje revizije nisu pod utjecajem uplitanja bilo kojeg dijela organizacije, a što uključuje i pitanja koja se odnose na odabir revizije, djelokruga, postupaka, učestalosti, vremena, ili sadržaja izvješća kako bi se omogućilo održavanje neophodne neovisnosti i objektivnosti.

Unutarnji revizori nemaju izravnu operativnu odgovornost ili nadležnost nad revidiranim aktivnostima. Stoga, nisu operativno uključeni u organizaciju poslovanja ili u razvoj, uvođenje ili provedbu mjera na razini organizacije ili sustava internih kontrola. Međutim, potreba za nepristranošću ne isključuje mogućnost da se od Funkcije unutarnje revizije ne zatraži mišljenje o određenim pitanjima koja se odnose na načela sustava internih kontrola kojih se mora pridržavati.

Najmanje jednom godišnje, voditelj Funkcije unutarnje revizije Društva predlaže strateški, godišnji i plan pojedinačne unutarnje revizije, a usvaja ga Nadzorni odbor Društva uz prethodno mišljenje Uprave Društva.

Plan se izrađuje na temelju prioriteta s popisa mogućih unutarnjih revizija (eng. audit universe) pri čemu se koristi metodologija temeljena na rizicima, uzimajući u obzir sve aktivnosti, cjelokupan sustav upravljanja, očekivano kretanje poslovnih aktivnosti i inovacija te uključujući i informacije dobivene od višeg rukovodstva i Uprave. Tijekom planiranja u obzir se uzimaju sve nepravilnosti utvrđene tijekom prethodnih revizija kao i svi novootkriveni rizici. Plan unutarnje revizije uključuje vrijeme izvođenja te budžet i potrebne resurse za iduću kalendarsku godinu. Voditelj Funkcije unutarnje revizije dužan je obavijestiti Upravu Društva o utjecaju ograničavanja resursa i značajnim promjenama do kojih je došlo u međuvremenu.

Voditelj Funkcije unutarnje revizije mora preispitati i prilagoditi plan na polugodišnjoj osnovi kao odgovor na promjene u poslovanju organizacije, rizicima, postupcima, programima, sustavima, kontrolama i nalazima. Kada je potrebno, Funkcija unutarnje revizije Društva može izvršavati revizije koje nisu prvotno bile uključene u plan unutarnje revizije ili pružati savjetodavne usluge vezane za upravljanje, upravljanje rizicima i kontrole prikladne za Društvo.

Funkcija unutarnje revizije provodi aktivnosti slijedeći dosljednu propisanu metodologiju. Djelokrug revizije obuhvaća, ali nije ograničen na, pregled i ocjenu primjerenosti i učinkovitosti procesa u okviru sustava upravljanja, upravljanja rizicima i internih kontrola u odnosu na postavljene ciljeve i zadatke organizacije.

Nakon zaključenja svakog angažmana unutarnje revizije, pisano izvješće revizije mora se pripremiti i izdati u što kraćem roku te mora biti dostavljeno rukovoditelju nadležnom za revidirano područje i njegovom nadređenom. U izvješću unutarnje revizije navodi se razina značajnosti za sve utvrđene nepravilnosti, te se uključuju sve nepravilnosti u pogledu učinkovitosti i prikladnosti sustava internih kontrola, kao i glavni nedostaci u pogledu usklađenosti s internim politikama, procedurama i procesima. Izvješće obuhvaća provedene dogovorene korektivne aktivnosti ili one koje će se tek provesti u pogledu utvrđenih nepravilnosti kao i dogovorene rokove za provedbu tih korektivnih aktivnosti.

Funkcija unutarnje revizije odgovorna je za nadzor utvrđenih nepravilnosti i praćenje provedbe dogovorenih aktivnosti.

Voditelj Funkcije unutarnje revizije, najmanje polugodišnje, izvještava Upravu Društva o aktivnostima i značajnim nalazima u određenom razdoblju zajedno s prijedlogom akcijskog plana. Uprava odlučuje o aktivnostima koje je potrebno poduzeti u vezi s pojedinačnim nalazom i osigurava da se te aktivnosti provedu. Međutim, o posebno važnim situacijama voditelj Unutarnje revizije će odmah upoznati Upravu, Nadzorni odbor i Revizorski odbor Društva.

Funkcija unutarnje revizije održava program osiguranja kvalitete i unaprjeđenja koji pokriva sve aspekte aktivnosti unutarnje revizije. Program uključuje procjenu usklađenosti aktivnosti unutarnje revizije s Definicijom interne revizije i Međunarodnim standardima za profesionalno obavljanje interne revizije, te procjenu da li unutarnji revizori primjenjuju Etički kodeks. Program također služi za procjenu učinkovitosti i djelotvornosti aktivnosti unutarnje revizije te identificira mogućnosti za unaprjeđenje.

B.6. AKTUARSKA FUNKCIJA

Glavne funkcije aktuarske funkcije unutar Društva su:

- 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 za osiguranje o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva,
- nadziranje izračuna tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka primjerene kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,
- iskazivanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika osiguranje,
- iskazivanje mišljenja o primjerenosti programa reosiguranja i
- sudjelovanje u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima, posebice s obzirom na modeliranje rizika na kojemu se temelji izračun kapitalnih zahtjeva, i procjenjivanju vlastite procjene rizika i solventnosti.

Kako bi se osigurala neovisnost, nositelji aktuarske funkcije neovisno i direktno izvještavaju Upravu Društva.

U 2017. godini, Društvo ima dva nositelja aktuarske funkcije (odvojeno za životna i neživotna osiguranja) koji udovoljavaju svim zahtjevima o stručnosti i primjerenosti.

B.7. IZDVAJANJE POSLOVA

B.7.1. POLITIKA IZDVAJANJA POSLOVA DRUŠTVA

Izdvajanje poslova ili funkcija je ugovorni prijenos obavljanja poslova vezanih za djelatnost Društva odnosno ugovorni prijenos ključnih odnosno važnih poslovnih funkcija Društva koje inače samo obavlja u okviru svoje registrirane djelatnosti, na pružatelje usluga. Pružatelj usluga može biti bilo koja pravna ili fizička osoba, koja obavlja djelatnosti koje su predmet izdvajanja poslova ili funkcija.

Društvo ima usvojen Pravilnik o izdvajanju poslova ili funkcija koji objedinjuje načela kojima se Društvo mora voditi prilikom odlučivanja i upravljanja izdvojenim poslovima ili funkcijama i to u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima kao i najboljim poslovnim praksama upravljanja izdvojenim poslovima ili funkcijama.

Izdvajanje poslova ili funkcija ni u kojem slučaju ne umanjuje odgovornost Društva za izdvojene poslove ili funkcije. Stoga, Društvo koristi odgovarajući okvir za upravljanje izdvojenim poslovima kako bi se osiguralo dosljedno i učinkovito upravljanje izdvojenim poslovima ili funkcijama i to kroz sljedeće postupke:

- identifikacija i klasifikacija poslova ili funkcija i razlozi za izdvajanje;
- procjena rizika povezanih s izdvajanjem poslova ili funkcija;
- dubinska analiza pružatelja usluga;
- odabir pružatelja usluga i kriteriji odlučni za odabir pružatelja usluga;
- proces donošenja odluke Uprave o izdvajanju poslova ili funkcija;
- obavijest HANFA-i o namjeri izdvajanja poslova ili funkcija;
- upravljanje ugovorima s pružateljem usluga;
- praćenje i izvještavanje Uprave Društva 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 (koji moraju imati odgovarajuću razinu znanja i iskustva);
- izlazna strategija Društva u slučaju prijevremenog prestanka ugovornog odnosa i/ili nemogućnosti ispunjenja ugovornih obveza.

Pravilnikom se definira potreba imenovanja jedne ili više osoba unutar Društva koja će biti zadužena za nadzor nad izdvojenim poslom uz formalizirane dužnosti i odgovornosti. Osoba/osobe kojoj je povjeren nadzor nad izdvojenim poslovima, informira Društvo o razvoju događaja koji utječu ili bi mogli imati utjecaj na izdvojene poslove.

Tijekom 2017. godine Društvo je izdvajalo samo dio radnji vezanih uz IT.

B.8. OSTALE INFORMACIJE

B.8.1. PROCJENA PRIKLADNOSTI SUSTAVA UPRAVLJANJA DRUŠTVA ZA PRIRODU, OPSEG I SLOŽENOST RIZIKA PRISUTNIH U NJEGOVU POSLOVANJU

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

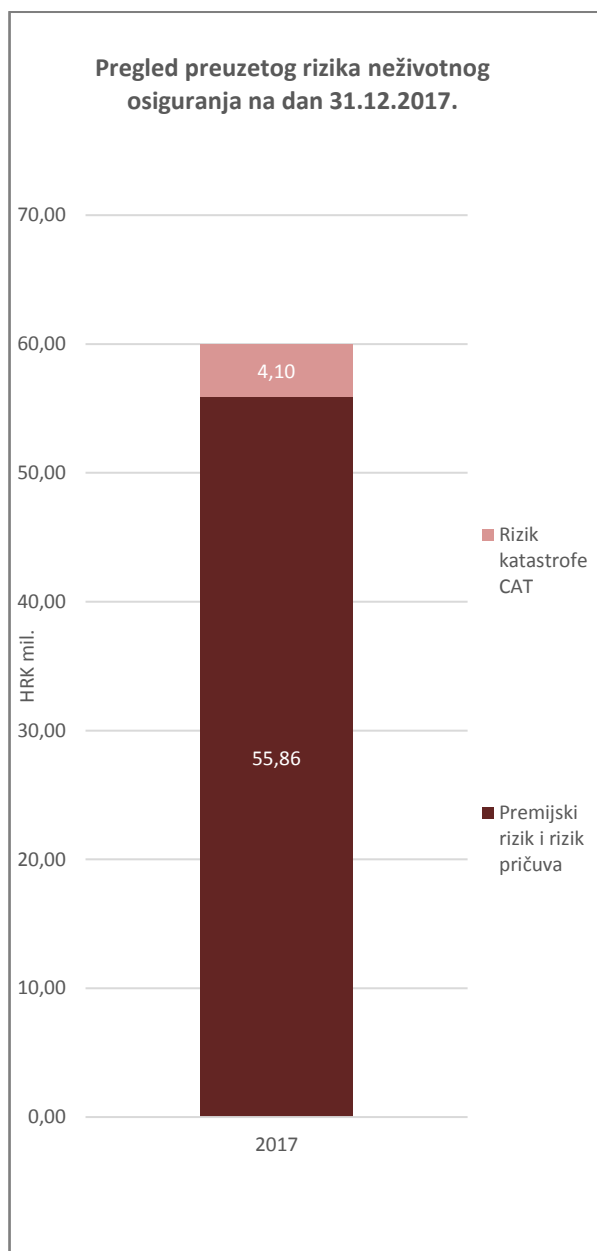
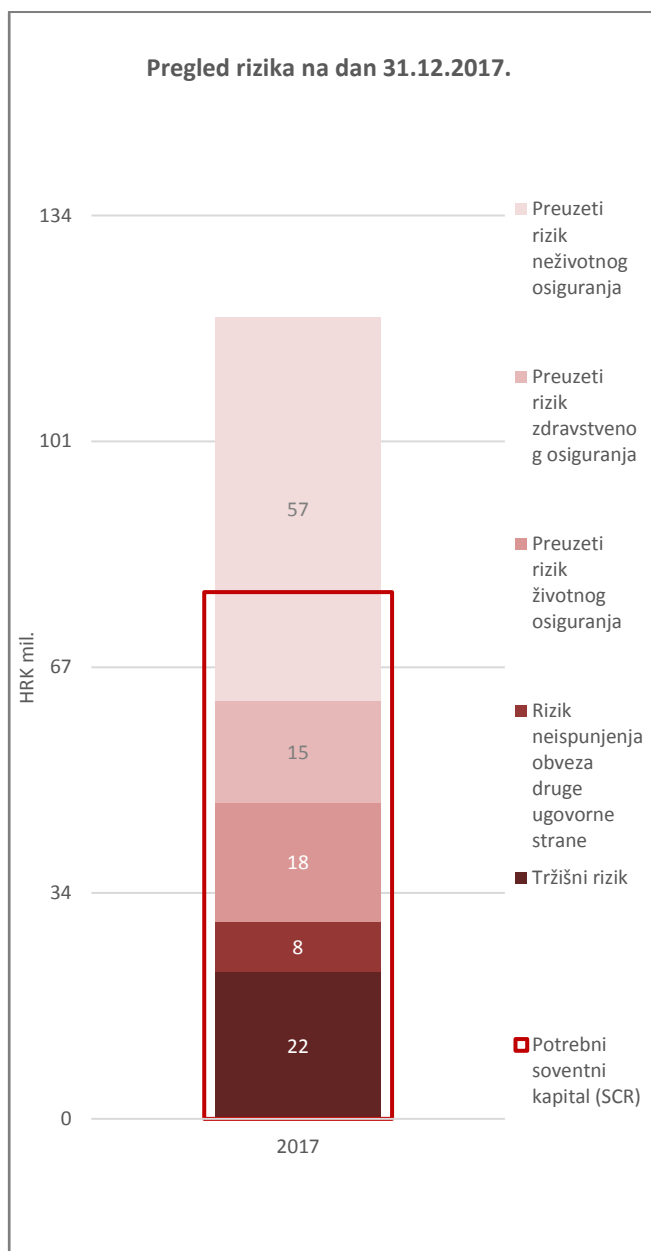
B.8.2. OSTALE ZNAČAJNE INFORMACIJE U VEZI SA SUSTAVOM UPRAVLJANJA DRUŠTVA

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

C. Profil rizičnosti

Društvo određuje svoj profil rizičnosti u skladu s Direktivom Solventnost II, te izračunava potrebni solventni kapital za rizike na temelju EIOPA-ine (engl. The European Insurance and Occupational Pensions Authority) metodologije standardne formule. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje nema promjena vezano uz mjere za procjenu rizika.

Prema pregledu rizika, tj. potrebnog solventnog kapitala (lijevi grafikon) na dan 31.12.2017., najznačajniji rizik za Društvo je preuzeti rizik neživotnog osiguranja. Unutar preuzetog rizika neživotnog osiguranja najznačajniji je premijski rizik i rizika pričuva (desni grafikon). Više detalja o profilu rizičnosti navedeno je u poglavljima koja slijede.



C.1. PREUZETI RIZIK OSIGURANJA

IZLOŽENOST RIZIKU

PREUZETI RIZIK ŽIVOTNOG OSIGURANJA

Preuzeti rizici životnog osiguranja uključuju biometrijske i operativne rizike ugrađene u police životnog osiguranja. Biometrijski rizici proistječu iz nesigurnosti očekivanih budućih isplata povezanih sa stopama smrtnosti, dugovječnosti, stopama invalidnosti i pobolijevanja. Operativni rizici uključuju rizike koji potječu od nesigurnosti u pogledu očekivane vrijednosti vezane uz odustanke i troškove.

Preuzeti rizici životnog osiguranja kojima je Društvo izloženo su:

- *Rizik smrtnosti*, definiran kao 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. Rizik smrtnosti također uključuje i *rizik katastrofe* životnog osiguranja, 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.
- *Rizik invalidnosti-pobolijevanja*, rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa invalidnosti, bolesti i pobolijevanja;
- *Rizik isteka*, rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka, raskida, obnove i otkupa polica;
- *Rizik troškova*, 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 odnosno ugovora o reosiguranju.

U portfelju životnih osiguranja Društva prevladavaju proizvodi sa štednom komponentom koji su najviše izloženi riziku isteka. Životni portfelj Društva također uključuje i proizvode s pokrjećima za slučaj smrti povezane s rizikom smrtnosti, te dopunskim pokrjećima povezanim s rizikom invalidnosti i pobolijevanja. Rizik troškova prisutan je u svim proizvodima životnog portfelja Društva.

Na dan 31.12.2017. glavni preuzeti rizici životnog osiguranja za Društvo su rizik isteka i rizik troškova. U prethodnom izvještajnom razdoblju najznačajniji rizici su bili isti kao i u 2017. godini, rizik isteka i rizik troškova. Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navede su u poglavlju E.2.2.

PREUZETI RIZIK ZDRAVSTVENOG OSIGURANJA

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja odražava rizik iz preuzetih obveza zdravstvenog osiguranja, bez obzira na to pruža li se na sličnoj tehničkoj podlozi kao životno osiguranje, a koji je u vezi s pokrivenim opasnostima i procesima koji se upotrebljavaju u vođenju poslova.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja kojemu je Društvo izloženo obuhvaća 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 odnosno ugovora o reosiguranju;
- 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.

Društvo je izloženo preuzetom riziku zdravstvenog osiguranja putem portfelja proizvoda osiguranja nezgode i zdravstvenog osiguranja. Porast kapitalnog zahtjeva za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje uzrokovao je porast istih proizvoda u ukupnom portfelju Društva.

Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navedene su u poglavlju E.2.2.

PREUZETI RIZIK NEŽIVOTNOG OSIGURANJA

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja osiguranja odnosi se na neizvjesnost u pogledu nastanka, iznosa i vremena pojave obveza proisteklih iz osiguranja.

Preuzeti rizici neživotnog osiguranja kojima je Društvo izloženo su:

- *premijski rizik i rizik oblikovanja pričuva*: odnose na rizik da zarađena premija nije dovoljna za pokriće stvarnih budućih potraživanja i troškova, te da aktuarske pričuve nisu dovoljne za pokrivanje svih obveza povezanih s nastalim potraživanjima;
- *rizik katastrofe*: obuhvaća rizik da zarađena premija nije dovoljna za pokriće troškova i potraživanja proisteklih iz nastanka ekstremnih događaja.

Rizik svakog ugovora o osiguranju je da će se dogoditi osigurani događaj i neizvjesnost iznosa štete. Po naravi ugovora o osiguranju osigurateljni rizik je slučajan i stoga nepredvidiv. Djelatnost Društva stoga je značajno izložena preuzetom riziku neživotnog osiguranja. Za Društvo je najznačajni premijski rizik i rizik oblikovanja pričuva.

Ukupni kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnog osiguranja u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje smanjen je u zbog smanjenja ukupne izloženosti Društva riziku katastrofe. Premijski rizik i rizik oblikovanja pričuva porastao je sukladno porastu premije i porastu računovodstvenih pričuva. Unatoč smanjenju ukupnog kapitalnog zahtjeva za preuzeti rizik neživotnog osiguranja, preuzeti rizik neživotnog osiguranja i dalje je najznačajniji rizik za Društvo kao i na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja.

Izloženost riziku vidljiva je u poglavlju D.2.2. Tehničke pričuve neživotnih osiguranja. Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navedene su u poglavlju E.2.2.

PROCJENA RIZIKA

Kako bi procjenilo svoju izloženost preuzetim rizicima osiguranja Društvo izračunava potrebni solventni kapital na temelju EIOPA-ine metodologije standardne formule (u skladu s Direktivom Solventnost II).

U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje nema promjena vezano uz mjere za procjenu preuzetih rizika osiguranja.

UPRAVLJANJE RIZIKOM I UMANJIVANJE RIZIKA

Društvo upravlja rizikom osiguranja putem diverzifikacije preuzetih rizika i osiguranika te putem sklapanja odgovarajućih ugovora o reosiguranju s društvima Generali Grupe uključujući ugovore o pomorskom, imovinskom i kvotnom reosiguranju, reosiguranju viška svote i reosiguranju viška štete. Nadalje, kroz neproporcionalne ugovore o reosiguranju omogućena je zaštita od kumulativnih i katastrofalnih šteta. Za određene ugovore koji premašuju samoprdržaj ili ugovorni limit, reosiguranje se zaključuje na fakultativnoj osnovi.

Oblikovanje rezervi uključuje određivanje adekvatnih rezervi za preuzete obveze. Rizik oblikovanja adekvatnih rezervi provjerava se aktuarskim izračunima primjenom najsuvremenijih metoda u skladu s odredbama Zakona o osiguranju. Kvaliteta podataka korištenih u izračunima redovito se prati kako bi bili točni i pouzdani. Svake godine provodi se i test adekvatnosti obaveza (engl. LAT, Liability Adequacy Test). Rezultate testa adekvatnosti obaveza nadzire Uprava Društva u suradnji sa rukovodstvom Grupe.

U procesu usko povezanim sa strateškim planiranjem i temeljitom analizom portfelja, procjenjuju se potrebe za reosiguranjem dijela osigurateljnih rizika na godišnjoj razini. Ovo rezultira dokumentiranim reosigurateljnim planom za svaki segment poslovanja (Program planiranog reosiguranja).

Uz diverzifikaciju portfelja i program reosiguranja u bitne mjere za umanjivanje rizika uključeni su i procesi razvoja proizvoda i preuzimanja rizika definirani u politikama i smjernicama Društva.

Osim toga, kako bi se pratila profitabilnost i rizičnost kako postojećeg portfelja tako i novosklopljenog poslovanja, Društvo radi redovite opsežne kvalitativne i kvantitativne analize.

C.2. TRŽIŠNI RIZIK

IZLOŽENOST RIZIKU

Tržišni rizik je rizik gubitka ili nepovoljne promjene u financijskom stanju koji izravno ili neizravno proizlazi iz kretanja u razini i nepredvidljivosti tržišnih cijena sredstava, obveza i financijskih instrumenata. On obuhvaća rizike koji proistječu iz neočekivanih kretanja kamatnih stopa, vlasničkih vrijednosnih papira, promjene cijena nekretnina i valutnih tečajeva koje mogu imati nepovoljan utjecaj na ekonomske ili financijske rezultate Društva. Štoviše, on obuhvaća i gubitke koji proistječu iz pretjerane koncentracije prema ijednoj drugoj ugovornoj strani.

Tržišni rizici kojima je Društvo izloženo su:

- *Kamatni rizik:* rizik da će fer vrijednost budućih novčanih tijekova imovine ili obveza fluktuirati zbog promjene tržišnih kamatnih stopa, te dovesti do financijskih gubitaka. Promjena tržišne kamatne stope ima značajan utjecaj na profit i novčane tokove Društva. Izloženost kamatnom riziku uglavnom proizlazi od dugoročne kamatonosne financijske imovine i dugoročnih ugovora o osiguranju života.
- *Rizik vlasničkih vrijednosnih papira:* rizik da će fer vrijednost budućih novčanih tijekova imovine ili obveza fluktuirati zbog promjene tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira te dovesti do financijskih gubitaka. Izloženost riziku vlasničkih vrijednosnih papira proizlazi iz pozicija bilance osjetljivih na promjene cijena dionica i udjela.
- *Rizik prinosa:* je rizik promjene cijena obveznica koji proizlazi iz promjena raspona u prinosu između obveznica koje nose kreditni rizik prema nerizičnoj imovini. To je rizik koji reflektira promjene u tržišnoj percepciji i vrednovanju kreditnog kao i rizika likvidnosti.
- *Valutni rizik:* je rizik da se fer vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova financijskih instrumenata promijeni zbog promjene u deviznim tečajevima. Većinu transakcija Društvo obavlja u kunama ili eurima i izloženost valutnom riziku proizlazi prvenstveno zbog promjena u tečaju eura u odnosu na kunu.

Cjelokupna financijska imovina Društva koja je raspoloživa za prodaju ima fiksnu kamatnu stopu te je njena vrijednost stoga značajno izložena promjenama tržišnih kamatnih stopa. Stoga na dan 31.12.2017. u kategoriji tržišnih rizika, Društvo je najizloženije kamatnom riziku. U prethodnom izvještajnom razdoblju ukupna izloženost Društva tržišnim rizicima bila je veća, ali i tada je Društvo bilo najizloženije kamatnom riziku. Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navede su u poglavlju E.2.2.

Koncentracija tržišnog rizika predstavlja sve izloženosti riziku kod kojih je potencijalni gubitak tako velik da ugrožava solventnost ili financijski položaj društva za osiguranje. Na dan 31.12.2017. Društvo nema značajnih izloženosti koje bi ulazile u izračun potrebnog solventnog kapitala za podmodul koncentracije tržišnog rizika.

PROCJENA RIZIKA

Kako bi procjenilo svoju izloženost tržišnim rizicima Društvo izračunava potrebni solventni kapital na temelju EIOPA-ine metodologije standardne formule (u skladu s Direktivom Solventnost II).

U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje nema promjena vezano uz mjere za procjenu tržišnog rizika.

UPRAVLJANJE RIZIKOM I UMANJIVANJE RIZIKA

Društvo ulaže samo u imovinu i instrumente čije rizike može primjereno utvrditi, mjeriti i pratiti, kojima može primjereno upravljati, nadzirati ih i izvješćivati o njima, te ih na primjeren način uzima u obzir prilikom procjene svojih ukupnih potreba za solventnošću.

Investicijske aktivnosti provode se u skladu s načelom razboritosti kako bi se osiguralo da Društvo zadovoljava svoje obveze prema ugovarateljima polica te se izvršavaju u skladu s načelima opisanima u Direktivi Solventnost II i povezanim Uredbama. Cilj Društva jest ostvariti maksimalno mogući prinos ulaganja unutar određene sklonosti preuzimanju rizika i ostvariti ciljeve strateškog plana putem diverzifikacije portfelja i razborite strategije ulaganja usklađene s obvezama. Stoga je

Društvo u svoj proces upravljanja imovinom integriralo Stratešku alokaciju imovine (engl. Strategic Asset Allocation, SAA) i Upravljanje imovinom i obvezama (engl. Asset Liability Management, ALM).

Umanjivanje tržišnih rizika kojima je Društvo izloženo provodi se ovisno o vrsti rizika.

Kamatni rizik: Promjena tržišne kamatne stope ima značajan utjecaj na profit i novčane tokove Društva. Izloženost kamatnom riziku uglavnom proizlazi od dugoročne kamatonosne financijske imovine i dugoročnih ugovora o osiguranju života.

Financijska imovina sa promjenjivom kamatnom stopom izlažu novčani tok Društva kamatnom riziku, dok financijska imovina uz fiksnu kamatu izlaže Društvo riziku fer vrijednosti imovine. Sva financijska imovina Društva klasificirana kao Raspoloživa za prodaju nosi fiksni prinos te je njezina cijena znatno izložena promjenama tržišne kamatne stope.

Društvo izdaje dugoročne ugovore osiguranja života za koje se formira matematička pričuva. Smanjenje tržišne kamatne stope financijskih instrumenata koji služe za pokriće matematičke pričuve ispod tehničke kamatne stope koja se koristi pri izračunu matematičke pričuve uzrokovala bi veću vrijednost matematičke pričuve potrebne za pokriće obaveza prema osiguranicima.

Alokacija imovine i ograničenja strukture portfelja postavljeni su kako bi se očuvala očekivana vrijednost i prinos imovine koja služi za pokriće osigurateljnih obveza prema osiguranicima.

Društvo ne koristi derivativne instrumente kao aktivnu zaštitu novčanog toka i fer vrijednosti od izloženosti riziku promjene kamatnih stopa.

Društvo redovito obavlja usporednu analizu između trajanja investicija i osiguravateljnih pričuva. Pri izračunu trajanja investicija, Društvo uzima u obzir investicijski portfelj životnih i neživotnih osiguranja. Pri izračunu trajanja osigurateljnih pričuva izračun uključuje pričuve životnih i neživotnih osiguranja (matematičke pričuve, pričuve šteta).

Valutni rizik: Politika je Društva da minimalizira valutni rizik kroz valutno usklađenje imovine i obveza. Većina ugovora o životnom osiguranju Društva su vezana uz euro i stoga Društvo ulaže tehničke pričuve denominirane u eurima u ulaganja denominirana u eurima. Kretanja u tečajevima između eura i kune mogu imati utjecaja na buduće poslovne rezultate i novčane tijekove. Društvo ne koristi derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

C.3. KREDITNI RIZIK

IZLOŽENOST RIZIKU I PROCJENA RIZIKA

Kreditni rizik je rizik da jedna od ugovarateljnih strana financijskog instrumenta prouzroči financijski gubitak drugoj strani zbog neispunjenja obveze (rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane). Financijska imovina koja potencijalno izlaže Društvo koncentraciji kreditnog rizika sastoji se od ulaganja i imovine iz reosiguranja i potraživanja.

Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navedene su u poglavlju E.2.2. Smanjenje rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane uzrokovala je promjena pretpostavki vezanih za rizičnost reosiguravatelja GP Reinsurance AED, kojemu je Društvo najizloženije.

Kako bi procjenilo svoju izloženost kreditnom riziku Društvo izračunava potrebni solventni kapital na temelju EIOPA-ine metodologije standardne formule (u skladu s Direktivom Solventnost II).

U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje nema promjena vezano uz mjere za procjenu kreditnog rizika.

UPRAVLJANJE RIZIKOM I UMANJIVANJE RIZIKA

Društvo je usvojilo smjernice kako bi ograničilo kreditni rizik svojih ulaganja te primjenjuje kreditnu politiku Grupe koja radi procjenu i određuje što predstavlja kreditni rizik za Grupu. To potiče stjecanje ulaganja s dobrim kreditnim rejtingom i ohrabruje diversifikaciju i disperziju portfelja. Financijska imovina se prema kvaliteti kreditnog rizika dijeli na dvije kategorije Visoka kvaliteta i Standardna kvaliteta. Raspodjela se radi na temelju ljestvice rejtinga Generali Grupe koja sadrži rejtinge za

sve vrste imovine u investicijskom portfelju. Ljestvica rejtinga Generali Grupe definirana je kao drugi najbolji rejting od tri rejting agencije: Standard & Poor's, Moody's i Fitch. Ulaganja Visoke kvalitete su ona sa kreditnim rejtingom koji spada u investicijski razred (BBB- ili viši prema Standard & Poor's i Fitch ili Baa3 ili viši prema Moody's), dok se ulaganja sa nižim rejtingom od toga smatraju ulaganjima Standarne kvalitete. Društvo nema imovine koja bi se smatrala imovinom niže kvalitete.

Odjel upravljanja imovinom kvartalno izvještava prema Generali Grupi o izloženosti komponentama kreditnog rizika. Ulaganja su većinom (iznad 95%) u ulaganja s fiksnim prinosom, bankovne depozite i investicijske fondove kod dobro rangiranih međunarodnih banaka. Društvo ima politike koje ograničavaju iznose kreditne izloženosti pojedinačnim kreditnim ustanovama.

Portfelj Društva uglavnom je reosiguran kod Grupe, što umanjuje kreditni rizik imovine i potraživanja iz reosiguranja.

C.4. RIZIK LIKVIDNOSTI

IZLOŽENOST RIZIKU I PROCJENA RIZIKA

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo ne bude u mogućnosti unovčiti svoja ulaganja i druga sredstva kako bi podmirilo svoje financijske obveze po njihovom dospjeću. Izloženost Društva riziku likvidnosti proizlazi iz operativne aktivnosti, zbog mogućih neusklađenosti između novčanih priljeva i novčanih odljeva koji proizlaze iz poslovanja. Rizik likvidnosti može dodatno proizaći iz investicijskih aktivnosti, tj. potencijalno nedovoljne razine likvidnosti ulaganja. Konačno, Društvo može biti izloženo riziku likvidnosti vezanom uz izdana jamstva, preuzete obveze ili regulatorna ograničenja vezana uz kapitalnu poziciju.

Upravljanje rizikom likvidnosti provodi se na dnevnoj bazi od strane Odjela upravljanja imovinom. Uspostavljeni su procesi i strategija upravljanja rizikom likvidnosti.

Kratkoročni rizik likvidnosti proizlazi iz svakodnevnog poslovanja i sastoji se od mogućih negativnih financijskih posljedica/ishoda zbog nedostatnih likvidnih sredstava u periodu od jednog mjeseca. Društvo na mjesečnoj bazi procjenjuje svoj profil rizičnosti likvidnosti koristeći mjesečni pojednostavljeni model za procjenu rizika likvidnosti. Za praćenje srednjoročnog rizika likvidnosti Društvo koristi cjeloviti model za procjenu rizika likvidnosti, te pomoću njega procjenjuje svoj profil rizičnosti likvidnosti tri puta godišnje (u travnju, rujnu i studenome). Unutar modela za procjenu rizika likvidnosti definirana su tri ključna pokazatelja koje Društvo prati na redovitoj bazi: Pokriće tehničkih pričuva; Omjer likvidnosti; Omjer likvidnosti/unovčivosti investicija. Navedeni pokazatelji izračunavaju se u osnovnom scenariju i u svim stres scenarijima, definiranim u okviru Smjernica o upravljanju rizikom likvidnosti.

UPRAVLJANJE RIZIKOM I UMANJIVANJE RIZIKA

Društvo je uspostavilo smjernice za alokaciju imovine, limite koji se tiču strukture i dospjeća imovine, s namjerom osiguravanja sredstava dostatnih za ispunjenje obveza po osiguravateljnima i investicijskim ugovorima. Odjel upravljanja imovinom redovno (na dnevnoj bazi) prati izvore dostupnosti novca. Funkcija upravljanja rizicima redovito prati limite definirane u okviru Smjernica o upravljanju rizikom likvidnosti.

Imovina se ulaže na način kako bi se podmirile obveze prema osiguranicima na području životnog i neživotnog osiguranja i u svrhu osiguranja povrata na ulaganja. Društvo poduzima sljedeće korake kako bi kontroliralo rizik likvidnosti:

- planiranje novčanih tijekova;
- izvještavanje na dnevnoj razini;
- testiranje otpornosti na stres za rizik likvidnosti;
- praćenje limita definiranih unutar modela za procjenu rizika likvidnosti;
- poduzimanje odgovarajućih koraka u svrhu sprječavanja moguće nelikvidnosti.

IZNOS OČEKIVANE DOBITI KOJA JE UKLJUČENA U BUDUĆE PREMIJE

„Očekivana dobit uključena u buduće premije” je očekivana trenutačna vrijednost budućih novčanih tokova koji su rezultat uključanja u tehničke pričuve premija koje se odnose na postojeće ugovore o osiguranju i ugovore o reosiguranju, a za koje se očekuje da će se primiti u budućnosti, no koje se mogu i ne primiti, osim ako je došlo do osiguranog događaja, neovisno o zakonskim ili ugovornom pravima ugovaratelja osiguranja da prekine policu.

Očekivana dobit uključena u buduće premije u portfelju životnih osiguranja Društva izračunata je u skladu s člankom 260(2) Uredbe EU 2015/35 te na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 12.019.857 HRK.

Očekivana dobit uključena u buduće premije u portfelju neživotnih osiguranja Društva izračunata je u skladu s člankom 260(2) Uredbe EU 2015/35 te na kraju izvještajnog razdoblja iznosi 5.133.497 HRK.

C.5. OPERATIVNI RIZIK

IZLOŽENOST RIZIKU I PROCJENA RIZIKA

Operativni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih postupaka ili sustava, zbog ljudskog faktora ili zbog vanjskih događaja. Rizici usklađenosti i financijskog izvješćivanja pripadaju u ovu kategoriju.

U skladu s tržišnom praksom, Društvo je usvojilo sljedeću klasifikaciju operativnih rizika:

- *Interna prijevarena:* događaji koji proistječu iz namjernih postupaka koje nezakonito izvrši jedan ili više zaposlenika, bilo izravno ili putem trećih stranaka, s ciljem pribavljanja dobiti za njih same ili za druge.
- *Vanjska prijevarena:* događaji koji proistječu iz djela prijevare, krađe ili krivog izdvajanja sredstava što uključuje samo vanjske stranke s namjerom kršenja/zaobilaženja zakona, politika i propisa Društva i pribavljanja osobne dobiti čime se Društvu nanosi šteta.
- *Prakse zapošljavanja:* događaji koji proistječu iz propusta, namjernih ili nenamjernih, nedosljednih s primjenjivim zakonima o zapošljavanju, zdravlju i sigurnosti.
- *Klijenti i proizvodi:* događaji koji proistječu iz nenamjernih ili nemarnih propusta izvršavanja profesionalne obveze prema određenim klijentima ili iz pogrešaka pri dizajnu proizvoda.
- *Šteta na fizičkoj imovini:* događaji koji proistječu iz prirodnih nepogoda, terorizma, kažnjivih dijela ili iz kršenja normi javne sigurnost za koje Društvo nije odgovorno.
- *Poremećaj poslovanja i kvar sustava:* događaji koji proistječu iz poremećaja poslovanja ili kvarova sustava.
- *Izvršavanje i upravljanje procesom:* događaji koji proistječu iz neodgovarajućeg dizajna ili upravljanja procesima ili iz odnosa s drugim ugovornim stranama u trgovanju i dobavljačima.

Uz izračun kapitalnog zahtjeva za operativni rizik pomoću standardne formule (poglavlje E.2.2.), Društvo dodatno provodi kvantitativne i kvalitativne procjene operativnih rizika. Cilj tih procjena je identifikacija operativnih rizika koji bi mogli ugroziti poslovanje Društva.

Kvalitativne procjene operativnih rizika pružaju Društvu anticipativni pogled na operativne rizike kojima je izloženo. Društvo redovito provodi sljedeće procjene:

- 'Top-Down' procjenu rizika: temeljenu na prikupljanju informacija o preliminarnom ocjenjivanju operativnih rizika putem tzv. pristupa 'od vrha prema dnu'. U tom pristupu nositelji rizika daju ocjenu razine potencijalne izloženosti operativnim rizicima.
- Analizu scenarija, koja uzimajući u obzir rezultate procjene rizika, pruža detaljnu ocjenu izloženosti Društva operativnom riziku kroz odabir i procjenu specifičnih scenarija rizika.
- Prikupljanje podataka o gubicima je proces kojega Društvo koristi za prikupljanje podataka o pretrpljenim gubicima proizašlih iz nastanka događaja operativnog rizika.

Pomoću gore navedenih procjena Društvo redovito identificira i procjenjuje najznačajnije rizike kojima je/ili bi moglo biti izloženo.

UPRAVLJANJE RIZIKOM I UMANJIVANJE RIZIKA

Upravljanje operativnim rizikom vrši se putem raznih internih smjernica i politika donešenih od strane rukovodstva kao i kroz okvir internih kontrola. Procesi identifikacije i procjene rizika su preliminarni i nužni koraci za odgovarajuće upravljanje operativnim rizicima. Oni omogućavaju identificiranje relevantnih operativnih događaja, te razumijevanje njihovog potencijalnog/stvarnog utjecaja na poslovanje Društva. Štoviše, ishodi ocjenjivanja rizika uključuju očekivanja i mišljenja nositelja rizika o uzrocima povezanim s operativnim događajima.

Operativni rizici su neizbježni zbog toga što, za razliku od drugih vrsta rizika, njih se ne preuzima već su neizostavan dio poslovanja. Zbog te prirode operativnih rizika, svi resursi s kojima se procesi i sustavi Društva suočavaju zaduženi su za izravno upravljanje istima, dosljedno s njihovim ulogama i odgovornostima. Za ove potrebe, od temeljne je važnosti svijest o operativnim rizicima u svakodnevnim procesima odlučivanja.

Posebna uloga, sukladno sa sustavom unutarnje kontrole i upravljanja rizicima, dodjeljuje se nositeljima rizika, tj. voditeljima jednog ili više poslovnih područja, odgovornima za upravljanje operativnim rizicima i provedbu nužnih aktivnosti umanjivanja njihovog utjecaja. Funkcija upravljanja rizicima surađuje sa nositeljima rizika kako bi zajamčila učinkovito upravljanje operativnim rizicima. Kao rezultat ove suradnje, u Društvu je poduzet niz mjera za smanjenje rizika s ciljem daljnjeg poboljšanja kontrolnog okruženja, smanjenja izloženosti rizicima i postizanja bolje operativne učinkovitosti.

C.6. OSTALI ZNAČAJNI RIZICI

Pored rizika definiranih u poglavljima od C.1 do C.5, procjenjuju se i ostali značajni rizici. U okviru kvalitativnog okvira za upravljanje rizicima Društva razmatraju se i sljedeće kategorije rizika:

- *Strateški rizik* koji se odnosi na vanjske promjene i/ili interne odluke koje mogu utjecati na budući profil rizičnosti Društva;
- *Rizik ugleda* koji se odnosi na potencijalne gubitke nastale pogoršanjem ili negativnom percepcijom ugleda Društva među klijentima, ugovornim stranama, dioničarima ili Nadzornim tijelom;
- *Rizici u nastajanju* koji se odnose na nove rizike nastale uslijed promjena u internom ili vanjskom okruženju, koji dovode do povećanja izloženosti rizicima koji su već uključeni u Mapu rizika ili koji mogu zahtijevati definiranje nove kategorije rizika.

Kako gore navedeni rizici nisu umanjeni putem dodjele kapitala, Društvo je razvilo procese i procedure upravljanja specifičnim rizikom radi namjenskog nadzora i upravljanja, uključujući definiranje odgovarajućih aktivnosti umanjivanja svakog rizika:

- *Strateški rizik*: uglavnom je obrađen u svjetlu poslovnog plana, putem izvršavanja vježbe čiji je cilj identificiranje glavnih rizika i scenarija koji negativno utječu na postizanje ciljeva strateškog planiranja,
- *Reputacijski rizik*: zahtijeva identificiranje svih glavnih sudionika i događaja koji stvaraju negativne reputacijske utjecaje.

C.7. OSTALE INFORMACIJE

U okviru upravljanja kapitalom Društvo provodi analize osjetljivosti vlastitih sredstava na rizik. Informacije o provedenoj analizi osjetljivosti na dan 31.12.2017. navedene su u poglavlju E.4.

Dodatno, računa se i analiza osjetljivosti na pretpostavke korištene pri vrednovanju tehničkih pričuva, kako je opisano u poglavlju D.2. Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Primarni cilj za vrednovanje naveden u članku 75. Direktive Solventnost II (Direktiva 2009/138/EZ, nadalje u tekstu: Direktiva) zahtijeva ekonomski, tržišno stabilan pristup za vrednovanje imovine i obveza. Sukladno pristupu temeljenom na procjeni rizika Solventnost II, kod vrednovanja bilančnih stavki na tržišnoj osnovi, društva bi trebala uzeti u obzir rizik koji proizlazi iz čuvanja bilančne stavke, koristeći se pretpostavkama koje bi sudionici na tržištu rabili pri vrednovanju imovine i drugih obveza.

Sukladno ovom pristupu, Društvo vrednuje imovinu i obveze kako slijedi:

- Imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima;
- Obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Prilikom vrednovanja obveza ne pravi se prilagodba s obzirom na kreditni položaj.

MSFI Računovodstvene osnove, poput definicije imovine i obveza, kao i kriterija priznavanja i prestanka priznavanja, primjenjuju se kao zadani računovodstveni okvir, osim ako je drukčije navedeno. MSFI se također odnose na nekoliko osnovnih pretpostavki, koje su jednako primjenjive:

- pretpostavka o vremenskoj neograničenosti.
- pojedinačna imovina i obveze vrednuju se odvojeno.
- primjena značajnosti, pri čemu su propusti ili pogrešno prikazivanje stavki materijalni ako mogu, pojedinačno ili skupno, utjecati na ekonomske odluke koje korisnici čine na temelju bilanci Solventnosti II. Značajnost ovisi o veličini i prirodi propusta ili pogrešnog prikazivanja u odnosu na okolne uvjete. Veličina ili narav stavke, ili njihova kombinacija, može biti odlučujući čimbenik.

Sukladno s Uredbom (EU) br. 2015/35 društva za osiguranje i društva za reosiguranje vrednuju imovinu i obveze u skladu s:

1. međunarodnim računovodstvenim standardima koje je Komisija donijela u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002, uz uvjet da ti standardi sadrže metode vrednovanja koje su u skladu s pristupom vrednovanja iz članka 75. Direktive 2009/138/EZ.
Ako ti standardi omogućuju uporabu više od jedne metode vrednovanja, društva za osiguranje i društva za reosiguranje upotrebljavaju samo one metode vrednovanja koje su usklađene s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ;
2. drugim metodama vrednovanja koje se smatraju usklađenima s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ, ako su metode vrednovanja koje su uključene u međunarodne računovodstvene standarde koje je Komisija donijela u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 privremeno ili trajno neusklađene s pristupom vrednovanja iz članka 75. Direktive 2009/138/EZ.

Odstupajući od odredbi stavaka 1. i 2., a posebno poštujući načelo proporcionalnosti iz stavaka 3. i 4. članka 29. Direktive 2009/138/EZ, društva za osiguranje i društva za reosiguranje mogu imovinu ili obveze priznati i vrednovati metodom vrednovanja kojom se koriste za izradu svojih godišnjih ili konsolidiranih financijskih izvještaja uz uvjet da:

- metoda vrednovanja usklađena je s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ;
- metoda vrednovanja razmjerna je u odnosu na prirodu, opseg i složenost rizika poslovanja društva;
- društvo u svojim financijskim izvještajima ne vrednuje imovinu ili obveze uporabom međunarodnih računovodstvenih standarda koje je Komisija donijela u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002;
- vrednovanje imovine i obveza uporabom međunarodnih računovodstvenih standarda nametnulo bi društvu troškove koji bi bili neproporcionalni u odnosu na ukupne administrativne troškove.

PRISTUP ODREĐIVANJA FER VRIJEDNOSTI

Stavke se vrednuju na ekonomskoj osnovi, u skladu s člankom 75. Direktive, imajući MSFI kao referentnu točku.

Na temelju toga, koristi se sljedeća hijerarhija načela vrednovanja imovine i obveza:

- Koriste se kotirane tržišne cijene na aktivnim tržištima za istu ili sličnu imovinu ili obveze.
- Gdje korištenje kotiranih tržišnih cijena za istu imovinu ili obveze nije moguće, koriste se kotirane tržišne cijene na aktivnim tržištima za sličnu imovinu i obveze s prilagodbama koje odražavaju razlike.
- Ako nema kotirane tržišne cijene na aktivnim tržištima na raspolaganju, koriste se 'mark-to-model' tehnike, koje predstavljaju alternativne tehnike procjene koje se moraju referirati, ekstrapolirati ili na drugi način izračunati koliko je to moguće od tržišnih inputa.
- Maksimalno se trebaju koristiti relevantni vidljivi tržišni inputi, a što je manje moguće oslanjati se na vlastite specifične inpute, kao i nevidljive inpute.

Hijerarhija fer vrijednosti

Hijerarhija kategorizira inpute koji se koriste u tehnikama vrednovanja u tri razine. Hijerarhija daje najviši prioritet (izvornim) cijenama koje kotiraju na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze i najniži prioritet nevidljivim inputima.

Ako su inputi korišteni za mjerenje fer vrijednosti kategorizirani po različitim razinama hijerarhije fer vrijednosti, mjerenje fer vrijednost će se svrstati u cijelosti na razinu najniže razine inputa koji je značajan za cijelo vrednovanje.

Razina 1 inputa

Inputi razine 1 su izražene cijene na aktivnim tržištima za identičnu imovinu ili obveze koje je moguće utvrditi na datum vrednovanja.

Tržišna cijena na aktivnom tržištu nudi najpouzdaniji dokaz o fer vrijednosti, a koristi se bez prilagođavanja za mjerenje fer vrijednosti, kad god je raspoloživa, s ograničenim iznimkama. Ako subjekt ima poziciju u jednom obliku imovine, a tom imovinom se trguje na aktivnom tržištu, fer vrijednost imovine se mjeri u razini 1 kao umnožak navedene cijene i količine koju drži subjekt, čak i ako normalan dnevni promet na tržištu nije dovoljan da apsorbira količinu koju subjekt ima ili bi stavljanje naloga na prodaju pozicije u jednoj transakciji moglo utjecati na navedenu cijenu.

Razina 2 inputa

Razinu 2 inputa čine inputi osim kotirane tržišne cijene uključene u razinu 1, a radi se o vidljivim inputima za imovinu, bilo izravno ili neizravno.

Oni uključuju:

- kotirane cijene za sličnu imovinu na aktivnim tržištima;
- kotirane cijene za istu ili sličnu imovinu na tržištima koja nisu aktivna;
- inputi osim kotirane cijene koji su izravno utvrđivi za predmetnu imovinu, primjerice:
 - kamatne stope i krivulje prinosa utvrđeni na najčešće promatranim intervalima;
 - implicirane volatilnosti;
 - kreditni rasponi;
- ulaze koji su izvedeni uglavnom iz vidljivih tržišnih podataka.

Razina 3 inputa

Razinu 3 inputa čine neutvrđivi inputi za imovinu. Neutvrđivi inputi se koristi za mjerenje fer vrijednost u mjeri u kojoj relevantni utvrđivi inputi nisu dostupni, za situacije u kojima ima malo, ako uopće, tržišne aktivnosti za imovinu na datum mjerenja. Subjekt razvija nevidljive inpute koristeći najbolje informacije dostupne u danim okolnostima, koje mogu uključivati vlastite podatke subjekta, uzimajući u obzir sve informacije o pretpostavkama tržišnih sudionika koje su u razumnoj mjeri dostupne.

ODGOĐENI POREZI

U skladu s MRS-om 12, odgođena porezna obveza odnosi se na iznos porez na dobit plativog u budućim periodima na temelju privremenih poreznih razlika, dok se odgođena porezna imovina odnosi na iznos poreza na dobit nadoknadivog u budućim periodima na temelju:

- a) privremenih poreznih razlika;
- b) prenesnih neiskorištenih poreznih gubitaka; i
- c) prenesnih neiskorištenih poreznih kredita.

Odgođena porezna imovina i obveze vrednuju se u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS 12). Odgođena porezna imovina i obveze, osim imovine proizašle iz prenesenih neiskorištenih poreznih gubitaka, utvrdit će se na temelju razlike između pripisane vrijednosti imovine i obveza (priznatih i vrednovanih u skladu s člancima 75-86 Smjernice L1) i pripisane vrijednosti imovine i obveza priznate i vrednovane u porezne svrhe.

Drugim riječima, vrijednost odgođenih poreza treba biti bazirana na razlici između vrijednosti imovine i obveza u skladu sa Direktivom Solventnost II i vrijednosti za porezne svrhe.

Nadalje, Društvo će pripisati pozitivnu vrijednost odgođenoj poreznoj imovini samo ako je vjerojatno da će budući porezni dobiti biti raspoloživi za korištenje odgođene porezne imovine, uzimajući u obzir bilo kakve zakonske ili regulatorne zahtjeve vezano uz vremenski limit za korištenje prenesenih neiskorištenih poreznih gubitaka.

D.1. VREDNOVANJE IMOVINE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Sljedeći odlomci imaju za cilj opisati vrijednosti imovine za potrebe solventnosti te za financijske izvještaje.

Za potrebe solventnosti, fer vrijednost se u pravilu određuje u skladu s MSFI načelima. Samo za neke određene stavke potrebne su iznimke ili su isključene metode vrednovanja MSFI-a.

RAZLIKA IZMEĐU VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI I FINANCIJSKIH IZVJEŠTAJA

U tablici koja slijedi dan je usporedni prikaz stavki imovine s vrijednostima vrednovanim za potrebe solventnosti te vrijednostima kako su prikazane u financijskim izvještajima. Za skupine imovine kod kojih postoje razlike u vrednovanju za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja, dano je kvantitativno i kvalitativno objašnjenje svih materijalnih razlika između osnova, metoda i glavnih pretpostavki korištenih za vrednovanje za potrebe solventnosti te onih korištenih za njezino vrednovanje u financijskim izvještajima.

Imovina 31.12.2017. / U'000 HRK		Solventnost II (a)	Statutarne vrijednosti (b)	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Goodwill	R0010			0
Razgraničeni troškovi pribave	R0020		25.051	-25.051
Nematerijalna imovina	R0030	0	6.212	-6.212
Odgođena porezna imovina	R0040	12.374	1.038	11.337
Višak mirovinskih naknada	R0050			0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	5.844	5.844	0
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)				
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080			0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090			0
Vlasnički vrijednosni papiri				
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	880	880	0

Imovina 31.12.2017. / U'000 HRK		Solventnost II (a)	Statutarne vrijednosti (b)	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	148	148	0
Obveznice				
Državne obveznice	R0140	1.561.247	1.546.701	14.546
Korporativne obveznice	R0150	0	0	0
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160			0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170			0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	6.357	6.357	0
Izvedenice	R0190			0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	0	0	0
Ostala ulaganja	R0210			0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	49.687	49.687	0
Kredit i hipoteke				
Kredit na temelju police	R0240	2.628	2.628	0
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	996	996	0
Ostali kredit i hipoteke	R0260			0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:				
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju				
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	17.814	31.606	-13.792
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	267	1.092	-825
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima				
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320			0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	1.441	1.443	-2
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340			0
Depoziti kod cedenata	R0350			0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	13.438	43.292	-29.854
Potraživanja od reosiguranja	R0370	55.708	55.708	0
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	21.196	21.196	0
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390			0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400			0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	8.841	8.841	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	5.512	5.512	0
Ukupna imovina	R0500	1.764.379	1.814.233	-49.854

Vidjeti obrazac iz Priloga (QRT): S.02.01.02

NEMATERIJALNA IMOVINA I RAZGRANIČENI TROŠKOVI PRIBAVE

Sukladno članku 12. Delegirane uredbe 2015/35 (Metodologija vrednovanja za goodwill i nematerijalnu imovinu) Društva za osiguranje i društva za reosiguranje sljedeću imovinu vrednuju kao da je bez vrijednosti:

1. goodwill;
2. nematerijalnu imovinu koja nije goodwill, osim ako se nematerijalna imovina može zasebno prodati te društvo za osiguranje i društvo za reosiguranje može dokazati postojanje vrijednosti za istu.

OBVEZNICE - ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

Ulaganja koja se drže do dospelosti su nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospelostima za koju Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospelosti. Ova imovina uključuje dužničke vrijednosnice.

Pretpostavke korištene za vrednovanje u financijskim izvještajima su:

Nakon početnog vrednovanja, ulaganja koja se drže do dospelosti se vrednuju po amortiziranom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope, umanjenom za ispravak vrijednosti. Amortizirani trošak se računa uzimajući u obzir diskont ili premiju pri kupnji i naknade ili troškove koji su dio efektivne kamatne stope (EKS). Amortizacija po metodi efektivne kamatne stope uključena je u prihod od financijske imovine u računu dobiti i gubitka. Gubici proizašli iz umanjenja imovine priznaju se u računu dobiti i gubitka u okviru rashoda od financijske imovine.

U sljedećoj tablici prikazan je ukupan iznos državnih obveznica podijeljen na kategorije ulaganja koja se drže do dospelosti i ulaganja raspoloživa za prodaju:

Imovina 31.12.2017. / '000HRK		Solventnost II (a)	Statutarne vrijednosti (b)	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Državne obveznice	R0140	1.561.247	1.546.701	14.546
Državne obveznice - Ulaganja koja se drže do dospelosti		173.409	158.863	14.546
Državne obveznice - Ulaganja raspoloživa za prodaju		1.387.838	1.387.838	0

ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Opisne informacije o odgođenoj poreznoj imovini prikazane su u članku D. Vrednovanje za potrebe solventnosti (Odgođeni porezi).

Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 1.037.523 HRK.

Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 12.374.265 HRK.

POTRAŽIVANJA OD OSIGURANJA I POSREDNIKA

Stavka potraživanja od osiguranja i posrednika iskazana je sukladno Uredbi (EU) 2015/2450. Za potrebe solventnosti odnosi se na dospjela nenaplaćena potraživanja od ugovaratelja osiguranja, osiguratelja i druge iznose povezani s osiguranjem koji nisu uključeni u novčane priljeve iz tehničkih pričuva, također uključuje potraživanja od prihvata u reosiguranje, te iznosi 13.437.748 HRK.

Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 43.291.992 HRK. U financijskim izvještajima Društva ova stavka obuhvaća i nedospjela potraživanja od osiguranja i posrednika.

IZNOSI KOJI SE MOGU NAPLATITI IZ UGOVORA O REOSIGURANJU

Opisne informacije o iznosima koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju prikazane su u članku D.2. Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti.

Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 34.141.684 HRK. Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 19.522.365 HRK.

D.2. TEHNIČKE PRIČUVE

D.2.1. TEHNIČKE PRIČUVE ŽIVOTNIH OSIGURANJA

PREGLED TEHNIČKIH PRIČUVA ŽIVOTNIH OSIGURANJA

Tehničke pričuve životnih osiguranja na dan 31.12.2017. izračunate su u skladu s člancima 75. do 86. Direktive 2009/138/EZ na razborit, pouzdan i objektivan način.

U tablici u nastavku dana je podjela tehničkih pričuva životnih osiguranja na dan 31.12.2017. na glavne komponente:

- najbolju procjenu (BEL),
- povrat iz ugovora o reosiguranju (RR),
- prilagodbu za neispunjenje obveza druge ugovorne strane (CDA) i
- dodatak za rizik (RM).

Tehničke pričuve životnih osiguranja na 31.12.2017. / U '000 HRK

Bruto najbolja procjena (BEL)	1.138.988
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (prije CDA)	1.443
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane (CDA)	2
Dodatak za rizik (RM)	10.243
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	1.147.790

Društvo pri izračunu tehničkih pričuva segmentira svoje obveze iz ugovora o osiguranju u homogene grupe rizika, a najmanje prema linijama poslovanja u skladu s propisima koje donosi Europska komisija.

Društvo u izračunima segmentira svoje obveze iz ugovora o osiguranju u sljedeće homogene grupe rizika:

- Osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti,
- Osiguranja povezana s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima- bez opcija i garancija,
- Ostala životna osiguranja- bez opcija i garancija.

Ako ugovor o osiguranju obuhvaća rizike iz različitih vrsta osiguranja, razdvajanje obveza nije potrebno ako je samo jedan od rizika obuhvaćenih ugovora materijalan. U tom slučaju, obveze povezane s ugovorom su segmentirane u skladu s glavnim pokretačem rizika.

Najbolja procjena jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca koju predstavlja očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa. Najbolja procjena izračunava se na bruto osnovi, bez odbitaka iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju i od subjekata posebne namjene. Izračun najbolje procjene temelji se na ažuriranim i vjerodostojnim informacijama te realnim pretpostavkama, a obavlja se pomoću odgovarajućih, primjenjivih i relevantnih aktuarskih i statističkih metoda.

Korištena je direktna metoda za izračun najbolje procjene uzimajući u obzir sve novčane priljeve (premije) i odljeve (otkupe, doživljenja, smrti, kapitalizacije, isplate po dopunskim osiguranjima, provizije i ostale troškove) koji proizlaze iz obveza iz ugovora o osiguranju tijekom njihovog trajanja. Zbog nedostatka modela ili nematerijalnosti korištena su određena pojednostavljena koja iznose manje od 3% ukupne bruto tehničke pričuve na 31.12.2017.

Pretpostavke o budućim diskrecijskim naknadama postavljene su na nulu zbog visoke prosječne garancije u tradicionalnom životnom portfelju Društva te je prema tom iznos opcija i garancija postavljen na nulu.

Budući da nisu utvrđeni nedostaci podataka, nije bila potrebna prilagodba ili dopunjavanje istih, također nisu bile dane preporuke o provedbi poboljšanja u unutarnjim postupcima.

Bruto najbolja procjena na 31.12.2017. iznosi 1.138.988.467 HRK.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju određeni su pojednostavljenim pristupom te su jednaki računovodstvenoj pričuvu, koja na 31.12.2017. iznosi 1.443.186 HRK. Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja prilagođeni su uzimajući u obzir očekivane gubitke zbog neispunjena obveza druge ugovorne strane. Ta prilagodba se računa posebno i bazirana je na procijenjenoj vjerojatnosti neispunjenja obveza druge strane, bilo da nastaje zbog nesolventnosti, spora ili iz bilo kojeg drugog razloga. Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane iznosi 1.744 HRK.

Dodatak za rizik predstavlja razuman dodatak za neizbježnu nesigurnost. Računa se tako da se odredi trošak osiguranja iznosa prihvatljivih vlastitih sredstava koji je jednak potrebnom solventnom kapitalu koji je potreban za ispunjenje obveza iz ugovora o osiguranju, određujući sadašnju vrijednost budućeg troška. Budući trošak potrebnog solventnog kapitala diskontira se vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa (bez prilagodbi), a stopa koja se upotrebljava u određivanju troška raspolaganja prihvatljivim sredstvima odnosno stopa troška kapitala iznosi 6%. Dodatak za rizik računa se neto od reosiguranja. Alokacija prema vrstama osiguranja radi se pomoću relevantnih pokretača rizika koji se primjenjuju na kapitalni zahtjev, za svaki rizik koji je uzet u obzir u izračun dodatka za rizik. Rizici uzeti u obzir su smrtnost, poboljevanje, odustanci, troškovi, rizik katastrofe i operativni rizik. Dodatak za rizik iznosi 10.243.159 HRK te je dobiven uzimajući u obzir relevantne rizike izvedene iz standardne formule.

Ukupna neto vrijednost tehničkih pričuva (najbolja procjena s dodatkom za rizik) na 31.12.2017. iznosi 1.147.790.184 HRK.

U sljedećoj tablici dana je raspodjela tehničkih pričuva na dan 31.12. 2017. po vrstama osiguranja:

U '000 HRK	Tehničke pričuve prema računovodstvenim standardima - neto od reosiguranja	Najbolja procjena - neto od reosiguranja	Dodatak za rizik	Tehničke pričuve - neto od reosiguranja
Životna osiguranja ukupno	1.130.689	1.137.547	10.243	1.147.790
Osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti	1.075.273	1.085.480	9.345	1.094.824
Osiguranja povezana s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima - bez opcija i garancija	49.489	49.349	828	50.177
Ostala životna osigurana osiguranja - bez opcija i garancija	5.927	2.718	71	2.789

Najveći dio portfelja odnosi se na tradicionalne proizvode sa štednom komponentom (88% zaračunate bruto premije i 95% ukupnih tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima). Prosječna tehnička kamatna stopa tih proizvoda iznosi 2,85%. Unit linked proizvodi su bez garancija i predstavljaju manji dio portfelja.

Potrebe za uslugama reosiguranja za životna osiguranja Društva pokrivaju se unutar Generali Grupe (Assicurazioni Generali SpA). Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju odnose se na jednogodišnje police grupnog životnog osiguranja.

RAZLIKA IZMEĐU VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI I FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Sljedeća tablica prikazuje iznose razlika između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja korištenog u financijskim izvještajima:

U '000 HRK	Računovodstvene pričuve	Solvency II tehničke pričuve	Razlika
Bruto računovodstvene pričuve / Bruto najbolja procjena	1.132.132	1.138.988	6.856
Udio reosiguranja u računovodstvenim pričuvama / Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja	1.443	1.443	0
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane	0	2	2
Dodatak za rizik	0	10.243	10.243
Računovodstvene pričuve neto od reosiguranja / Tehničke pričuve neto od reosiguranja	1.130.689	1.147.790	17.101

Obveze u financijskim izvještajima na 31.12.2017. manje su za 17.101.124 HRK od pričuva izračunatih za potrebe solventnosti što je posljedica utjecaja niske kamatne stope za diskontiranje.

Razlika između obveza u financijskim izvještajima i pričuva izračunatih za potrebe solventnosti proizlazi iz značajnih metodoloških razlika između dva pristupa. Pričuve u financijskim izvještajima izračunate su sukladno lokalno prihvaćenim računovodstvenim standardima koje uključuju marginu sigurnosti, odnosno one se ne vrednuju koristeći realne pretpostavke (pretpostavke drugog reda), nego se vrednuju prema pretpostavkama prvog reda, odnosno vrednuju se razborito - vrednovanje za potrebe solventnosti uzima u obzir buduće novčane tokove projicirane uzimajući u obzir najbolje procjene pretpostavki te koristi kao diskontnu stopu relevantnu krivulju bezrizičnih kamatnih stopa, dok vrednovanje tehničkih pričuva za financijske izvještaje umjesto toga koristi procjene tehničkih pričuva izračunate općenito koristeći pretpostavke definirane cjenicima te diskontira buduće novčane tokove po tehničkoj stopi definiranoj cjenicima.

Za razliku od vrednovanja za financijske izvještaje, u vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja prilagođeni su uzimajući u obzir očekivane gubitke zbog neispunjena obveza druge ugovorne strane. Također, u vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti uključen je i dodatak za rizik koji predstavlja razuman dodatak za neizbježnu nesigurnost.

RAZINA NESIGURNOSTI POVEZANA S VRIJEDNOŠĆU TEHNIČKIH PRIČUVA

Vrednovanje tehničkih pričuva uključuje određen iznos za nesigurnost koji može nastati zbog volatilnosti financijskih pretpostavki ili mogućih odstupanja od operativnih pretpostavki (npr. fluktuacije u razini različitih operativnih čimbenika kao što su budući troškovi, otkupi, kapitalizacije, štete i dr.).

Operativne pretpostavke definirane su metodom najbolje procjene koristeći najnovije interne i eksterne podatke. Uz to, neizvjesnost vezana uz operativne pretpostavke uzeta je u obzir pomoću dodatka za rizik.

Dodatno, računa se i analiza osjetljivosti na pretpostavke:

BEL bruto analiza osjetljivosti naspram službenog rezultata	Stres	Iznos / U '000 HRK	%
Bezrizična kamatna stopa	+50bps	32.645	-2,87%
Bezrizična kamatna stopa	-50bps	-34.035	2,99%
Bezrizična kamatna stopa	+20bps	13.214	-1,16%
Bezrizična kamatna stopa	-20bps	-13.439	1,18%
Vlasnički vrijednosni papiri	*125%	-6.331	0,56%
Vlasnički vrijednosni papiri	*75%	6.470	-0,57%
Administrativni troškovi/Troškovi upravljanja ulaganjima	*90%	9.364	-0,82%
Administrativni troškovi/Troškovi upravljanja ulaganjima	*110%	-9.364	0,82%
Stope otkupa	*90%	-255	0,02%

BEL bruto analiza osjetljivosti naspram službenog rezultata	Stres	Iznos / U '000 HRK	%
Stope otkupa	*110%	1.208	-0,11%
Stope smrtnosti	*90%	1.112	-0,10%
Stope smrtnosti	*110%	-1.107	0,10%
Stope poboljevanja	*90%	611	-0,05%
Stope poboljevanja	*110%	-611	0,05%

Relevantna vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa korištena za diskontiranje budućih priljeva novca je HRK krivulja izdana od EIOPA-e bez prilagodbe dodatkom za volatilnost, te stoga nije rađena analiza osjetljivosti najbolje procjene s obzirom na prilagodbu za volatilnost i bez prilagodbe za volatilnost.

Analiza osjetljivosti pokazuje da je vrijednost pričuve najosjetljivija na promjene kamatne stope.

ZNAČAJNE PROMJENE U USPOREDBI S PRETHODNIM IZVJEŠTAJNIM RAZDOBLJEM U IZRAČUNU TEHNIČKIH PRIČUVA

U usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem nije bilo značajnih promjena relevantnih pretpostavki korištenih u izračunu tehničkih pričuva. Porast tehničke pričuve prema Solventnosti II uzrokovan je smanjenjem diskontne kamatne stope te rastom portfelja životnih osiguranja.

Usporedba tehničkih pričuva životnih osiguranja / U '000 HRK	31.12.2017	31.12.2016
Bruto najbolja procjena (BEL)	1.138.988	931.478
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (prije CDA)	1.443	1.156
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane (CDA)	2	1
Dodatak za rizik (RM)	10.243	9.272
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	1.147.790	939.594
Računovodstvene pričuve neto od reosiguranja	1.130.689	957.948

MJERE DUGOROČNIH GARANCIJA

Izračun tehničkih pričuva izrađen je bez primjene uravnotežene prilagodbe (iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ) i prilagodbe volatilnosti (iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ). Također nisu primijenjeni ni prijelazna vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa (iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ), kao ni prijelazni odbitak (iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ).

Vidjeti obrasce iz Priloga (QRT): S.02.01.02, S.12.01.02

D.2.2. TEHNIČKE PRIČUVE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA

PREGLED TEHNIČKIH PRIČUVA NEŽIVOTNIH OSIGURANJA

Tehničke pričuve neživotnih osiguranja na 31.12.2017. izračunate su u skladu s člancima 75. do 86. Direktive 2009/138/EZ.

Tehničke pričuve neživotnog osiguranja čine:

- Pričuve za štete, za nastale ali još neriješene štete, i za nastale ali još neprijavljene štete do kraja obračunskog razdoblja
- Pričuve za premije, za štete koje će nastati nakon datuma izvještavanja po ugovorima koji su u pokriću na datum izvještavanja.

Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik.

U tabeli u nastavku dana je podjela tehničkih pričuva neživotnih osiguranja na 31.12.2017. na glavne komponente:

- najbolju procjenu (BEL),
- iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja nakon prilagodbe za neispunjene obveze druge ugovorne strane (CDA)
- dodatak za rizik (RM).

Tehničke pričuve za štete neživotnih osiguranja na 31.12.2017. / U '000 HRK

Bruto najbolja procjena (BEL)	129.892
Dodatak za rizik (RM)	3.253
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	21.099
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	112.046

Tehničke pričuve za premije neživotnih osiguranja na 31.12.2017.

Bruto najbolja procjena (BEL)	64.245
Dodatak za rizik (RM)	2.487
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	-3.018
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	69.751
Ukupne tehničke pričuve bruto	199.878
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	181.797

Najbolja procjena (pričuva šteta i pričuva premije) jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca koju predstavlja očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa izdanu od EIOPA bez dodatka za volatilnost (HRK). Izračun najbolje procjene temelji se na ažuriranim i vjerodostojnim informacijama te realnim pretpostavkama, a obavlja se pomoću odgovarajućih, primjenjivih i relevantnih aktuarskih i statističkih metoda. Bruto najbolja procjena na 31.12.2017. iznosi 199.877.659 HRK.

Kod izračuna neto najbolje procjene obveza uzeta je u obzir prilagodba za rizik neispunjena obveza druge ugovorne strane (Counterparty Default Risk Adjustment). Ta prilagodba se računa posebno i bazirana je na procijenjenoj vjerojatnosti neispunjenja obveza druge strane, bilo da nastaje zbog nesolventnosti, spora ili iz bilo kojeg drugog razloga.

Dodatak na rizik je dio tehničke pričuve koji osigurava da vrijednost tehničke pričuve bude jednaka iznosu koji bi društva za osiguranje i reosiguranje mogla zahtijevati kako bi preuzela i ispunila obaveze osiguranja i reosiguranja. Dodatak za rizik se računa tako da se odredi trošak raspolaganja prihvatljivim vlastitim sredstvima koja su jednaka solventnom kapitalu potrebnom za ispunjenje obveza iz ugovora o osiguranju. Dodatak na rizik se računa koristeći pristup stope troška kapitala (Cost of Capital). Budući trošak potrebnog solventnog kapitala diskontira se vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa (bez prilagodbi), a stopa koja se upotrebljava u određivanju troška raspolaganja prihvatljivim sredstvima odnosno stopa troška kapitala iznosi 6%.

Primijenjena metoda odgovara simplifikaciji 3 smjernice za vrednovanje tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166 HR). Dodatak za rizik se računa na razini vrste osiguranja prema Solventnost II segmentaciji. Dodatak za rizik iznosi 5.739.958 HRK.

Najbolja procjena računa se koristeći metode i pretpostavke koje su opisane u nastavku, zasebno za pričuvu šteta i pričuvu premije.

PRIČUVA ZA ŠTETE

Razlikujemo dva pristupa za izračun najbolje procjene ovisno o mogućnosti korištenja aktuarskih metoda:

- Najbolja procjena za modelirani portfelj (portfelj za koji imamo prikladne i potpune podatke koristimo aktuarske metode)

- Najbolja procjena za nemodelirani portfelj (portfelj za koji nemamo dovoljno podataka za korištenje aktuarskih metoda) jednaka je računovodstvenoj pričuvi.

Kako bi mogli provesti prikladne aktuarske analize tehničkih pričuva koristimo povijesne podatke šteta na temelju iznosa likvidacije i na temelju iznosa likvidacije i pričuva. Podaci koji se koriste za ovu namjenu ispunjavaju odgovarajuća načela za proporcionalnost, materijalnost i potpunost. Portfelj je segmentiran na način da se identificiraju homogene grupe rizika, vrste pokrića i ostale specifičnosti kao što su duljina i varijabilnost šteta. Svrha segmentacije je postizanje točnog vrednovanja tehničkih pričuva. Portfelj je podijeljen u 12 segmenata (Osiguranje medicinskih troškova, Osiguranje zaštite prihoda, Osiguranje naknada radnicima, Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, Ostala osiguranja motornih vozila, Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje, Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, Ostala osiguranja od odgovornosti, Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, Osiguranje troškova pravne zaštite, Osiguranje pomoći (asistencija), Osiguranje raznih financijskih gubitaka).

Korištene su sljedeće aktuarske metode za najbolju procjenu pričuva šteta:

- Osnovna metoda ulančanih ljestvica na temelju iznosa likvidacije
- Borhuetter-Ferguson metoda
- Incurred Loss Ratio

S obzirom na stabilno kretanje inflacije unazad zadnjih desetak godina od kada društvo posluje u Republici Hrvatskoj korišteni su povijesni podaci iznosa šteta čime je inflacija implicitno uključena u najbolju procjenu obveza. U slučaju značajnije promjene inflacije tokom godina taj utjecaj će se u budućnosti uključiti u procjenu.

Direktni troškovi obrade šteta su sastavni dio pričuva šteta. Pričuva za indirektno troškove obrade računa se posebno.

Društvo koristi pretpostavku da je pričuva za indirektno troškove obrade šteta proporcionalna najboljoj procjeni pričuva šteta. Korištena je pretpostavka da je omjer troškova potrebnih za obradu šteta i likvidiranih šteta stabilan tijekom vremena. Primjenjuje se isti postotak za sve vrste neživotnih osiguranja.

Kako bi dobili konačnu nediskontiranu najbolju procjenu pričuva šteta, sumiramo pojedinačno izračunate pričuve (pričuve za modelirani portfelj, pričuve za nemodelirani portfelj, troškove obrade šteta).

Pričuve za rentne štete nisu materijalno značajne te su uključene u najbolju procjenu pričuva šteta prema Solventnosti II (Društvo je isplaćivalo 1 rentu tijekom 2017. godine čija je pričuva na kraju 2017. iznosila 19.600 HRK).

Za pojedinu homogenu grupu rizika nediskontirana najbolja procjena pričuva šteta neto od reosiguranja računa se koristeći pojednostavljeni pristup - postotak neto računovodstvenih pričuva u bruto računovodstvenim pričuvama.

U tabeli je raspodjela tehničkih pričuva za štete na 31.12.2017 po linijama poslovanja:

U '000 HRK	Bruto najbolja procjena pričuva šteta	Dodatak za rizik	Bruto Tehničke pričuve	Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	Tehničke pričuve - neto od reosiguranja
Neživotna osiguranja					
Osiguranje naknada radnicima	0	0	0	0	0
Osiguranje medicinskih troškova	1.195	19	1.214	0	1.214
Osiguranje zaštite prihoda	10.639	272	10.912	396	10.514
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	70.686	1.856	72.542	1.630	70.874
Ostala osig. motornih vozila	8.801	196	8.997	10	8.986
Pomorsko, osig. zračnih letjelica i transportno osig.	15.136	175	15.311	9.434	5.793
Osig. od požara i ostala osig. imovine	11.339	299	11.638	4.883	6.667
Ostala osig. od odgovornosti	6.108	272	6.381	1.911	4.422
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	240	4	244	151	92
Osiguranje troškova pravne	122	9	131	0	131

U '000 HRK	Bruto najbolja procjena pričuva šteta	Dodatak za rizik	Bruto Tehničke pričuve	Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	Tehničke pričuve - neto od reosiguranja
zaštite					
Osiguranje pomoći (asistencija)	988	27	1.016	0	1.016
Razna neživotna osiguranja	4.637	122	4.760	2.400	2.337
Ukupno	129.892	3.253	133.145	20.816	112.046

PRIČUVA ZA PREMIJE

Društvo računa najbolju procijenu za premijske pričuve sukladno „Smjernici o vrednovanju tehničkih pričuva“, Tehnički prilog – III – pojednostavljenje za tehničke pričuve (EIOPA-BoS-14/166).

Pričuva premija sadrži buduće premijske prihode umanjene za buduće troškove i štete.

Za izračun premijske pričuve primijenjuje se metoda kombinirane kvote (očekivana kvota šteta i očekivana kvota administrativnih troškova). Procjena novčanih tokova za premijsku pričuvu temelji se na novčanim tokovima pričuva šteta dobivenih iz razvojnih trokuta šteta. Kao i kod pričuve šteta, pričuva za premije uzima u obzir prilagodbu za rizik neispunjena obveza druge ugovorne strane.

Neto premijska pričuva računa se sljedeći gore opisanu metodologiju s razlikom što se koriste neto kvote umjesto bruto kvota.

Ograničenja ugovora o osiguranju

Ograničenja ugovora o osiguranju utvrđena su uzimajući u obzir ugovoreno trajanje ugovora o osiguranju, preostalo trajanje ugovora o osiguranju, specifičnosti pojedinog ugovora/vrste osiguranja te zakonske odredbe o pravima ugovaratelja osiguranja i društva za osiguranje. Društvo ugovore vrednovane prema principima neživotnih osiguranja tretira u izračunu tehničkih pričuva na način da je granica ugovora manja ili jednaka 1.

U tabeli je raspodjela tehničkih pričuva za premije na 31.12.2017 po linijama poslovanja:

U '000 HRK	Bruto najbolja procjena pričuva za premije	Dodatak za rizik	Bruto Tehničke pričuve	Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	Tehničke pričuve - neto od reosiguranja
Neživotna osiguranja					
Osiguranje naknada radnicima	0	0	0	0	0
Osiguranje medicinskih troškova	1.815	17	1.832	-144	1.976
Osiguranje zaštite prihoda	3.985	332	4.317	13	4.304
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	30.597	1.136	31.733	-582	32.316
Ostala osig. motornih vozila	14.996	266	15.263	-124	15.387
Pomorsko, osig. zračnih letjelica i transportno osig.	6.671	118	6.789	297	6.487
Osig. od požara i ostala osig.	4.193	340	4.534	-1.995	6.525

U '000 HRK	Bruto najbolja procjena pričuva za premije	Dodatak za rizik	Bruto Tehničke pričuve	Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	Tehničke pričuve - neto od reosiguranja
imovine					
Ostala osig. od odgovornosti	78	187	264	-613	876
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	830	18	848	298	549
Osiguranje troškova pravne zaštite	0	5	5	0	5
Osiguranje pomoći (asistencija)	1.066	27	1.093	-34	1.127
Razna neživotna osiguranja	15	39	54	-145	199
Ukupno	64.245	2.487	66.732	-3.030	69.751

Aktuarska funkcija procijenila je točnost, cjelovitost i prikladnost podataka i nisu utvrđena materijalna ograničenja podataka. Podaci su procijenjeni kao dovoljni i kvalitetni. Nisu dane preporuke o provedbi poboljšanja u unutarnjim postupcima.

RAZLIKA IZMEĐU VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI I FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Pričuve u financijskim izvještajima izračunate su prema računovodstvenim standardima u skladu s Pravilnikom o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima. Vrednovanje pričuva za potrebe solventnosti vrši se u skladu sa Solventnost 2 Direktivom. Pričuve u financijskim izvještajima vrednuju se razborito i uključuju marginu sigurnosti. Vrijednost tehničkih pričuva za potrebe solventnosti odgovara sadašnjem iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje morala platiti kad bi svoje obveze osiguranja i obveze reosiguranja odmah prenijela na drugo društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje. Pričuve neživotnih osiguranja za potrebe solventnosti se diskontiraju upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa. U vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja prilagođeni su uzimajući u obzir očekivane gubitke zbog neispunjena obveza druge ugovorne strane. Ta prilagodba se računa posebno i bazirana je na procijenjenoj vjerojatnosti neispunjena obveza druge strane. U vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti uključen je i dodatak za rizik.

Neto pričuve u financijskim izvještajima na 31.12.2017. veće su za 92.439 tisuća HRK od pričuva izračunatih za potrebe solventnosti.

U '000 HRK	Računovodstvene pričuve	Solventnost II tehničke pričuve	Razlika	%
Bruto tehničke pričuve	317.486	199.878	117.608	37%
Neto tehničke pričuve	274.236	181.797	92.439	34%

RAZINA NESIGURNOSTI POVEZANA S VRIJEDNOŠĆU TEHNIČKIH PRIČUVA

Nesigurnost povezana s vrijednošću tehničkih pričuva proizlazi iz ekonomskih i neekonomskih pretpostavki. Glavni izvor nesigurnosti koji utječe na vrijednost tehničkih pričuva su buduće štete osiguranja. Ostale pretpostavke koje utječu na vrijednost tehničkih pričuva su promjene diskontnih stopa, promjene u ponašanju ugovaratelja osiguranja, promjene u procesu rješavanja šteta, promjene u zakonskom okruženju.

Društvo je koristilo krivulju bez prilagodbe za volatilitet, stoga nije rađena analiza osjetljivosti najbolje procjene s obzirom na prilagodbu za volatilitet i bez prilagodbe za volatilitet. Društvo je radilo analizu osjetljivosti promjene fer vrijednosti tehničkih pričuva na promjenu kamatne stope za +20 bps, -20 bps. Analiza je pokazala nisku razinu osjetljivosti, promjena fer vrijednosti tehničkih pričuva za navedene šokove je -0,43% i +0,43%.

Analiza osjetljivosti najbolje procjene pričuva za štete i premije na promjenu kamatnih stopa

U '000 HRK	Iznos	% u odnosu na neto najbolju procjenu pričuva
Kamatne stope +20bps	-714	-0,43%
Kamatne stope -20bps	721	0,43%

Društvo ne primjenjuje uravnoteženu prilagodbu i ne upotrebljava prilagodbu volatiliteta. Društvo ne primjenjuje prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa, kao ni prijelazni odbitak.

Pri izračunu tehničkih pričuva, kao i pri izračunu dodatka za rizik, nisu korištena značajna pojednostavljenja.

ZNAČAJNE PROMJENE U USPOREDBI S PRETHODNIM IZVJEŠTAJNIM RAZDOBLJEM U IZRAČUNU TEHNIČKIH PRIČUVA

Nije bilo značajnih promjena relevantnih pretpostavki u izračunu tehničkih pričuva u usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem. Porast tehničke pričuve prema Solventnosti II je u skladu s porastom računovodstvene pričuve i u skladu s rastom portfelja neživotnih osiguranja Društva.

U '000 HRK	Računovodstvene pričuve			Solventnost II tehničke pričuve		
	31.12.2017	31.12.2016	promjena %	31.12.2017	31.12.2016	promjena %
	317.486	290.549	9,3%	199.878	186.819	7,0%

Vidjeti obrasce iz Priloga (QRT): S.02.01.02, S.17.01.02

D.3. OSTALE OBVEZE

Sljedeći odlomci imaju za cilj opisati vrijednosti ostalih obveza za potrebe solventnosti te za financijske izvještaje, kriterije vrednovanja i metodologiju za određivanje fer vrijednosti.

Za potrebe solventnosti, fer vrijednost se u pravilu određuje u skladu s MSFI načelima. Samo za neke određene stavke potrebne su iznimke ili su isključene metode vrednovanja MSFI-a.

Vrednovanje

Opisne informacije o vrednovanju ostalih obveza prikazane su u članku D. Vrednovanje za potrebe solventnosti.

Pristup određivanja fer vrijednosti

Opisne informacije o pristupu određivanja fer vrijednosti ostalih obveza prikazane su u članku D. Vrednovanje za potrebe solventnosti.

RAZLIKA IZMEĐU VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI I FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

U tablici koja slijedi dan je usporedni prikaz stavki ostalih obveza s vrijednostima vrednovanim za potrebe solventnosti te vrijednostima kako su prikazane u financijskim izvještajima. Za stavku kod koje postoji razlika u vrednovanju za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja, dano je kvantitativno i kvalitativno objašnjenje.

Ostale obveze 31.12.2017. / U '000 HRK		Solventnost II	Statutarne vrijednosti	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Ostale tehničke pričuve	R0730			0
Nepredviđene obveze	R0740			0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	541	541	0
Obveze za mirovine	R0760			0
Depoziti reosiguratelja	R0770			0
Odgođene porezne obveze	R0780	38.690	20.276	18.414
Izvedenice	R0790			0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800			0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810			0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	16.732	16.732	0
Obveze prema reosiguranju	R0830	38.893	38.893	0
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	28.436	28.436	0
Podređene obveze	R0850			0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860			0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870			0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	2.863	2.863	0
Ukupne ostale obveze	R0900	126.156	107.742	18.414

ODGOĐENE POREZNE OBVEZE

Opisne informacije o vrednovanju odgođenih poreznih obveza prikazane su u članku D. Vrednovanje za potrebe solventnosti (Odgođeni porezi).

Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 20.275.676 HRK.

Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 38.689.630 HRK.

Vidjeti obrazac iz Priloga (QRT): S.02.01.02

D.4. OSTALE INFORMACIJE

Osim navedenog, nema ostalih značajnih informacija o vrednovanju imovine i obveza za potrebe solventnosti.

E. Upravljanje kapitalom

E.1. VLASTITA SREDSTVA

E.1.1. POLITIKE I POSTUPCI KOJE DRUŠTVO PRIMJENJUJE ZA UPRAVLJANJE VLASTITIM SREDSTVIMA

Politika upravljanja kapitalom definira postupke i procese koje Društvo primjenjuje za upravljanje vlastitim sredstvima. Trenutno važeća Politika upravljanja kapitalom usvojena je od strane Uprave Društva 1. ožujka 2017. godine.

Cilj upravljanja vlastitim sredstvima je kontinuirano održavanje vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala na dostatnom nivou. Zbog toga je trogodišnji Plan upravljanja kapitalom sastavni dio procesa strateškog planiranja Društva. Time se osigurava usklađenost upravljanja kapitalom sa:

- pretpostavljenim financijskim scenarijima,
- planiranom alokacijom imovine;
- planiranim osiguravateljnim portfeljom Društva.

Plan upravljanja kapitalom također uključuje i detaljni prikaz razvoja vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala za cijelo razdoblje planiranja. Pri izradi Plana razmatraju se uzimaju i limiti definirani unutar Okvira za sklonost rizicima.

Za izradu Plana upravljanja kapitalom odgovoran je Direktor sektora financija Društva. Plan se također podnosi i Generali Grupi kao dio grupnog procesa poslovnog planiranja.

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u procesima upravljanja kapitalom Društva.

E.1.2. RAZLIKE IZMEĐU KAPITALA PRIKAZANOG U FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA DRUŠTVA I VIŠKA IMOVINE NAD OBVEZAMA IZRAČUNATOG ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Kvantitativna i kvalitativna objašnjenja svih važnih razlika između vlasničkog kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva i viška imovine nad obvezama izračunatog za potrebe solventnosti dana su u sljedećem prikazu:

Razlike između kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva i viška imovine nad obvezama			
U '000 HRK	2017.	2016.	Razlika
Kapital i rezerve prikazan u financijskim izvještajima	256.873	212.727	20,8%
Uklanjanje ostale nematerijalne imovine	-31.263	-28.289	10,5%
Vrednovanje imovine	14.546	20.111	-27,7%
Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti	56.035	73.395	-23,7%
Odgođena porezna imovina i obveze	-7.077	-11.739	-39,7%
Višak imovine nad obvezama	289.114	266.205	8,6%

E.1.3. IZNOS I KVALITETA VLASTITIH SREDSTAVA

Društvo pri određivanju, razvrstavanju i utvrđivanju prihvatljivosti vlastitih sredstava postupa u skladu s Uredbom (EU) br. 2015/35. Komponente viška imovine nad obvezama vrednuju se u skladu s člankom 75. i stavka 2. Direktive, u kojem se navodi da se sva imovina i obveze moraju vrednovati po tržišnim načelima. Društvo dijeli višak sredstava nad obvezama u iznose koji odgovaraju kapitalnim stavkama u financijskim izvještajima i pričuvi za usklađivanje.

Osnovna vlastita sredstva na dan 31.12.2017. iznose 289.114.038 HRK.

Pri određivanju osnovnih vlastitih sredstava društvo uzima u obzir sljedeće stavke:

- višak imovine društva za osiguranje nad obvezama vrednovan u skladu s člancima 105. – 120. Zakona o osiguranju (nadalje u tekstu: Zakon),
- podređene obveze društva za osiguranje.

Višak imovine nad obvezama umanjuje se za iznos otkupljenih vlastitih dionica društva za osiguranje.

Pričuva za usklađivanje jednaka je ukupnom višku imovine nad obvezama umanjenom za sve sljedeće, u skladu s Uredbom (EU) 2015/35:

1. iznos vlastitih dionica koje drži društvo za osiguranje i društvo za reosiguranje;
2. predvidive dividende, prihode i troškove;
3. stavke osnovnih vlastitih sredstava iz članka 69. točke (a) podtočaka i. do v., članka 72. točke (a) i članka 76. točke (a);
4. stavke osnovnih vlastitih sredstava koje nisu uključene u podtočkama i. do v. točke (a) članka 69., točki (a) članka 72. i točki (a) članka 76. koje je nadzorno tijelo odobrilo u skladu s člankom 79.;
5. stavke ograničenih vlastitih sredstava koje ispunjavaju jedan od sljedećih uvjeta:
 - i. premašuju pretpostavljeni potrebni solventni kapital u slučaju portfelja uravnotežene prilagodbe i namjenskih sredstava utvrđenih u skladu s člankom 81. stavkom 1.;
 - ii. isključene su u skladu s člankom 81. stavkom 2.;
6. iznos sudjelovanja u financijskim i kreditnim institucijama iz članka 92. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ odbijen u skladu s člankom 68. u mjeri u kojoj to već nije sadržano u točkama (a) do (e).

Društvo razvrstava stavke vlastitih sredstava u tri kategorije na temelju kriterija iz članka 126. Zakona i popisa stavki vlastitih sredstava u skladu s Uredbom (EU) br. 2015/35. Razvrstavanje stavki vlastitih sredstava ovisi o tome jesu li stavke osnovnih vlastitih sredstava ili stavke pomoćnih vlastitih sredstava i o tome u kojoj mjeri te stavke imaju sljedeća obilježja:

1. stavka je u cijelosti na raspolaganju, ili za koju se može uputiti poziv na plaćanje, za pokriće gubitaka iz tekućeg poslovanja, kao i u slučaju stečaja ili likvidacije (trajna raspoloživost).
2. ukupan iznos stavke u slučaju stečaja ili likvidacije društva za osiguranje u cijelosti je na raspolaganju za pokriće gubitaka te se isplaćuje njezinu imatelju nakon podmirenja svih drugih obveza, uključujući obveze osiguranja i obveze reosiguranja prema ugovarateljima osiguranja i korisnicima ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju (podređenost).
3. Ako stavka vlastitih sredstava ima rok dospijea, u obzir se uzima trajanje stavke u usporedbi s trajanjem osigurateljnih i reosigurateljnih obveza društva za osiguranje (dovoljno trajanje).
4. Osim navedenog, društvo uzima u obzir i sljedeća obilježja pojedine stavke:
 - i. nepostojanje mogućnosti otkupa nominalnog iznosa (je li stavka oslobođena od zahtjeva ili poticaja da se otkupi nominalan iznos
 - ii. nepostojanje obveznih fiksnih troškova
 - iii. nepostojanje tereta.

Kada stavke vlastitih sredstava nisu obuhvaćene popisom stavki vlastitih sredstava u skladu s Uredbom (EU) br. 2015/35, Društvo razvrstava stavke vlastitih sredstava u skladu s kriterijima iz članka 126. Zakona i podnosi Agenciji zahtjev za odobrenje takvog razvrstavanja vlastitih sredstava.

Kriteriji za razvrstavanje vlastitih sredstava u kategorije:

1. Društvo stavke osnovnih vlastitih sredstava razvrstava u kategoriju 1 ako u značajnoj mjeri imaju obilježja iz članka 125. stavka 2. točaka 1. i 2. Zakona, uzimajući u obzir obilježja iz članka 125. stavaka 3. i 4. Zakona.
2. Društvo stavke osnovnih vlastitih sredstava razvrstava u kategoriju 2 ako u značajnoj mjeri imaju obilježja iz članka 125. stavka 2. točke 2. Zakona, uzimajući u obzir obilježja iz članka 125. stavaka 3. i 4. Zakona.
3. Društvo stavke pomoćnih vlastitih sredstava razvrstava u kategoriju 2 ako u značajnoj mjeri imaju obilježja iz članka 125. stavka 2. točaka 1. i 2. Zakona, uzimajući u obzir obilježja iz članka 125. stavaka 3. i 4. Zakona.
4. Društvo razvrstava u kategoriju 3 sve stavke osnovnih i pomoćnih vlastitih sredstava koje nisu obuhvaćene stavcima 1., 2. i 3. ovoga članka.

Ukupna vlastita sredstva Društva na dan 31.12.2017. nalaze se u kategoriji 1:

Vlastita sredstva razvrstana u kategorije

Vlastita sredstva / U '000 HRK	Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva	Kategorija 1	Kategorija 1 (oslobođeno od ograničenja)	Kategorija 2	Kategorija 3
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35	289.114	289.114	0	0	0
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	81.000	81.000	0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	18.500	18.500	0	0	0
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti			0	0	0
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje			0	0	0
Višak sredstava			0	0	0
Povlaštene dionice			0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama			0	0	0
Pričuva za usklađivanje	189.614	189.614	0	0	0
Podređene obveze			0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine			0	0	0
Ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene			0	0	0
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			0	0	0
Odbitci			0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	289.114	289.114	0	0	0
Ukupna pomoćna vlastita sredstva			0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	289.114	289.114	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	289.114	289.114	0	0	0

Ukupni iznos vlastitih sredstava Društva na dan 31.12.2016. također se nalazio u kategoriji 1. Iz usporedbe s prethodnim izvještajnim razdobljem vidljivo je da jedina razlika prizlazi iz Pričuva za usklađivanje:

Vlastita sredstva – usporedba s prethodnim izvještajnim razdobljem

Vlastita sredstva / U '000 HRK	2017.	2016.	Promjena
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35	289.114	266.205	8,6%
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	81.000	81.000	0,0%
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	18.500	18.500	0,0%
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti			
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje			
Višak sredstava			
Povlaštene dionice			
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama			
Pričuva za usklađivanje	189.614	166.705	13,7%
Podređene obveze			
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine			
Ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene			
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			
Odbitci			
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	289.114	266.205	8,6%
Ukupna pomoćna vlastita sredstva			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	289.114	266.205	8,6%
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	289.114	266.205	8,6%

Ne postoje stavke koja bi se oduzele od vlastitih sredstava, također ne postoje značajna ograničenja koja bi utjecala na dostupnost i prenosivost vlastitih sredstava unutar Društva.

Pomoćna vlastita sredstva na dan 31.12.2017. iznose 0,00 HRK. Iznos pomoćnih vlastitih sredstava je nepromijenjen u odnosu na stanje na datum 31.12.2016.

E.1.4. PRIHVATLJIVI IZNOS VLASTITIH SREDSTAVA ZA POKRIĆE POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2017 iznose 289.114.038 kuna; cijeli iznos nalazi se u kategoriji 1 osnovnih vlastitih sredstava.

Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala razvrstan u kategorije

U '000 HRK	Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva	Kategorija 1	Kategorija 1 (oslobođeno od ograničenja)	Kategorija 2	Kategorija 3
2017	289.114	289.114	0	0	0
2016	266.205	266.205	0	0	0
promjena	8,6%	8,6%	0	0	0

Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava dovodi do sljedećeg omjera solventnosti:

Omjer solventnosti

U '000 HRK	2017.	2016.	Promjena
Vlastita sredstva	289.114	266.205	9%
Potrebni solventni kapital	78.360	97.025	-19%
Omjer solventnosti	369%	274%	34%

E.1.5. PRIHVATLJIVI IZNOS VLASTITIH SREDSTAVA ZA POKRIĆE MINIMALNOG POTREBNOG KAPITALA

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala na dan 31.12.2017 iznose 289.114.038 kuna; cijeli iznos nalazi se u kategoriji 1 osnovnih vlastitih sredstava.

Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala razvrstan u kategorije

U '000 HRK	Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva	Kategorija 1	Kategorija 1 (oslobođeno od ograničenja)	Kategorija 2	Kategorija 3
2017	289.114	289.114	0	0	0
2016	266.205	266.205	0	0	0
promjena	8,6%	8,6%	0	0	0

Vidjeti obrazac iz Priloga (QRT): S.23.01.01

E.2. POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Pri izračunima potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala korištena je metodologija standardne formule. Vezano uz navedenu metodologiju Društvo slijedi procese opisane unutar Direktive 2009/138/EC i Delegirane uredbe (EU) 2015/35 definirane od strane EIOPA – e.

Društvo računa potrebni solventni kapital jednom godišnje, na dan zatvaranja poslovne godine. Kvartalno se izračunava minimalni potrebni kapital, te priprema fer vrijednost bilance, tj. bilanca vrednovana za potrebe solventnosti.

E.2.1. IZNOSI POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA I MINIMALNOG POTREBNOG KAPITALA

U tablici ispod navedeni su iznosi potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala na krajevima izvještajnih razdoblja poslovnih godina 2016. i 2017. Krajnji iznos potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2017. i dalje podliježe nadzornoj procjeni.

IZNOSI POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA I MINIMALNOG POTREBNOG KAPITALA

U '000 HRK	POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL	MINIMALNI POTREBNI KAPITAL
31.12.2017.	78.360	57.720
31.12.2016..	97.025	57.720
Promjena	-19%	0%

Potrebni solventni kapital (engl. Solvency Capital Requirement, SCR) na kraju 2017. godine iznosi 78.359.899 HRK, što dovodi do omjera solventnosti od 369% (omjer solventnosti na kraju 2016. godine iznosio je 274%). Pad potrebnog solventnog kapitala tokom godine uzrokovali su niži iznosi potrebnog solventnog kapitala za module tržišnih rizika, preuzetih rizika neživotnog osiguranja i rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

Minimalni potrebni kapital (engl. Minimum Capital Requirement, MCR) izračunava se kao linearna funkcija sljedećih varijabli: tehničkih pričuva društva za osiguranje, zaračunatih premija osiguranja, svote pod rizikom, odgođenih poreza i administrativnih troškova, pri čemu su iznosi upotrijebljenih varijabli neto od reosiguranja. Minimalni potrebni kapital mora biti najmanje jednak apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala koji iznosi 57.720.000 kuna za društva koja istodobno obavljaju djelatnosti životnih i neživotnih osiguranja.

MCR izračun / U '000 HRK	Ukupno	Neživotna osiguranja	Životna osiguranja
Linearni MCR	79.683	38.040	41.643
SCR	78.360	37.409	40.951
MCR min	35.262	16.834	18.428
MCR maks	19.590	9.352	10.238
Kombinirani MCR	35.262	16.834	18.428
Apsolutni prag MCR-a	57.720	28.860	28.860
Minimalni Potrebni Kapital (MCR)	57.720	28.860	28.860

Minimalni potrebni kapital na dan 31.12.2017. jednak je apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala definiranom Zakonom o osiguranju, tj. 57.720.000 HRK. Minimalni potrebni kapital je nepromijenjen u odnosu na stanje na datum 31.12.2016.

Vidjeti obrazac iz Priloga (QRT): S.25.01.21

E.2.2. IZNOSI POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA PODIJELJENI U MODULE RIZIKA

Pri izračunu potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2017. Društvo:

- ne upotrebljava pojednostavljene izračune;
- ne koristi specifične parametre u podmodulima premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog i zdravstvenog osiguranja;
- ne koristi prilagodbu za uravnoteženje na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa;
- ne koristi prilagodbe za volatilitnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa;
- ne upotrebljava podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira;
- koristi prijelaznu mjeru vezanu uz koncentracijski rizik i rizik raspona sukladno stavku 12. članka 308.b Direktive 2014/51/EU Europskog parlamenta i Vijeća te prijelaznim i završnim odredbama Zakona o osiguranju (NN 30/15)
- ne primjenjuje kapitalne dodatke.

Iznosi potrebnog solventnog kapitala podijeljeni u module rizika (prije diverzifikacije):

POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) / U '000 HRK	2017.	2016.	Promjena
Tržišni rizik	21.793	26.315	-17%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	57.025	65.846	-13%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	17.714	16.322	9%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	15.183	13.478	13%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	7.595	29.943	-75%
Rizik nematerijalne imovine	0	0	
Suma potrebnog solventnog kapitala (prije odgođenih poreza)	119.310	151.904	-21%
Diversifikacija	-41.311	-49.176	-16%
Operativni rizik	19.107	16.748	14%
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	0	0	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-18.747	-22.452	-17%
SCR za djelatnost koja se obavlja u skladu s čl. 4. Direktive 2003/41/EZ	0	0	
POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR)	78.360	97.025	-19%

Objašnjenja značajnih izmjena potrebnog solventnog kapitala tijekom izvještajnog razdoblja:

- Smanjenje tržišnog rizika uzrokovano nižim valutnim rizikom. Smanjena neusklađenost između euro denominiranih obveznica i euro tehničkih pričuva izračunatih prema principu najbolje procjene uzrokovala je smanjenje potrebnog solventnog kapitala za valutni rizik.
- Smanjenje rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane uzrokovala je promjena pretpostavki vezanih za rizičnost reosiguravatelja GP Reinsurance EAD.
- Smanjenje preuzetog rizika neživotnog osiguranja uzrokovalo je smanjenje rizika katastrofe kao posljedica promjene najveće izloženosti Društva navedenom riziku.

E.3. NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM ILI ZNATNA NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM

Pozicija solventnosti Društva je stabilna te ne postoji neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom niti neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom Društva.

E.4. OSTALE INFORMACIJE

ANALIZA OSJETLJIVOSTI

U okviru upravljanja kapitalom Društvo provodi analize osjetljivosti vlastitih sredstava. Sljedeća tablica prikazuje rezultate provedene analize osjetljivosti raspoloživih vlastitih sredstava na unaprijed definirane faktore rizika:

Osjetljivost nad Viškom imovine nad obvezama / U '000 HRK	Višak imovine nad obvezama nakon stresa	Promjena nakon stresa	Promjena nakon stresa %
Višak imovine nad obvezama	289.114		
Tržišta nekretnina -25%	289.114	0	0,0%
Tržišta dionica +25%	289.982	868	0,3%

Osjetljivost nad Viškom imovine nad obvezama / U '000 HRK	Višak imovine nad obvezama nakon stresa	Promjena nakon stresa	Promjena nakon stresa %
Tržišta dionica -25%	288.361	-753	-0,3%
Kamatne stope +50bps	282.591	-6.523	-2,3%
Kamatne stope -50bps	296.127	7.013	2,4%
Kamatne stope +20bps	286.443	-2.671	-0,9%
Kamatne stope -20bps	291.861	2.747	1,0%
Korporativne obveznice spread +50bps	288.983	-131	0,0%

Provedena analiza osjetljivosti pokazala je dobru otpornost vlastitih sredstava Društva u svim provedenim stresovima.

Prilog: Obrasci koji su sastavni dio izvješća

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0,00
Odgodena porezna imovina	R0040	12.374.264,90
Višak mirovinskih naknada	R0050	0,00
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	5.844.066,64
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	1.568.631.606,06
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0,00
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	0,00
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	1.027.637,80
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	879.728,80
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	147.909,00
Obveznice	R0130	1.561.246.822,64
Državne obveznice	R0140	1.561.246.822,64
Korporativne obveznice	R0150	0,00
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0,00
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0,00
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	6.357.145,62
Izvedenice	R0190	0,00
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	0,00
Ostala ulaganja	R0210	0,00
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	49.687.498,76
Kredit i hipoteke	R0230	3.624.736,60
Kredit na temelju police	R0240	2.628.273,99
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	996.462,61
Ostali kredit i hipoteke	R0260	0,00
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	19.522.364,97
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	18.080.922,48
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	17.814.193,36
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	266.729,11
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	1.441.442,49
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0,00
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	1.441.442,49
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0,00
Depoziti kod cedenata	R0350	0,00
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	13.437.748,20
Potraživanja od reosiguranja	R0370	55.708.205,55
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	21.195.985,49
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0,00
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	0,00
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	8.840.818,55
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	5.511.586,62
Ukupna imovina	R0500	1.764.378.882,34

S.02.01.02**Bilanca (nastavak)**

Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	199.877.659,38
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	181.602.942,31
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0,00
Najbolja procjena	R0540	176.503.458,24
Dodatak za rizik	R0550	5.099.484,07
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	18.274.717,07
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0,00
Najbolja procjena	R0580	17.634.243,31
Dodatak za rizik	R0590	640.473,76
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	1.099.054.431,59
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0,00
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0,00
Najbolja procjena	R0630	0,00
Dodatak za rizik	R0640	0,00
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	1.099.054.431,59
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0,00
Najbolja procjena	R0670	1.089.639.118,41
Dodatak za rizik	R0680	9.415.313,18
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	50.177.194,73
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0,00
Najbolja procjena	R0710	49.349.348,90
Dodatak za rizik	R0720	827.845,83
Nepredviđene obveze	R0740	0,00
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	540.836,92
Obveze za mirovine	R0760	0,00
Depoziti reosiguratelja	R0770	0,00
Odgodene porezne obveze	R0780	38.689.630,03
Izvedenice	R0790	0,00
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0,00
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	0,00
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	16.732.338,67
Obveze prema reosiguranju	R0830	38.892.999,72
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	28.436.292,70
Podređene obveze	R0850	0,00
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0,00
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0,00
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	2.863.460,22
Ukupne obveze	R0900	1.475.264.843,96
Višak imovine nad obvezama	R1000	289.114.038,38

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

	Vrsta osiguranja za: obveze neživih osiguranja i reosiguranja (zravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)													Vrsta osiguranja za: prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno
	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 jamstva		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih finansijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje imovine	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Zaračunate premije																		
Bruto – izravno osiguranje	R0110	9.125.653,02	29.905.183,93	0,00	106.413.997,26	46.434.628,63	22.944.190,49	57.737.508,54	14.550.258,66	1.724.742,36		550.140,12	8.078.094,39	4.720.902,81				302.185.300,21
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120																	0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130																	0,00
Udio reosiguratelja	R0140	326.698,36	2.490.197,75	0,00	2.380.885,00	324.793,32	17.456.372,31	22.524.917,84	5.375.543,72	1.134.648,56	0,00	137.868,20	757.333,38					52.909.258,46
Neb	R0200	8.798.954,64	27.414.986,18	0,00	104.033.112,26	46.109.835,31	5.487.818,18	35.212.590,70	9.174.714,94	590.093,80		550.140,12	7.940.226,19	3.963.569,43				249.276.041,75
Zaradene premije																		
Bruto – izravno osiguranje	R0210	4.873.837,95	30.413.801,86	0,00	102.244.453,36	42.750.271,67	23.478.245,42	56.009.671,12	14.753.955,04	1.021.556,05		632.352,15	7.125.101,63	10.035.405,51				293.336.651,76
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220																	0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230																	0,00
Udio reosiguratelja	R0240	370.299,96	2.472.650,50	0,00	3.313.749,72	470.684,39	18.997.969,78	22.017.730,54	5.802.562,17	655.682,94	4.575,42	117.399,75	4.919.533,68					59.142.838,87
Neb	R0300	4.503.537,97	27.941.151,36	0,00	98.930.703,64	42.279.587,28	4.478.275,64	33.991.940,58	8.951.392,87	365.873,11		627.776,73	7.007.701,88	5.115.871,83				234.193.812,89
Nastali odštetni zahtjevi																		
Bruto – izravno osiguranje	R0310	3.135.804,95	14.672.853,35	0,00	51.743.559,82	29.794.786,73	41.787.417,29	19.122.442,64	1.907.427,73	255.041,24		5.013,12	2.861.857,94	6.769.182,12				172.055.386,93
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320																	0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330																	0,00
Udio reosiguratelja	R0340	7.500.000,00	241.936,03	0,00	677.129,73	-258.063,59	36.088.611,01	7.013.371,42	278.823,30	84.582,99	0,00	0,00	2.696.533,14					54.322.924,03
Neb	R0400	-4.364.195,05	14.430.917,32	0,00	51.066.430,09	30.052.850,32	5.698.806,28	12.109.071,22	1.628.604,43	170.458,25		5.013,12	2.861.857,94	4.072.648,98				117.732.462,90
Promjene ostalih tehničkih pričuva																		
Bruto – izravno osiguranje	R0410	202.747,12	342.197,30	0,00	24.227,45	94.905,37	1.784,14	118.711,60	36.501,52	0,00		0,00	45.540,30	265.013,03				1.131.627,83
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420																	0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430																	0,00
Udio reosiguratelja	R0440																	0,00
Neb	R0500	202.747,12	342.197,30	0,00	24.227,45	94.905,37	1.784,14	118.711,60	36.501,52	0,00		0,00	45.540,30	265.013,03				1.131.627,83
Nastali izdaci	R0550	9.517.673,22	13.520.559,13	0,00	38.084.636,48	11.310.142,55	5.392.441,66	21.368.177,87	4.829.347,43	295.807,98		213.212,01	3.649.012,17	2.228.380,41				110.409.390,91
Ostali izdaci	R1200																	6.285.613,48
Ukupni izdaci	R1300																	116.695.004,39

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja
(nastavak)

		Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja					Obveze životnog reosiguranja		Ukupno	
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje		životno reosiguranje
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270		C0280
Zaračunate premije										
Bruto	R1410		232.300.839,64	14.494.852,30	18.767.834,75				265.563.526,69	
Udio reosiguratelja	R1420		44.396,23	3.398,69	3.406.465,53				3.454.260,45	
Neto	R1500		232.256.443,41	14.491.453,61	15.361.369,22				262.109.266,24	
Zarađene premije										
Bruto	R1510		232.242.899,85	14.494.852,30	18.635.498,63				265.373.250,78	
Udio reosiguratelja	R1520		44.396,23	3.398,69	3.274.116,77				3.321.911,69	
Neto	R1600		232.198.503,62	14.491.453,61	15.361.381,86				262.051.339,09	
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610		61.446.059,52	3.443.788,74	386.584,21				65.276.432,47	
Udio reosiguratelja	R1620		10.889,08	0,00	135.183,35				146.072,43	
Neto	R1700		61.435.170,44	3.443.788,74	251.400,86				65.130.360,04	
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710		162.119.965,77	9.060.821,81	1.096.126,05				172.276.913,63	
Udio reosiguratelja	R1720		0,00	0,00	82.637,40				82.637,40	
Neto	R1800		162.119.965,77	9.060.821,81	1.013.488,65				172.194.276,23	
Nastali izdaci	R1900		51.298.448,52	3.115.807,50	9.745.099,45				64.159.355,47	
Ostali izdaci	R2500								491.727,40	
Ukupni izdaci	R2600								64.651.082,87	

S.05.02.01

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

		Matična država	Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze neživotnog osiguranja					Ukupno prvih 5 država i matična država
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0100							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Zaračunate premije								
Bruto – izravno osiguranje	R0110	302.185.300,21						302.185.300,21
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120	0,00						0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130	0,00						0,00
Udio reosiguratelja	R0140	52.909.258,46						52.909.258,46
Neto	R0200	249.276.041,75						249.276.041,75
Zarađene premije								
Bruto – izravno osiguranje	R0210	293.336.651,76						293.336.651,76
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0,00						0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230	0,00						0,00
Udio reosiguratelja	R0240	59.142.838,87						59.142.838,87
Neto	R0300	234.193.812,89						234.193.812,89
Nastali odštetni zahtjevi								
Bruto – izravno osiguranje	R0310	172.055.386,93						172.055.386,93
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0,00						0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330	0,00						0,00
Udio reosiguratelja	R0340	54.322.924,03						54.322.924,03
Neto	R0400	117.732.462,90						117.732.462,90
Promjene ostalih tehničkih pričuva								
Bruto – izravno osiguranje	R0410	1.131.627,83						1.131.627,83
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0,00						0,00
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430	0,00						0,00
Udio reosiguratelja	R0440	0,00						0,00
Neto	R0500	1.131.627,83						1.131.627,83
Nastali izdaci	R0550	110.409.390,91						110.409.390,91
Ostali izdaci	R1200							6.285.613,48
Ukupni izdaci	R1300							116.695.004,39

		Matična država	Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze životnog osiguranja					Ukupno prvih 5 država i matična država
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Zaračunate premije								
Bruto	R1410	265.563.526,69						265.563.526,69
Udio reosiguratelja	R1420	3.454.260,45						3.454.260,45
Neto	R1500	262.109.266,24						262.109.266,24
Zarađene premije								
Bruto	R1510	265.373.250,78						265.373.250,78
Udio reosiguratelja	R1520	3.321.911,69						3.321.911,69
Neto	R1600	262.051.339,09						262.051.339,09
Nastali odštetni zahtjevi								
Bruto	R1610	65.276.432,47						65.276.432,47
Udio reosiguratelja	R1620	146.072,43						146.072,43
Neto	R1700	65.130.360,04						65.130.360,04
Promjene ostalih tehničkih pričuva								
Bruto	R1710	172.276.913,63						172.276.913,63
Udio reosiguratelja	R1720	82.637,40						82.637,40
Neto	R1800	172.194.276,23						172.194.276,23
Nastali izdaci	R1900	64.159.355,47						64.159.355,47
Ostali izdaci	R2500							491.727,40
Ukupni izdaci	R2600							64.651.082,87

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)
			C0020	C0030	Ugovori bez opcija i jamstava C0040	Ugovori s opcijama ili jamstvima C0050	C0060	Ugovori bez opcija i jamstava C0070			
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010										0,00
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										0,00
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik											
Najbolja procjena											
Bruto najbolja procjena	R0030	1.085.479.531,93		49.349.348,90			4.159.586,48				1.138.988.467,31
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0080						1.441.442,49				1.441.442,49
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	1.085.479.531,93		49.349.348,90			2.718.143,99				1.137.547.024,82
Dodatak za rizik	R0100	9.344.718,92	827.845,83			70.594,26					10.243.159,01
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva											
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110										0,00
Najbolja procjena	R0120										0,00
Dodatak za rizik	R0130										0,00
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	1.094.824.250,86	50.177.194,73			4.230.180,74					1.149.231.626,32

S.12.01.02

**Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje
(nastavak)**

		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			
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010						
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020						
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik							
Najbolja procjena							
Bruto najbolja procjena	R0030						
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 prihvati u proporcionalno reosiguranje											
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih finansijskih gubitaka
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010												
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050												
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik													
Najbolja procjena													
Pričuve za premije													
Bruto	R0060	1.814.818,55	3.984.966,27	0,00	30.596.986,62	14.996.186,74	6.670.847,70	4.193.377,06	77.817,79	829.887,04	-64,85	1.065.559,55	14.995,96
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	-143.673,08	12.708,07	0,00	-582.423,59	-124.483,28	302.392,65	-1.991.792,61	-612.085,99	299.561,72	0,00	-33.979,02	-144.580,53
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	1.958.491,63	3.972.258,20	0,00	31.179.410,21	15.120.670,02	6.368.455,05	6.185.169,67	689.903,77	530.325,32	-64,85	1.099.538,57	159.576,49
Pričuve za odštetne zahtjeve													
Bruto	R0160	1.194.967,19	10.639.491,30	0,00	70.686.132,61	8.801.087,43	15.136.031,00	11.338.677,20	6.108.449,31	239.596,72	122.437,05	988.133,23	4.637.320,07
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	0,00	397.694,13	0,00	1.668.088,58	10.496,35	9.518.652,18	4.970.500,81	1.959.050,10	151.670,98	0,00	0,00	2.423.125,01
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	1.194.967,19	10.241.797,17	0,00	69.018.044,03	8.790.591,08	5.617.378,82	6.368.176,40	4.149.399,21	87.925,74	122.437,05	988.133,23	2.214.195,06
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	3.009.785,75	14.624.457,57	0,00	101.283.119,24	23.797.274,17	21.806.878,70	15.532.054,27	6.186.267,10	1.069.483,76	122.372,20	2.053.692,78	4.652.316,03
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	3.153.458,83	14.214.055,37	0,00	100.197.454,24	23.911.261,10	11.985.833,87	12.553.346,06	4.839.302,98	618.251,07	122.372,20	2.087.671,80	2.373.771,55
Dodatak za rizik	R0280	36.234,42	604.239,34	0,00	2.992.331,54	462.024,82	293.591,76	639.343,73	458.856,54	22.532,47	14.098,54	54.906,38	161.798,29
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva													
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najbolja procjena	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatak za rizik	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tehničke pričuve – ukupno													
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	3.046.020,16	15.228.696,91	0,00	104.275.450,77	24.259.298,99	22.100.470,46	16.171.398,00	6.645.123,64	1.092.016,23	136.470,74	2.108.599,16	4.814.114,32
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	-143.673,08	410.402,20	0,00	1.085.665,00	-113.986,94	9.821.044,84	2.978.708,20	1.346.964,11	451.232,70	0,00	-33.979,02	2.278.544,48
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	3.189.693,25	14.818.294,71	0,00	103.189.785,78	24.373.285,92	12.279.425,62	13.192.689,80	5.298.159,52	640.783,54	136.470,74	2.142.578,18	2.535.569,83

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

(nastavak)

		Prihvat u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010					
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050					
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik						
Najbolja procjena						
Pričuve za premije						
Bruto	R0060	0,00	0,00	0,00	0,00	64.245.378,44
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.018.355,66
Nebo najbolja procjena pričuva za premije	R0150	0,00	0,00	0,00	0,00	67.263.734,10
Pričuve za odštetne zahtjeve						
Bruto	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	129.892.323,11
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	21.099.278,14
Nebo najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	0,00	0,00	0,00	0,00	108.793.044,98
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	0,00	0,00	0,00	0,00	194.137.701,55
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	0,00	0,00	0,00	0,00	176.056.779,07
Dodatak za rizik	R0280	0,00	0,00	0,00	0,00	5.739.957,83
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva						
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	
Najbolja procjena	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	
Dodatak za rizik	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	
Tehničke pričuve – ukupno						
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	199.877.659,38
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	18.080.922,48
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	181.796.736,90

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete /
godina preuzimanja rizika

Z0010

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina

	Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170
Ranije	R0100												74.393.410		
N-9	R0160	39.194.512	21.299.897	1.264.870	1.336.787	1.562.867	134.722	162.144	1.180.567	107.555	87.755				
N-8	R0170	43.345.648	16.652.387	2.639.826	4.265.723	340.854	1.317.020	844.068	-174.516	251.970					
N-7	R0180	45.431.586	19.794.173	4.484.819	3.142.104	1.985.282	2.844.944	1.310.611	620.980						
N-6	R0190	50.852.046	26.261.454	3.258.757	2.133.026	3.403.288	1.467.022	446.457							
N-5	R0200	54.735.833	26.793.680	2.811.434	3.262.907	961.704	467.714								
N-4	R0210	58.926.561	24.829.615	5.825.180	4.296.302	728.227									
N-3	R0220	72.645.073	36.385.688	5.788.349	3.412.690										
N-2	R0230	86.431.696	41.137.059	4.588.887											
N-1	R0240	82.421.131	34.322.660												
N	R0250	109.119.201													
	Ukupno												R0260	154.132.564	1.037.536.207

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje (nastavak)

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika

Z0010

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

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											124.842
N-9	R0160										-23.796	
N-8	R0170									237.972		
N-7	R0180								1.381.514			
N-6	R0190							2.817.959				
N-5	R0200						2.696.105					
N-4	R0210					6.613.757						
N-3	R0220				7.778.092							
N-2	R0230			11.553.790								
N-1	R0240		17.905.357									
N	R0250	73.394.530										

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	120.358
R0160	-23.024
R0170	231.545
R0180	1.360.068
R0190	2.735.359
R0200	2.625.068
R0210	6.427.196
R0220	7.613.356
R0230	11.264.855
R0240	17.477.268
R0250	71.789.859
Ukupno	121.621.908

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	81.000.000,00	81.000.000,00			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	18.500.000,00	18.500.000,00			
Osnivački kapital, doprinosi članova ili isbivljena stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	189.614.038,38	189.614.038,38			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neobdodene 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	289.114.038,38	289.114.038,38			
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 pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	289.114.038,38	289.114.038,38			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	289.114.038,38	289.114.038,38			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	289.114.038,38	289.114.038,38			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	289.114.038,38	289.114.038,38			
Potrebni solventni kapital	R0580	78.359.898,61				
Minimalni potrebni kapital	R0600	57.720.000,00				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	368,96%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	500,89%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	289.114.038	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720		
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	99.500.000	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	189.614.038	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	12.019.857	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	5.133.497	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	17.153.354	

S.25.01.21

Potrební solventní kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	21.793.267		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	7.595.215		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	17.714.014		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	15.182.527		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	57.024.884		
Diversifikacija	R0060	-41.310.639		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	77.999.269		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	19.107.232
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-18.746.602
Potrební kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrební solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	78.359.899
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrební solventni kapital	R0220	78.359.899
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrební kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(NL, NL) Rezultat	MCR _(NL, L) Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	38.040.238,54	

		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	3.153.458,83	8.798.954,64		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	14.214.055,37	27.414.986,18		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0,00	0,00		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	100.197.454,24	104.033.112,26		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	23.911.261,11	46.109.835,31		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	11.985.833,86	5.487.818,18		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	12.553.346,07	35.212.590,70		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	4.839.302,98	9.174.714,94		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	618.251,07	590.093,80		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	122.372,20	550.140,12		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	2.087.671,80	7.940.226,19		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	2.373.771,55	3.963.569,43		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140				
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150				
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160				
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170				

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(L, NL) Rezultat	MCR _(L, L) Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200		41.642.913,50

		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			1.085.479.531,93	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220			0,00	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230			49.349.348,90	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240			2.718.143,99	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250				1.539.491.929,89

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	79.683.152,04
Potrebni solventni kapital	R0310	78.359.898,61
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	35.261.954,38
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	19.589.974,65
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	35.261.954,38
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	57.720.000,00
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	57.720.000,00

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
		Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	37.408.525,63	40.951.372,98
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	16.833.836,53	18.428.117,84
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	9.352.131,41	10.237.843,25
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	16.833.836,53	18.428.117,84
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	28.860.000,00	28.860.000,00
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	28.860.000,00	28.860.000,00