



Generali osiguranje d.d.

**IZVJEŠĆE O SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU**

generali.hr



Sadržaj

Sadržaj 2

Sažetak 4

A.	Poslovanje i rezultati	8
A.1.	Poslovanje Društva	8
A.2.	Rezultati Društva	9
A.3.	Rezultati ulaganja	12
A.4.	Ostali značajni prihodi i troškovi	14
A.5.	Ostale značajne informacije u vezi s poslovanjem i rezultatima društva	14
B.	Sustav upravljanja	16
B.1.	Opće informacije o sustavu upravljanja	16
B.1.1.	Struktura upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela društva	16
B.1.2.	Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja	17
B.1.3.	Politika primitaka i prakse primitaka koje se odnose na upravno, upravljačko ili nadzorno tijelo te na zaposlenike	17
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	18
B.2.	Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	18
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	18
B.2.2.	Postupci društva za procjenu sposobnosti i prikladnosti osoba koje djelotvorno upravljaju društvom ili imaju druge ključne funkcije	20
B.3.	Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	21
B.3.1.	Sustav upravljanja rizicima	21
B.3.2.	Proces provedbe vlastite procjene rizika i solventnosti (orsa proces)	22
B.3.3.	Proces upravljanja kapitalom	23
B.4.	Sustav unutarnje kontrole	23
B.4.1.	Opis sustava unutarnje kontrole	23
B.4.2.	Provođenje funkcije praćenja usklađenosti	24
B.5.	Funkcija unutarnje revizije	24
B.6.	Aktuarska funkcija	26
B.7.	Izdvajanje poslova	27
B.7.1.	Politika izdvajanja poslova društva	27
B.8.	Ostale informacije	27
B.8.1.	Procjena prikladnosti sustava upravljanja društva za prirodu, opseg i složenost rizika prisutnih u njegovu poslovanju	27
B.8.2.	Ostale značajne informacije u vezi sa sustavom upravljanja društva	27
C.	Profil rizičnosti	28
C.1.	Preuzeti rizik osiguranja	28
C.2.	Tržišni rizik	31
C.3.	Kreditni rizik	32
C.4.	Rizik likvidnosti	33
C.5.	Operativni rizik	34
C.6.	Ostali značajni rizici	35

C.7.	Ostale informacije	35
D.	Vrednovanje za potrebe solventnosti	36
D.1.	Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti.....	38
D.2.	Tehničke pričuve	41
D.2.1.	Tehničke pričuve životnih osiguranja	41
D.2.2.	Tehničke pričuve neživotnih osiguranja	45
D.3.	Ostale obveze	50
D.4.	Ostale informacije	51
E.	Upravljanje kapitalom	52
E.1.	Vlastita sredstva.....	52
E.1.1.	Politike i postupci koje Društvo primjenjuje za upravljanje vlastitim sredstvima	52
E.1.2.	Razlike između kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva i viška imovine nad obvezama izračunatog za potrebe solventnosti	52
E.1.3.	Iznos i kvaliteta vlastitih sredstava.....	52
E.1.4.	Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala	56
E.1.5.	Prihvatljivi iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	56
E.2.	Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	56
E.2.1.	Iznosi potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala	56
E.2.2.	Iznosi potrebnog solventnog kapitala podijeljeni u module rizika	59
E.3.	Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom ili znatna neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom.....	60
E.4.	Ostale informacije	60
Prilog:	Obrasci koji su sastavni dio izvješća	61

Sažetak

UVOD

Izvješće 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 Izvješća 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.

Izvješće 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)

Društvo je u 2021. godini raslo više nego što je raslo tržište osiguranja te je slijedom toga i povećalo tržišni udio na hrvatskom tržištu osiguranja na iznad 8% u 2021 (7,5% na kraju 2020. godine). Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je bilo rangirano 5. na hrvatskom tržištu osiguranja uspoređujući osiguravajuće grupe.

U segmentu neživotnih osiguranja rast premije ostvaren je u gotovo svim kanalima prodaje te je dodatno potaknut oporavkom tržišta osiguranja kredita. Rast je ostvaren u svim vrstama osiguranja, ali glavni fokus je bio na portfelju motornih vozila, zdravstvenom i osiguranju imovine te osiguranju kredita.

Segment životnih osiguranja u 2021. godini se povećao za 32,5%. Glavni faktori rasta premije u životnim osiguranjima su prijenos portfelja AS - Generali zavarovalnice d.d. – podružnice Zagreb koja se dogodila početkom listopada 2020. godine te povećanje premije Unit Linked proizvoda u banko kanalu u skladu sa strategijom Društva te općenite rekuperacije tržišta nakon godine značajnije pogođene COVID 19 pandemijom.

Sa stabilnim razvojem šteta, kontinuiranim upravljanjem portfeljem te aktivnim upravljanjem troškovima, Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 6,8 mHRK. U usporedbi s prethodnim razdobljem, neto pričuve Društva (tehničke pričuve i posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja) su porasle za 7,5%, a financijska ulaganja za 4,7% (ulaganja i ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja). Ukupna aktiva Društva se povećala za 13,7% te je na kraju 2021. godine iznosila 3.869 mHRK.

U 2021. godini Društvo je nastavilo raditi na organizacijskoj i procesnoj konsolidaciji dva entiteta čije je portfelje Društvo preuzelo u godini prije (Izvor osiguranja te AS – Generali zavarovalnice d.d., podružnice Zagreb), širiti postojeću mrežu poslovnih partnera kao i jačati suradnju s postojećima od kojih valja istaknuti suradnju s dvije najveće banke u Hrvatskoj, Privrednom bankom Zagreb i Zagrebačkom bankom.

Glavni prioritet Društva u budućnosti ostaje jak financijski temelj koji se ogleda u jakoj bilanci, održivoj poziciji solventnosti kao i adekvatnom pokriću rezervi.

SUSTAV UPRAVLJANJA (POGLAVLJE B)

Sustav upravljanja, koji uključuje sustav unutarnjih kontrola i upravljanja rizicima, sastoji se od uloga i odgovornosti korporativnih tijela i njihovih odbora, ključnih funkcija i vlasnika rizika. Sastoji se i od internih politika, administrativnih i računovodstvenih postupaka te organizacijskih struktura usmjerenih na utvrđivanje, procjenu, mjerenje, upravljanje i praćenje glavnih rizika.

Sustav upravljanja Društva temeljen je na dualističkom modelu upravljanja koji provode Uprava i Nadzorni odbor. U okviru sustava upravljanja Društvo je uspostavilo i slijedeći sustav unutarnjih kontrola (Tri razine unutarnjih kontrola):

- operativne funkcije ("nositelji rizika"), koje predstavljaju prvu razinu kontrole i imaju krajnju odgovornost za rizike koji se odnose na njihovo područje odgovornosti;
- funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti i sprječavanja pranja novca te aktuarsku funkciju, koje predstavljaju drugu razinu kontrole
- funkciju unutarnje revizije, koja predstavlja treću razinu kontrole (zajedno s funkcijom upravljanja rizicima, funkcijom praćenja usklađenosti i sprječavanja pranja novca te aktuarskom funkcijom "Ključne funkcije").

Društvo je uspostavilo sveobuhvatan okvir za upravljanje rizicima koji je detaljno opisan, uključujući strategije upravljanja rizicima, ciljeve, postupke praćenja i izvještavanja, kao i pregled procesa Vlastita procjena rizika i solventnosti.

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 31.12.2021., 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. Značajne promjene profila rizičnosti Društva definirane su postotnom promjenom modula potrebnog solventnog kapitala većom od 20% u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje Tijekom 2021. godine značajno se promijenio preuzeti rizik neživotnog osiguranja (37%).

S obzirom na rastući obujam poslovanja u segmentu Osiguranja kredita te značajan utjecaj, Društvo je odlučilo revidirati tretman ovog proizvoda u izračunu kapitalnih zahtjeva. Svi rizici vezani uz osiguranje kredita do sada su procijenjeni u okviru podmodula preuzetih rizika neživotnog osiguranja u izračunu Solventnost II. Od prvog tromjesečja 2022., rizici vezani za Osiguranje kredita će se mjeriti u podmodulu preuzetih rizika životnog osiguranja. Utjecaj navedene promjene rezultira smanjenjem potrebnog solventnog kapitala za 21,8% u usporedbi sa metodologijom korištenom na 31.12.2021.

U tablici je dan prikaz profila rizičnosti Društva na dan 31.12.2021. i 31.12.2020.

POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR)	2021.	2020.	Promjena %
Tržišni rizik	73.828	79.091	-7%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	185.830	135.711	37%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	32.611	32.941	-1%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	15.043	14.501	4%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	21.157	22.705	-7%
Rizik nematerijalne imovine	0	0	0%
Suma potrebnog solventnog kapitala (prije odgođenih poreza)	328.470	284.950	15%
Diverzifikacija	-92.246	-88.778	4%
Operativni rizik	26.317	23.241	13%
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	0	0	0%
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-4.372	-9.132	-52%
POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR)	258.168	210.280	23%

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 Solventnost II. 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 2.910.500.332 HRK i manja je za 884.527 tisuća HRK u odnosu na ukupnu imovinu iskazanu u financijskim izvještajima. Bruto tehničke pričuve životnih osiguranja vrednovane za potrebe solventnosti iznose 1.711.882 HRK, bruto tehničke pričuve neživotnih osiguranja osiguranja vrednovane za potrebe solventnosti iznose 503.571 HRK. Razlika u odnosu na ukupne bruto tehničke pričuve iskazane u financijskim izvještajima je -524.729 HRK. Ostale obveze vrednovane za potrebe solventnosti niže su za 301.199 tisuća HRK od ukupnih ostalih obveza iskazanih u financijskim izvještajima. Razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja detaljno su prikazane u poglavlju D.

UPRAVLJANJE KAPITALOM (POGLAVLJE E)

Društvo je 1. kolovoz 2021. godine usvojilo Politiku upravljanja kapitalom, sukladno navedenoj politici ciljani omjer solventnosti Društva iznosi 170%. 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 osiguravateljskim portfeljom Društva. Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u samim procesima upravljanja kapitalom Društva. Dodatna fokus stavljen je na optimizaciju kapitalne pozicije i identificiranje i adresiranje najvećih utjecaja,

Društvo računa potrebni solventni kapital kvartalno. Kvartalno se izračunava i 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 31.12.2021. iznose 337.228.976 HRK, potrebni solventni kapital na kraju 2021. godine iznosi 258.168.080 HRK, što dovodi do omjera solventnosti od 131% (omjer solventnosti na kraju 2020. godine iznosio je 165%). Rast potrebnog solventnog kapitala tijekom godine uzrokovali su viši iznosi potrebnog solventnog kapitala za modul preuzetih rizika neživotnih osiguranja uzrokovan prvenstveno rastom portfelja osiguranja kredita.

Minimalni potrebni kapital na dan 31.12.2021. iznosi 116.175.636 HRK.

(000 HRK)	2021.	2020.
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala / minimalnog potrebnog kapitala	337.229	346.868
Potrebni solventni kapital	258.168	210.280
Minimalni potrebni kapital	116.175	94.626
Omjer solventnosti	131%	165%

Pozicija solventnosti Društva je stabilna te ne postoji neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom niti neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom Društva. Društvo kontinuirano radi na pripremi uvođenja eura kao službene valute koje se očekuje 2023. godine. Društvo pomno prati razvoj kunske i eurske krivulje prinosa kako bi osiguralo solidnu poziciju solventnosti i nakon usvajanja eura.

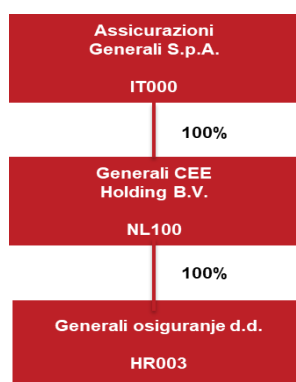
Uprava Društva odobrila je 2.5.2022. godine ovo revidirano izvješće.

A. Poslovanje i rezultati

A.1. POSLOVANJE DRUŠTVA

U nastavku je pregled ključnih informacija o Društvu:

Podaci društva: Generali osiguranje d.d. - dioničko društvo registrirano za obavljanje poslova neživotnih i životnih osiguranja, osnovano u Republici Hrvatskoj; sjedište Slavonska avenija 1b, HR-10000 Zagreb; upisano u sudski t



Generali CEE Holding B.V.

Pravni oblik:	društvo s ograničenom odgovornošću
Sjedište	De Entree 91, Amsterdam 1101 BH, Nizozemska
Registarski broj	34275688
Temeljni kapital :	EUR 100,000
Udio u glasačkim pravima	100% (izravni)
Udio u kapitalu:	100% (izravni)
Datum osnivanja:	8. lipnja 2007.
Glavna djelatnost:	aktivnosti holdinga

Assicurazioni Generali S.p.A.

Pravni oblik:	dioničko društvo
Sjedište	Piazza Duca degli Abruzzi 2, TS 34132 Trieste, Italy
Registarski broj	00079760328
Temeljni kapital :	EUR 1,565,165,364
Udio u glasačkim pravima	100% (neizravni)
Udio u kapitalu:	100% (neizravni)
Datum osnivanja:	26. prosinac 1831.
Glavna djelatnost:	usluge osiguranja i financijske usluge

- Generali osiguranje posluje na tržištu životnih i neživotnih osiguranja. Tijekom 2021. je ostvaren ukupni rast premije Društva od 30% proizašao iz kontinuiranih napora prodajne mreže, uspješnim zadržavanjem prenesenih portfelja te oporavkom tržišta osiguranja nakon godine značajnije pogođene epidemijom (posebice u segmentu osiguranja kredita i životnih osiguranja). Društvo je ojačalo svoju tržišnu poziciju i povećalo tržišni udio na iznad 8% na kraju 2021.
- Društvo je tijekom 2020. godine uspješno izvršilo dva prijenosa portfelja – portfelja Izvor osiguranja od travnja 2020. godine te portfelja podružnice Generali zavarovalnice u Hrvatskoj od listopada iste godine, a tijekom 2021. godine je dodatno radilo na potpunoj konsolidaciji navedenih subjekata u organizacijskom i procesnom dijelu.
- Uz usmjerenost na poboljšanje procesa te daljnji profitabilni rast, Društvo je tijekom 2021. godine radilo na: pregledu portfelja proizvoda s usmjerenosti na životna osiguranja (ukidanje dijela proizvoda, pregled aktivnih proizvoda te povezivanje front i back sustava za životna osiguranja s ciljem optimizacije procesa), implementiranju SAP HANA-e kao tehnološkog preduvjeta za uvođenje novih standarda, prilagodbi AO cjenika novim tržišnim uvjetima, intenzivnoj pripremi za uvođenje novih standarda – IFRS 17 i 9, jačanju IT tima te ulaganjima u IT sigurnost i infrastrukturu, analizi pozicije solventnosti te najvećih utjecaja na istu te pripremi aktivnosti za realnije reflektiranje rizika, održavanju sigurnosti kako zaposlenika tako i naših klijenata i partnera u trajnim okolnostima COVID 19 pandemije te pripremi projekta za uvođenje eura.

A.2. REZULTATI DRUŠTVA

Društvo je u odnosu na tržište ostvarilo veći porast premije i povećalo tržišni udio te je na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo je bilo rangirano 5. na hrvatskom tržištu osiguranja uspoređujući osiguravajuće grupe.

U segmentu neživotnih osiguranja Društvo je ostvarilo rast premije od 29% djelomično potaknuto prijenosom portfelja Izvor i AS osiguranja u 2020. godini, oporavkom tržišta osiguranja kredita, ali i kontinuiranim naporima ostatka prodajne mreže. Rast je ostvaren u svim vrstama osiguranja, ali glavni fokus je bio na portfelju motornih vozila, zdravstvenom i osiguranju imovine te osiguranju kredita.

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

Neživotno osiguranje / '000 HRK	2021.	2020.
Osiguranje od nezgode	27.558	27.140
Zdravstveno osiguranje	26.076	24.231
Kasko osiguranje cestovnih vozila	86.792	72.273
Osiguranje zračnog kaska	281	195
Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	28.523	25.256
Osiguranje robe u prijevozu	1.323	1.188
Osiguranje imovina	74.328	62.384
Osiguranje od automobilske odgovornosti	202.099	146.293
Osiguranje od zračne odgovornosti	281	172
Osiguranje od odgovornosti brodara	4.477	4.320
Ostala osiguranje od odgovornosti	20.063	17.461
Osiguranje kredita	229.087	165.279

Osiguranje različitih gubitaka	13.562	5.197
Putno osiguranje	10.318	8.558
	724.768	559.947

Segment životnih osiguranja u 2021. godini se povećao za 32,5%. Glavni faktor rasta premije u životnim osiguranjima je akvizicija AS portfelja koja se dogodila početkom listopada 2020. godine te povećanje premije Unit Linked proizvoda u banko kanalu kao dio strategije Društva prelaska na tu vrstu proizvoda te općenite rekuperacije tržišta nakon godine značajnije pogođene COVID 19 pandemijom.

Životno osiguranje / '000 HRK	2021.	2020.
Životno osiguranje	90.165	85.601
Dopunska osiguranja uz životno osiguranje	8.342	5.968
Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj osiguranja preuzima rizik ulaganja	158.925	102.681
	257.432	194.250

Ukupan rezultat preuzimanja rizika

Neživotna osiguranja

Neživotna osiguranja / '000 HRK	2021.	2020.	Razlika
Zaračunate bruto premije (uključujući ispravak vrijednosti premije)	722.881	557.518	30%
Premije predane u reosiguranje	-223.894	-148.972	50%
Neto zaračunate premije	498.987	408.546	22%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	-170.349	-116.907	46%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	94.878	47.073	102%
Neto zarađene premije	423.517	338.712	25%
Prihod od provizija i naknada	65.256	45.569	43%
Neto prihodi od ulaganja	7.983	9.322	-14%
Ostali poslovni prihodi	5.393	4.060	33%
Neto prihod	502.149	397.663	26%
Nastale štete	-222.181	-284.379	-22%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	3.066	87.334	-96%
Neto nastale štete	-219.115	-197.045	11%
Troškovi pribave	-172.316	-131.520	31%
Administrativni troškovi	-67.812	-58.809	15%

Ostali operativni troškovi	-21.167	-14.014	51%
Troškovi	-261.295	-204.343	28%
Dobit prije poreza	21.739	-3.725	683%
Porez na dobit	386	80	383%
Dobit razdoblja	22.125	-3.645	707%

Neto kombinirana kvota prikazana je u nastavku:

	2021.	2020.	Razlika (%)
Neto kvota šteta	51,7%	58,2%	-6,5%
Neto kvota troškova	44,5%	45,1%	-0,6%
Neto kombinirana kvota	96,2%	103,3%	-7,1%

Definicije:

Neto kvota šteta = (neto iznos likvidiranih šteta + neto iznos promjena pričuva za šteta + neto iznos promjene ostalih tehničkih pričuva + izdaci za povrate premija, neto od reosiguranja) / (neto zaračunata premija + ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije osiguranja/suosiguranja + promjena neto pričuva prijenosne premije)

Neto kvota troškova = (neto iznos poslovnih rashoda (izdaci za obavljanje djelatnosti) + ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja + prihodi od provizija i naknada + ostali osigurateljno tehnički prihodi, neto od reosiguranja) / (neto zaračunata premija + ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja/suosiguranja + promjena neto pričuva prijenosne premije)

Neto kombinirana kvota u segmentu neživotnih osiguranja poboljšana je budući je 2020. godina bila obilježena s dva razorna potresa te efektom prve godine povećanja sudskih kriterija za nematerijalne štete. Dodatno, u 2021. godini raste zarađena premija, a štetovni rezultat dodatno je poboljšán aktivnim upravljanjem portfeljem – uključujući korekciju i redizajn proizvoda.

Rezultat u segmentu neživotnih osiguranja poboljšán je zahvaljujući većem rastu premije od rasta neto nastalih šteta.

Životna osiguranja

Životna osiguranja / '000 HRK	2021.	2020.	Razlika
Zaračunate bruto premije	257.432	194.250	33%
Premije predane u reosiguranje	-3.877	-3.525	10%
Neto zaračunate premije	253.555	190.725	33%
Promjena bruto pričuva prijenosnih premija	-84	0	0%
Promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	25	16	56%
Neto zarađene premije	253.496	190.741	33%
Prihod od provizija i naknada	663	559	19%
Neto prihodi od ulaganja	55.189	62.657	-12%
Ostali poslovni prihodi	2281	861	165%

Neto prihod	311.629	254.818	22%
Nastale štete	-254.207	-207.636	22%
Udio reosiguranja u nastalim štetama	1095	339	223%
Neto nastale štete	-253.112	-207.297	22%
Troškovi pribave	-42.934	-36.198	19%
Administrativni troškovi	-26.376	-24.600	7%
Ostali operativni troškovi	-4.580	-1.878	144%
Troškovi	-73.890	-62.676	18%
Dobit prije poreza	-15.373	-15.155	1%
Porez na dobit	87	352	-75%
Dobit razdoblja	-15.287	-14.803	3%

Rezultat u segmentu životnih osiguranja pogoršan je najviše zbog smanjenih prihoda od ulaganja uslijed dospijea obveznica s većim prinosom kao i slabijih prilika na financijskom tržištu te nešto većih troškova Društva uslijed ulaganja u IT infrastrukturu i sigurnost kao i projekte prelaska na nove standarde izvještavanja. Negativne tečajne razlike nadoknađene su na strani obveza kroz vrednovanje pričuva vezanih uz euro valutu.

Ukupni troškovi pribave u 2021. godini iznose 215 mHRK (2020.:168 mHRK) te rastu u skladu s rastom portfelja. Najveći dio troškova pribave odnosi se na provizije. Administrativni troškovi u 2021. godini iznose 94,2 mHRK (2020.: 83,4 mHRK). Na dan 31.12.2021. Društvo je imalo 793 zaposlenika uključujući zaposlenike na dugotrajnom bolovanju ili porodiljnom dopustu (2020.: 823).

Sa stabilnim razvojem šteta, kontinuiranim upravljanjem portfeljem te aktivnim upravljanjem troškovima, Društvo je ostvarilo neto dobit u iznosu od 6,8 mHRK. U usporedbi s prethodnim razdobljem, neto pričuve Društva (tehničke pričuve i posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja) su porasle za 7,5%, a financijska ulaganja za 4,7% (ulaganja i ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja). Ukupna aktiva Društva se povećala za 13,7% te je na kraju 2021. godine iznosila 3.869 mHRK.

A.3. REZULTATI ULAGANJA

Društvo ulaže svoja sredstva poštujući načela usklađenosti ulaganja s obvezama u pogledu dospijea, valutne strukture i likvidnosti. Slijedeći nisko rizičnu investicijsku politiku, Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksnim prinosom kao što su državne i korporativne obveznice (80,5%), dok se ostala ulaganja (19,5%) odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu, depozite sa kreditnim institucijama i zajmove.

U '000 HRK	2021.	Udio (%)	2020.	Udio (%)
Državne obveznice	1.884.432	73,96%	1.929.914	78,36%
Trezorski zapisi	0	0,00%	0	0,00%
Korporativne obveznice	166.985	6,55%	142.704	5,79%
Dionice	18.056	0,71%	4633	0,19%
Investicijski fondovi	5.474	0,21%	13.323	0,54%

Unit-linked imovina	429.870	16,87%	276.365	11,22%
Depoziti i novčana sredstva	37.709	1,48%	91306	3,71%
Zajmovi i potraživanja	5.245	0,21%	4.688	0,19%
Total	2.547.771		2.462.933	

Neto prihodi od ulaganja prikazani su u tabeli u nastavku:

U '000 HRK	2021.	2020.
Prihod od kamata	41.215	43.416
od imovine raspoložive za prodaju	40.753	42.384
od ulaganja koja se drže do dospelosti	87	532
od zajmova i potraživanja	375	500
Prihod od dividendi	60	48
Dobici i gubici od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	21.177	8.224
Realizirani dobiti od financijske imovine raspoložive za prodaju	7.204	4.800
Troškovi skrbništva	-1.838	-272
Troškovi kamata leasinga	-1.306	-259
Tečajne razlike	-3.341	16.022
Neto prihodi od ulaganja	63.171	71.979

Smanjenje prihoda od ulaganja najvećim je dijelom rezultat negativnih tečajnih razlika (koje su nadoknađene na strani obaveza kod vrednovanja pričuva vezanih uz euro), manjih prihoda od kamata kao rezultat nižih tržišnih prinosa na ulaganja (nižih kamata), te naknade za *outsourcing* upravljanja ulaganjima što je realizirano tijekom 2021. Navedeno je djelomično netirano s većim realiziranim dobitima kao rezultat veće prodaje financijske imovine.

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	2021.	2020.
Na 1. siječnja	143.838	165.442
Revalorizacija	-48.990	-26.293
Priznata odgođena porezna imovina	9.008	4.689
Na 31. prosinca	103.856	143.838

c) Ostale rezerve

Ostale rezerve sastoje se od uplate kapitala vlasnika iznad temeljnog kapitala u ukupnom iznosu od 160.761 tisuće kuna (31. prosinca 2020.: 159.462 tisuća kuna), zakonskih rezervi u ukupnom iznosu od 1.070 tisuća kuna (31. prosinca 2020.: 1.070 tisuća kuna) kao i negativne rezerve povezane s preuzimanjem portfelja Generali zavarovalnice d.d., podružnice Zagreb. Tijekom 2021. nije bilo uplata kapitala dok je tijekom 2020. vlasnik uplatio 133.900 tisuće kuna u ostale rezerve kapitala kako bi se osigurala snažna kapitalna pozicija Društva uslijed dva prijenosa portfelja. Nema trezorskih dionica koje drži Društvo.

d) Zadržana dobit

U 2021. godini Društvo je ostvarilo 6,8 milijuna kuna neto dobiti (2020. godine: gubitak od -18,4 milijuna kuna). Tijekom 2021. 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. Društvo u svojim projekcijama pretpostavlja stabilan rast istih prethodno navedenih značajnih prihoda.

Ostali operativni troškovi prikazani su u tabeli u nastavku:

U '000 HRK	2021.	2020.
Trošak naknade Hrvatskom zavodu za zdravstveno osiguranje	4.550	2.934
Doprinosi (vatrogasni, garancijski fond)	3.338	2.667
Ostali tehnički troškovi	7.643	3.635
Ostali troškovi	10.216	6.656
Ukupno ostali operativni troškovi	25.747	15.892

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

▪ INFORMACIJE O KORONAVIRUSU – COVID 19

Društvo je i u 2021. godini nastavilo pratiti situaciju vezanu za COVID – 19 pandemiju te je provelo seriju inicijativa kako bi zaštitilo zdravlje svojih zaposlenika, distribucijske mreže te svojih klijente istovremeno omogućujući pružanje potpune usluge.

Procijenjujemo da navedena pandemija u 2021. godini nije imala značajnih utjecaja na poslovanje Društva.

▪ INFORMACIJE O SUKOBU IZMEĐU UKRAJINE I RUSIJE

Krajem veljače započeo je vojni sukob na teritoriju Ukrajine s Rusijom, koji traje do dana izdavanja ovog financijskog izvješća. Od početka rata u Ukrajini, Društvo pomno prati situaciju i implikacije na poslovanje i financijska tržišta. Vodeća svjetska financijska tržišta doživljavaju previranja, a očekuje se da će se problemi u lancu opskrbe uzrokovani pandemijom COVID-19 dodatno zakomplicirati ovim sukobom. Ruska Federacija suočena je sa sve većim gospodarskim sankcijama Europske unije, Sjedinjenih Država, Britanije, Kanade, Australije, Japana i drugih zemalja. Stoga se predviđaju značajniji rast cijena nafte, plina, električne energije i ostalih sirovina, kao i povećanje inflacije na globalnoj razini. Ovaj sukob doveo je do veće neizvjesnosti i volatilnosti te rizika pada za prognoze rasta. Razvoj i ishod ovog vojnog sukoba u ovoj fazi nije moguće predvidjeti, a teško je predvidjeti i njegove dugoročne učinke na globalni gospodarski i društveni razvoj, uključujući i Hrvatsku.

Generali Grupa je također odlučila donirati 3 milijuna eura za podršku programima za izbjeglice, uključujući donaciju UNHCR-u, koji je trenutno na čelu humanitarnog odgovora u Ukrajini. Također je u tijeku i kampanja donacija zaposlenika i Generali Grupe (jednak iznos sredstva koje prikupe zaposlenici će donirati i Generali Grupa), čija sredstva će biti namijenjena Unicef-u dati kao potporu radu koji će provoditi za pomoć pogođenim obiteljima.

U prvom kvartalu 2022. godine, Društvo je prodalo i namirilo obveznicu vezanu za direktnu izloženost prema Rusiji te na taj način limitiralo utjecaj na rezultat Društva.

▪ PRIJENOSI PORTFELJA

S danom 30.4.2020. godine Društvo je preuzelo osigurateljni portfelj Izvor osiguranja dok je s 1.10.2020. godine Društvo preuzelo osigurateljni portfelj Generali Zavarovalnica d.d., podružnice Zagreb. Tijekom 2020. vlasnik je uplatio 133.900 tisuće kuna u ostale rezerve kapitala kako bi se osigurala snažna kapitalna pozicija Društva uslijed dva prijenosa portfelja. Tijekom 2021. godine Društvo je intenzivno i uspješno radilo na organizacijskoj, informacijskoj i kadrovskoj integraciji preuzetih subjekata i portfelja.

▪ 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	2021.	2020.
Kupovina roba i usluga	7.260	5.411

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 te se porast obaveza i potraživanja najvećim dijelom odnosi na ugovor o reosiguranju vezan za osiguranje kredita.

U '000 HRK	2021.	2020.
Potraživanja	143.844	44.713
Obveze	519.077	325.556

▪ 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 2021. godine rezervacije za radne sporove koje se rješavaju sudskim putem (osim tehničkih pričuva za osigurateljne štete) iznose 1.366 tisuće kuna.

B. Sustav upravljanja

B.1. OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA

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

Društvo je uspostavilo i provodi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova. Upravljanje 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**

(status na 31.12.2021.)

Predsjednik

Mario Carini

Član

Đurđica Vlahović

Uprava - Uprava Društva sastoji se od 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.

Upravi podršku pružaju Odbor za rizike i unutarnje kontrole i Odbor za upravljanje i nadgledanje proizvoda.

▪ **Nadzorni odbor**

(status na 31.12.2021.)

Predsjednik

Gregor Pilgram

Zamjenik predsjednika

Stefano Culos

Član

Gábor Zoltán Horváth

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, 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.

▪ **Revizijski odbor**

(status na 31.12.2021.)

Predsjednik

Gregor Pilgram

Zamjenik predsjednika

Stefano Culos

Član

Gábor Zoltán Horváth

Revizijski odbor sastoji se od članova Nadzornog odbora Društva. Nadležnost Revizijskog odbora definirane su Zakonom o reviziji.

▪ **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 dovoljnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva, uspoređuje najbolje procjene s iskustvom, obaveštava Upravu i Nadzorni odbor Društva o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva, nadzire 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.

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

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo značajnih promjena u sustavu upravljanja.

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 radnih mjesta usklade s postizanjem održivih rezultata Društva i Grupe. Kako bi se učinkovito donosile utemeljene odluke, strategija primitaka Društva temeljena je na smjernicama Grupe, stalnom praćenju praksi konkurenata i općih tržišnih trendova primitaka, kako u smislu omjera fiksnih i varijabilnih dijelova primitaka, razina i sustava primitaka, tako i u smislu usklađenosti s regulatornim okvirom.

Primanja radnika u administraciji i radnika u prodaji definirana su pripadajućim pravilnicima. Naknada predsjednika Uprave, koji je član Generali Leadership Group - GLG, utvrđuje se zajedno s Assicurazioni Generali i u skladu s Politikom

nagrađivanja Assicurazioni Generali. Osim toga, usvojena su interna pravila od strane Uprave društva: Pravilnik o plaćama i ostalim primanjima radnika u administraciji, Pravilnik o plaćama i ostalim primanjima radnika Sektora vlastite prodaje, Pravilnik o plaćama i ostalim primanjima radnika u Centralnoj vanjskoj prodaji.

Osnovna plaća je fiksni dio primitka radnika i naknada za rad s obzirom na preuzetu ulogu i odgovornosti u skladu s tržišnim uvjetima. Osnovna plaća utvrđena je ugovorom o radu sklopljenim između radnika i Društva kao poslodavca. Sustav varijabilnih primitaka i nagrađivanja utvrđen je na transparentan i primjeren način. Pravo na varijabilne primitke utvrđeno je ugovorom o radu, posebnom odlukom Uprave i/ili drugim internim aktom Društva. Sustav varijabilnih primitaka potiče učinkovitost, ali istovremeno ne daje poticaj za preuzimanje rizika koji nisu u skladu s profilom rizičnosti Društva.

Cilj varijabilnih primitaka je 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 promatranom 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.

Naknada nositelja ključnih funkcija ne ovisi o uspješnosti odjela ili područja nad kojima imaju kontrolu. Varijabilna naknada ili nagrađivanje kratkoročnog radnog učinka nositelja ključnih funkcija provodi se na temelju kriterija koje utvrđuje Generali CEE Holding B.V.

Naknade članovima Uprave sastoje se od fiksnog i varijabilnog dijela. Varijabilni dio naknade razlikuje naknadu za kratkoročne i dugoročne rezultate tvrtke, pri čemu naknada za kratkoročni učinak tvrtke uzima u obzir rezultate CEE regije i rezultate Assicurazioni Generali Grupe. Kriteriji uspješnosti su financijske i nefinancijske prirode.

Naknada za dugogodišnji rad predsjednika Uprave i ostalih uključenih članova Uprave (tzv. LTI – Long term incentive) temelji se na planu raspodjele dionica Assicurazioni Generali koji je odobrila Glavna skupština Assicurazioni Generali. Plan raspodjele redovnih dionica uzima u obzir višegodišnje rezultate poslovanja i sadrži odgodu dodjele dionica. Na temelju Interne politike Grupe o regionalnom nagrađivanju, nagrada za dugoročnu uspješnost može se dodijeliti u dionicama ili u novčanom ekvivalentu.

Varijabilni dio primanja članova uprave i nositelja ključnih funkcija ne može biti veći od polovice godišnje naknade. Otpremnine se isplaćuju u skladu s važećim propisima.

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 te uplate vlasnika od 133.900 tisuće kuna u ostale rezerve kapitala kako bi se osigurala snažna kapitalna pozicija Društva uslijed dva prijenosa portfelja, 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 osigurateljskoj (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 izvješćivanja 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	Preuzeti rizici neživotnog osiguranja	Preuzeti rizici zdravstvenog osiguranja	Preuzeti 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.

Izvješće 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 Izvješće 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 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 sprječavanja 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,
- doprinositi 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

U Generali osiguranju d.d. aktivnosti unutarnje revizije obavlja funkcija unutarnje revizije u skladu s organizacijskim pravilima definiranim Politikom Grupe za reviziju koju je odobrio Upravni odbor Assicurazioni Generali SpA (krajnje matično društvo Generali Grupe) i Politikom revizije koju je odobrio Upravni odbor Generali osiguranje d.d.

Odjel interne revizije u Generali osiguranju d.d. je neovisna, učinkovita i objektivna funkcija koju uspostavlja Nadzorni odbor Društva kako bi ispitala i ocijenila primjerenost, učinkovitost i djelotvornost sustava internih kontrola kao i svih ostalih elemenata sustava upravljanja, kroz savjetodavne i aktivnosti uvjeravanja Nadzornog odbora, najvišeg rukovodstva i ostalih zainteresiranih strana.

Interna revizija pruža pomoć Upravi Društva u identificiranju strategija i smjernica vezanih za interne kontrole i upravljanje rizikom, osiguravajući da su one odgovarajuće i valjane u dužem vremenskom periodu i obavještavaju Nadzornog odbora sa analizama, ocjenama, preporukama i informacijama u vezi sa revidiranim područjima.

U skladu s Politikom Grupe za internu reviziju, uspostavljen je model direktne linije izvještavanja između Voditelja interne revizije Grupe, voditelja Funkcije interne revizije Holdinga i voditelja lokalnih Funkcija interne revizije.

Voditelj funkcije interne revizije ne smije imati nikakvu dužnost ili operativnu funkciju i mora imati otvoren, konstruktivan i kooperativan pristup sa regulatornim tijelom, razmjenjujući informacije bitne za obavljanje njihovih dužnosti. Ovime se osigurava autonomija postupanja i neovisnost od operativnoga upravljanja, kao i izravni komunikacijski tokovi. Ovo obuhvaća metodologiju koja se koristi, organizacijsku strukturu koja se primjenjuje (zapošljavanje, imenovanje, razrješenje, naknada i budžet u suglasnosti s Nadzornim odborom), postavljanje ciljeva i godišnje ocjenjivanje, metode izvještavanja kao i prijedlog aktivnosti interne revizije koji se u okviru godišnjeg plana rada interne revizije podnosi Nadzornom odboru Društva na odobrenje

Interna revizija mora biti osposobljena odgovarajućim ljudskim, tehničkim i financijskim resursima, i kolektivno moraju posjedovati ili dobiti znanje, vještine i kompetencije potrebne da bi vršili svoju ulogu i misiju. uključujući tehničke mogućnosti za obavljanje revizorskih aktivnosti uz potporu analitike podataka kao i znanja za obavljanje revizorskih aktivnosti u vezi s digitalnim procesima, uključujući robotiku i umjetnu inteligenciju.

Interna revizija ima potpun, slobodan, neograničen i pravovremeni pristup svim dokumentima društva, fizičkoj imovini i zaposlenima, za obavljanje revizije, sa jasnom odgovornošću po pitanju povjerljivosti i čuvanjem dokumenata i informacija. Voditelj interne revizije ima slobodan i neograničen pristup Upravi društva i Nadzornom odboru.

Funkcija interne revizije regulira se pridržavanjem obveznih smjernica Instituta internih revizora, uključujući Osnovna načela za profesionalnu praksu interne revizije, definiciju interne revizije, Etički kodeks i Međunarodne standarde za profesionalnu praksu interne revizije.

Također, ostali zaposlenici Funkcije interne revizije moraju imati vještine i provjereno iskustvo koje je u skladu s razinom složenosti poslova koje obavljaju. Funkcija interne 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 interne revizije mora u svakom trenutku biti besprijekorno, a informacije koje saznaju prilikom obavljanja svojih zadataka i dužnosti, moraju uvijek ostati u potpunosti povjerljive.

Aktivnosti funkcije interne revizije su oslobođene utjecaja bilo kojeg dijela društva u vezi sa odabirom revizija, području pokrivenosti, procedurama, učestalošću, vremenom obavljanja ili sadržajem izvještaja da bi se održala neophodna neovisnost i objektivnost.

Interni revizori nemaju direktnu operativnu odgovornost ili nadležnost nad revidiranim područjima. Sukladno tome, nisu uključeni u operativno poslovanje u preuzimanju odgovornosti ili u razvoj, uvođenje ili implementaciju organizacijskih mjera ili sustava internih kontrola. Ipak, potreba za objektivnošću ne isključuje mogućnost traženja mišljenja od funkcije interne revizije o određenim pitanjima u području načela interne kontrole koje treba slijediti.

Interna revizija nije dio, niti je odgovorna za upravljanje rizikom, aktuarsku funkciju, funkciju praćenja usklađenosti poslovanja ili funkciju sprječavanja pranja novca. Interna revizija surađuje sa ostalim ključnim funkcijama, kao i sa funkcijom za Sprječavanje pranja novca, i eksternim revizorima u cilju ojačanja efikasnosti i efektivnosti sustava internih kontrola.

Najmanje jednom godišnje, voditelj Funkcije interne revizije Društva predlaže strateški, godišnji i plan pojedinačne interne revizije, a usvaja ga Nadzorni odbor Društva.

Plan se razvija na bazi prioriteta koristeći metodologiju baziranu na rizicima, uzimajući u obzir sve aktivnosti, ukupan sustav upravljanja, očekivan razvoj aktivnosti i inovacija, strategije organizacije, glavne poslovne ciljeve i uključujući informacije dobivene od najvišeg rukovodstva i Nadzornog odbora. Planiranje treba uzeti u obzir sve nepravilnosti iz prethodnih revizija kao i novoutvrđene rizike.

Plan revizija će uključivati najmanje popis predloženih revizija, kriterije na bazi kojih su one izabrane, okvirno vrijeme provođenja, budžet i potrebne resurse za nadolazeću godinu i sve ostale relevantne informacije. Voditelj interne revizije će informirati Nadzorni odbor o utjecaju ograničenja resursa i o bitnim promjenama nastalim tijekom godine. Nadzorni odbor pregledava i usvaja plan zajedno sa budžetom i potrebnim ljudskim resursima kako bi se plan ispunio.

Voditelj interne revizije pregledava i radi izmjene plana na redovnoj osnovi tijekom godine kao odgovor na promjene u poslovanju društva, rizicima, operacijama, programima, sustavima, kontrolama i nalazima. Svako bitno odstupanje od odobrenog plana se komunicira kroz proces periodičnog izvještavanja o aktivnostima Nadzornom Odboru i dostavlja se na

usvajanje. U slučaju potrebe, Interna revizija može izvršiti i revizije koje nisu bile uključene u usvojeni godišnji plan. Takve izmjene, kao i rezultati, će se prezentirati Odboru za reviziju i Nadzornom odboru u najkraćem mogućem roku.

Funkcija interne revizije provodi aktivnosti slijedeći dosljednu propisanu metodologiju. Područje koje je obuhvaćeno revizijom uključuje, ali nije limitirano na, ispitivanje i procjenu adekvatnosti i efektivnosti upravljanja organizacijom, upravljanja rizikom i procesima internih kontrola u odnosu na postavljene ciljeve i zadatke kompanije.

Po završetku svake revizije, Interna revizija priprema pisani izvještaj revizije, izdaje ga u najkraćem mogućem roku i šalje rukovodstvu revidiranog područja. Izvještaj revizije, koji ukazuje na značajke izdanih nalaza, uključuje sve nepravilnosti vezane za efektivnost sukladnost uspostavljenog sustava internih kontrola, kao i značajne nedostatke vezane za neusklađenost s internim dokumentima, procedurama i procesima. Uključuje i dogovorene korake za ispravljanje identificiranih nedostataka i dogovorene rokove za njihovu implementaciju.

Dok odgovornost za implementaciju ostaje na rukovodstvu, Interna revizija je odgovorna za aktivnosti koje se odnose na praćenje implementacije zadane nalazima, kao i njihovo ispunjenje.

Na bazi svojih aktivnosti i u skladu sa grupnom metodologijom, Interna revizija je odgovorna za izvještavanje Nadzornog odbora i najvišeg rukovodstva o svim značajnim rizicima i identificiranim problemima sa kontrolama, uključujući i rizike prijevare, nedostatke upravljanja i ostala pitanja zahtijevana ili zatražena od Nadzornog odbora.

Vezano za usvojeni godišnji plan revizije, najmanje polugodišnje, Voditelj interne revizije dostavlja Nadzornom odboru Generali osiguranja d.d. na usvajanje. Izvještaj sadrži provedene aktivnosti, rezultate, identificirane nalaze, plan aktivnosti za rješavanje istih, status, rokove za implementaciju. Također sadrži rezultate follow up aktivnosti sa uključenim osobama i/ili funkcijama odgovornih za implementiranje dogovorenog plana ispunjavanja zadane preporuke, pravovremenost i efektivnost dogovorenog plana kako bi se uklonili nedostaci koji su inicijalno identificirani. Nadzorni odbor odlučuje koje akcije će se poduzeti vezano za svaki nalaz i osigurava da se akcije i provedu. U slučaju naročito bitne situacije između dva izvještavanja, Voditelj interne revizije odmah će obavijestiti Nadzorni odbor, lokalno najviše rukovodstvo, Direktora revizije ACEER poslovne jedinice i Direktora grupne revizije.

Odjel interne revizije primjenjuje program osiguranja kvalitete, koji uključuje internu i eksternu procjenu i pokriva sve aspekte revizorskih aktivnosti, kao i program kontinuiranog poboljšanja. Ovi programi ocjenjuju, između ostalog, učinkovitost i djelotvornost provedenih aktivnosti, identificiraju povezane mogućnosti za poboljšanje i ocjenjuju usklađenost revizorske aktivnosti s profesionalnim standardima, Grupnom politikom revizije, Grupnim priručnikom o reviziji kao i procjenu da li revizori primjenjuju Etički kodeks.

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 2021. 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;
- zadatke 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 2021. godine Društvo je izdvajalo samo dio radnji vezanih uz IT, a od lipnja 2021. godine Društvo je zaključilo Ugovor o izdvajanju poslova upravljanja imovinom sa sestrinskim društvom Generali Investmenst d.o.o., Slovenija. Ugovorom nisu obuhvaćena ulaganja kod kojih ugovaratelj osiguranja preuzima investicijski rizik, tzv. unit linked ulaganja.

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.

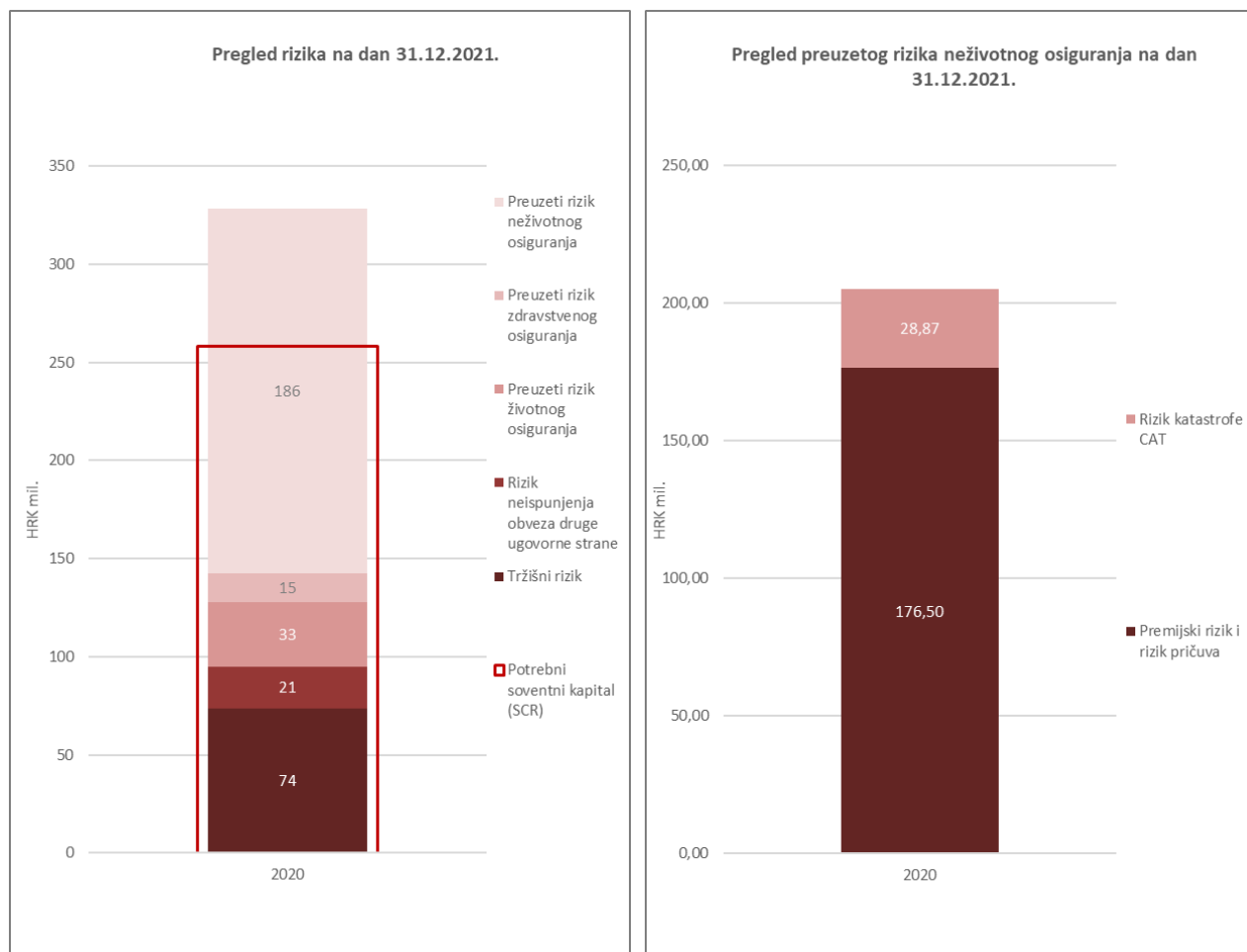
B.8.2. OSTALE ZNAČAJNE INFORMACIJE U VEZI SA SUSTAVOM UPRAVLJANJA DRUŠTVA

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 31.12.2021., najznačajniji rizik za Društvo je preuzeti rizik neživotnog osiguranja. Unutar preuzetog rizika neživotnog osiguranja najznačajniji je premijski rizik i rizik 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 pokrićima za slučaj smrti povezane s rizikom smrtnosti, te dopunskim pokrićima povezanim s rizikom invalidnosti i pobolijevanja. Rizik troškova prisutan je u svim proizvodima životnog portfelja Društva.

S obzirom na rastući obujam poslovanja u segmentu Osiguranja kredita, Društvo je odlučilo revidirati tretman ovog proizvoda u izračunu kapitalnih zahtjeva. Svi rizici vezani uz osiguranje kredita do sada su procijenjeni u okviru podmodula preuzetih rizika neživotnog osiguranja u izračunu Solventnost II. Linija poslovanja 9. Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, uključuje Obveze osiguranja koje uključuju insolventnost, izvozni kredit, kredit s obročnim otplatama, hipoteke, poljoprivredni kredit te izravno i neizravno jamstvo, koji pokrivaju značajno drugačiju vrstu rizika od rizika koji su dio CPI proizvoda: rizik smrti, trajni invaliditet, bolovanje, nezaposlenost, teške bolesti. Na temelju navedenog Društvo smatra da CPI proizvod prema stvarnoj prirodi osnovnih rizika spada u modul preuzetih rizika životnog osiguranja. Utjecaj navedene promjene rezultira povećanjem potrebnog solventnog kapitala za modul preuzetog rizika životnih osiguranja za 28% u usporedbi sa pristupom korištenom na 31.12.2021. Od prvog tromjesečja 2022., rizici vezani za Osiguranje kredita će se mjeriti u podmodulu preuzetih rizika životnog osiguranja.

Na dan 31.12.2021. 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 2021. 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. Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja je neznatno viši u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje (+4%).

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 slučajni i stoga nepredvidiv. Djelatnost Društva stoga je značajno izložena preuzetom riziku neživotnog osiguranja. Za Društvo je najznačajniji premijski rizik i rizik oblikovanja pričuva.

Ukupni kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnog osiguranja u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje povećan je kao posljedica rasta premijskog rizika i rizika oblikovanja pričuva, te povećanja ukupne izloženosti Društva riziku katastrofe. Premijski rizik i rizik oblikovanja pričuva porastao je sukladno porastu premije i porastu računovodstvenih pričuva. Preuzeti rizik neživotnog osiguranja i dalje je najznačajniji rizik za Društvo kao i na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja. S obzirom na rastući obujam poslovanja u segmentu Osiguranja kredita, Društvo je odlučilo revidirati tretman ovog proizvoda u izračunu kapitalnih zahtjeva. Svi rizici vezani uz osiguranje kredita do sada su procijenjeni u okviru podmodula preuzetih rizika neživotnog osiguranja u izračunu Solventnost II. Utjecaj navedene promjene rezultira smanjenjem potrebnog solventnog kapitala za modul preuzetog rizika neživotnih osiguranja za 36,9% u usporedbi sa pristupom korištenom na 31.12.2021. Od prvog tromjesečja 2022., rizici vezani za Osiguranje kredita će se mjeriti u podmodulu preuzetih rizika životnog osiguranja.

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 procijenilo 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 samopridržaj 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 raspona*: 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.
- *Koncentracija tržišnog rizika* predstavlja sve izloženosti riziku kod kojih je potencijalni gubitak tako velik da ugrožava solventnost ili financijski položaj društva za osiguranje.
- *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.

Na dan 31.12.2021. u kategoriji tržišnih rizika, Društvo je najizloženije riziku koncentracije tržišnog rizika, riziku raspona i kamatnom riziku. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje najznačajniji tržišni rizici ostali su nepromijenjeni. Hrvatske državne obveznice s valutnom klauzulom u eurima i novčanim tokom u kunama smatraju se nerizičnima kao i hrvatske državne obveznice denominirane u kunama. Društvo uglavnom ulaže u instrumente s fiksnim prinosom kao što su državne (90,6%) i korporativne obveznice (8%), dok se ostala ulaganja (1,4%) odnose na udjele u investicijskim fondovima, dionice uvrštene na uređenom tržištu, depozite i zajmove. Cjelokupna financijska imovina Društva koja je raspoloživa za prodaju ima fiksnu kamatnu stopu te je njena vrijednost stoga značajno izložena promjenama tržišnih kamatnih stopa, tj. kamatnom riziku. Kvantitativne informacije o profilu rizičnosti navede su u poglavlju E.2.2.

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 izlaže 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 obaveza 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 Društva je da minimalizira valutni rizik kroz valutno usklađenje imovine i obveza. Većina ugovora o životnom osiguranju Društva je 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 tokove. 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 obaveza 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. Izloženost Društva riziku neispunjenja obaveza druge ugovorne strane je neznatno niža u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

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 Grupi. 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 ulaganja s fiksnim prinosom, u 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 dva puta godišnje. Unutar modela za procjenu rizika likvidnosti definirana su dva ključna pokazatelja koje Društvo prati na redovitoj bazi: 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 osiguravateljnim 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 43.119.875 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 40.585.542 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 prijevara: 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 prijevara: događaji koji proistječu iz djela prijave, 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 prilikom formiranja 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 31.12.2021. 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 dobici 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 FINACIJSKIH 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 materijalne 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 / '000 HRK		Solventnost II (a)	Statutarne vrijednosti (b)	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Goodwill	R0010	0	54.198	-54.198
Razgraničeni troškovi pribave	R0020	0	308.995	-308.995
Nematerijalna imovina	R0030	0	21.024	-21.024
Odgođena porezna imovina	R0040	91.406	1.422	89.984
Višak mirovinskih naknada	R0050	0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	30.019	42.442	-12.423
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)				
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0	0	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	0	0	0
Vlasnički vrijednosni papiri				
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	1.235	1.235	0

Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	17.132	16.515	617
Obveznice				
Državne obveznice	R0140	1.884.637	1.884.432	205
Korporativne obveznice	R0150	166.985	166.985	0
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0	0	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0	0	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	5.474	5.474	0
Izvedenice	R0190	0	0	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	0	0	0
Ostala ulaganja	R0210	0	0	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	429.870	429.870	0
Kredit i hipoteke				
Kredit na temelju police	R0240	2.918	2.918	0
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	2.328	2.328	0
Ostali kredit i hipoteke	R0260	0	0	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	27.075	444.460	-417.385
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	353	623	-270
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	0	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	851	852	-1
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0	0	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0	0	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	20.547	192.000	-171.453
Potraživanja od reosiguranja	R0370	147.734	135.965	11.769
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	26.025	26.025	0
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0	0	0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	0	0	0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	37.709	37.709	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	18.202	19.556	-1.354
Ukupna imovina	R0500	2.910.500	3.795.027	-884.527

Vidjeti obrazac iz Priloga (QRT): S.02.01.02

NEMATERIJALNA I MATERIJALNA 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.
3. nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu razlikuje se zbog dodatnog priznavanja imovine pod IFRS 16 standardom

OBVEZNICE - ULAGANJA KOJA SE DRŽE DO DOSPIJEĆA

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

Pretpostavke korištene za vrednovanje u financijskim izvještajima su:

Nakon početnog vrednovanja, ulaganja koja se drže do dospijeca 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 dospijeca i ulaganja raspoloživa za prodaju:

Imovina 31.12.2021. / '000HRK		Solventnost II (a)	Statutarne vrijednosti (b)	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Državne obveznice	R0140	1.884.637	1.884.432	205
Državne obveznice - Ulaganja koja se drže do dospijeca		1.658	1.453	205
Državne obveznice - Ulaganja raspoloživa za prodaju		1.882.979	1.882.979	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 1.421.501 HRK.

Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 91.405.642 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 povezane s osiguranjem koji nisu uključeni u novčane priljeve iz tehničkih pričuva, također uključuje potraživanja od prihvata u reosiguranje, te iznosi 20.547.186 HRK.

Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 192 mHRK. 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 445,9 mHRK. Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 28.278.672 HRK.

D.2. TEHNIČKE PRIČUVE

D.2.1. TEHNIČKE PRIČUVE ŽIVOTNIH OSIGURANJA

PREGLED TEHNIČKIH PRIČUVA ŽIVOTNIH OSIGURANJA

Tehničke pričuve životnih osiguranja na dan 31.12.2021. 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 31.12.2021. 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 31.12.2021. / U '000 HRK

Bruto najbolja procjena (BEL)	1.711.882
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (prije CDA)	851
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane (CDA)	1
Dodatak za rizik (RM)	19.056
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	1.730.087

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, doživiljenja, 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 5% ukupne bruto tehničke pričuve na 31.12.2021.

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 31.12.2021. iznosi 1.711.881.769 HRK.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju određeni su pojednostavljenim pristupom te su jednaki računovodstvenoj pričuvu, koja na 31.12.2021. iznosi 852.157 HRK. Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja prilagođeni su uzimajući u obzir očekivane gubitke zbog neispunjenja 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 -946 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, poboljšanje, odustanci, troškovi, rizik katastrofe i operativni rizik. Dodatak za rizik iznosi 19.056.192 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 31.12.2021. iznosi 1.730.086.750 HRK.

U sljedećoj tablici dana je raspodjela tehničkih pričuva na dan 31.12. 2021. 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	1.662.344	1.711.030	19.056	1.730.086
Osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti	1.223.156	1.311.801	8.443	1.320.244
Osiguranja povezana s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima - bez opcija i garancija	429.159	412.479	10.053	422.532
Ostala životna osigurana osiguranja - bez opcija i garancija	10.030	-13.250	560	-12.690

Najveći dio portfelja odnosi se na tradicionalne proizvode sa štednom komponentom (34% zaračunate bruto premije i 74% ukupnih tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima). Prosječna tehnička kamatna stopa tih proizvoda iznosi 2,37%. Unit linked proizvodi su bez garancija, tijekom 2021. godine Unit Linked zaračunata premija je rasla te je iznosila 62% ukupne zaračunate bruto premije.

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	1.663.196	1.711.882	48.686
Udio reosiguranja u računovodstvenim pričuvama / Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja	852	852	0
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane	0	1	1
Dodatak za rizik	0	19.056	19.056
Računovodstvene pričuve neto od reosiguranja / Tehničke pričuve neto od reosiguranja	1.662.344	1.730.086	67.742

Obveze u financijskim izvještajima na 31.12.2021. manje su za 67.741.613 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	-30.514	-1,78%
Bezrizična kamatna stopa	-50bps	30.513	1,78%
Administrativni troškovi/Troškovi upravljanja ulaganjima	*90%	-16.373	-0,96%
Administrativni troškovi/Troškovi upravljanja ulaganjima	*110%	16.373	0,96%
Stope otkupa	*90%	337	0,02%
Stope otkupa	*110%	-530	-0,03%
Stope kapitalizacije	*90%	-147	-0,01%
Stope kapitalizacije	*110%	143	0,01%
Stope smrtnosti	*90%	-2.932	-0,17%

Stope smrtnosti	*110%	2.843	0,17%
Stope poboljevanja	*90%	-960	-0,06%
Stope poboljevanja	*110%	960	0,06%

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	31.12.2021	31.12.2020
Bruto najbolja procjena (BEL)	1.711.882	1.665.183
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (prije CDA)	852	743
Prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane (CDA)	1	1
Dodatak za rizik (RM)	19.056	18.344
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	1.730.086	1.682.785
Računovodstvene pričuve neto od reosiguranja	1.662.344	1.605.529

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 31.12.2021. 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 31.12.2021. 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 31.12.2021. (u 000 HRK)

Bruto najbolja procjena (BEL)	303.901
Dodatak za rizik (RM)	8.126
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	64.967
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	247.059

Tehničke pričuve za premije neživotnih osiguranja na 31.12.2021. (u 000 HRK)

Bruto najbolja procjena (BEL)	178.723
Dodatak za rizik (RM)	12.822
Iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja (nakon CDA)	-37.540
Tehničke pričuve (TP) neto od reosiguranja	229.085
Ukupne tehničke pričuve bruto	503.571
Ukupne tehničke pričuve neto od reosiguranja	476.144

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 31.12.2021. iznosi 482.623.628 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 20.947.427 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 indirektne troškove obrade računa se posebno.

Društvo koristi pretpostavku da je pričuva za indirektne 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.

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 31.12.2021. po linijama poslovanja:

(HRK 000)	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	3.494	78	3.572	2	3.570
Osiguranje zaštite prihoda	11.023	307	11.330	352	10.978
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	165.679	4.858	170.537	4.404	166.134
Ostala osig. motornih vozila	23.425	585	24.010	181	23.829
Pomorsko, osig. zračnih letjelica i transportno osig.	18.285	253	18.539	11.967	6.572
Osig. od požara i ostala osig. imovine	27.944	589	28.533	13.761	14.772
Ostala osig. od odgovornosti	11.079	699	11.778	3.371	8.407
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	24.785	520	25.305	17.657	7.647
Osiguranje troškova pravne zaštite	352	19	371	0	371
Osiguranje pomoći (asistencija)	1.580	54	1.634	0	1.634
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	16.253	164	16.417	13.272	3.145
Ukupno	303.901	8.126	312.026	64.967	247.059

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.

U tabeli je raspodjela tehničkih pričuva za premije na 31.12.2021. po linijama poslovanja:

(HRK 000)	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	2.398	97	2.495	93	2.402
Osiguranje zaštite prihoda	3.624	346	3.970	-95	4.065
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	71.697	2.123	73.820	-27	73.847
Ostala osig. motornih vozila	28.455	666	29.122	-555	29.676
Pomorsko, osig. zračnih letjelica i transportno osig.	5.384	282	5.666	-2.737	8.402
Osig. od požara i ostala osig. imovine	6.768	424	7.193	-1.969	9.161
Ostala osig. od odgovornosti	270	364	633	-939	1.573
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	57.088	8.414	65.502	-32.069	97.571
Osiguranje troškova pravne zaštite	106	18	123	0	123
Osiguranje pomoći (asistencija)	1.827	58	1.886	0	1.886
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	1.104	30	1.134	757	377
Ukupno	178.723	12.822	191.545	-37.540	229.085

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 31.12.2021. veće su za 155.759 tisuća HRK od pričuva izračunatih za potrebe solventnosti.

(HRK 000)	Računovodstvene pričuve	Solvency II tehničke pričuve	Razlika	%
Bruto tehničke pričuve	1.076.986	503.571	573.415	53%
Neto tehničke pričuve	631.903	476.144	155.759	25%

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 volatilnost, stoga nije rađena analiza osjetljivosti najbolje procjene s obzirom na prilagodbu za volatilnost i bez prilagodbe za volatilnost. Društvo je radilo analizu osjetljivosti promjene fer vrijednosti tehničkih pričuva na promjenu kamatne stope za +50 bps, -50 bps. Analiza je pokazala nisku razinu osjetljivosti, promjena fer vrijednosti tehničkih pričuva za navedene šokove je -1,2% i +1,3%.

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

(HRK 000)		% u odnosu na neto najbolju procjenu pričuva
IR +50bps	-5.661	-1,2%
IR -50bps	5.817	1,3%

Društvo ne primjenjuje uravnoteženu prilagodbu i ne upotrebljava prilagodbu volatilnosti. 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.

(HRK 000)	Računovodstvene pričuve			Solvency II tehničke pričuve		
	31.12.2021	31.12.2020	promjena %	31.12.2021	31.12.2020	promjena %
Total	1.076.986	921.719	16,8%	503.571	479.573	5,0%

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 FINANCIJSKIH 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 značajne razlike u vrednovanju za potrebe solventnosti i financijskih izvještaja, dano je kvantitativno i kvalitativno objašnjenje.

Ostale obveze / '000HRK		Solventnost II	Statutarne vrijednosti	Svođenje na fer vrijednost (a-b)
Ostale tehničke pričuve	R0730	0	0	0
Nepredviđene obveze	R0740	0	0	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	2.440	2.440	0
Obveze za mirovine	R0760	0	0	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	0	0	0
Odgođene porezne obveze	R0780	95.778	22.681	73.097
Izvedenice	R0790	0	0	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	1.301	1.301	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	17.206	29.313	-12.107
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	19.415	24.116	-4.701
Obveze prema reosiguranju	R0830	158.270	515.742	-357.472
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	25.891	27.244	-1.353
Podređene obveze	R0850	0	0	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0	0	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0	0	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	18.461	18.461	0
Ukupne ostale obveze	R0900	338.762	641.299	-302.537

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 22.681.391 HRK. Za potrebe solventnosti vrednuje se po fer vrijednosti te iznosi 95.778.043 HRK.

OBVEZE PREMA REOSIGURANJU

Stavka Obveze prema reosiguranju iskazana je sukladno Uredbi (EU) 2015/2450. Iznos iskazan u financijskim izvještajima je 515.757 tisuća HRK. Za potrebe solventnosti iznosi 158.269.896 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. kolovoza 2021. godine, sukladno navedenoj politici ciljani omjer solventnosti Društva iznosi 170%.

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 osiguravateljskim 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. Na temelju napravljenih planova utvrđuju se potrebe za kapitalom.

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

E.1.2. RAZLIKE IZMEĐU KAPITALA PRIKAZANOG U FINACIJSKIM 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			
('000HRK)	2021.	2020.	Razlika
Kapital i rezerve prikazan u financijskim izvještajima	413.675	445.521	-7,3%
Uklanjanje ostale nematerijalne imovine	-384.217	-318.269	20,7%
Vrednovanje imovine	822	-461	-278,3%
Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti	290.192	197.788	46,7%
Odgođena porezna imovina i obveze	16.887	21.637	-21,9%
Višak imovine nad obvezama	337.229	346.868	-2,8%

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 31.12.2021. iznose 337.228.976 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 dospijeca, 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 31.12.2021. nalaze se u kategoriji 1:

Vlastita sredstva razvrstana u kategorije

Vlastita sredstva	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	337.229	337.229	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	237.729	237.729	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	337.229	337.229	0	0	0
Ukupna pomoćna vlastita sredstva			0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	337.229	337.229	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	337.229	337.229	0	0	0

Ukupni iznos vlastitih sredstava Društva na dan 31.12.2021. također se nalazio u kategoriji 1. Iz usporedbe s prethodnim izvještajnim razdobljem vidljivo je da jedina razlika proizlazi iz Pričuva za usklađivanje:

Vlastita sredstva – usporedba s prethodnim izvještajnim razdobljem

Vlastita sredstva	2021.	2020.	Promjena
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35	337.229	346.868	-2,8%
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	237.729	247.368	-3,9%
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	337.229	346.868	-2,8%
Ukupna pomoćna vlastita sredstva			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	337.229	346.868	-2,8%
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	337.229	346.868	-2,8%

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 31.12.2021. iznose 0,00 HRK. Iznos pomoćnih vlastitih sredstava je nepromijenjen u odnosu na stanje na datum 31.12.2020.

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

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2021 iznose 337.228.976 kuna; cijeli iznos nalazi se u kategoriji 1 osnovnih vlastitih sredstava.

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

('000HRK)	Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva	Kategorija 1	Kategorija 1 (oslobođeno od ograničenja)	Kategorija 2	Kategorija 3
2021.	337.229	337.229	0	0	0
2020.	346.868	346.868	0	0	0
promjena	-2,8%	-2,8%	0	0	0

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

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala na dan 31.12.2021 iznose 337.228.976 kuna; cijeli iznos nalazi se u kategoriji 1 osnovnih vlastitih sredstava.

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

('000HRK)	Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva	Kategorija 1	Kategorija 1 (oslobođeno od ograničenja)	Kategorija 2	Kategorija 3
2021.	337.229	337.229	0	0	0
2020.	346.868	346.868	0	0	0
promjena	-2,8%	-2,8%	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 2020. i 2021. Krajnji iznos potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2021. i dalje podliježe nadzornoj procjeni.

IZNOSI POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA I MINIMALNOG POTREBNOG KAPITALA

HRK	POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL	MINIMALNI POTREBNI KAPITAL
31.12.2021	258.168	116.176
31.12.2020	210.280	94.626
Promjena	23%	23%

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2021 iznose 337.228.976 HRK, potrebni solventni kapital na kraju 2021. godine iznosi 258.168.080 HRK, što dovodi do omjera solventnosti od 131% (omjer solventnosti na kraju 2020. godine iznosio je 165%). Rast potrebnog solventnog kapitala tijekom godine uzrokovali su viši iznosi potrebnog solventnog kapitala za modul preuzetih rizika neživotnih osiguranja.

Na rast potrebnog solventnog kapitala za modul preuzetih rizika neživotnih osiguranja značajan utjecaj ima segment poslovanja Osiguranja kredita. S obzirom na rastući obujam poslovanja u segmentu Osiguranja kredita, Društvo je odlučilo revidirati tretman ovog proizvoda u izračunu kapitalnih zahtjeva. Svi rizici vezani uz osiguranje kredita do sada su procijenjeni u okviru podmodula preuzetih rizika neživotnog osiguranja u izračunu Solventnost II. Od prvog tromjesečja 2022., rizici vezani za Osiguranje kredita će se mjeriti u podmodulu preuzetih rizika životnog osiguranja. Utjecaj navedene promjene rezultira omjerom solventnosti od 165,9% na 31.12.2021 u usporedbi sa sadašnjim omjerom solventnosti na 31.12.2021. od 131%. Navedenom promjenom omjer solventnosti će biti iznad 150%, interno postavljenog limita sukladno apetitu za rizikom iz Strategije upravljanja rizicima.

Društvo također kontinuirano radi na pripremi uvođenja eura kao službene valute koje se očekuje 2023. godine. Društvo pomno prati razvoj kunske i eurske krivulje prinosa kako bi osiguralo solidnu poziciju solventnosti i nakon usvajanja eura. Potrebni solventni kapital će se smanjiti zahvaljujući smanjenju rizika raspona i koncentracije te također valutnog rizika. Usvajanje eura negativno će utjecati na revalorizaciju tehničkih pričuva koje doprinose vlastitim sredstvima.

Omjer solventnosti

('000HRK)	2021	2020	Promjena
Vlastita sredstva	337.229	346.868	-3%
Potrebni solventni kapital	258.168	210.280	23%
Omjer solventnosti	131%	165%	-21%

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 55.567.762 kuna za društva koja istodobno obavljaju djelatnosti životnih i neživotnih osiguranja.

Minimalni potrebni kapital na dan 31.12.2021. iznosi 116.175.636 HRK.

MCR izračun	Ukupno	Neživotna osiguranja	Životna osiguranja
Linearni MCR	147.517	94.634	52.883

SCR	258.168	165.619	92.549
MCR maks	116.176	74.528	41.647
MCR min	64.542	41.405	23.137
Kombinirani MCR	116.176	74.528	41.647
Apsolutni prag MCR-a	55.568	27.784	27.784
Minimalni Potrebni Kapital (MCR)	116.176	74.528	41.647

Vidjeti obrasce iz Priloga (QRT): S.25.01.21 i S.28.02.01

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

Pri izračunu potrebnog solventnog kapitala na dan 31.12.2021. 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 volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa;
- ne koristi način izračuna za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju u izračunu svog potrebnog solventnog kapitala
- ne primjenjuje kapitalne dodatke.

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

POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR)	2021	2020	Promjena
Tržišni rizik	73.828	79.091	-7%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	185.830	135.711	37%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	32.611	32.941	-1%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	15.043	14.501	4%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	21.157	22.705	-7%
Rizik nematerijalne imovine	0	0	
Suma potrebnog solventnog kapitala (prije odgođenih poreza)	328.470	284.950	15%
Diversifikacija	-92.246	-88.778	4%
Operativni rizik	26.317	23.241	13%
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	0	0	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-4.372	-9.132	-52%
SCR za djelatnost koja se obavlja u skladu s čl. 4. Direktive 2003/41/EZ	0	0	
POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR)	258.168	210.280	23%

Objašnjenja značajnih izmjena potrebnog solventnog kapitala tijekom izvještajnog razdoblja:

- smanjenje tržišnog rizika uzrokovano je smanjenjem rizika koncentracije i rizika raspona kao posljedica zamijene dijela državnih obveznica Republike Hrvatske denominiranih u eurima sa nerizičnim državnim obveznicama Republike Hrvatske
- Povećanje preuzetog rizika neživotnog osiguranja uzrokovano je rastom premijskog rizika i rizika oblikovanja pričuva sukladno porastu premije i porastu računovodstvenih pričuva te povećanjem ukupne izloženosti Društva riziku katastrofe. Povećana izloženost Društva riziku katastrofe uglavnom proizlazi iz portfelja kreditnog osiguranja.
- Povećanje operativnog rizika uzrokovano je rastom bruto pričuva neživotnih osiguranja koji su posljedica rasta portfelja u 2021. godini.

Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke na kraju 2021. godine iznosi 4.372.401 HRK. Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke ograničena je na neto vrijednost odgođene porezne imovine i odgođenih poreznih obveza vrednovanih za potrebe solventnosti.

U širem kontekstu ekonomskog i financijskog okvira obilježenog neizvjesnošću i velikom promjenjivosti povezano s efektima COVID-a 19 i ratnih aktivnosti u Ukrajini, Društvo je aktiviralo mehanizme za kontinuirano praćenje i procjenjivanje pozicije solventnosti, sa svrhom pravovremene analize razvoja situacije i provođenja odgovarajućih mjera prema potrebi.

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 neusklađenosti 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:

U '000 HRK	Osjetljivost imovine na stres	Osjetljivost obveza na stres	Osjetljivost odgođenih poreza	Višak imovine nad obvezama nakon stresa	Promjena nakon stresa	Promjena nakon stresa %
Vrijednost imovine i obveza na 31.12.2021.	2.819.095	2.477.493	4.372	337.229		
Tržišta nekretnina - 25%	-0,3	0,00	0,00	337.229	-0,339	0,0%
Tržišta dionica +25%	57.655	51.004	626	343.254	6.025	1,8%
Tržišta dionica -25%	-57.655	-58.951	804	337.721	492	0,1%
Kamatne stope +50bps	-52.219	-35.467	-3.015	323.491	-13.738	-4,1%
Kamatne stope -50bps	54.405	35.569	3.390	352.675	15.446	4,6%
Korporativne obveznice spread +50bps	-3.515	0	-632	334.346	-2.883	-0,85%

Provedena analiza osjetljivosti pokazala je dobru otpornost vlastitih sredstava Društva u svim provedenim stresovima, te ne odstupa značajno od rezultata analize provedene u prethodnoj godini.

Prilog: Obrasci koji su sastavni dio izvješća

S.02.01.02

Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgođena porezna imovina	R0040	91.405.642
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	30.019.246
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	2.075.463.950
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	0
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	18.367.378
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	1.235.119
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	17.132.259
Obveznice	R0130	2.051.622.340
Državne obveznice	R0140	1.884.637.403
Korporativne obveznice	R0150	166.984.937
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	5.474.232
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	0
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	429.869.526
Kredit i hipoteke	R0230	5.245.860
Kredit na temelju police	R0240	2.918.272
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	2.327.589
Ostali kredit i hipoteke	R0260	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	28.278.672
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	27.427.461
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	27.074.765
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	352.696
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	851.211
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	851.211
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	20.547.186
Potraživanja od reosiguranja	R0370	147.734.224
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	26.024.894
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	37.708.690
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	18.202.441
Ukupna imovina	R0500	2.910.500.332

Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	503.571.055
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	482.204.280
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	462.084.307
Dodatak za rizik	R0550	20.119.972
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	21.366.775
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	20.539.321
Dodatak za rizik	R0590	827.455
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	1.308.405.724
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0
Najbolja procjena	R0630	0
Dodatak za rizik	R0640	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	1.308.405.724
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	1.299.403.025
Dodatak za rizik	R0680	9.002.699
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	422.532.237
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	412.478.745
Dodatak za rizik	R0720	10.053.492
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	2.439.751
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	0
Odgodene porezne obveze	R0780	95.778.043
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	1.301.291
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	17.206.398
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	19.414.606
Obveze prema reosiguranju	R0830	158.269.896
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	25.891.049
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	18.461.304
Ukupne obveze	R0900	2.573.271.356
Višak imovine nad obvezama	R1000	337.228.976

Premije, odštetni zahtevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)												Vrsta osiguranja za: prihvat 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	C0200	
Zaračunate premije																			
Bruto – izravno osiguranje	R0110	26.076.260	27.558.088	0	202.098.734	86.791.870	34.885.484	74.327.574	20.063.293	248.509.539	1.755.158	10.318.257	11.494.675					743.878.933	
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120																		
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130																		
Udio reosiguratelja	R0140	174.841	1.786.358	0	4.361.699	1.400.751	27.025.900	24.853.989	6.597.013	165.643.013	0	87.511	7.251.248					239.182.324	
Neto	R0200	25.901.419	25.771.730		197.737.034	85.391.119	7.859.584	49.473.585	13.466.280	82.866.526	1.755.158	10.230.746	4.243.427					504.696.609	
Zarađene premije																			
Bruto – izravno osiguranje	R0210	25.333.438	27.480.557	0	192.519.176	81.748.191	33.531.270	72.246.006	18.892.717	101.433.792	1.637.023	9.745.655	8.962.497					573.530.322	
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230																		
Udio reosiguratelja	R0240	1.023.436	2.183.401	0	4.268.547	1.838.341	26.032.695	24.545.754	6.224.812	75.027.152	1.291	97.139	4.948.539					146.191.107	
Neto	R0300	24.310.002	25.297.155		188.250.629	79.909.851	7.498.575	47.700.252	12.667.905	26.406.640	1.635.732	9.648.517	4.013.958					427.339.215	
Nastali oštetni zahtjevi																			
Bruto – izravno osiguranje	R0310	14.781.347	4.678.679	0	113.796.749	53.254.099	25.463.755	-18.503.342	4.225.921	17.914.126	198.654	2.755.837	4.824.460					223.390.286	
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330																		
Udio reosiguratelja	R0340	3.071	415.831	0	1.041.192	-199.524	23.038.251	-33.660.375	1.073.125	13.206.796	0	0	1.205.338					6.123.704	
Neto	R0400	14.778.276	4.262.848		112.755.557	53.453.623	2.425.505	15.157.033	3.152.796	4.707.330	198.654	2.755.837	3.619.123					217.266.582	
Promjene ostalih tehničkih pričuva																			
Bruto – izravno osiguranje	R0410	71.371	1.359.965	0	41.821	96.171	1.687.753	68.328	23.868	0	11	88.192	314.663					3.752.141	
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430																		
Udio reosiguratelja	R0440	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0						
Neto	R0500	71.371	1.359.965		41.821	96.171	1.687.753	68.328	23.868	0	11	88.192	314.663					3.752.141	
Nastali izdaci	R0550	10.715.790	10.957.852		69.346.327	15.362.468	6.505.051	23.324.229	6.089.445	11.656.153	600.052	4.300.170	1.552.449					160.409.987	
Ostali izdaci	R1200																	11.834.430	
Ukupni izdaci	R1300																	172.244.417	

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

[illegible]

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima			Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. Osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)
			Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima		Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010									
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	1.311.800.721	412.478.745			-12.397.696				1.711.881.770
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					851.211				851.211
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	1.311.800.721	412.478.745			-13.248.907				1.711.030.559
Dodatak za rizik	R0100	8.442.693	10.053.492		560.007					19.056.192
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva										
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110									
Najbolja procjena	R0120									
Dodatak za rizik	R0130									
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	1.320.243.414	422.532.237		-11.837.689					1.730.937.962

S.12.01.02
Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

		Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje)			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u	Ukupno (zdravstveno osiguranje slično
			Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
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

		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 financijskih 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	2.397.953	3.624.233		71.697.192	28.455.451	5.384.150	6.768.450	269.727	57.088.191	105.758	1.827.391	1.104.443
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	92.923	-94.856		-27.200	-554.715	-2.736.602	-1.968.517	-939.329	-32.068.500			756.789
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	2.305.030	3.719.089		71.724.393	29.010.166	8.120.752	8.736.967	1.209.056	89.156.691	105.758	1.827.391	347.654
Pričuve za odštetne zahtjeve													
Bruto	R0160	3.494.433	11.022.702		165.679.417	23.425.376	18.285.267	27.944.217	11.078.855	24.784.821	352.294	1.580.069	16.253.238
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	2.477	352.153		4.403.648	180.807	11.966.772	13.761.442	3.370.884	17.657.168			13.272.117
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	3.491.956	10.670.549		161.275.769	23.244.569	6.318.495	14.182.775	7.707.971	7.127.654	352.294	1.580.069	2.981.121
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	5.892.386	14.646.935		237.376.609	51.880.827	23.669.418	34.712.668	11.348.582	81.873.012	458.052	3.407.460	17.357.681
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	5.796.986	14.389.638		233.000.162	52.254.734	14.439.247	22.919.742	8.917.027	96.284.344	458.052	3.407.460	3.328.775
Dodatak za rizik	R0280	174.607	652.848		6.981.095	1.251.160	534.845	1.013.141	1.062.868	8.933.976	36.588	112.809	193.491
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva													
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290												
Najbolja procjena	R0300												
Dodatak za rizik	R0310												
Tehničke pričuve – ukupno													
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	6.066.993	15.299.782		244.357.704	53.131.986	24.204.263	35.725.809	12.411.450	90.806.988	494.640	3.520.268	17.551.172
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	95.400	257.296		4.376.447	-373.908	9.230.171	11.792.926	2.431.555	-14.411.333			14.028.907
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	5.971.593	15.042.486		239.981.256	53.505.894	14.974.092	23.932.883	9.979.895	105.218.321	494.640	3.520.268	3.522.265

S.17.01.02
Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

	Prihvati 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					
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					
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik					
Najbolja procjena					
Pričuve za premije					
Bruto					178.722.939
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					-37.540.007
Neto najbolja procjena pričuva za premije					216.262.946
Pričuve za odštetne zahtjeve					
Bruto					303.900.689
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					64.967.468
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve					238.933.221
Ukupno najbolja procjena – bruto					482.623.628
Ukupno najbolja procjena – neto					455.196.167
Dodatak za rizik					20.947.427
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva					
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina					
Najbolja procjena					
Dodatak za rizik					
Tehničke pričuve – ukupno					
Tehničke pričuve – ukupno					
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					
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno					476.143.594

S.19.01.21
Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

	Z0010
Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina													U tekućoj godini C0170	Zbroj godina (kumulativno) C0180
	Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Ranije	R0100											518.568	R0100	518.568
N-9	R0160	54.735.833	26.793.680	2.811.433	3.262.909	961.703	467.714	443.819	87.545	380.870	1.542.089		R0160	1.542.089
N-8	R0170	58.926.561	24.829.615	5.825.180	4.296.302	728.227	1.443.425	1.382.327	575.103	1.193.539			R0170	1.193.539
N-7	R0180	72.645.073	36.385.688	5.788.349	3.412.689	4.748.709	2.224.565	1.488.402	427.885				R0180	427.885
N-6	R0190	86.431.696	41.137.059	4.588.887	4.327.830	1.765.585	1.216.037	2.066.659					R0190	2.066.659
N-5	R0200	82.421.131	34.322.660	5.882.586	2.573.429	2.217.767	1.192.502						R0200	1.192.502
N-4	R0210	109.119.201	67.487.126	9.868.664	7.979.120	2.705.824							R0210	2.705.824
N-3	R0220	92.746.962	50.030.336	8.035.157	7.308.141								R0220	7.308.141
N-2	R0230	103.660.143	48.359.942	7.283.275									R0230	7.283.275
N-1	R0240	121.617.649	59.041.900										R0240	59.041.900
N	R0250	152.888.245											R0250	152.888.245
Ukupno													R0260	236.168.628
														1.436.603.317

S.19.01.21
Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja
(nastavak)
Ukupno neživotno osiguranje

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

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

Razvojna godina													Kraj godine (diskontirani podaci)	
Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Ranije	R0100											3.197.837	R0100	3.197.837
N-9	R0160	0	0	0	0	3.692.632	2.696.105	2.581.728	1.974.676	4.334.882	3.226.003		R0160	3.226.003
N-8	R0170	0	0	0	9.286.975	6.613.757	4.889.704	2.019.240	2.868.202	1.919.560			R0170	1.919.560
N-7	R0180	0	0	15.320.064	7.778.092	4.867.972	1.855.371	2.154.047	1.653.115				R0180	1.653.115
N-6	R0190	0	24.292.089	11.553.790	7.576.352	3.766.356	6.913.122	5.520.272					R0190	5.520.272
N-5	R0200	61.313.038	17.905.357	11.923.625	7.132.321	9.618.991	8.082.517						R0200	8.082.517
N-4	R0210	73.394.530	26.784.852	26.422.863	33.081.515	18.926.995							R0210	18.926.995
N-3	R0220	73.073.291	37.996.696	39.624.068	26.001.427								R0220	26.001.427
N-2	R0230	79.418.228	40.279.709	26.358.876									R0230	26.358.876
N-1	R0240	129.168.163	54.696.489										R0240	54.696.489
N	R0250	142.015.051											R0250	142.015.051
Ukupno													R0260	291.598.143

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	81.000.000	81.000.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	18.500.000	18.500.000			
Osnivački kapital, doprinosi članova ili isbivjetna 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	237.728.976	237.728.976			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220					
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	337.228.976	337.228.976			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili isbivjetna 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	337.228.976	337.228.976			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	337.228.976	337.228.976			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	337.228.976	337.228.976			
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	337.228.976	337.228.976			
Potrební solventni kapital	R0580	258.168.080				
Minimalni potrebni kapital	R0600	116.175.636				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	131%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	290%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700		
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		
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	43.119.876	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	40.585.543	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	83.705.418	

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

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	73.828.422		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	21.157.412		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	32.611.054		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	15.043.065		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	185.829.786		
Diversifikacija	R0060	-92.245.861		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	236.223.879		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	26.316.603
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-4.372.401
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	258.168.080
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	258.168.080
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	258.168.080
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	

		Da/Ne
		C0109
Pristup temeljen na prosječnoj poreznoj stopi	R0590	Approach not based on average tax rate

		LAC DT
		C0130
LAC DT-a	R0640	
LAC DT-a opravdan povratom odgođenih poreznih obveza	R0650	-4.372.401
LAC DT-a opravdan s obzirom na vjerojatnu buduću oporezivu gospodarsku dobit	R0660	
LAC DT-a opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, tekuća godina	R0670	
LAC DT-a opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, buduće godine	R0680	
Najveći LAC DT-a	R0690	-47.257.287

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	94.634.433	0

		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	5.796.986	25.901.419		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	14.389.638	25.771.730		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	233.000.162	197.737.034		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	52.254.734	85.391.119		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	14.439.247	7.859.584		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	22.919.742	49.473.585		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	8.917.027	13.466.280		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	96.284.344	82.866.526		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	458.052	1.755.158		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	3.407.460	10.230.746		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	3.328.775	4.276.554		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0	0		

		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		52.882.678

		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			1.311.800.721	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220			0	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230			412.478.745	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240			-13.248.907	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250				2.083.857.851

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

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

**Izračun
pretpostavljenog
minimalnog potrebnog
kapitala za neživotno i
životno osiguranje**

		Djelatnosti neživotnog osiguranja C0140	Djelatnosti životnog osiguranja C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	94.634.433	52.882.678
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	165.618.684	92.549.396
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	74.528.408	41.647.228
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	41.404.671	23.137.349
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	74.528.408	41.647.228
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	27.783.881	27.783.881
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	74.528.408	41.647.228