



Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2016. godinu

Sadržaj

Sažetak	4
A. Poslovanje i rezultati	6
A.1 Poslovanje	6
A.2 Rezultati preuzimanja rizika.....	8
A.3 Rezultati ulaganja	10
A.4 Rezultati ostalih djelatnosti	11
A.5 Sve ostale informacije.....	11
B. Sustav upravljanja	12
B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja	12
B.1.1 Glavna skupština.....	13
B.1.2 Nadzorni odbor.....	13
B.1.3 Uprava Društva i komisije	13
B.1.4 Ključne funkcije	14
B.1.5 Politike nagrađivanja.....	16
B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	18
B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti.....	19
B.3.1 Opće informacije	19
B.3.2 Upravljanje rizicima, sustav upravljanja i organizacijska struktura.....	19
B.3.3 Strategija upravljanja rizicima	20
B.3.4 Proces upravljanja rizicima	20
B.3.5 Komisija za upravljanje rizicima	21
B.3.6 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA)	21
B.3.7 Procjena prikladnosti sustava upravljanja.....	23
B.4 Sustav unutarnje kontrole	23
B.4.1 Opis sustava unutarnje kontrole	23
B.4.2 Funkcija praćenja usklađenosti.....	24
B.5 Funkcija unutarnje revizije	24
B.6 Aktuarska funkcija.....	25
B.7 Izdvajanje poslova	25
B.8 Sve ostale informacije.....	26
C. Profil rizičnosti	27
C.1 Preuzeti rizik	28
C.1.1 Opis rizika	28
C.1.2 Izloženost riziku.....	29
C.1.3 Procjena rizika.....	30
C.1.4 Koncentracija rizika.....	31
C.1.5 Tehnike smanjenja rizika	32
C.2 Tržišni rizik	33
C.2.1 Opis rizika	33
C.2.2 Izloženost riziku.....	33
C.2.3 Procjena rizika.....	35
C.2.4 Koncentracija rizika.....	36
C.2.5 Tehnike smanjenja rizika	36
C.3 Kreditni rizik	37
C.3.1 Opis rizika	37
C.3.2 Izloženost riziku.....	37
C.3.3 Procjena rizika.....	38
C.3.4 Koncentracija rizika.....	38
C.3.5 Tehnike smanjenja rizika	38
C.4 Rizik likvidnosti.....	38
C.4.1 Opis rizika	38

C.4.2 Izloženost riziku.....	39
C.4.3 Procjena rizika i tehnike smanjenja rizika	39
C.5 Operativni rizik	40
C.5.1 Opis rizika	40
C.5.2 Izloženost riziku.....	40
C.5.3 Procjena rizika.....	40
C.5.4 Koncentracija rizika.....	40
C.5.5 Tehnike smanjenja rizika	40
C.6 Ostali značajni rizici	41
C.7 Sve ostale informacije.....	42
C.7.1 Stres testovi i analize osjetljivosti.....	42
C.7.2 Prijelazne mjere u izračunu kapitalnih zahtjeva.....	44
C.7.3 Tehnike smanjenja rizika	44
C.7.4 Izvanbilančne pozicije i prijenos rizika na subjekte posebne namjene.....	45
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti.....	46
D.1 Imovina	46
D.2 Tehničke pričuve.....	51
D.2.1 Tehničke pričuve neživotnih osiguranja	52
D.2.2 Tehničke pričuve životnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja koja su po svojim obilježjima slična životnim osiguranjima	54
D.3 Ostale obvezе	57
D.4 Alternativne metode vrednovanja	58
D.5 Sve ostale informacije.....	58
E. Upravljanje kapitalom.....	59
E.1 Vlastita sredstva.....	59
E.2 Potrebni solventni kapital i minimalno potrebni kapital	62
E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	64
E.4 Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela.....	64
E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	64
E.6 Sve ostale informacije.....	64

Sažetak

Primjena novog zakonodavnog i regulatornog okvira ukupnog poslovanja društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji poznatog pod nazivom Solventnost II, u naše je poslovanje unijela mnoge promjene. Da bismo u roku ispunili sve uvjete koje nova EU regulativa zahtijeva, počeli smo se pripremati puno ranije, pa smo promjene prihvatali spremno i odgovorno. Jedna od obveza koja proizlazi iz Solventnosti II odnosno Zakona o osiguranju objava je Izvješća o solventnosti i finansijskom stanju na internetskim stranicama. Ovo Izvješće pruža transparentan uvid u kompletno poslovanje UNIQA osiguranja d.d. svakome tko se želi pobliže upoznati s UNIQOM prije nego što nam odluči povjeriti zaštitu obitelji ili imovine.

Solventnost II u svojoj biti predstavlja nov, transparentniji i otvoreniji sustav poslovanja osiguratelja s iznimno preciznim izračunima rizika koje preuzimaju na sebe, a sve u svrhu što bolje zaštite osiguranika. Punu definiciju Solventnosti II možete pročitati na stranicama Hrvatskog ureda za osiguranje (HUO): Solventnost II sustav je zakonodavnih i regulatornih odredbi koji bi trebao prepoznavati i vrednovati sve rizike kojima je društvo za osiguranje izloženo, poticati društvo na cijelovito upravljanje rizicima, unaprijediti odnos s nadzornim tijelom te povećati otvorenost poslovanja svim sudionicima. Temeljni ciljevi Solventnosti II koji je u Hrvatskoj u primjeni od 1. siječnja 2016. su zaštita osiguranika, postavljanje granice solventnosti koja će predstavljati ukupnu izloženost svim rizicima, anticipiranje tržišnih promjena, utemeljenost na principima, a ne na strogiim pravilima te održavanje finansijske stabilnosti (www.huo.hr).

Na stranicama Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga (HANFA), www.hanfa.hr stoji da će „novi europski nadzorni osigurateljni okvir temeljen na Direktivi Solventnost II 2009/138/EZ osigurati primjerene razine kapitala osiguratelja koje će omogućiti osigurateljnom sektoru otpornost na nepredviđene poremećaje. Poticanjem kvalitetnih sustava upravljanja društвima te upravljanja povezanim rizicima podići će se razina zaštite potrošača osigurateljnih proizvoda. Usklađen način izvješćivanja i objave informacija osigurat će ključne informacije za nadzorna tijela i time omogućiti njihovo pravovremeno djelovanje. Istovremeno, novi sustav neće predstavljati teret za manja društva zahvaljujući svojim načelima proporcionalnosti. Solventnost II predstavlja moderan, snažan i proporcionalan nadzorni sustav, koji je velik korak naprijed u smislu zaštite potrošača i jedinstvenog europskog tržišta osiguranja.“

Stoga je svrha Izvješća i ovog Sažetka koje prvi puta objavljujemo učiniti informacije o poslovanju UNIQUE dostupnima i razumljivima korisnicima i ugovarateljima osiguranja. U Izvješću tako možete pročitati sve o poslovanju Društva u 2016. godini – od ostvarenih rezultata i organizacijske strukture do upravljanja kapitalom, odnosno ukupnom premijom više od 360 tisuća klijenata koji na nas prenose različite rizike kako bismo im zauzvrat, u slučaju da se oni ostvare, pružili odgovarajuću zaštitu odnosno finansijsku odštetu.

Izvještaj u poglavlju A donosi informacije o poslovanju i postignutim rezultatima UNIQA osiguranja d.d. u 2016. godini. Sustavom upravljanja bavi se poglavlje B, dok poglavlje C donosi profil rizičnosti Društva. Tema poglavlja D je vrednovanje za potrebe solventnosti, a E poglavlje se bavi upravljanjem kapitalom.

UNIQA osiguranje d.d. mješovito je osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj. Dio je UNIQA Grupe, jedne od vodećih osigurateljnih grupa u Austriji te srednjoj i istočnoj Europi. UNIQA osiguranje d.d. u Hrvatskoj posluje već 18 godina te je preko UNIQA Grupe reosigurano kod vrhunskih svjetskih reosiguratelja: Münich Re, Swiss Re, Hannover Re, SCOR i AXA. Izvješće o solventnosti i finansijskom stanju za 2016. godinu UNIQA Grupe i druge informacije o UNIQA Grupi možete pročitati na www.uniqagroup.com.

U 2016. godini UNIQA je ostvarila zaračunatu premiju u iznosu od 574.415 tisuća kuna, od čega se 59,6% odnosi na premiju neživotnih osiguranja, a 40,4 % na premiju životnih osiguranja u ukupno zaračunatoj bruto premiji Društva. Zbog rekordno niskih kamatnih stopa i prinosa na ulaganja na tržištu kapitala prošle godine donesena je strateška odluka o prestanku prodaje proizvoda životnih osiguranja s jednokratnom uplatom i relativno visokom garantiranom tehničkom kamatnom stopom. Društvo se orijentiralo na prodaju životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik osiguranja (osiguranje života uz ulaganje u investicijske fondove). Tijekom poslovne 2016. godine UNIQA je nastavila s unapređenjem i optimiziranjem poslovnih procesa te je kontinuirano fokusirana na povećanje njihove efikasnosti i upravljanje troškovima, što je rezultiralo i dobim poslovnim rezultatima.

Sukladno regulativi Solventnost II, uspostavljen je sustav upravljanja koji se sastoji od transparentne organizacijske kulture i podjele odgovornosti i zadataka. Sustav upravljanja odražava načela o „tri linije obrane“ u prepoznavanju, procjeni i nadzoru nad kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo, a sve s ciljem sprječavanja događaja koji bi mogli nepovoljno djelovati na finansijsku i kapitalnu sigurnost Društva. Tako „prvu liniju obrane“ čini upravljanje rizicima unutar poslovanja, „druga linija obrane“ su funkcije nadzora, uključujući funkciju upravljanja rizicima, a treću čine unutarnja i vanjska revizija. O organizacijskoj strukturi sustava upravljanja, funkciji Nadzornog odbora, organizacijskoj shemi Društva i nadležnostima članova Uprave kao i savjetodavnih tijela u Društvu detaljno možete pročitati u *Izvješću*.

Glavna svrha strategije upravljanja rizicima je održavanje finansijske stabilnosti, snažne kapitalne pozicije, ugleda i profitabilnosti što znači da je Društvo u svakom trenutku sposobno ispuniti obveze prema klijentima, dioničarima i zaposlenicima. Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA) sastavni je dio poslovne strategije, procesa planiranja i ukupnog sustava upravljanja rizicima.

Izračun potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala provodi se svaka tri mjeseca i pokazuje da UNIQA osiguranje d.d. ima kapital dostatan za pokriće svih rizika i čvrstu kapitalnu poziciju prema Solventnosti II. Tijekom 2016. godine imalo je dovoljno kapitala za pokriće regulatornih kapitalnih zahtjeva (omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala iznosi 276% što je znatno iznad limita od 135%, postavljenog Strategijom upravljanja rizicima za 2016. godinu), o čemu također detaljno možete pročitati u *Izvješću*.

Prilikom vlastite procjene rizika i solventnosti redovito se provode analize i testiranja u slučaju da dođe do događaja koji bi mogli imati nepovoljan utjecaj na poslovanje Društva i na kapitalnu snagu. Društvo provodi i testiranja nepovoljnih kretanja na dugi rok, kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja. Svi rezultati analiza i testiranja pokazuju da UNIQA ima dovoljno kapitala za pokriće svih svojih rizika.

To za regulatora, a u konačnici i za svakog postojećeg i potencijalnog ugovaratelja i korisnika osiguranja znači povjerenje i sigurnost na dugi rok, dok su kvalitetne i inovativne proizvode te pravovremenu isplatu šteta klijenti već prepoznali, nagradivši UNIQU ICERTIAS Customers' Friend certifikatom, koji se dodjeljuje najboljim kompanijama, proizvodima i uslugama na tržištu.

A. Poslovanje i rezultati

A.1 Poslovanje

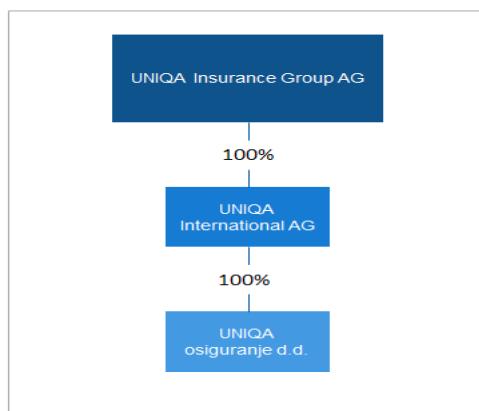
UNIQA osiguranje d.d. („Društvo“) je dioničko društvo osnovano sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, Planinska 13a, Zagreb.

Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), Miramarska 24b, 10000 Zagreb, tel: + 385 1 6173 200, (www.hanfa.hr) te pruža prekogranične usluge osiguranja u Sloveniji.

Vanjski revizor Društva je PricewaterhouseCoopers d.o.o., Zagreb, Ulica kneza Ljudevita Posavskog 31, tel: + 385 1 6328 888, (www.pwc.hr).

Vlasnička struktura Društva

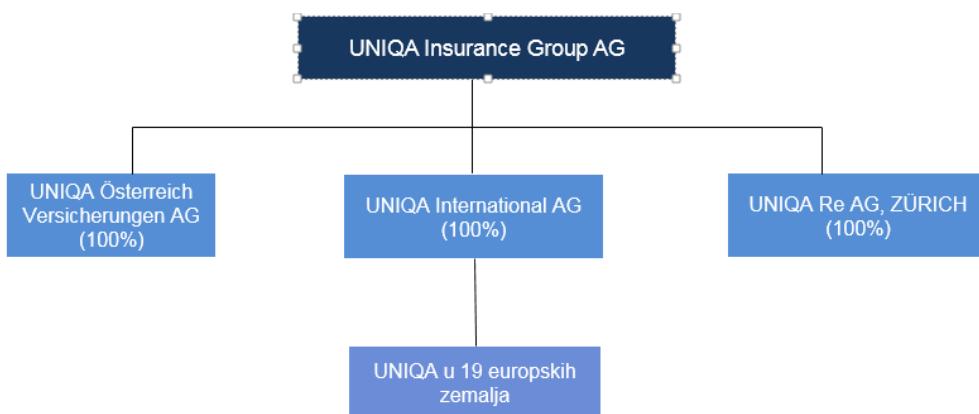
Jedini dioničar Društva, sa 100% glasačkih prava, je društvo UNIQA International AG, sa sjedištem u Republici Austriji, A-1029 Beč, Untere Donaustrasse 21.



Slika 1 Struktura UNIQA Grupe

Društvo je članica UNIQA Insurance Group AG, Beč, dioničkog društva osnovanog i sa sjedištem u Republici Austriji. Nadzorno tijelo za financijski nadzor UNIQA Grupe je Finanzmarktaufsicht (FMA), sa sjedištem u Republici Austriji, 1090 Beč, Otto-Wagner-Platz 5 (www.fma.gv.at).

Struktura UNIQA Grupe



Slika 2 Vlasnička struktura UNIQA osiguranje d.d.

Društvo priprema finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o osiguranju (NN 30/15) i Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16).

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija („MSFI“). Podaci navedeni u poglavlju A. Poslovanje i rezultati ovog izvještaja, temelje se na Godišnjem izvješću društva za osiguranje (tzv. GIDO), izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2016. godinu koji je dostavljen HANFA-i.

Osnovne vrste poslovanja

Poslovna politika Društva temelji se na širokoj ponudi proizvoda životnih i neživotnih osiguranja: tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti, a s obzirom na promijenjene okolnosti ulaganja i kapitalnih zahtjeva koje postavlja regulativa Solventnosti II sve je veći značaj osiguranja biometrijskih rizika i osiguranja kod kojih klijent snosi rizik ulaganja, te glavnih skupina neživotnih osiguranja (imovine, nezgode i zdravstvenog osiguranja, osiguranja motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

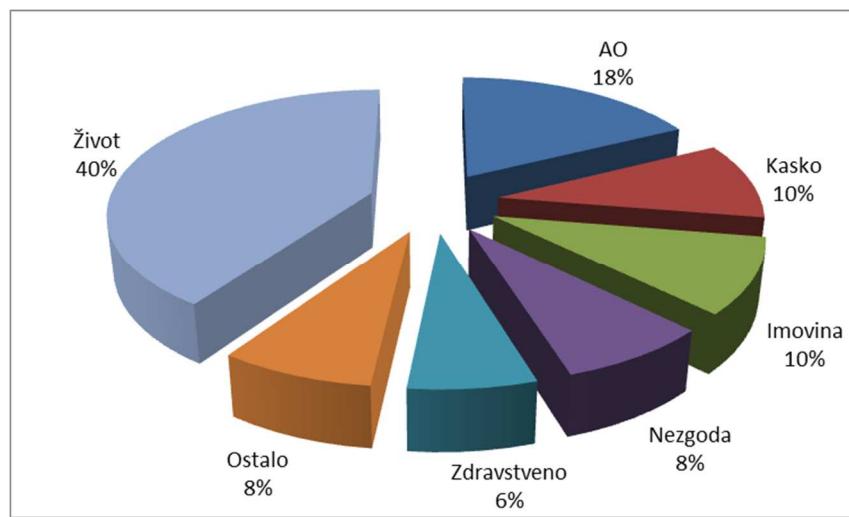
Društvo neposredno obavlja poslove putnog osiguranja i osiguranja od nezgode u Sloveniji, ali ne radi se o materijalno značajnom premijskom prihodu.

Društvo je u 2016. godini ostvarilo zaračunatu premiju u iznosu od 574.415 tisuća kuna, od čega se 342.113 tisuća kuna odnosi na premiju neživotnih osiguranja (udio 59,6%), a 232.302 tisuće kuna na premiju životnih osiguranja (udio 40,4% u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji Društva).

Udio Društva na tržištu osiguranja prema ukupnoj zaračunatoj bruto premiji na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 6,6%, pri čemu je udio premije životnih osiguranja bio u visini 8%, a udio premije neživotnih osiguranja iznosio je 5,9%.

Postignuti rezultati svrstavaju UNIQA osiguranje d.d. u grupu velikih osiguratelja na hrvatskom tržištu.

Struktura zaračunate bruto premije ostvarene u 2016. godini, po najvažnijim proizvodima grafički je prikazana na slici 3.



Slika 3 Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2016. godinu

Reosiguranje

Društvo je reosigurano kod UNIQA Re AG, UNIQA Insurance Group AG, UNIQA Oesterreich Versicherungen AG, Munich Re, Swiss Re, Axa Corporate Solutions Reinsurance Co, Lloyds, QBE i drugih. Retrocesijom su rizici Grupe prebačeni na vodeće svjetske reosiguratelje poput Munich Re,

Swiss Re, Partner Re, Hannover Re, SCOR, AXA.

Pribava osiguranja

Pribava osiguranja u Društvu organizirana je kroz 4 distributivna kanala prodaje (Ekskluzivna prodaja, Banko kanal, Broker kanal i Agencijski kanal) i kroz 5 regionalnih direkcija: Sjeverna Hrvatska sa sjedištem u Osijeku, Regija Zagreb, Regija Istra sa sjedištem u Puli, Regija Kvarner sa sjedištem u Rijeci i Regija Dalmacija sa sjedištem u Splitu. U sastavu regionalnih direkcija nalaze se prodajni uredi. Društvo je raširilo prodajnu mrežu i ima otvorene prodajne uredske u svim područjima Republike Hrvatske.

Značajne transakcije ili događaji nakon datuma bilance

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilance.

Značajni događaji u poslovnoj 2016. godini

Poslovnu 2016. godinu obilježila je strateška odluka Društva o prestanku prodaje proizvoda životnih osiguranja s jednokratnom uplatom i relativno visokom garantiranom tehničkom kamatnom stopom, kao i promjene svih cjenika životnih osiguranja kojima je tehnička kamatna stopa smanjena s 2,75% na 0,5%, odnosno 0%, ovisno o cjeniku.

Navedeno je posljedica promjena na tržištu kapitala na kojem su kamatne stope i prinosi na ulaganja dosegli rekordno niske stope. Stoga će Društvo potencirati prodaju životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja i proizvoda s većim udjelom biometrijskih rizika.

Društvo je tijekom poslovne 2016. godine nastavilo s radom na dalnjem unaprjeđenju i optimiziranju poslovnih procesa. Društvo je kontinuirano fokusirano na povećanje efikasnosti poslovnih procesa i upravljanje troškovima, što je rezultiralo i dobrim poslovnim rezultatima.

Temeljem ugovora o pripajanju od 02.10.2015., Odluka o suglasnosti skupština pripojenih društva od 02.10.2015. i Rješenja Trgovačkog suda od 04.01.2016., društvo Deveti element d.o.o. i društvo Sedmi element d.o.o. pripojeni su društву UNIQA osiguranje d.d. od 04.01.2016.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika

Ovo poglavlje prikazuje rezultate preuzimanja rizika tijekom izvještajnog razdoblja posebno za svaku značajnu vrstu osiguranja te agregirano za segment neživotnih i životnih osiguranja.

Životno osiguranje

Ukupna zaračunata premija za životna osiguranja iznosila je 232.302 tisuće kuna, a od tog iznosa na životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja odnosi se 11.256 tisuća kuna.

U odnosu na 2015. godinu zaračunata premija pala je za 33,6%. Uzrok ovom padu premije je u odluci Društva da prekine s prodajom polica mješovitog osiguranja s jednokratnim načinom plaćanja premije. U segmentu životnih osiguranja s jednokratnim načinom plaćanja premije pad zaračunate premije iznosio je 71,6%, odnosno ostvareno je 40.889 tisuća kuna (2015: 143.989 tisuća kuna). U isto vrijeme police s višekratnim načinom plaćanja premije imale su pad od 7,1%, odnosno ostvarenje je iznosilo 191.412 tisuća kuna (2015: 206.077 tisuća kuna).

Zarađena premija životnih osiguranja iznosila je 233.238 tisuća kuna (2015: 350.130 tisuća kuna) i ostvarila je pad od 33,4% kao posljedica odluke o prestanku prodaje mješovitog osiguranja s jednokratnim načinom plaćanja premije.

Neživotno osiguranje

U portfelju neživotnih osiguraja najveći udio u bruto zaračunatoj premiji ima osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila sa 101.329 tisuća kuna (29,6%), potom osiguranje cestovnih vozila s 56.889 tisuća kuna (16,6%), te zdravstveno osiguranje s 37.444 tisuća kuna (10,9%).

Zaračunata premija neživotnih osiguranja porasla je za 6,8% i ostvarenje u 2016. godini iznosilo je 342.113 tisuća kuna (2015: 320.286 tisuća kuna). Imovinska osiguranja ostvarila su 304.669 tisuća kuna (2015: 293.354 tisuća kuna), dok je zdravstveno osiguranje ostvarilo 37.444 tisuća kuna (2015: 26.933 tisuća kuna) odnosno porast od 39%.

Zarađena premija neživotnih osiguranja porasla je 3,2% na 319.824 tisuća kuna (2015: 310.027 tisuća kuna). Zarađena premija imovinskih osiguranja iznosila je 290.401 tisuća kuna (2015: 281.356 tisuća kuna) uz porast od 3,2%, dok je zdravstveno osiguranje ostvarilo 29.423 tisuća kuna (2015: 28.671 tisuća kuna) odnosno porast od 2,6%.

Naknade iz osiguranja

Ukupne naknade iz osiguranja (uključuje likvidirane štete, promjenu pričuve šteta, promjenu matematičke pričuve i promjenu posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja) za 2016. godinu iznosile su 405.258 tisuća kuna (2015: 518.203 tisuća kuna) odnosno pad od 21,8%, najviše zbog manje promjene matematičke pričuve po policama mješovitog osiguranja s jednokratnim načinom plaćanja premije koje je Društvo prestalo prodavati u travnju 2016. godine.

Unutar neživotnih osiguranja najveće naknade iz osiguranja su kod vrste osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (74.937 tisuća kuna), dok su kod životnih osiguranja najveće naknade u vrsti životnog osiguranja (221.548 tisuća kuna).

Naknade iz osiguranja, neto od reosiguranja, su također pale i to za 23% na 319.719 tisuća kuna (2015: 415.249 tisuća kuna).

Poslovni rashodi

Poslovni rashodi sastoje se od troškova pribave i troškova uprave (administrativni troškovi). Troškovi pribave odnose se na sve troškove koje Društvo ima prilikom sklapanja ugovora o osiguranju, a sastoje se od troškova provizije, ostalih troškova pribave i promjene razgraničenih troškova pribave.

Troškovi uprave (administrativni troškovi) sastoje se od troškova amortizacije; troškova plaća, poreza i doprinosa iz i na plaće; te ostalih troškova uprave.

Poslovni rashodi u finansijskoj 2016. godini iznosili su 211.513 tisuća kuna; odnosno 137.461 tisuća kuna za neživotna osiguranja i 74.051 tisuća kuna za životna osiguranja.

Unutar neživotnih osiguranja najveći dio poslovnih rashoda odnosi se na vrstu osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (36.079 tisuća kuna ili 26,2%) dok se kod životnih osiguranja najveći dio poslovnih rashoda odnosi na vrstu životno osiguranje (65.669 tisuća kuna ili 88,7%).

Poslovni rashodi od 211.513 tisuća kuna u poslovnoj 2016. godini zabilježili su pad u odnosu na 2015. godinu (2015: 217.084 tisuća kuna). Kod neživotnih osiguranja, poslovni rashodi zabilježili su porast od 2,1% i iznosili su 137.461 tisuća kuna (2015: 134.577 tisuća kuna). Kod životnih osiguranja, poslovni rashodi zabilježili su pad od 10,2% i iznosili su 74.051 tisuća kuna (2015: 82.056 tisuća kuna).

Izvješće o sveukupnoj dobiti za 2016. godinu prema MSFI finansijskim izvještajima (u tisućama kuna)	31.12.2016.
Rezultat tehničkog računa – neživotno osiguranje	16.935
Rezultat tehničkog računa – životno osiguranje	8.906

Zaračunata bruto premija neživotnog osiguranja	342.690
Zaračunata bruto premija životnog osiguranja	232.302
Bruto likvidirane štete – neživot	171.079
Bruto likvidirane štete – život	351.453
Dobit	25.841

Tablica 1 Rezultat tehničkog računa [u tisućama kuna] prema MSFI

A.3 Rezultati ulaganja

Neto dobit od ulaganja u 2016. godini iznosila je 121.112 tisuću kuna. Takvom rezultatu najviše je doprinjela dobit od vrijednosnih papira s fiksnim prinosom koja je iznosila 143.819 tisuća kuna dok su zajmovi i ostala ulaganja te vrijednosni papiri s promjenjivim prinosom ostvarili dobit od 9.359 odnosno 3.199 tisuća kuna. Društvo je u 2016. godini na ulaganjima u nekretnine zabilježilo gubitak od 2.647 tisuća kuna ponajviše zbog smanjenja fer vrijednosti nekretnina. Tečajne razlike su negativno utjecale na rezultat ulaganja s gubitkom od 27.169 tisuća kuna uslijed slabljenja tečaja eura u odnosu na kunu u 2016. godini. Administrativni troškovi ulaganja, plaćene kamate i ostali troškovi ulaganja u 2016. godini iznosili su 5.450 tisuća kuna.

(Neto) dobit od ulaganja prema MSFI finansijskim izvještajima (u tisućama kuna)	2016.
Prihodi od ulaganja	159.223
<i>Prihodi od kamata:</i>	
- Ulaganja koja se drže do dospijeća	68.960
- Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	67.678
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	227
- Zajmovi i potraživanja	3.799
<i>Neto realizirani dobici:</i>	
- Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	219
- Finansijska imovina raspoloživa za prodaju	8.383
- Prodaja nekretnina	0
<i>Neto nerealizirani dobici:</i>	
- promjena fer vrijednosti finansijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	1.552
- promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	0
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti udjela	20
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti zajmova i potraživanja	5.541
Prihodi od dividendi	0
Prihodi od najma	2.844
Rashodi od ulaganja	-38.111
Neto realizirani gubici od prodaje nekretnina	-117
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	-4.491
Troškovi skrbništva	-622
Neto gubici od tečajnih razlika	-27.169
Trošak ulaganja u nekretnine	-883
Ostalo	-4.829
Neto prihod od ulaganja	121.112

Tablica 2 (Neto) prihod od ulaganja prema MSFI

U tablici 3. prikazani su dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu.

Stavke koje se trebaju reklassificirati u dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima (u tisućama kuna)	2016.
Vrednovanje finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju	154.670
Dobitci (gubici) u kapitalu	188.622
Dobitci (gubici) u kapitalu - odgođeni porezi	-33.952
Dobitci (gubici) u kapitalu - razgraničeno sudjelovanje u dobiti	0
Ukupno	154.670

Tablica 3 Dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu prema MSFI

U poslovnoj 2016. godini Društvo nije imalo ulaganja u sekuritizacije.

A.4 Rezultati ostalih djelatnosti

Društvo u poslovnoj 2016. godini nije ostvarilo ostale značajne prihode i troškove.

A.5 Sve ostale informacije

Društvo u poslovnoj 2016. godini nije imalo značajnih transakcija s dioničarima, članovima Uprave i Nadzornog odbora, niti s osobama koje imaju utjecaj na Društvo.

B. Sustav upravljanja

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

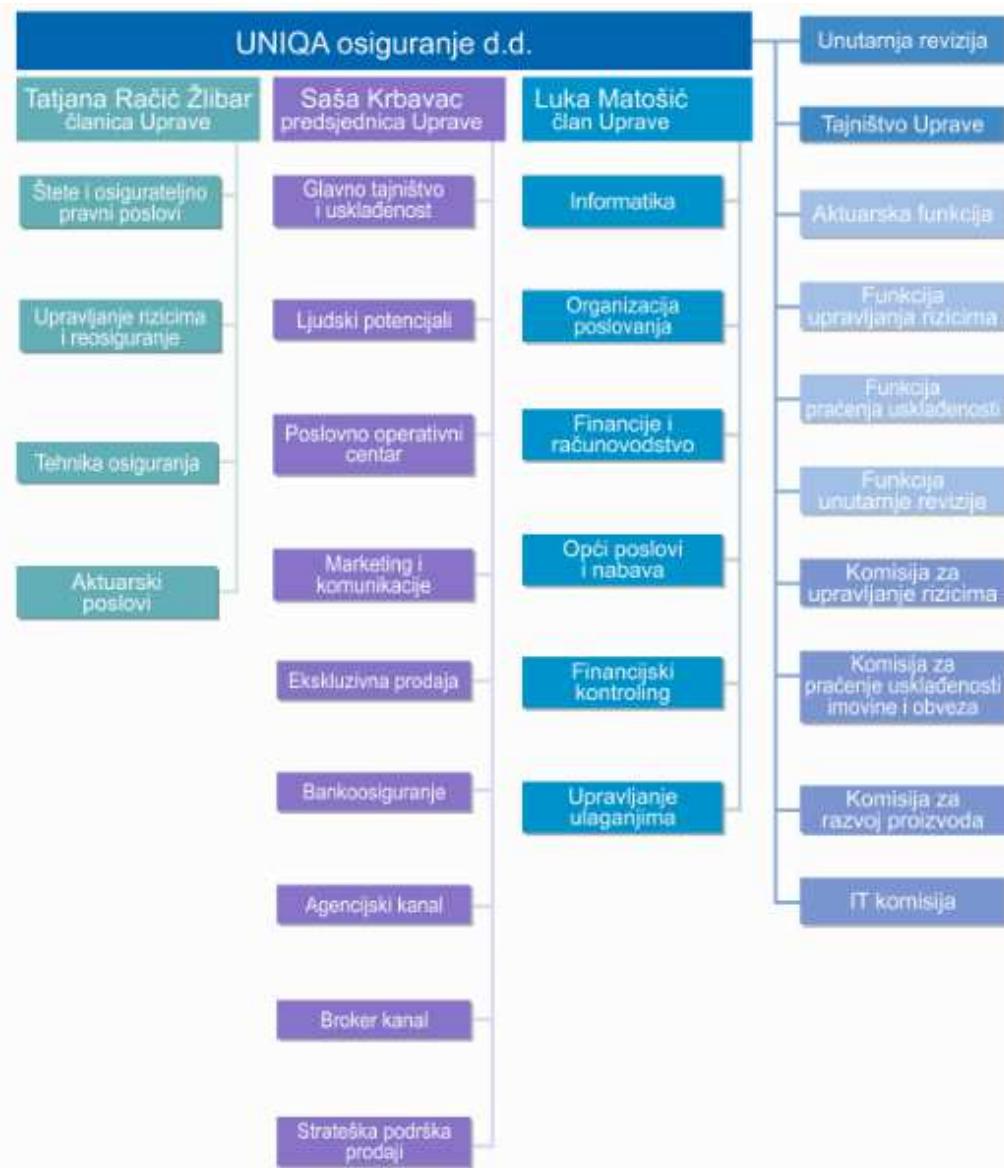
Sustav upravljanja uspostavljen je sukladno regulativi Solventnost II.

Društvo je uspostavilo organizacijsku i operativnu strukturu za potporu strateških ciljeva i poslovanja Društva, na način da se strukture mogu prilagoditi promjenama strateških ciljeva, poslovanja ili poslovnog okruženja Društva.

Preduvjet za to su jasno definirani procesi, usklađeni sa standardima Grupe, osobito u dijelu sustava unutarnje kontrole i sustava upravljanja rizicima.

Sustav upravljanja se sastoji od transparentne organizacijske strukture i podjele odgovornosti i zadataka.

Slika 4 prikazuje organizacijsku strukturu sustava upravljanja u Društvu.



Slika 4 Sustav upravljanja UNIQA osiguranje d.d.

Osnovna upravljačka tijela Društva sukladno Zakonu o trgovačkim društvima su: Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština, čije su ovlasti i odgovornosti utvrđene pozitivnim propisima, posebice Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, te internim aktima Društva.

B.1.1 Glavna skupština

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor najmanje jednom godišnje. Glavna skupština odlučuje o finansijskim izvješćima, uporabi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora Društva, izboru i opozivu članova Nadzornog odbora, imenovanju revizora, te o svim ostalim pitanjima sukladno pozitivnim propisima i Statutom Društva.

B.1.2 Nadzorni odbor

Nadzorni odbor nadzire rad i poslovanje Društva sukladno pozitivnim propisima i internim aktima Društva, te s tim u svezi obavlja osobito sljedeće poslove:

- nadzire provedbu poslovne politike društva za osiguranje, strateških ciljeva i strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima
- nadzire provedbu i učinkovitost sustava upravljanja
- nadzire primjerenost postupaka i učinkovitost djelovanja unutarnje revizije
- nadzire postupak objave i priopćavanja informacija
- provjerava finansijske izvještaje društva za osiguranje i o tome sastavlja pisano izvješće Glavnoj skupštini
- odlučuje o drugim poslovima, sukladno pozitivnim propisima i internim aktima Društva.

Sjednice Nadzornog odbora održavaju se u pravilu jednom kvartalno, a moraju se održati najmanje jednom polugodišnje.

Revizorski odbor je savjetodavno tijelo Nadzornog odbora.

Tijelo	Odgovornosti
Revizorski odbor	<p>Revizorski odbor se sastoji od članova Nadzornog odbora te 2 člana imenovana od strane Nadzornog odbora, sukladno odredbama članka 27 Zakona o reviziji.</p> <p>Revizorski odbor, sukladno članku 28 Zakona o reviziji:</p> <ul style="list-style-type: none">• prati postupak finansijskog izvješćivanja• prati učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije, te sustav upravljanja rizicima• nadgleda provođenje revizije godišnjih finansijskih i konsolidiranih izvještaja,• prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama• daje preporuke skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva• raspravlja o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Slika 5 Savjetodavno tijelo Nadzornog odbora

B.1.3 Uprava Društva i komisije

Uprava Društva je odgovorna za poslovanje Društva u cjelini, kako sukladno odredbama Zakona o trgovačkim društvima i pratećih propisa, tako i odredbama Zakona o osiguranju i pratećih propisa, odnosno sukladno drugim pozitivnim propisima kojima se uređuje poslovanje društva za osiguranje.

Uprava Društva postavlja ciljeve i strategiju, te je odgovorna za uspostavljanje, razvoj i nadzor nad sustavom upravljanja. Uprava definira strategiju upravljanja rizicima, postavlja organizacijsku strukturu i pruža robustan sustav praćenja i kontrole unutar Društva.

Nadležnosti članova Uprave

Organizacijska shema Društva i nadležnosti članova Uprave prikazana je na slici 4.

Uprava Društva sastoji se od tri člana, gđe. Saše Krbavac, predsjednice Uprave, gđe. Tatjane Račić Žlibar, članice Uprave i gosp. Luke Matošića, člana Uprave.

Savjetodavna tijela u Društvu

U Društvu su ustanovljena sljedeća tijela, a koje imaju savjetodavnu funkciju iz područja koje pokrivaju:

- Revizorski odbor, opisan u poglavlu B.1.2. Nadzorni odbor
- Komisija za upravljanje rizicima
- Komisija za praćenje usklađenosti imovine i obveza
- Komisija za razvoj proizvoda
- IT komisija

Na slici 6 opisani su zadaci i odgovornosti pojedine komisije, te dinamika kojom se održavaju sastanci.

Tijelo	Zadaci i odgovornosti, članovi	Sastanci
Komisija za upravljanje rizicima	Komisija za upravljanje rizicima je odbor za kontroliranje i savjetovanje pri upravljanju profilom rizika Društva u kratkoročnoj, kao i dugoročnoj perspektivi. Komisija prati i upravlja pridržavanjem ciljanih limita rizika (sposobnost nošenja rizika i limite). U slučaju potrebe Komisija predlaže dodatne mjere Upravi Društva. Na sastancima Komisije se podnose izvješta o bitnim kvantitativnim (ekonomska situacija solventnosti, profili rizika) i kvalitativnim (heat map, sustav unutarnje kontrole) temama upravljanja rizikom Društva. Također se prezentiraju svi važni interni akti Društva te se raspravlja o regulatornim promjenama i poduzimaju mјere za ekonomičnu kontrolu (sustav limita).	Komisija se sastaje kvartalno
Komisija za praćenje usklađenos ti imovine i obveza	Zadaci Komisije su pravodobno uvođenje prikladnih mјera upravljanja ročnošću imovine i obveza, praćenje da se investicijska politika izvodi u skladu sa strateškom alokacijom imovine te poštivanje regulatornih i internih ograničenja, internih pravilnika i politika. Komisija se fokusira na tržišne rizike, kao i na usklađenos t između imovine i obveza u bilanci Društva. Odlučuje se o relevantnim temama vezanim uz usklađenos t imovine i obveza Društva te se predlaže Upravi donošenje bitnih strateških odluka oko alociranja imovine te oko prihvaćanja rizika s obzirom na rizike investiranja.	Komisija se sastaje kvartalno
Komisija za razvoj proizvoda	Komisija za razvoj proizvoda kontinuirano slijedi razvoj proizvoda za koji je utvrđeno da će se razvijati odnosno mijenjati. Komisija predlaže Upravi donošenje odluke o ukidanju proizvoda te potvrđuje godišnji plan razvoja / prilagodbe.	Komisija se sastaje svaka 2 mjeseca
IT komisija	IT komisija razmatra, kontrolira i odlučuje o prioritetima strateških IT projekata i zahtjeva za nadogradnju informatičke opreme i uvođenje novih proizvoda ili usluga, pazeći da su IT strategija i projekti u skladu sa strateškim ciljevima Društva. Komisija usmjerava razvoj informatičkog sustava sukladno poslovnim potrebama pronalaženjem najprikladnijih poslovnih rješenja koja će biti moguća putem informatičkog sustava, te određuje prioritete zadataka prema određenim poslovnim potrebama i rješava sukobe između pojedinih zahtjeva.	Komisija se sastaje mјesečno

Slika 6 Savjetodavna tijela u Društvu

B.1.4 Ključne funkcije

U Društvu su imenovane četiri ključne funkcije koje su pod izravnom nadležnošću Uprave Društva.

Svaka od ključnih funkcija izrađuje redovite izvještaje koji se prezentiraju Upravi i Nadzornom odboru. Podaci iz tih izvještaja se koriste u procesu odlučivanja i praćenja aktivnosti. Zadaci i odgovornosti ključnih funkcija su:

Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija	<ul style="list-style-type: none">• Koordinira izračun tehničkih pričuva• Osigurava primjerenost metodologija i modela kao i prepostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva• Procjenjuje dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva• Uspoređuje najbolje procjene s iskustvom• Obavljačava Upravu i Nadzorni odbor o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva• Nadzire izračun tehničkih pričuva• Iskazuje mišljenje o ukupnoj politici preuzimanja rizik• Iskazuje mišljenje o primjerenosti ugovora o reosiguranju, i pridonose djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima, posebno s obzirom na modeliranje rizika na kojemu se temelji izračun kapitalnih zahtjeva prema Solventnosti II.
--------------------	---

Slika 7 Aktuarska funkcija

Funkcija upravljanja rizicima

Funkcija upravljanja rizicima	<ul style="list-style-type: none">• Priprema Strategije upravljanja rizicima koju odobrava Uprava Društva. To uključuje sve poslove potrebne za određivanje apetita za rizicima i sva druga pitanja važna za Strategiju upravljanja rizicima• Priprema i održava politike i druge interne akte potrebne za proces upravljanja rizicima i vlastitu procjenu rizika i solventnosti• Provodi jedinstveni proces upravljanja rizicima Društva u skladu sa standardima Grupe• Koordinira procesom redovitog izračuna kapitalnih zahtjeva prema solventnosti (potrebnog solventnog kapitala i minimalno potrebnog kapitala)• Priprema i održava minimalne standarde za određene procese upravljanja rizicima• Otkriva, vrednuje i procjenjuje važne rizike• Priprema i prati limite rizika• Odgovorna je za upravljanje i koordinaciju procesa upravljanja rizicima• Odgovorna je za upravljanje i koordinaciju djelomičnog unutarnjeg modela za potrebe UNIQA Grupe. Ta dužnost obuhvaća prikupljanje svih potrebnih podataka, upravljanje simulacijom, vrednovanje rezultata i uključivanje rezultata u proces upravljanja rizicima• Odgovorna je za osiguravanje postavljanja prikladnog okvira za upravljanje rizicima i izvještavanje na svim razinama Društva• Prati ukupan učinak upravljanja rizicima na razini Društva i osigurava učinkovito i pravovremeno izvještavanje o informacijama o upravljanju rizicima unutar Društva• Priprema izvještaje o upravljanju rizicima Društva• Sudjeluje u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti te priprema Izvještaj o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti• Priprema Izvješće o solventnosti i finansijskom stanju i Redovito nadzorno izvješće• Priprema izvještaje za nadzorna tijela vezano uz solventnost• Komunikacija sa zainteresiranim stranama (finansijskim nadzornim tijelima, vanjskim revizorima)• Stalno ispituje teme važne za rizike• Educira zaposlenike Društva vezanu uz upravljanje rizicima• Pruža podršku organizacijskim cjelinama unutar Društva vezano uz upravljanje rizicima.
-------------------------------	---

Slika 8 Funkcija upravljanja rizicima

Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija praćenja usklađenosti	<ul style="list-style-type: none">• Sastavlja smjernice i procedure za zaposlenike vezanih uz pitanja usklađenosti• Povećava svijest zaposlenika i osigurava kontinuiranu obuku zaposlenika o pitanjima usklađenosti• Evidentira svaki događaj o kojemu se mora izvijestiti i osigurava da Društvo ispunи svoje obveze vezano uz obavještavanje trećih osoba odnosno nadležnih državnih tijela• Savjetuje o novim proizvodima, uslugama i tržištima s gledišta usklađivanja• Prati predviđene izmjene zakonodavstva i planova uvođenja novih propisa te procjena njihovog potencijalnog učinka na Društvo i praćenje mjerodavnih sudskeih odluka• Predlaže izmjene i dopune internih akata / procesa s ciljem adekvatnog upravljanja utvrđenim rizikom usklađenosti• Redovito izvještava, četiri puta godišnje Upravu i dva puta godišnje Nadzorni odbor o pitanjima praćenja usklađenosti.
--------------------------------	---

Slika 9 Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije	<ul style="list-style-type: none">• Nadgleda cijelokupno poslovanje Društva radi ocjene sustava unutarnje kontrole ugrađen u poslovne procese, sve u svrhu ocjene ispravnosti, ekonomičnosti i efikasnosti korištenja materijalnih i ljudskih resursa• Revidira primjenjene politike sustava unutarnje kontrole koje su na snazi u Društvu• Revidira primjenjene politike upravljanja rizicima koje su na snazi u Društvu i razmjenjuje informacije o rizicima• Izrađuje strateške i godišnje planove unutarnje revizije utemeljene na procjeni rizika, redovito ih provjerava te razvija metode provođenja i osigurava kvalitetu revizije• Procjenjujući adekvatnost i učinkovitost kontrolnih mehanizama u odnosu na sprječavanje i minimalizaciju rizika, u svojim revizorskim izvješćima ukazuje na rizike, postojeća stanja ili događaje koji se mogu aktivirati kao posljedica neadekvatnih ili neučinkovitih kontrolnih mehanizama• Polugodišnje izrađuje izvješća o svim revizijama obavljenim tijekom izvještajnog razdoblja koje podnosi Upravi Društva i Nadzornom odboru
-----------------------------	---

Slika 10 Funkcija unutarnje revizije

U Društvo nije bilo promjena u sustavu upravljanju tijekom poslovne 2016. godine.

B.1.5 Politike nagrađivanja

Cilj politike nagrađivanja je postići ravnotežu između tržišnih trendova, statusnih i regulatornih zahtjeva, dioničara i potreba zaposlenika.

Osnovni principi nagrađivanja su prikazani na slici 11.



Slika 11 Osnovni principi nagrađivanja

Sustav nagrađivanja u Društvu temelji se na sljedećim općim načelima:

- doprinosu odnosno aktivnostima koje rezultiraju benefitom za Društvo
- pravičnosti
- održivosti
- usklađenosti s poslovnom strategijom i ciljevima Društva
- konkurentnosti.

Društvo provodi postupak evaluacije i klasifikacije radnih mesta u Društvu s ciljem definiranja raspona plaća i ostalih primitaka, a kako bi se u Društvu sustavno učinkovito, pravično i održivo upravljalo plaćama i ostalim primicima zaposlenika.

Primici zaposlenika su svi oblici plaćanja i pogodnosti u novcu ili naravi koje Društvo isplaćuje zaposleniku u zamjenu za poslove koje taj zaposlenik obavlja.

Politika nagrađivanja se odnosi na zaposlenike Društva čiji rad ima materijalno značajni utjecaj na profil rizičnosti Društva, odnosno na:

- direktore Sektora i Službi (II nivo upravljanja)

Politika se odnosi i na članove Uprave koji se u smislu Politike nagrađivanja smatraju zaposlenicima na koje se primjenjuju posebni zahtjevi, odnosno zaposlenicima čiji rad može imati materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva.

U smislu Politike nagrađivanja, nagrađivanjem odnosno primitkom, se ne smatraju plaćanja kod kojih su ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- na koje pravo imaju svi zaposlenici Društva
- koji zaposlenike ne potiču na preuzimanje rizika
- koji ne ovise o doноšenju diskrecijske odluke odnosno koji se ne odnose na posebne kategorije zaposlenika.

Ukupni primitak zaposlenika može se sastojati od fiksнog i varijabilnог dijela.

Fiksni primitak je osnovna plaća zaposlenika i u pravilu se utvrđuje ugovorom o radu zaključenim između Društva i zaposlenika, koja pripada zaposleniku za puno radno vrijeme (broj sati rada u određenom mjesecu prema godišnjem kalendaru rada) i redoviti (normalni) radni učinak. Pod normalnim učinkom podrazumijeva se obavljanje radnih zadataka na radnom mjestu na kojem radnik radi, a na temelju plana i programa rada, organizacije Društva te uputa i naloga radniku nadređenih osoba.

Varijabilni primici ovise o uspješnosti Društva, organizacijskog dijela Društva, zaposlenika ili o drugim predviđenim kriterijima. Varijabilni primici moraju biti održivi i u skladu s profilom rizičnosti Društva.

Godišnji bonus je varijabilni primitak koji se isplaćuje povrh osnovne godišnje plaće i direktno ovisi o ostvarenju ekonomskih ciljeva Društva. U slučaju kada Društvo ostvari postavljene ciljeve, zaposlenici obuhvaćeni Politikom nagrađivanja imaju priliku sudjelovati u financijskom rezultatu kroz isplatu godišnjeg bonusa.

Shema za izračun godišnjeg bonusa podržava razumnii omjer fiksnih i varijabilnih primitaka te sprječava pretjeranu ovisnost menadžera o varijabilnim primicima.

Preduvjet za isplatu bonusa je ostvarenje ukupnog poslovog plana Društva u kalendarskoj godini za koju se bonus isplaćuje. Kako bi se sprječila prekomjerna isplata bonusa, svake se godine donosi odluka o minimalnim i maksimalnim vrijednostima grupnih, korporativnih i individualnih ciljeva.

Članovi Nadzornog odbora, sukladno standardima i internim pravilima UNIQA Grupe, ne primaju naknadu za članstvo u Nadzornom odboru niti ostvaruju bilo kakve primitke u novcu ili naravi od Društva.

Članovi Uprave ostvaruju pravo na fiksnu plaću utvrđenu od strane Nadzornog odbora Društva, a pravo na godišnji bonus ostvaruju pod sljedećim uvjetima:

- ostvarenja plana poslovanja u kalendarskoj godini za koju se bonus isplaćuje od strane cijele UNIQA Grupe
- ostvarenja plana poslovanja u kalendarskoj godini za koju se bonus isplaćuje od strane Društva.

Zaposlenici koji imaju materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva ostvaruju fiksnu bruto plaću sukladno ugovoru o radu, koja predstavlja adekvatnu nagradu i odražava doprinos i odgovornosti koje proizlaze iz opisa svakog pojedinog radnog mjeseta koje ima materijalni utjecaj na profil rizičnosti Društva, ali ostvaruju i pravo na godišnji bonus uz kumulativno ostvarenje sljedećih uvjeta:

- ostvarenje poslovnog plana Društva u kalendarskoj godini na koju se bonus odnosi
- osobni plan, koji može sadržavati kvantitativni dio, te za određena radna mesta i kvalitativni, u kalendarskoj godini na koju se bonus odnosi
- rad na radnom mjestu tijekom cijele kalendarske godine na koju se bonus odnosi.

Osnovica za isplatu godišnjeg bonusa utvrđuje se posebnom odlukom Uprave za svaku kalendarsku godinu na koju se bonus odnosi.

U toku redovnog poslovanja prilikom isplata plaća Društvo u ime svojih zaposlenika koji su članovi obveznih mirovinskih fondova obavlja redovita plaćanja doprinosa mirovinskim fondovima na temelju ugovora i sukladno zakonu. Nakon plaćenih doprinosa Društvo nema daljnjih obveza plaćanja. Doprinosi se priznaju kao trošak naknada zaposlenicima prilikom njihovog dospijeća.

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Društvo je uspostavilo zahtjeve u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom, sukladno regulativi Solventnost II prema kojima se procjenjuje prikladnost i primjerenošć svih osoba koje efektivno vode Društvo, kao i svih osoba koje rade na ključnim funkcijama, odnosno da članovi Uprave, Nadzornog odbora, nositelji ključnih funkcija i njihovi zamjenici te ostali zaposlenici koji vode poslovanje Društva u određenom dijelu u okviru svojih radnih zadataka ispunjavaju uvjete za obavljanje zadanih poslova sukladno pozitivnim propisima i odredbama Politike prikladnosti i primjerenošć, odnosno da:

- posjeduju odgovarajuće profesionalne kvalifikacije, znanje i iskustvo koje im omogućuje pouzdano i razborito upravljanje (prikladnost)
- imaju dobru reputaciju i osobni integritet (primjerenošć).

Zahtjev primjerenošti uključuje procjenu poštenja i finansijske razboritosti na temelju relevantnih dokaza o njihovom karakteru, osobnom ponašanju i poslovnom vladanju, uključujući bilo kakve kaznene, finansijske ili nadzorne aspekte.

Proces procjene prikladnosti i primjerenošti

Procjena prikladnosti i primjerenošti je sastavni dio procesa zapošljavanja.

Pretходна procjena prikladnosti i primjerenošti se odnosi na procjenu koja se obavlja prije imenovanja na poziciju, dok se redovna procjena prikladnosti i primjerenošti obavlja jednom godišnje, u pravilu u prvom kvartalu tekuće godine.

Izvanredna procjena

Okolnosti koje mogu dovesti do ponovne procjene prikladnosti i primjerenošti su:

- saznanje o vođenju postupaka protiv osobe na koju se primjenjuje zahtjev prikladnosti i primjerenošti

- saznanje o okolnostima koje mogu predstavljati sukob interesa
- saznanje o okolnostima koje upućuju na nemogućnost dalnjeg obavljanja funkcije
- druge bitne okolnosti koje mogu utjecati na procjenu primjerenosti.

Izvanrednu procjenu prikladnosti i primjerenosti provode Uprava Društva i Služba ljudskih potencijala.

Kontinuirano ispunjenje zahtjeva

Dužnost je Uprave i Nadzornog odbora kontinuirano razvijati stručnost i stoga osigurati kontinuirano ispunjenje zahtjeva. Sve osobe koje su obuhvaćene Politikom prikladnosti i primjerenosti dostavljaju godišnje samoprocjene koje sadržavaju eventualne promjene u vezi prikladnosti i primjerenosti koje su se dogodile od posljednje procjene.

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

B.3.1 Opće informacije

Sustav upravljanja rizicima, kao dio sustava upravljanja, obuhvaća identifikaciju, procjenu i nadzor nad kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo. Interni akti Društva usklađeni su sa standardima Grupe, a uključuju detaljan opis organizacijske i procesne strukture.

B.3.2 Upravljanje rizicima, sustav upravljanja i organizacijska struktura

Organizacijska struktura upravljanja rizicima osmišljena je na način da odražava načela ideje o "tri linije obrane", s jasnom razlikom između:

1. prve linije obrane - upravljanje rizicima unutar poslovanja: osobe odgovorne za poslovanje moraju postaviti i voditi prikladno kontrolno okruženje da bi otkrili i pratili rizik povezan s poslovanjem (i njegovim procesima).

2. druge linije obrane - funkcije nadzora, uključujući funkciju upravljanja rizicima: funkcije nadzora, poput kontrolinga, moraju pratiti poslovne aktivnosti bez ovlasti za donošenje odluka vezanih uz poslovne aktivnosti. Sljedeće funkcije čine drugu liniju obrane:

- funkcija upravljanja rizicima
- funkcija praćenja usklađenosti
- aktuarska funkcija

3. treće linije obrane - unutarnja i vanjska revizija - pruža neovisno jamstvo o strukturi i učinkovitosti ukupnog sustava unutarnje kontrole, uključujući upravljanje rizicima i usklađenost.

Proces upravljanja rizicima pruža periodične informacije o izloženosti riziku u cijelom Društvu i omogućava upravljačkoj strukturi postavljanje mjera kontrole za postizanje i održavanje strateških dugoročnih ciljeva.

Odgovornosti / nadležnosti Uprave Društva

Uprava Društva je odgovorna za uspostavljanje poslovne strategije i utvrđivanje pripadajuće strategije upravljanja rizicima. U Društvu su uspostavljene glavne značajke sustava upravljanja rizicima i pripadajućeg sustava upravljanja.

Na razini Uprave Društva, funkcija člana Uprave zaduženog za upravljanje rizicima je zasebna funkcija. To jamči da se o temama upravljanja rizicima raspravlja na razini Uprave.

Služba za upravljanje rizicima i reosiguranje daje podršku članu Uprave zaduženom za upravljanje rizicima u ispunjenju zadataka vezanih uz upravljanje rizicima kroz uspostavu procesa upravljanja rizicima i odgovarajućih metoda na operativnoj razini.

Komisija za upravljanje rizicima, kao savjetodavno tijelo Upravi važan je dio sustava upravljanja rizicima. Nadzire profil rizičnosti Društva s ciljem kontrole kratkoročnog i dugoročnog profila rizičnosti sukladno profilu rizičnosti koji je definiran strategijom upravljanja rizicima Društva.

Nadalje, Komisija je odgovorna za postavljanje, kontrolu i nadzor sposobnosti nošenja rizika i limita rizika.

B.3.3 Strategija upravljanja rizicima

Strategija upravljanja rizicima opisuje kako se Društvo nosi s rizicima koji predstavljaju potencijalnu prijetnju za ostvarivanje strateških poslovnih ciljeva. Glavna svrha Strategije upravljanja rizicima je održavanje financijske stabilnosti, ugleda i profitabilnosti, odnosno osigurati da je Društvo u svakom trenutku u mogućnosti izvršiti obveze prema klijentima, dioničarima i zaposlenicima.

Strategija upravljanja rizicima proizlazi iz Poslovne strategije Društva i s njom povezanih rizika. Rizikom se u ovom kontekstu smatra nemogućnost postizanja eksplicitno definiranih ili implicitno nastalih ciljeva. Značajnim rizicima smatraju se svi rizici koji imaju značajan utjecaj na ekonomsku ili financijsku situaciju Društva.

B.3.4 Proces upravljanja rizicima

Zadatak je sustava upravljanja, s jedne strane definirati kategorije rizika na koje se stavlja naglasak u procesu upravljanja rizicima, a s druge strane postavljanje odgovarajuće organizacijske strukture i procesa kako bi se osiguralo transparentno i učinkovito upravljanje rizicima.

Proces upravljanja rizicima pruža periodične informacije o izloženosti riziku u cijelom Društву i omogućava rukovodstvu postavljanje mjera kontrole za postizanje i održavanje strateških dugoročnih ciljeva.

Značajni rizici svrstavaju se u sljedeće kategorije rizika:

1. rizici preuzeti u osiguranje
2. tržišni rizik
3. kreditni rizik / rizik neispunjerenja obveza druge ugovorne strane
4. rizik likvidnosti
5. koncentracijski rizik
6. strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja
7. rizik ugleda
8. operativni rizik
9. rizik od zaraze
10. rizici u nastajanju („emerging risks“)

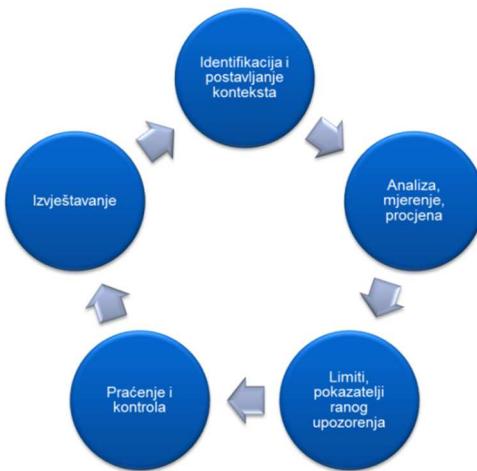
Po svim navedenim kategorija redovito se radi identifikacija, procjena i izvještavanje o rizicima u skladu s internim aktima Društva i standardima Grupe vezano uz procese upravljanja rizicima.

Funkcija upravljanja rizicima redovito izvještava Upravu i Nadzorni odbor Društva te članove Komisije za upravljanje rizicima te Grupu o značajnim rizicima u Društvu na mjesecnoj, kvartalnoj i godišnjoj razini. Cilj je pravovremeno prepoznati sve rizike koji mogu imati materijalan utjecaj na poslovanje Društva i poduzeti odgovarajuće mjere sukladno apetitu za rizikom. Upravljanje rizicima moguće je kroz:

- izbjegavanje rizika u slučaju da rizici nisu prihvatljivi za Društvo
- smanjenje rizika kroz definiranje prikladnih mjera za smanjenje rizika
- transfer rizika u slučaju da je rizik moguće prebaciti na treće strane
- prihvatanje rizika, svjesno prihvatanje određenih rizika

Funkcija upravljanja rizicima na kvartalnoj razini utvrđuje kvotu Solventnosti i potrebni solventni kapital i minimalno potrebni kapital. Kroz proces vlastite procjene rizika i solventnosti rade se analize osjetljivosti i stres testovi te projekcije kroz cijelo razdoblje (od 5 godina) za koje se izrađuje poslovni plan pri čemu se u obzir uzimaju svi materijalno značajni rizici. Na temelju tih rezultata poduzimaju se odgovarajuće mjere kako bi stvarni profil rizičnosti Društva bio maksimalno usklađen s apetitom za rizikom i ciljanim profilom rizičnosti.

Slika 12 prikazuje proces upravljanja rizicima.



Slika 12 Proces upravljanja rizicima

B.3.5 Komisija za upravljanje rizicima

Komisija za upravljanje rizicima i Uprava Društva razmatraju Strategiju upravljanja rizicima i njezinu usklađenost s profilom rizika Društva, Poslovnom strategijom i drugim značajnim okolnostima najmanje jednom godišnje, te je eventualno prilagođavaju postojećoj situaciji.

Od 2007. godine Društvo ima uspostavljen sustav upravljanja rizicima po svim kategorijama rizika te funkciju risk managera i risk promotora, što su u pravilu direktori pojedinih sektora i službi, a njihov prvenstveni zadat� je definiranje popisa svih rizika, klasificiranje rizika, utvrđivanje relevantnih rizika, te upravljanje rizicima.

Osnovni je zadat� Komisije kontrola profila rizičnosti, definiranje i praćenje sposobnosti nošenja rizika i limita rizika pri čemu je funkcija upravljanja rizicima zadužena za pravovremenu i efikasnu razmjenu informacija o upravljanju rizicima i izradu i praćenje rizika unutar Društva.

B.3.6 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA)

Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA) je proaktivni proces koji je sastavni dio poslovne strategije, procesa planiranja i ukupnog sustava upravljanja rizicima.

Rezultati vlastite procjene rizika i solventnosti dani su u izvještaju koji obuhvaća sljedeće:

- regulatorne kapitalne zahteve izračunate korištenjem standardne formule: proces, metodologiju, prikladnost pretpostavki standardne formule
- procjenu ukupne potrebe za solventnošću: proces, metodologiju, vlastita sredstva, vlastitu procjenu solventnosti, testiranja otpornosti na stres i scenario analize, tehnike smanjenja rizika
- procjenu kontinuirane usklađenosti s potrebnim solventnim kapitalom i minimalno potrebnim kapitalom i tehničkim pričuvama: proces, projekciju potrebnog solventnog kapitala, testiranja otpornosti na stres i scenario analize, tehničke pričuve
- zaključke i akcijske mjere
- priloge

Integriranost ORSA procesa

Vlastita procjena rizika i solventnosti od velikog je značaja za cijelo Društvo te je vrlo usko isprepletena s procesom upravljanja rizicima.

Svaki materijalno značajan rizik se u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti promatra u osnovnom scenariju te u stres scenarijima. Vlastita procjena rizika i solventnosti osigurava učinkovito i efikasno upravljanje rizicima u Društvu. Pri tome je važan čimbenik za ispunjenje regulatornih

kapitalnih zahtjeva (potrebnog solventnog kapitala i minimalno potrebnog kapitala) i ukupne potrebe za solventnošću na određeni datum i kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan.

Referentni datum na koji Društvo izrađuje ORSA izvještaj je 31.12. prethodne godine. To jamči da ORSA izvještaj sadrži najnovije informacije i rezultate procesa planiranja i strateških odluka kao i specifikaciju strategije upravljanja rizicima za sljedeće godine.

Pored redovite vlastite procjene rizika koja se kontinuirano provodi svake godine Društvo je definiralo i slučajeve kojima je potrebno provesti izvanrednu ORSU. U poslovnoj 2016. godini nije bilo takvih događaja koji bi zahtijevali provođenje izvanredne ORSE.

Društvo određuje svoje potrebe solventnosti s obzirom na svoj profil rizičnosti kroz izračun potrebnog solventnog kapitala korištenjem standardne formule i procjenu adekvatnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula. S obzirom da Društvo u 2016. godini nije utvrdilo da profil rizičnosti Društva značajno odstupa od pretpostavki na kojima se temelji standardna formula Društvo smatra da potrebeni solventni kapital predstavlja ukupnu potrebu solventnosti.

Identifikacija rizika i postavljanje konteksta

Identifikacija rizika je polazište za sveobuhvatni proces upravljanja rizicima i proces vlastite procjene rizika i solventnosti. Na polugodišnjoj razini provodi se identifikacija značajnih rizika kojima Društvo može biti izloženo u sljedećih godinu dana, ili ako se radi o trendu kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan. Identifikacija rizika se odvija i kroz sastanke Komisije za upravljanje rizicima na kojima se raspravlja o aktualnim rizicima u Društvu kao i novim rizicima (rizicima u nastajanju) koji proizlaze najvećim dijelom iz novih tehnologija i nove regulative.

Analiza, mjerjenje, procjena rizika

Polugodišnje se vrednuju operativni rizici i rizici koji se ne vrednuju kroz izračun potrebnog solventnog kapitala kroz procjenu stručnjaka za pojedina područja i postavljanje različitih scenarija o mogućnosti nastanka i mogućoj visini štete.

Rizici koji se vrednuju kroz izračun potrebnog solventnog kapitala procjenjuju se kvartalno kroz izračun kapitalnih zahtjeva. Funkcija upravljanja rizicima agregira rezultate.

Limiti, pokazatelji ranog upozorenja

Društvo je uspostavilo limite i pokazatelje ranog upozorenja za sve glavne module rizika u izračunu potrebnog solventnog kapitala te za promjene u vlastitim sredstvima.

Praćenje i kontrola limita i rizika

Funkcija upravljanja rizicima kvartalno prati limite i pokazatelje ranog upozorenja za sve glavne module rizika u izračunu potrebnog solventnog kapitala. Tržišni rizici i promjene u vlastitim sredstvima koja proizlaze iz kretanja na tržištu kapitala prate se na dvotjednoj razini. U slučaju prekoračenja pokazatelja ranog upozorenja i/ili limita previđen je postupak eskalacije i izvještavanja prema odgovornim osobama kako bi se pravovremeno poduzele odgovarajuće aktivnosti za dovođenje rizika unutar definiranih limita ili se limiti ažuriraju ako je potrebno.

Izvještavanje o rizicima

Funkcija upravljanja rizicima mjesečno izvještava Upravu, Nadzorni odbor i članove Komisije za upravljanje rizicima o svim značajnim rizicima Društva. Na godišnjoj razini funkcija upravljanja rizicima sastavlja sveobuhvatni izvještaj o upravljanju rizicima, izvještaj o sustavu unutarnje kontrole i izvještaj o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti koji se dostavljaju Upravi Društva i koji se prezentiraju na sastancima Komisije za upravljanje rizicima.

Kontinuirana usklađenost s potrebnim solventnim kapitalom

Društvo na tromjesečnoj razini računa regulatorne kapitalne zahtjeve, potrebeni solventni kapital (SCR) i minimalno potrebeni kapital (MCR) o čemu izvještava HANFA-u pri čemu Društvo koristi standardnu formulu.

Osim regulatornih kapitalnih zahtjeva Društvo utvrđuje ukupnu potrebu za solventnošću Društva koju čine rizici vrednovani kroz standardnu formulu te rizici koji se vrednuju na kvalitativan način ili kroz analizu scenarija za kvantitativne rizike koji nisu u cijelosti obuhvaćeni standardnom formulom.

Rezultati projekcija pokazuju da Društvo u sljedećih 5 godina ima dovoljno kapitala za pokriće svih rizika i ukupne potrebe za solventnošću Društva. Upravo zato Društvo provodi projekcije i vlastitih sredstava, kapitala i njihovu dostupnost kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan.

Društvo redovito provodi analize scenarija, stres testove i analize osjetljivosti koji se temelje na mogućim budućim događajima koji bi mogli imati materijalno značajan utjecaj na vlastita sredstva i poziciju solventnosti Društva. Ukupni kapital za pokriće rizika definira se na temelju raspoloživosti vlastitih sredstava te apetita za rizikom.

B.3.7 Procjena prikladnosti sustava upravljanja

Ključni aspekti

Društvo je uspostavilo učinkovit sustav korporativnog upravljanja, s jasno definiranom organizacijskom i operativnom strukturu i utvrđenim ovlastima, odgovornostima i zadacima svih upravljačkih tijela i ključnih funkcija unutar Društva, kao i strukturu i procesom izdavanja internih akata Društva (opisan u poglavlu B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja).

Različite ovlasti i odgovornosti jasno su definirane i razgraničene kako bi se sprječio potencijalni sukob interesa. Uprava Društva je u konačnici odgovorna za sustav upravljanja rizicima te za ispunjavanje svih regulatornih zahtjeva.

Kontrola rizika prema načelu „3 linije obrane“

Ispunjavanje strateških ciljeva Društva ovisi, između ostalog, i o djelotvornom sustavu upravljanja rizicima. Upravo iz tog razloga, sustav korporativnog upravljanja i sustav upravljanja rizicima Društva se prate i usklađuju sa svim promjenama i prilagodbama poslovne strategije Društva pri čemu se dokumentiraju i analiziraju i svi rizici kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju. Adekvatnost uspostavljenih kontrola utvrđenih rizika osigurana je konceptom "tri linije obrane" (opisano u poglavlu B.3. Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti).

Opis uloga unutar sustava upravljanja prema načelu „3 linije obrane“

Strategiju upravljanja rizicima usvaja Uprava Društva uz suglasnost Nadzornog odbora, na prijedlog funkcije upravljanja rizicima, kao "druge linije obrane" i svih članova Komisije za upravljanje rizicima. Strategija upravljanja rizicima se izrađuje u pravilu jednom godišnje, što jamči pravodobno identificiranje mogućih neophodnih promjena ili razvoja sustava upravljanja te primjerenu reakciju na iste.

Treća linija obrane (unutarnja i vanjska revizija), kao nezavisna funkcija, preispituje strukturu i učinkovitost ukupnog sustava unutarnje kontrole, uključivo i sustava upravljanja rizicima i praćenja usklađenosti, putem godišnjeg i strateškog plana revizije, usmjerenog na identificiranje grešaka ili manjkavosti unutar sustava te predlaganja adekvatnih mjera.

Procjena prikladnosti

Sustav korporativnog upravljanja Društva procjenjuje se jednom godišnje. Ukoliko procjena ukaže na potrebu za promjenom ili poboljšanjem sustava, predlažu se mjere koje, između ostalog, mogu obuhvatiti i ključne funkcije, zadatke i odgovornosti pojedinih čimbenika u sustavu, kanale izještavanja ili Komisiju za upravljanje rizicima.

B.4 Sustav unutarnje kontrole

B.4.1 Opis sustava unutarnje kontrole

Sustav unutarnje kontrole osigurava usklađenost djelatnosti osiguranja s važećim zakonima,

propisima i upravnim odredbama. Osim toga, on jamči djelotvornost i učinkovitost poslovanja u skladu s ciljevima Društva, kao i dostupnost i pouzdanost finansijskih i nefinansijskih informacija. Dodatno Društvo poseban naglasak stavlja na transparentnost i efikasnost procesa.

Kriteriji određivanja procesa u okviru sustava unutarnje kontrole su njihov značaj prema:

- usklađenosti s primjenjivima propisima
- djelotvornosti i učinkovitosti poslovanja Društva prema postavljenim ciljevima
- dostupnosti i pouzdanosti finansijskih i nefinansijskih informacija.

Stoga je sustav unutarnje kontrole okvir koji omogućuje standardizirani proces koji osigurava da će rizici povezani s učinkovitosti i djelotvornosti osigurateljnih aktivnosti biti minimizirani ili sprječeni pomoću prethodno definiranih kontrola i procedura.

Načelo "tri linije obrane" vrijedi i za sustav unutarnje kontrole. Vlasnici procesa definirani su u svim procesima koji su obuhvaćeni sustavom unutarnje kontrole. Vlasnik procesa je odgovoran za organizaciju učinkovitog sustava unutarnje kontrole unutar svog područja odgovornosti.

B.4.2 Funkcija praćenja usklađenosti

Struktura funkcije usklađenosti

Nositelj funkcije usklađenosti Društva i zamjenik nositelja funkcije usklađenosti zaposlenici su u Službi Glavnog tajništva i usklađenosti i ispunjavaju sve uvjete za nositelja ključne funkcije sukladno regulativi Solventnosti II i internim pravilima Društva.

Praćenje usklađenosti dio je sustava unutarnje kontrole, uz funkciju upravljanja rizicima i funkciju unutarnje revizije, te predstavlja sustav procesa koji su ustrojeni da bi osigurali poslovanje Društva sukladno sa svim relevantnim propisima i regulatornim zahtjevima, kao i standardima i smjernicama UNIQA Grupe, kao matičnog društva, te kodeksima i dobrim poslovnim običajima i najboljoj praksi.

Zadaci

Funkcija praćenja usklađenosti osigurava postojanje pravila, procedura i postupaka koje na učinkovit način sprječavaju kršenja ili povrede pozitivnih propisa na području svih poslovnih aktivnosti Društva. Funkcija uključuje savjetovanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva, a procjenu mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti, daje tumačenja pravnih propisa, daje savjete i pruža pomoć u svezi s pravnim situacijama u kojima se Društvo nalazi, što uključuje i preventivnu procjenu s ciljem poštivanja svih pravila, uključivo i etičkih standarda Društva.

Funkcija usklađenosti Društva provodi analizu rizika usklađenosti i procjenjuje utvrđene rizike usklađenosti. Temeljem provedene analize rizika usklađenosti donosi se i provodi godišnji plan rada funkcije usklađenosti.

B.5 Funkcija unutarnje revizije

Struktura unutarnje revizije

U provođenju ove funkcije, unutarnja revizija podržava Upravu Društva u njenoj funkciji praćenja i kontrole. Funkcija unutarnje revizije pruža nezavisne i objektivne revizijske i savjetodavne usluge s ciljem dodavanja vrijednosti poslovanju i unaprjeđenja poslovnih procesa. Ona pomaže Društvu u ostvarivanju njegovih ciljeva, procjenjuje adekvatnost i učinkovitost upravljanja rizicima, sustava unutarnje kontrole, procese upravljanja i praćenja poslovanja, organizaciju usklađenosti i drugih dijelova sustava upravljanja, te pomaže u njihovom unaprjeđivanju. Revizija zakonitosti, ispravnosti, svrshodnosti, djelotvornosti, sigurnosti i posvećenosti ciljevima poslovanja i aktivnostima Društva

sastavni je dio njezinih stalnih aktivnosti.

Zadaci

Unutarnja revizija obavlja svoje zadaće samostalno, neovisno i objektivno, te iznad svega, neovisno od drugih procesa. Provođenje testova, izvještavanje i procjene rezultata nisu predmet ničijih naloga.

Služba unutarnje revizije je odgovorna za:

- provođenje sistematičnih pregleda u okviru planiranih i specijalnih revizija
- poduzimanje specijalnih revizija u slučaju neposredne opasnosti za Društvo
- neodgodivo obavještavanje Uprave i Nadzornog odbora ako tijekom obavljanja revizije aktivnosti i procesa poslovanja utvrdi pojave nezakonitog poslovanja i kršenja pravila o upravljanju rizicima zbog čega Društvu prijeti nelikvidnost, nesolventnost ili je time ugrožena sigurnost poslovanja ili osiguranika
- neodgodivo obavještavanje Nadzornog odbora ako prilikom obavljanja revizije aktivnosti i procesa poslovanja utvrdi da Uprava krši pravila o upravljanju rizicima.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija je organizacijski smještena u Službi aktuarskih poslova. Nositelj aktuarske funkcije za neživotna osiguranja je direktor Službe aktuarskih poslova, a nositelj aktuarske funkcije za životna osiguranja je voditelj tima životnih osiguranja.

Aktuarska funkcija je u izvještajnom razdoblju provjeravala konzistentnost i kvalitetu podataka koji se koriste u izračunu tehničkih pričuva. Sukladno uočenom, tražila je ispravke u sustavima te dorade sustava u dijelovima važnim za izračun tehničkih pričuva.

Aktuarska funkcija je uspoređivala iskustvo s pretpostavkama korištenim u izračunima na početku izvještajnog razdoblja te generirala nove najbolje pretpostavke korištene u izračunima na kraju izvještajnog razdoblja.

Aktuarska funkcija je aktivno sudjelovala u izradi cjenika, posebno u dijelu testiranja profitabilnosti cjenika i potvrdi da cjenik zadovoljava minimalne uvjete na profitabilnost.

Aktuarska funkcija je aktivno sudjelovala u vlastitoj procjeni rizika solventnosti, posebno u provođenju analiza osjetljivosti i stres testovima te u procjeni adekvatnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula za preuzeti rizik u osiguranje.

Gore navedenim aktuarska funkcija pridonosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima Društva.

B.7 Izdvajanje poslova

S obzirom da Društvo ima aktivne ugovore o izdvajaju poslova, Društvo vodi računa da pružatelji usluga izdvojenih poslova ili funkcija budu pouzdani partner.

Vrste izdvojenih poslova

Sukladno pozitivnim propisima, činjenica da li se poslovi izdvajaju na članicu UNIQA Grupe ili na vanjskog partnera, nema utjecaja na sam proces izdvajanja poslova ili funkcija koje je Društvo obvezno provesti prije sklapanja i za vrijeme trajanja ugovora o izdvajaju poslova ili funkcija.

Politika izdvajanja poslova ili funkcija utvrđuje preduvjete za sklapanje ugovora o izdvajaju poslova ili funkcija, detaljno definira korake u procesu izdvajanja poslova ili funkcija, definira ključne osobe i njihova zaduženja u samom procesu izdvajanja, te postavlja standarde upravljanja i nadzora nad procesom izdvajanja poslova ili funkcija.

Proces izdvajanja poslova

Proces izdvajanja poslova sastoji se od sljedećih 6 koraka kako je prikazano na slici 13.



Slika 13 Proces izdvajanja poslova

Značajni izdvojeni poslovi

Društvo je izdvojilo poslove kontakt centra, sustava upravljanja dokumentacijom (DMS) i poslovi upravljanja imovinom na članice UNIQA Grupe smještene na području jurisdikcije Republike Austrije i Republike Srbije.

B.8 Sve ostale informacije

Nema dodatnih informacija.

C. Profil rizičnosti

Pregled profila rizičnosti

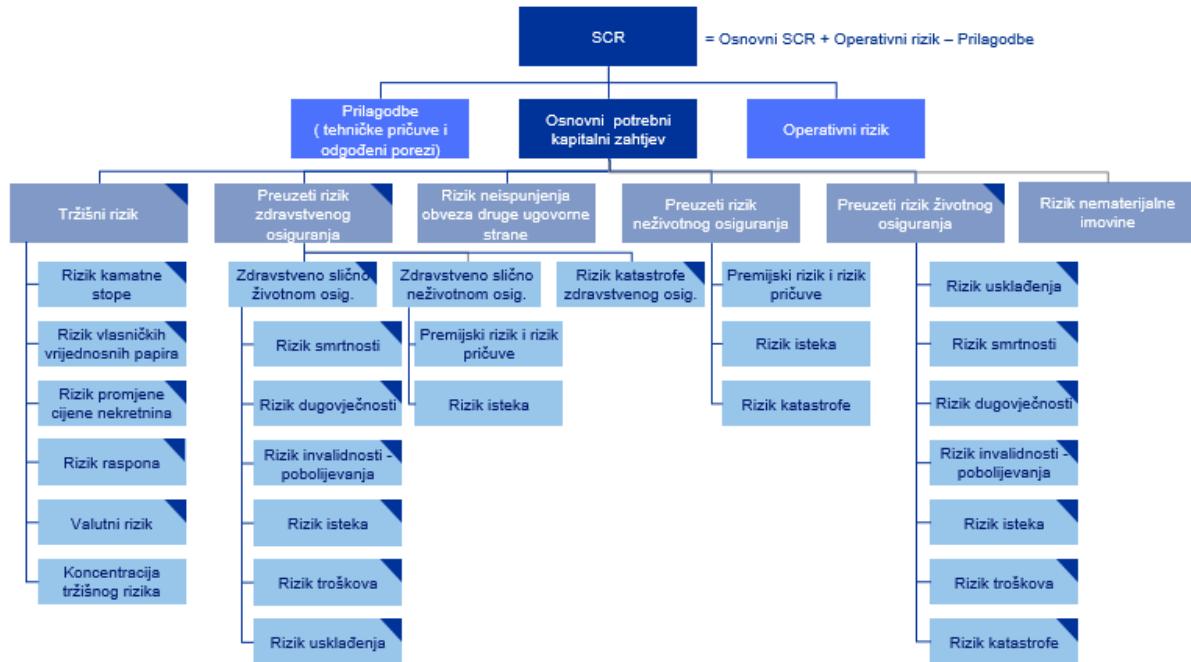
Potrebni kapital Društva prema regulativi Solventnosti II izračunat je na temelju standardne formule i služi utvrđivanju regulatornog kapitalnog zahtjeva prema Solventnosti II. Standardna formula se kalibrira kako bi se osiguralo da su u obzir uzeti svi mjerljivi rizici kojima je Društvo izloženo. Potrebni solventni kapital pokriva postojeće poslove kao i nove poslove čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci. U obzir su uzeti samo novi poslovi u neživotnom osiguranju i u zdravstvenom osiguranju sličnom neživotnom. U pogledu postojećih poslova, on pokriva samo neočekivane gubitke. Potrebni solventni kapital trebao bi odgovarati rizičnoj vrijednosti osnovnih vlastitih sredstava Društva sa stupnjem pouzdanosti od 99,5% tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Kapitalni zahtjev prema Solventnosti II izračunat na temelju standardne formule jednak je zbroju sljedećih stavki:

- osnovnog potrebnog solventnog kapitala (BSCR)
- potrebnog kapitala za operativni rizik
- prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke.

Osnovni potrebni solventni kapital izračunat je agregiranjem pojedinih modula i podmodula rizika upotrebom koeficijenta korelacije. Također je napravljena prilagodba za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke.

Slika 14 prikazuje strukturu modula i podmodula rizika standardne formule. Svaki pojedinačni rizik izračunat je na temelju očekivanih scenarija ili pristupom koji se temelji na faktorima. Svi izračuni modula i podmodula rizika Društva temelje se na odredbama iz Direktive 2009/138/EZ i 5. poglavju Uredbe 2015/35.



Slika 14 Struktura standardne formule

u tisućama kuna	2016.	Udio u BSCR
SCR	252.960	
Osnovni bruto SCR (BSCR)	283.497	
Tržišni rizik	189.771	44,8%
Rizik neispunjena obveza druge ugovorne strane	27.956	6,6%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	93.809	22,2%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	74.020	17,5%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	37.896	8,9%
Diverzifikacija	-139.956	
Rizik nematerijalne imovine	0	
Operativni rizik	24.990	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-55.528	
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	698.139	
Kvota solventnosti	276%	
Slobodan višak sredstava	445.179	

Tablica 4 Profil rizičnosti i izračun SCR-a na 31.12.2016.

Tablica prikazuje profil rizičnosti i strukturu ukupnog bruto kapitalnog zahtjeva prema Solventnosti II na 31.12.2016. Glavni pokretači kapitalnog zahtjeva Društva su tržišni rizici s udjelom od 44,8% u osnovnom bruto kapitalnom zahtjevu. Značajni rizici u profilu rizika su i preuzeti rizici u osiguranje (životna, neživotna i zdravstvena osiguranja) i kreditni rizik.

C.1 Preuzeti rizik

C.1.1 Opis rizika

Modul preuzetog rizika odražava rizik koji proizlazi iz obveza osiguranja, a koji je u vezi s pokrivenim opasnostima, procesima i postupcima koji se upotrebljavaju u obavljanju poslova.

Preuzeti rizik uključuje sljedeće module rizika:

- preuzeti rizik neživotnog osiguranja
- preuzeti rizik životnog osiguranja
- preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja.

U osnovnom bruto kapitalnom zahtjevu na 31.12.2016. najveći udio u preuzetom riziku Društva čine preuzeti rizik životnog osiguranja (22,2%) i preuzeti rizik neživotnog osiguranja (17,5%).

Preuzeti rizik osiguranja odnosi se na rizik koji može nastati ako stvarne isplate šteta i naknada premašuju iznos obveza iz osiguranja zbog slučajnosti, pogrešaka i ili promjena okolnosti. Preuzeti rizik osiguranja uključuje rizik nastupa štetnog događaja, rizik određivanja visine premije, rizik oblikovanja pričuva te rizik reosiguranja. Rizik nastupa štetnog događaja kod životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (smrtnosti, troškova, poboljevanja i invalidnosti) i rizik isteka. Rizik isteka predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polica, prekida osiguranja, promjena premija, kapitalizacija (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Rizik nastupa štetnog događaja kod neživotnih osiguranja uključuje rizik da su iznosi šteta veći od planiranih, uslijed višeg prosječnog iznosa štete i ili većeg broja šteta (frekvencije šteta) ili katastrofalnih događaja. Katastrofalni događaji su izvanredni događaji koji nisu u dovoljnoj mjeri pokriveni premijama ili pričuvama osiguranja.

Rizik određivanja visine premije odnosi se na adekvatnost premijskih tarifa u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu. Prisutan je u trenutku izdavanja police prije nego što se dogodi

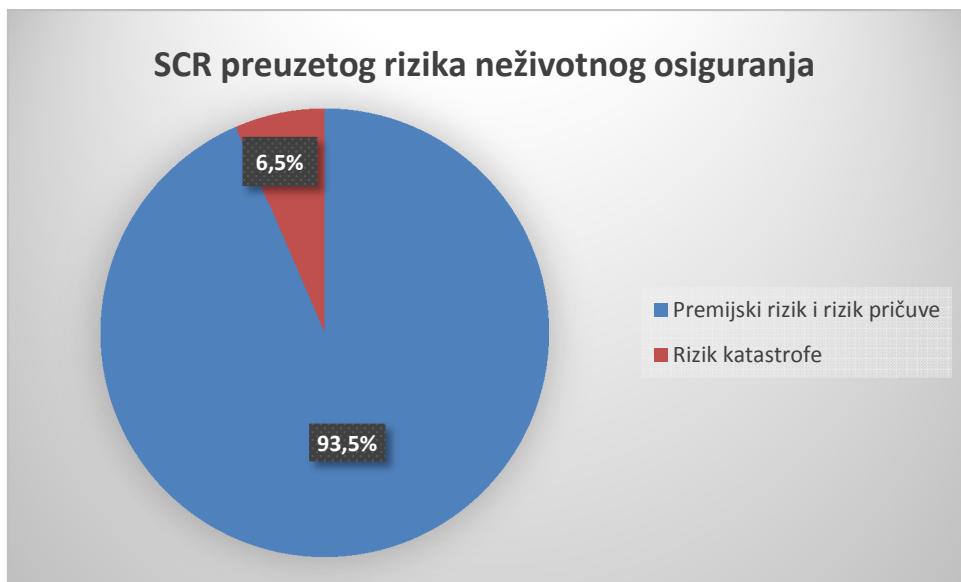
osigurani slučaj, jer postoji rizik da će troškovi i štete koje će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik oblikovanja pričuva odnosi se na adekvatnost pričuva u odnosu na obveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu, te predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih pričuva podcijenjen ili precijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti. Rizik reosiguranja odnosi se na adekvatnost izabrane reosigurateljne zaštite u odnosu na veličinu i strukturu portfelja Društva, kao i na nemogućnost reosiguratelja da podmiri obveze predviđene ugovorom.

C.1.2 Izloženost riziku

Društvo je izloženo preuzetom riziku osiguranja koji proizlazi iz široke ponude proizvoda životnih i neživotnih osiguranja: tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti i osiguranja vezanih na jedinice investicijskih fondova, te glavnih skupina neživotnih osiguranja (imovine, nezgode i zdravstvenih osiguranja, osiguranja motornih vozila, odgovornosti, pomorskih i transportnih osiguranja).

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

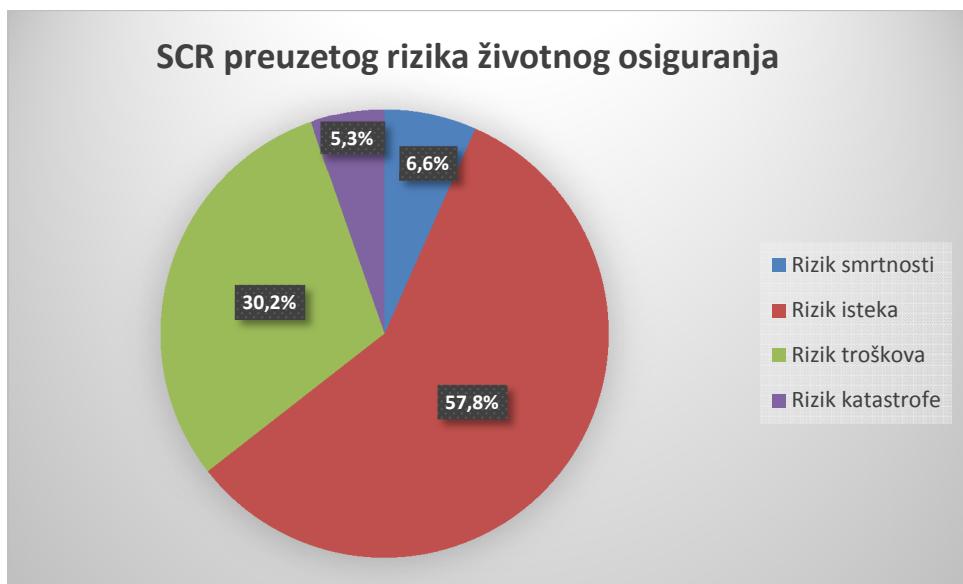
Najveći pokretač preuzetog rizika neživotnog osiguranja Društva je premijski rizik i rizik pričuva (93,5%) zbog velikog udjela osiguranja motornih vozila u ukupnom portfelju, iza kojih slijede osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, te osiguranje od odgovornosti. Udio rizika katastrofe neživotnog osiguranja je nizak (6,5%) i uglavnom je vezan za imovinska osiguranja.



Slika 15 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2016.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

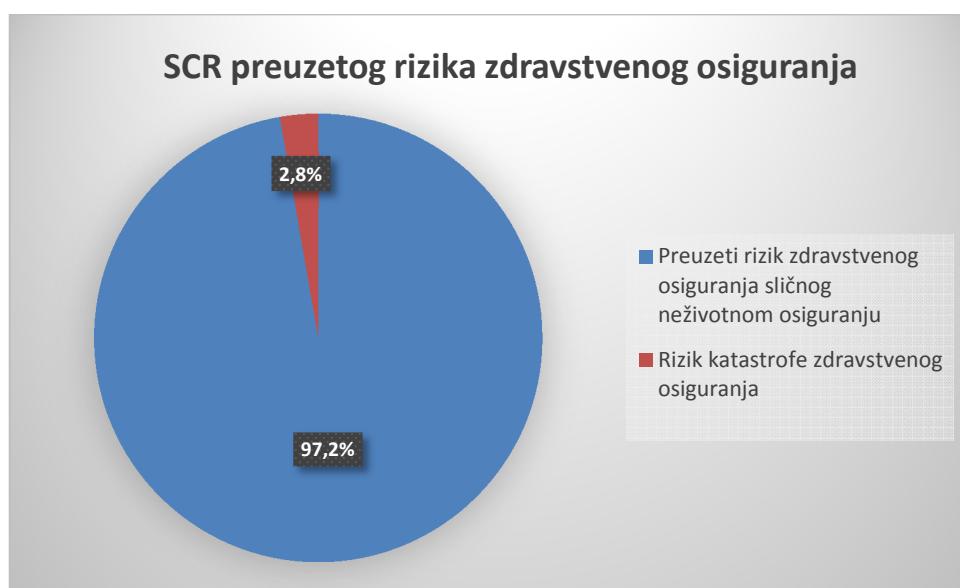
Potrebni solventni kapital za preuzeti rizik životnog osiguranja Društva uglavnom je vođen rizikom isteka (57,8%) i rizikom troškova (30,2%) koji proizlazi iz prepostavki o povećanju budućih troškova zbog inflacije.



Slika 16 Preuzeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2016.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Udio preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja u osnovnom bruto potrebnom kapitalu Društva uglavnom je vođen rizikom zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju (97,2%).



Slika 17 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2016.

C.1.3 Procjena rizika

Kapitalni zahtjevi prema Solventnosti II za modul preuzetog rizika Društva računaju se primjenom standardne formule kako je definirano Uredbom 2015/35. Kapitalni zahtjevi za različite podmodule agregirani su primjenom definiranih parametara korelacije.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja sastoji se od sljedećih podmodula rizika:

- Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja
- Rizik katastrofe neživotnog osiguranja

Premijski rizik uključuje rizik da premijske pričuve budu nedovoljne za kompenziranje ili ih treba

povećati.

Rizik pričuve definiran je kao rizik gubitka ili nepovoljne promjene u vrijednosti obveza iz osiguranja, kao rezultat fluktuacija u vremenu, učestalosti i ozbiljnosti osiguranih događaja te u vremenu i iznosu rješavanja šteta.

Rizik katastrofe proizlazi iz ekstremnih ili iznimnih događaja koji nisu dovoljno obuhvaćeni kapitalnim zahtjevima za premijski rizik i rizik pričuve.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

Preuzeti rizik životnog osiguranja sastoji se od sljedećih podmodula rizika:

- Rizik smrtnosti
- Rizik isteka
- Rizik troškova
- Rizik katastrofe životnog osiguranja.

Rizik smrtnost računa se primjenom šoka povećanja stopa smrtnosti koje se koriste u izračunu tehničkih pričuva za 15%.

Kod analize utjecaja rizika isteka promatraju se različiti šok scenariji te se relevantnim uzima onaj koji ima najnepovoljniji utjecaj na Društvo. Za rizik isteka primjenjuju se 3 šoka: povećanje stopa isteka, smanjenje stopa isteka, te masovni rizik isteka.

Izračun rizika troškova provodi se povećanjem troškova za izračun tehničkih pričuva od 10% te povećanjem stope inflacije troškova od 1 postotnog boda.

Rizik katastrofe životnog osiguranja računa se uz pretpostavku povećanja stopa smrtnosti od 15% u sljedećih 12 mjeseci.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Budući da Društvo ugovara samo zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju, kapitalni zahtjev za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja jednak je preuzetom riziku zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju sastoji se od sljedećih podmodula rizika:

- Premijski rizik i rizik pričuva zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju
- Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju

Za izračun rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja koriste se dva scenarija koji obuhvaćaju:

- Rizik masovnih nezgoda
- Rizik koncentracije nezgoda.

C.1.4 Koncentracija rizika

U 2016. godini Društvo je utvrdilo da u modulu preuzetog rizika, materijalna koncentracija rizika može proizaći jedino iz preuzetog rizika neživotnog osiguranja.

Za ugovore o osiguranju života koji pokrivaju smrt osiguranika, nema značajne geografske koncentracije rizika, iako koncentracija rizika može utjecati na plaćanje osiguranja na razini portfelja.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Koncentracija rizika u modulu preuzetog rizika neživotnog osiguranja proizlazi iz činjenice da Društvo posluje uglavnom u Republici Hrvatskoj. Samo je mali dio portfelja preuzet u Sloveniji.

Društvo ima usklađene politike i standarde, s ciljem da se osigura postojanje sveobuhvatnog procesa upravljanja rizicima i mjera za smanjenje rizika.

Osnovna koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe (potres, oluja, tuča i poplava). Prirodna katastrofa može utjecati na značajan dio

portfelja budući da Društvo ima geografsku koncentraciju rizika u području Zagreba i Splita te u priobalnom području.

Prema standardnoj formuli kapitalni zahtjev za rizik prirodne katastrofe računa se samo za rizik potresa. Od svih prirodnih rizika kojima je Društvo izloženo rizik potresa ima najveći potencijal (najveći mogući gubitak u slučaju nastanka događaja) s obzirom da je Republika Hrvatska izložena riziku potresa, i to ponajprije područje Zagreba i južne Dalmacije.

Društvo na godišnjoj razini radi analizu portfelja i prati izloženost prirodnim opasnostima, i ti se podaci unose u modele različitih vanjskih pružatelja kako bi se procjenila maksimalna moguća šteta s određenom vjerojatnošću nastanka.

Bazirano na rezultatima tih modela, poduzimaju se prikladne mjere upravljanja rizicima. Osnovne mjere za smanjenje rizika su prikladne smjernice za preuzimanje rizika (npr. nema prodaje osiguranja imovine od poplave u područjima najvećeg rizika od poplave) i kupnja prikladne reosigurateljne zaštite da se pokrije potencijalna koncentracija rizika.

U okviru neživotnih osiguranja Društvo nema značajnu koncentraciju izloženosti bilo kojoj skupini osiguranika mjereneh društvenim, profesionalnim, dobnim ili sličnim kriterijima.

Što se tiče koncentracije u pojedinim sektorima, nije utvrđena koncentracija, na dan 31.12.2016.

Što se tiče preuzetog rizika osiguranja, Društvo se smatra mješovitim osiguravateljem koji osigurava sve vrste rizika za širok raspon klijenata (od privatnih klijenata do korporativnih klijenata i industrijskog poslovanja). Iz tog razloga nema specifične koncentracije.

C.1.5 Tehnike smanjenja rizika

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Povećanje profitabilnosti portfelja neživotnih osiguranja Društva je element Grupne strategije UNIQA 2.0 kojom su definirani dugoročni ciljevi Grupe do 2020. godine i koja u oštar fokus stavlja temeljno poslovanje. Njene osnovne komponente su usmjerenost na proces stalnog praćenja već ugovorenih poslova i konzistentna procjena cjenika premija koja čini nužan preuvjet za izračun i primjenu premija koje odgovaraju preuzetom riziku.

Reosiguranje je još jedna od osnovnih tehnika ograničavanja rizika za neživotna osiguranja koju Društvo primjenjuje. Društvo značajno umanjuje rizik kupnjom reosiguranja kroz odgovarajuću reosigurateljnu zaštitu. Najveći dio portfelja, osim fakultativnih rizika, reosiguran je kod UNIQA Re AG iz Švicarske. UNIQA Re AG je zadužena za koordinaciju, ugovore unutar Grupe i odnose s reosigurateljima izvan Grupe te pomaže Društvu u optimizaciji kapitalnih zahtjeva. Organizacija i kupovina reosigurateljnog pokrića koriste se za kontrolu potrebnog solventnog kapitala za pokriće rizika.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

Primjenjuju se sljedeće tehnike smanjenja rizika:

- oprezno definiranje tehničke kamatne stope koja je dugoročno ostvariva na tržištu kapitala
- provođenje procjene rizika kroz zdravstveni upitnik i možebitni liječnički pregled
- ugovaranje klauzule o prilagodbi premije.

Dodatno, u tehnike smanjenja rizika spadaju i:

- odluka o načinu pripisa dobiti osiguranicima
- pravila za profitabilnost novih cjenika
- praćenje profitabilnosti postojećeg portfelja
- reosigurateljno pokriće.

Odluka o načinu pripisa dobiti osiguranicima

Uprava Društva donosi pravilnik o načinu pripisa dobiti osiguranicima. Pravilnik uključuje detaljne

informacije i propise koje se odnose na sudjelovanje u dobiti. Cilj je postići trajno ispunjenje zakonskih zahtjeva u skladu s uvjetima i odredbama Društva.

Pravila za profitabilnost novih cjenika

Kako bi se osigurala profitabilnost poslovanja, uspostavljeni su standardizirani procesi (procesi razvoja proizvoda i testiranje profitabilnosti). Stoga je moguće reagirati na tržišne uvjete i smanjiti jamstva ukoliko je to potrebno i/ili prilagoditi egzogene čimbenike (na primjer, okolinu kamatnih stopa). Svaki proizvod mora proći test profita.

Praćenje profitabilnosti postojećeg portfelja

U okviru Društva uspostavljen je kontinuirani proces praćenja profitabilnosti postojećeg portfelja. Ovaj je postupak namijenjen identificiranju neprofitabilnih segmenata portfelja te definiranju potencijalnih mjera.

Reosigurateljno pokriće

Reosiguranje unutar Grupe, s UNIQA Re AG, Švicarska pruža bitne prednosti za optimizaciju i stabilnost rezultata i usklađeno je sa strategijom upravljanja rizicima.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Kod zdravstvenog i životnog osiguranja primjenjene su standardne tehnike ograničavanja rizika. Za zdravstvena osiguranja one obuhvaćaju:

- obveznu karencu za neke proizvode i rizike
- selekciju rizika, posebno ciljanu selekciju potencijalnih klijenata (primjerice putem liječničkog pregleda prije ugovaranja osiguranja)
- doplatke na premiju i/ili isključenje postojećih stanja.

Osim standardnih, kao jednu od tehnika ograničavanja rizika Društvo primjenjuje i proces stalnog praćenja već ugovorenih poslova (in-force management) koji se provodi kod godišnje obnove polica kada se procjenjuje i utvrđuje da li je potrebna korekcija premije.

Učinkovitost tehnika ograničavanja rizika za zdravstvena osiguranja procjenjuje se usporedbom očekivanih i ostvarenih isplata te izračunom tehničkog rezultata.

C.2 Tržišni rizik

C.2.1 Opis rizika

Tržišni rizik odnosi se na rizik gubitka ili nepovoljne promjene u finansijskom stanju imovine i obveza Društva, a koji može proizaći direktno ili indirektno iz promjena i/ili volatilnosti tržišnih cijena finansijskih instrumenata.

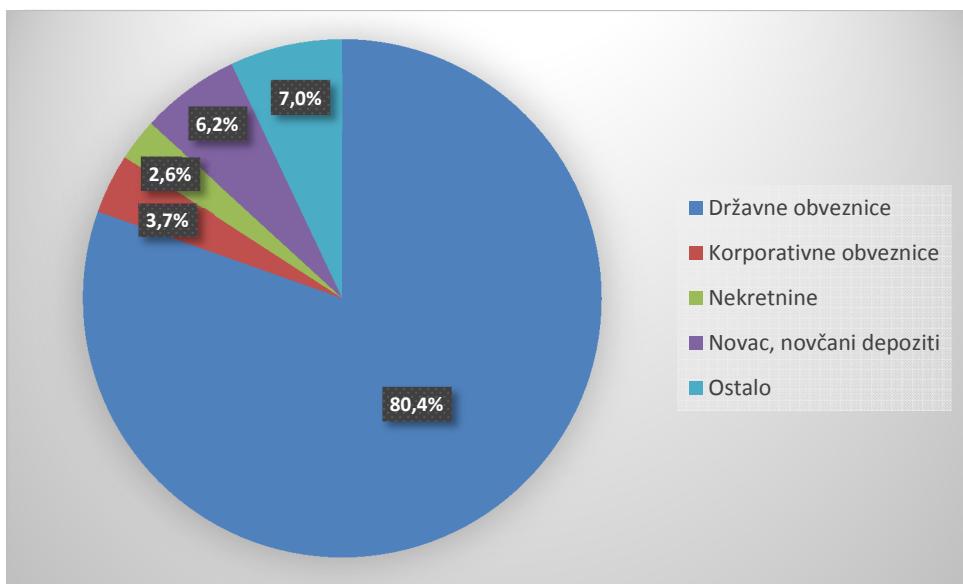
Primjereno odražava strukturnu neusklađenost između imovine i obveza, posebno s obzirom na njihovo trajanje.

Tržišni rizik uključuje sljedeće podmodule:

- valutni rizik
- kamatni rizik
- rizik promjene cijene nekretnina
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira
- rizik raspona
- koncentracije tržišnog rizika

C.2.2 Izloženost riziku

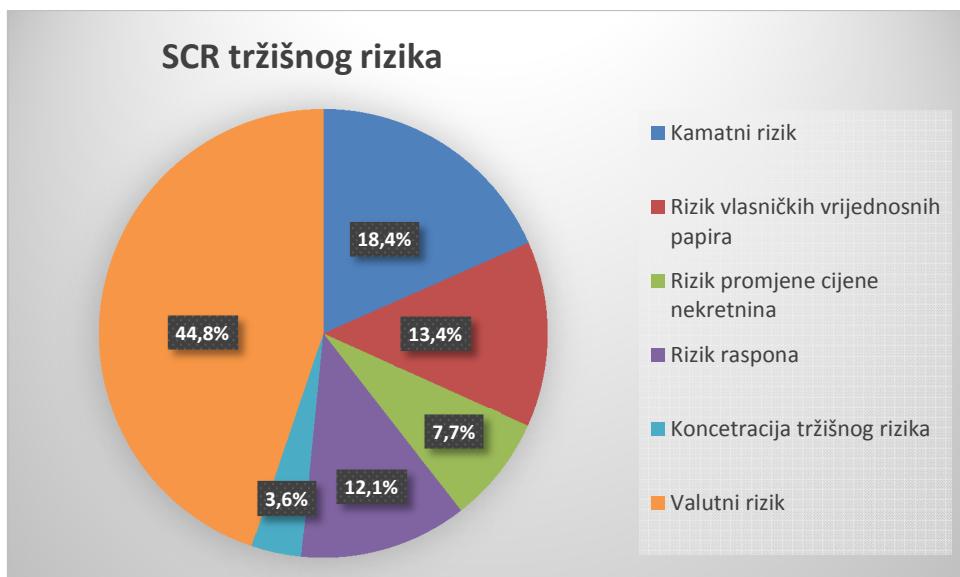
Slika 18. prikazuje alokaciju ulaganja Društva na dan 31.12.2016.



Slika 18 Alokacija ulaganja iz ekonomске bilance na 31.12.2016.

Društvo kontinuirano upravlja usklađenošću imovine i obveza pa su stoga u 2016. godini, kao i u ranijim razdobljima, karakteristike obveza imale značajan utjecaj na donošenje odluka o ulaganjima Društva. Društvo u skladu s načelima Solventnosti II postupno diverzificira portfelj ulaganja s ciljem smanjenja tržišnih rizika. Tržišna vrijednost portfelja ulaganja Društva je na dan 31.12.2016. iznosila 3.509.063 tisuće kuna od čega je najveći dio investiran u konzervativna ulaganja s fiksnim prinosom. Naime, na kraju 2016. godine državne i korporativne obveznice su sačinjavale 80,4% odnosno 3,7% tržišne vrijednosti portfelja ulaganja dok je udio novca i depozita iznosi 6,2%.

Slika 19 prikazuje strukturu kapitalnih zahtjeva Društva za tržišne rizike. Ukupni kapitalni zahtjev za pokriće tržišnih rizika je manji od zbroja podmodula tržišnog rizika zbog pozitivnih efekata diverzifikacije budući da do realizacije različitih rizika najčešće ne dolazi istovremeno. Najveći dio bruto tržišnog rizika Društva na dan 31.12.2016. odnosi se na valutni rizik koji proizlazi ponajviše iz izloženosti Društva tečaju EUR-a.



Slika 19 Tržišni rizik na dan 31.12.2016.

Kamatni rizik proizlazi iz osjetljivosti imovine i obveza na promjene kamatnih stopa te razlika u ročnosti imovine i obveza Društva. Na dan 31.12.2016. kapitalni zahtjev za kamatni rizik je iznosio 18,4% bruto tržišnog rizika bez diverzifikacije.

Na kraju 2016. godine kapitalni zahtjev za koncentraciju tržišnog rizika je iznosio 3,6% bruto tržišnog rizika bez diverzifikacije što se najvećim dijelom odnosi na rizik ulaganja u depozite.

Rizik raspona ovisi o kreditnom rejtingu i modificiranoj duraciji ulaganja, a na kraju 2016. godine kapitalni zahtjev iznosio je 12,1% u ukupnom bruto tržišnom riziku bez diverzifikacije.

Kapitalni zahtjevi za rizike vlasničkih vrijednosnih papira i rizike promjene cijene nekretnina su na dan 31.12.2016. činili 13,4%, odnosno 7,7% bruto tržišnog rizika bez diverzifikacije.

C.2.3 Procjena rizika

Društvo računa tržišni rizik prema standardnoj formuli kako je definirano Uredbom 2015/35. Podmoduli tržišnog rizika agregiraju se korelacijskom matricom.

Kamatni rizik

Kapitalni zahtjevi za kamatni rizik računaju se primjenom dva stresna scenarija na svu imovinu i obveze osjetljive na kamatnu stopu, procjenjivanjem najvećeg mogućeg gubitka osnovnih vlastitih sredstava. Prema standardnoj formuli, razlikujemo scenarij pada kamatnih stopa i scenarij porasta kamatnih stopa. Relevantnim za izračun kapitalnih zahtjeva smatra se scenarij koji uzrokuje negativniji utjecaj na vlastita sredstva.

Scenariji se primjenjuju na nerizičnu krivulju kamatnih stopa koju objavljuje EIOPA.

Kapitalni zahtjevi unutar scenarija računaju se zasebno po svakoj valuti, a zatim zbrajaju u ukupni kapitalni zahtjev prema scenariju.

Scenarij pada kamatnih stopa uzrokuje porast kapitalnog zahtjeva Društva i stoga se uzima kao relevantan za izračun kamatnog rizika.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Potrebni kapital za rizik vlasničkih vrijednosnih papira jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutačnih smanjenja vrijednosti imovine obuhvaćene rizikom vlasničkih vrijednosnih papira.

Kapitalni zahtjev za rizik vlasničkih vrijednosnih papira ovisi o ukupnoj izloženosti vlasničkim vrijednosnim papirima. Kako bi što točnije odredilo izloženost, Društvo primjenjuje look-through pristup na investicijske fondove.

Podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira uključuje podmodul rizika za vlasničke vrijednosne papire vrste 1 (uvrštene na uređenim tržištima zemalja članica EGP-a i OECD-a), za izračun kojeg se koristi trenutačno smanjenje jednako zbroju 39% i simetrične prilagodbe i podmodul rizika za vlasničke vrijednosne papire vrste 2 (vlasničke vrijednosne papire koji nisu uvršteni, robu, investicijske fondove za koje nije moguć look-through), za izračun kojeg se koristi trenutačno smanjenje jednako zbroju 49% i simetrične prilagodbe. Društvo koristi faktor simetrične prilagodbe koji izdaje EIOPA. Kapitalni zahtjevi za navedene podmodule se agregiraju u ukupni kapitalni zahtjev za rizik vlasničkih vrijednosnih papira.

Rizik promjene cijene nekretnina

Potrebni kapitalni zahtjev za rizik promjene cijene nekretnina jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutačnog trajnog smanjenja vrijednosti nekretnina od 25%.

Rizik raspona

Kapitalni zahtjev za rizik raspona izračunat je agregiranjem sume kapitalnih zahtjeva dobivenih

primjenom stres scenarija na imovinu koja je izložena riziku promjene prinosa: obveznice, depoziti, zajmovi te odgovarajuće elemente razloženih fondova (obveznice, dionice...).

Za državne obveznice u lokalnoj valuti i/ili s novčanim tokom u lokalnoj valuti ne računa se kapitalni zahtjev.

Za izračun kapitalnog zahtjeva uzima se tržišna vrijednost instrumenata uzimajući u obzir kreditni rejting i duraciju. Pretpostavlja se da će prinos svih instrumenata rasti, što vodi do neminovnog pada vrijednosti obveznica.

Koncentracija tržišnog rizika

Potrebni kapital za koncentraciju tržišnog rizika izračunava se na temelju pojedinačnih izloženosti. U tu se svrhu izloženosti prema društвima koja pripadaju istoj korporativnoj grupi tretiraju kao pojedinačne izloženosti.

Potrebni kapital za koncentraciju tržišnog rizika za pojedinačnu izloženost jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutačnog smanjenja vrijednosti imovine koje odgovara pojedinačnoj izloženosti. Višak izloženosti izračunava se za svaku pojedinačnu izloženost.

Svakoj pojedinačnoj izloženosti dodjeljuje se relativni prag viška izloženosti koji ovisi o ponderiranom prosječnom stupnju kreditne kvalitete pojedinačne izloženosti. Za procjenu praga viška izloženosti potrebno je koristiti look through pristup za fondove.

Za državne obveznice u lokalnoj valuti i/ili s novčanim tokom u lokalnoj valuti nema kapitalnog zahtjeva.

Valutni rizik

Kapitalni zahtjevi za valutni rizik izračunati su primjenom dva šoka na vrijednost strane valute u odnosu na lokalnu valutu, definiranih u skladu sa standardnom formulom, na svaku značajnu stranu valutu i utvrđivanjem njihovog utjecaja na osnovna vlastita sredstva. Valutni rizik se odnosi na sve stavke imovine i obveza koje su osjetljive na promjene u valuti. Utjecaji na osnovna vlastita sredstva se agregiraju. Prema standardnom pristupu, bitnom se smatra svaka strana valuta čije fluktuacije tečaja utječu na iznos osnovnih vlastitih sredstava Društva.

Iako se za izračun valutnog rizika primjenjuju dva šoka, samo onaj koji stvara nepovoljniju promjenu smatra se relevantim za izračun kapitalnih zahtjeva.

Prema standardnoj formuli, potrebno je razlikovati sljedeće šokove:

- smanjenje vrijednosti strane valute od 25% u odnosu na lokalnu valutu
- povećanje vrijednosti strane valute od 25% u odnosu na lokalnu valutu

C.2.4 Koncentracija rizika

Osim izračuna koncentracije tržišnog rizika predviđenog standardnom formulom, Društvo kontinuirano nadzire izloženost kreditnim institucijama kroz interni sustav limita koji se temelji na ekonomskim mjerama rizika. Nadalje, provjera se premašuju li ulaganja u pojedine kreditne institucije određene iznose koji ovise o kreditnoj kvaliteti.

C.2.5 Tehnike smanjenja rizika

Društvo ne koristi izvedenice u svrhu smanjenja tržišnog rizika.

Društvo je uspostavilo razborit sustav limita u procesu upravljanja ulaganjima s ciljem izbjegavanja dodatnih rizika. Unutar Komisije za upravljanje rizicima i Komisije za praćenje usklađenosti imovine i obveza (ALCO) nadzire se i upravlja usklađenošću imovine i obveza što omogućuje brzo i fleksibilno reagiranje na izvanredne događaje.

Društvo upravlja valutnim rizikom odnosno rizikom promjene tečaja tako što pokušava upariti veličinu imovine i obveza denominiranih u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu kako bi minimiziralo nepovoljne efekte promjene tečaja. To se prije svega odnosi na ulaganja za pokriće matematičke pričuve koja su

uglavnom s valutnom klauzulom vezanom na euro, budući da je i većina matematičke pričuve također s valutnom klauzulom vezanom na euro.

Društvo prati izloženost kamatnom riziku periodičkim pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na portfelj ulaganja i tehničke pričuve, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

C.3 Kreditni rizik

C.3.1 Opis rizika

Kreditni rizik ili rizik neispunjerenja obveza druge ugovorne strane odražava moguće gubitke zbog neočekivanog neispunjerenja obveza ili pogoršanja kreditnog položaja drugih ugovornih strana i dužnika Društva tijekom sljedećih 12 mjeseci. Modul kreditnog rizika ili rizika neispunjerenja obveza druge ugovorne strane obuhvaća ugovore za smanjenje rizika, kao što su ugovori o reosiguranju, potraživanja od posrednika, kao i sve druge kreditne izloženosti koje nisu obuhvaćene podmodulom rizika raspona.

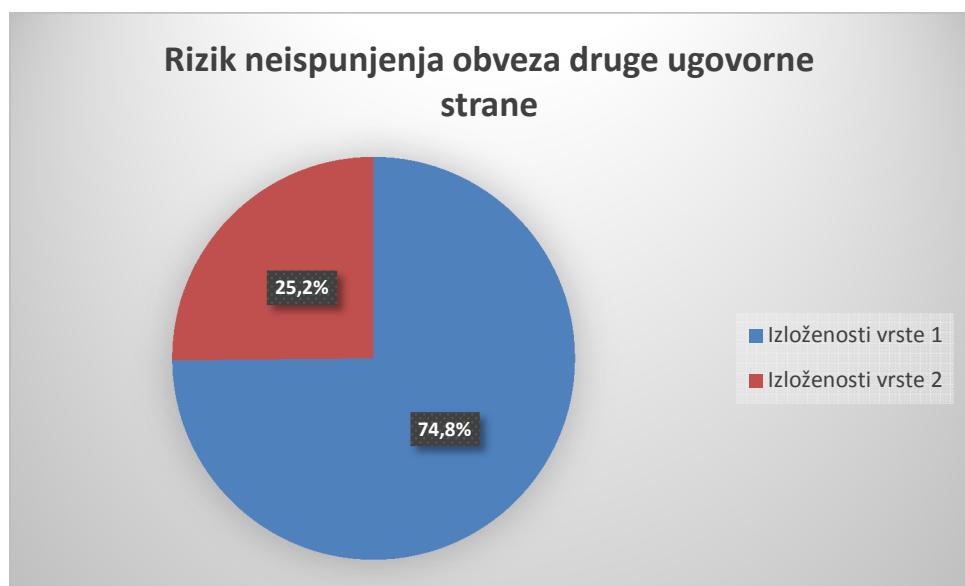
Kreditni rizik ili rizik neispunjerenja obveza druge ugovorne strane dijeli se na:

- Izloženosti vrste 1: pokrivaju izloženosti koje ne moraju biti diverzificirane i kojima druga ugovorna strana uglavnom ima rejting (ugovori o smanjenju rizika, uključujući ugovore o reosiguranju, gotovinu u banci, akreditive, jamstva i ostale proizvode s garancijom treće strane)
- Izloženosti vrste 2: pokrivaju izloženosti koje su obično vrlo diverzificirane i kojima druga ugovorna strana uglavnom nema rejting (potraživanja od posrednika, ugavaratelja osiguranja i hipotekarni krediti)

C.3.2 Izloženost riziku

Kreditni rizik čini 6,6% bruto osnovnog potrebnog kapitalnog zahtjeva Društva na 31.12.2016.

Slika 20 prikazuje kompoziciju kreditnog rizika na 31.12.2016., prema izloženostima vrste 1 i vrste 2.



Slika 20 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2016.

Sa 74,8% udjela u ukupnom kreditnom riziku bez diverzifikacije, izloženosti vrste 1 su glavni pokretač rizika. Kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 1 proizlazi iz potraživanja iz ugovora o reosiguranju i gotovine u banci.

Izloženosti vrste 2 čine 25,2% ukupnog kreditnog rizika bez diverzifikacije. Glavni pokretač rizika za

izloženosti vrste 2 su potraživanja od posrednika i ugovaratelja osiguranja. Osim toga, kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 2 uključuje i hipotekarne kredite.

C.3.3 Procjena rizika

Potrebni kapital za rizik neispunjena obveza druge ugovorne strane izračunava se na temelju pojedinačnih izloženosti. U tu se svrhu izloženosti prema društima koja pripadaju istoj korporativnoj grupi smatraju pojedinačnim izloženostima. Kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 1 i 2 određuju se prema "gubitku zbog neispunjena obveze". Gubitak zbog neispunjena obveza za pojedinačnu izloženost jednak je zbroju gubitaka zbog neispunjena obveza za svaku od izloženosti prema drugim ugovornim stranama koje pripadaju toj pojedinačnoj izloženosti. Ukupni kapitalni zahtjev za kreditni rizik dobiva se agregiranjem kapitalnih zahtjeva za izloženosti vrste 1 i izloženosti vrste 2.

C.3.4 Koncentracija rizika

U slučaju neispunjena ugovornih obveza, rizik potencijalnih koncentracija iz transfera reosiguranja prema Uniqa Re AG i u manjem opsegu prema fakultativnim reosigurateljima, može dovesti do potencijalnog rizika za Društvo.

Budući da je strategija Društva i Grupe kupnja reosigurateljne zaštite unutar Uniqa Grupe (Uniqa Re AG), Društvo je osobito pažljivo prilikom izbora fakultativnih reosiguratelja, pa prema Strategiji upravljanja rizicima i Politici reosiguranja reosiguratelj mora imati minimalno kreditni rejting A (dodijeljen od strane profesionalnih rejting agencija: Standard & Poor's, Moody's, Fitch ili A.M) kako bi se s njim sklopio novi fakultativni reosigurateljni ugovor.

C.3.5 Tehnike smanjenja rizika

Društvo je odredilo sljedeće mјere za smanjenje kreditnog rizika ili rizika neispunjena obveza druge ugovorne strane:

- limite
- minimalni kreditni rejting
- proces naplate potraživanja.

Kako bi se izbjegle koncentracije kreditnog rizika, definirani su limiti za depozite u bankama, koji se prate na dvotjednoj razini.

Za vanjske reosiguratelje definiran je minimalni kreditni rejting. Kako bi se potraživanja od ugovaratelja i posrednika održala na što nižoj razini, uveden je proces naplate potraživanja uz sustav slanja opomena. Kontinuirano se prati provođenje ovih mјera.

Uprava kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za potraživanja od ugovaratelja polica neživotnih osiguranja Društvo pokreće prisilnu naplatu uglavnom nakon 90 dana po dospijeću cjelokupnog potraživanja. Za nenaplaćene premije od ugovaratelja polica životnog osiguranja po policama koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, Društvo vrši otkaz police nakon 90 dana od dana dospijeća premije.

Da bi smanjilo rizik neplaćanja dospjelih potraživanja od strane reosiguratelja, Društvo nastoji maksimalno koristiti reosigurateljnu zaštitu unutar Grupe. U slučaju da Društvo ipak ugovara reosiguranje izvan Grupe vodi se računa da se radi o reosigurateljima koji u pravilu moraju imati minimalno kreditni rejting A.

C.4 Rizik likvidnosti

C.4.1 Opis rizika

Rizik likvidnosti sastoji se od rizika tržišne likvidnosti i rizika refinanciranja. Rizik likvidnosti predstavlja rizik nemogućnosti trgovanja imovinom dovoljno brzo da bi se spriječio eventualni gubitak ili zaradio potreban profit. Rizik refinanciranja nastaje ukoliko Društvo nije u mogućnosti unovčiti svoja ulaganja i drugu imovinu kako bi podmirilo svoje financijske obveze o njihovom dospijeću. Tržišni rizik likvidnosti

prije svega uključuje nesposobnost likvidacije imovine po fer cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

C.4.2 Izloženost riziku

Tablica 5 prikazuje očekivanu dobit od budućih premija. Prikazana vrijednost u obzir uzima vjerojatnost nastanka, iznose šteta, kao i rizike koji su klasificirani kao značajni ili ne značajni.

Očekivana dobit uključena u buduće premije na 31.12.2016 iznosi 35.365 tisuća kuna, od čega 32.684 tisuća kuna dolazi iz djelatnosti životnog osiguranja, a 2.681 tisuća kuna se odnosi na djelatnost neživotnog osiguranja.

Iznos očekivane dobiti iz djelatnosti životnog osiguranja uključene u buduće premije Društva računa se po polici. Očekivana dobit uključena u buduće premije jednaka je umnošku neplaćenih premijskih rata u odnosu na ukupan broj rata i očekivane sadašnje vrijednosti budućih odljeva po polici umanjeno za očekivanu sadašnju vrijednost budućih premija.

Iznos očekivane dobiti uključene u buduće premije za neživotna osiguranja računa se na nivou linije poslovanja kao sadašnja vrijednost očekivanih budućih obveza za štete i troškove umanjena za očekivani budući prihod od premija. Osnovica za obračun su očekivane buduće premije po postojećim policama osiguranja uključene u izračun premijske pričuve.

u tisućama kuna	2016.
Očekivana dobit uključena u buduće premije	35.365
Iz djelatnosti neživotnog osiguranja	2.681
Iz djelatnosti životnog osiguranja	32.684

Tablica 5 Izloženost riziku likvidnosti

C.4.3 Procjena rizika i tehnike smanjenja rizika

Prema riziku likvidnosti, razlikuju se dvije vrste obveza:

- obveze s dospijećem dužim od 12 mjeseci
- obveze s dospijećem do 12 mjeseci.

Obveze s dospijećem dužim od 12 mjeseci

Kako bi se smanjio rizik likvidnosti za obveze s dospijećem dužim od 12 mjeseci, Društvo u sklopu upravljanja usklađenošću imovine i obveza redovito projicira i prati dugoročne novčane tokove koji proizlaze iz imovine i obveza te po potrebi prilagođava stratešku alokaciju imovine u svrhu minimizacije rizika.

Obveze s dospijećem do 12 mjeseci

Kako bi se osiguralo da Društvo može podmiriti svoje obveze u sljedećih 12 mjeseci, postoji redovan proces planiranja koji osigurava dostupnost odgovarajućeg iznosa novca da pokrije predviđene novčane tokove. Društvo priprema planove likvidnosti u sklopu redovnog procesa planiranja i upravljanja usklađenošću imovine i obveza. Stalan nadzor i prilagodba tih planova osigurana je jasnim i strukturiranim procesom. Likvidnost se nadzire na dnevnoj bazi, detaljna procjena likvidnosti se radi na mjesечноj bazi, a kvartalno se rade projekcije za potrebe upravljanja usklađenošću imovine i obveza.

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima u pogledu vrijednosti pokazatelja likvidnosti. Uz ulaganja u depozite, investicijske fondove i vlasničke vrijednosne papire, Društvo kao sekundarni izvor likvidnosti drži i jedan dio portfelja obveznica u vrijednosnicama raspoloživim za prodaju.

C.5 Operativni rizik

C.5.1 Opis rizika

Operativni rizik je rizik gubitaka zbog nedostatnih ili neuspjelih unutarnjih procesa ili zbog gubitaka uzrokovanih sustavima, ljudskim resursima ili vanjskim događajima. Operativni rizik obuhvaća pravni rizik, a isključuje rizike koji proizlaze iz strateških odluka, te reputacijske rizike.

Pravni rizik je rizik koji je rezultat neizvjesnosti zbog pravnih poteza ili neizvjesnosti u primjenjivosti ili tumačenju ugovora, zakona ili regulative kao i rizik koji nastaje zbog mogućnosti da neispunjerenje ugovorne obveze, pokrenuti sudske postupci protiv Društva kao i donesene poslovne odluke za koje se ustanovi da su neprovedive, negativno utječu na poslovanje ili financijski položaj Društva.

Društvo posebnu pozornost pridaje sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, kao jednom od značajnijih pravnih rizika kojima je izložena, kako financijska industrija u cijelini, tako i samo Društvo.

Pristup Društva sprječavanju pranja novca i financiranju terorizma temelji se na procjeni rizika kako bi se onemogućila legalizacija ilegalno stečenih novčanih sredstava odnosno druge takve imovine, te spriječile daljnje ilegalne aktivnosti putem legalno ili ilegalno stečenih sredstava, a što omogućuje Društvu identifikaciju glavnih područja rizika u sprječavanju pranja novca i financiranju terorizma uzimajući u obzir vrstu, poslovni profil i strukturu klijenta, zemljopisno porijeklo stranke, prirodu poslovnog odnosa, proizvoda ili transakcije kao i prošla iskustva sa strankom, sve u cilju upravljanja identificiranim rizicima.

C.5.2 Izloženost riziku

Društvo je izloženo operativnim rizicima u različitom okruženju. Ti se rizici redovito identificiraju pomoću kataloga rizika Društva. Sljedeći su rizici identificirani kao značajni:

- procesni rizici, osobito vezani za razvoj novih prozvoda života
- sustavi (infrastruktura i IT, posebice sigurnost i velika kompleksnost IT okruženja)
- pravni rizici (regulativa Solventnost II, Direktiva o distribuciji osiguranja, Uredba o zaštiti osobnih podataka).

C.5.3 Procjena rizika

Kapitalni zahtjev za operativni rizik u direktnom je razmjeru s volumenom poslovanja Društva. Operativni rizik Društva računa se primjenom niza faktora na zarađenu premiju / tehničke pričuve, prema standardnoj formuli.

C.5.4 Koncentracija rizika

Koncentracije rizika unutar operativnog rizika redovito se procjenjuju i uključuju, primjerice, ovisnosti kanala distribucije, glavnih kupaca ili ključnog osoblja. Ovisno o rezultatu evaluacije, moraju se poduzeti odgovarajuće mjere nadzora (npr. prihvatanje rizika, minimiziranje rizika itd.). Osim toga, razvoj koncentracije rizika koji se odnose na operativni rizik minimizira se:

- jasno strukturiranim modelom upravljanja podržanim odgovarajućim procesima
- održivom funkcijom usklađenosti koja je usmjerenata na ispitivanje i promicanje usklađenosti Društva s mjerodavnim zakonima i regulatornim uvjetima.

C.5.5 Tehnike smanjenja rizika

Određivanje mjera za smanjenje rizika bitan je korak u procesu upravljanja operativnim rizicima. U Strategiji upravljanja rizicima Društva, sklonost Društva operativnim rizicima definirana je kao "niska", zbog čega je cilj Društva maksimalno reduciranje operativnih rizika.

Najvažnije mjere za smanjenje operativnih rizika su:

- implementacija i održavanje sustava unutarnje kontrole
- optimizacija i održavanje procesa
- kontinuirano obrazovanje i osposobljavanje zaposlenika
- priprema planova za slučaj opasnosti.

C.6 Ostali značajni rizici

Osim za opisane kategorije rizika, Društvo je definiralo i sustav upravljanja strateškim rizikom, rizikom ugleda i rizikom širenja zaraze.

Rizik ugleda označava rizik od gubitka zbog moguće štete reputaciji Društva zbog oslabljenog ugleda ili ukupnog dojma koji je rezultat negativne percepcije od strane klijenata, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela.

Strateški rizik označava rizik koji je rezultat poslovnih odluka ili neodgovarajuće provedbe (realizacije) poslovnih odluka koje utječu na trenutne / buduće prihode ili poziciju solventnosti. Uključuje rizik koji nastaje zbog neodgovarajućih odluka koje ne uzimaju u obzir poslovno okruženje koje se neprestano mijenja.

Rizik od širenja zaraze uglavnom se bavi mogućim štetnim učincima na jedno društvo ili više društava zbog odnosa unutar grupacije ili industrije. Rizik od širenja zaraze može se shvatiti kao efekt prelijevanja rizika koji su se manifestirali u drugim društvima unutar iste grupacije ili industrije. Primjerice, rizik ugleda koji utječe na jedno društvo može utjecati na drugo društvo unutar iste grupacije isključivo na temelju odnosa koji postoji između tih društava. Rizik od širenja zaraze stoga može potjecati iz različitih izvora, što otežava standardizaciju pristupa u ophođenju s rizikom od širenja zaraze. Interakcije i međuvisnosti među rizicima igraju važnu ulogu u shvaćanju rizika od širenja zaraze.

Društvo aktivno sudjeluje u radu strukovnih organizacija, te posvećuje dužnu pažnju praćenju ostalih aktivnosti na tržištu osiguranja i unutar Grupe, čime nastoji minimalizirati nastup rizika i smanjiti njegov utjecaj na poslovanje Društva. S obzirom da se radi o riziku koji je izvan direktnе kontrole Društva, Društvo nastoji promptno poduzeti odgovarajuće mjere kako bi zaštitilo svoje poslovanje u slučaju ostvarenja rizika.

Rizici u nastajanju su novi rizici u razvoju ili rizici koji se mijenjaju, a koje je teško kvantificirati i koji mogu imati značajan utjecaj na poslovanje Društva. Osnovni pokretači promjenjivog okruženja rizika uključuju: nova ekonomска, tehnološka, društveno – politička i ekološka kretanja kao i rastuću međuvisnost između njih, a koja mogu dovesti do akumuliranja rizika. Ujedno u obzir treba uzeti i promjene u poslovnom okruženju: daljnje promjene u regulativi, pojačana očekivanja zainteresiranih strana, promjenu percepcije rizika (npr. nanotehnologija, elektromagnetska polja, genetski inžinjering, cyber, ulaganje u infrastrukturu, mentalni poremećaju u osiguranju zaštite prihoda itd.).

Društvo redovito na sastancima Komisije za upravljanje rizicima raspravlja o novim trendovima i novim izvorima rizika koji su prepoznati na nivou Grupe ili od eksternih strana (publikacije izdane od strane vodećih svjetskih reosiguratelja, velikih revizorskih društava) te novim rizicima koji mogu nastati iz specifičnosti tržišta osiguranja na kojem Društvo posluje. Na taj način Društvo nastoji pravovremeno prepoznati nove rizike, te ih vrednovati i po potrebi poduzeti aktivnosti kako bi zaštitilo svoje poslovanje u slučaju ostvarenja rizika.

Društvo je u 2016. godini kroz proces upravljanja rizicima identificiralo sljedeće značajne rizike kojima je Društvo bilo izloženo u 2016. i kojima će Društvo biti izloženo u 2017. godini:

- Dostatnost premija obveznog osiguranja automobilske odgovornosti. Ulaskom Hrvatske u Europsku uniju došlo je do liberalizacija tržišta, a što je dovelo do značajnog pada prosječne premije što je imalo nepovoljan utjecaj na profitabilnost Društva i cijelog tržišta osiguranja.
- Novi proizvodi životnih osiguranja: tradicionalni proizvodi životnih osiguranja s visokim garancijama su s obzirom na okruženje niskih kamatnih stopa postali neodrživi i neisplativi kako za Društvo tako i za klijenta. U 2016. godini uvedeni su novi proizvodi s većim udjelom biometrijskih rizika, te smanjene garantirane kamatne stope, a fokus se sve više prebacuje s

tradicionalnih osiguranja na proizvode kod kojih ugovaratatelj snosi rizik ulaganja, pri čemu Društvo nastoji ponuditi atraktivne proizvode svojim klijentima i time potaknuti potražnju za unit linked i indeks linked proizvodima koja je još uvijek na tržištu relativno mala.

- Visoka konkurentnost tržišta osiguranja na kojem Društvo posluje, posebice kod velikih ugovaratelja i javnih natječaja.
- Kreditni rizik, s obzirom da Društvo u svom portfelju ulaganja ima relativnu visoku izloženost (što je posljedica zakonskih ograničenja ulaganja do 01.07.2013, osobito u životnim osiguranjima) prema Republici Hrvatskoj kojoj je kreditni rejting BB. Kod novih ulaganja vodi se računa o načelu razboritosti kroz vođenje konzervativne politike ulaganja uz daljnju diverzifikaciju ulaganja, vodeći računa o kapitalnim zahtjevima, ali i ostvarenju odgovarajućih prinosa.
- Neusklađenost imovine i obveza: Društvo je izloženo ponajprije riziku ročne usklađenosti imovine i obveza, s obzirom da je dospijeće ulaganja u portfelju života kraće od dospijeća obveza zbog ograničenih mogućnosti dugoročnog ulaganja na tržištu i to osobito kao posljedica zakonskog okvira u ranijim godinama.
- Kompleksnost i sigurnost IT infrastrukture. Pripajanjem Basler osiguranja Zagreb d.d. u 2014. godini Društvo je preuzeo velik broj IT sustava i time znatno povećalo kompleksnost IT infrastrukture. Društvo kontinuirano unapređuje IT infrastrukturu, kroz upravljanje promjenama u IT sustavu i uvođenjem novih aplikacija. Na kompleksnost IT infrastrukture snažno utječe i nova regulativa.
- Zahtjevi nove regulative: Solventnost II - osobito u dijelu izvještavanja sa sve većim zahtjevima za podacima i sve kraćim rokovima za dostavu istih, Direktiva o distribuciji osiguranja, Uredba o zaštiti osobnih podataka i drugi.

Društvo redovito prati sve značajne rizike kojima je izloženo i aktivno poduzima aktivnosti na kontinuiranom smanjenju izloženosti riziku te redovito izvještava o istima Upravu Društva i Nadzorni odbor.

C.7 Sve ostale informacije

C.7.1 Stres testovi i analize osjetljivosti

Stres testovi izvode se primjenom scenarija koji predstavljaju moguće buduće događaje s negativnim (nepovoljnim) učinkom na vlastita sredstva / potrebeni solventni kapital Društva.

Važno je odabratи najrelevantnije stres testove i scenarije kojima je Društvo izloženo. Kao polaznu točku, Društvo koristi iskustvo i rezultate proteklih stres testova koji su pokazali da bi fokus trebao biti na tržišnim rizicima. Ovakvo razmišljanje podržava i sama struktura potrebnog solventnog kapitala, gdje je glavni pokretač rizika upravo tržišni rizik (44,8% bruto osnovnog kapitalnog zahtjeva čini tržišni rizik).

S obzirom na rezultate prijašnjih kalkulacija i dugoročno okruženje niskih kamatnih stopa, koje predstavlja poseban izazov za poslove životnih osiguranja, Društvo posebnu pažnju poklanja izradi različitih analiza osjetljivosti na promjene kamatnih stopa.

Svi stres testovi koje Društvo izrađuje primjenjuju se za one čimbenike rizika kod kojih je neto vrijednost imovine (sposobnost nošenja rizika) najosjetljivija na promjene, a to su:

- kamatni šok
- šok vlasničkih vrijednosnih papira
- valutni šok
- šok kreditnog raspona
- pad rejtinga.

Izračunavaju se za poslove životnog i neživotnog i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju.

Analize osjetljivosti kamatnih stopa

Društvo provodi različite analize osjetljivosti na promjenu kamatnih stopa:

- Paralelni pomak kamatnih stopa za 100 baznih poena do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (last liquid point, LLP) nakon kojeg se radi ekstrapolacija do krajnjeg terminskog tečaja (ultimate forward rate, UFR): za +100 baznih poena (scenarij „Rast kamatnih stopa +100bp“) i za -100 baznih poena (scenarij „Pad kamatnih stopa -100bp“)
- Kamatne stope bez konvergencije ka krajnjem terminskom tečaju, UFR (scenarij „Bez UFR“)
- Promjene kamatnih stopa 95% kvantil (nije paralelni pomak) na temelju povijesnih podataka do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP) nakon koje se radi ekstrapolacija do krajnjeg terminskog tečaja: porast (scenarij „Rast kamatnih stopa 95% kvantil“) i smanjenje (scenarij „Pad kamatnih stopa 95% kvantil“)
- Promjene kamatnih stopa 99,5% kvantil (nije paralelni pomak) na temelju povijesnih podataka do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP) nakon koje se radi ekstrapolacija prema UFR: porast (scenarij „Rast kamatnih stopa 99,5% kvantil“) i smanjenje (scenarij „Pad kamatnih stopa 99,5% kvantil“).
- Paralelni pomak kamatnih stopa za 50 baznih poena do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP) nakon kojeg se radi ekstrapolacija do krajnjeg terminskog tečaja: za +50 baznih poena (scenarij „Rast kamatnih stopa +50bp“) i za -50 baznih poena (scenarij „Pad kamatnih stopa -50bp“)
- Paralelni pomak kamatnih stopa za - 50 baznih poena do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP) i nakon koje se radi ekstrapolacija do krajnjeg terminskog tečaja bez ograničenja s basic curve (scenarij „Pad -50bp (bez ograničenja)“)
- Smanjenje krajnjeg terminskog tečaja za 100 baznih poena (scenarij „Smanjenje UFR - 100bp“)

Analize osjetljivosti vlasničkih vrijednosnih papira

Za analizu osjetljivosti vlasničkih vrijednosnih papira primijenjen je šok pada vrijednosti svih vlasničkih vrijednosnih papira od -30% (scenarij „Pad vrijednosti dionica -30%“).

Analize osjetljivosti za strane valute

U kontekstu izloženosti prema stranoj valuti, sva imovina i obveze u stranoj valuti su šokirani s +10% u scenariju porasta deviznog tečaja (scenarij „Rast deviznog tečaja+10%“) te s -10% u scenariju pada deviznog tečaja (scenarij „Pad deviznog tečaja-10%“).

Analize osjetljivosti kreditnog raspona

- Povećanje kreditnog raspona za 100 baznih poena neovisno o rejtingu (scenarij „Kreditni raspon+100bp“)
- Povećanje kreditnog raspona prema rejtingu: u rasponu od 25 baznih poena za izloženosti s AA rejtingom do 150 baznih poena za izloženosti s CCC rejtingom (scenarij „Povećanje raspona+100bp“)

Scenarij primjena punog kapitalnog zahtjeva

Društvo je provelo i analizu osjetljivosti na primjenu punog kapitalnog zahtjeva za vrednovanje hrvatskih državnih obveznica denominiranih u EUR-ima.

Kombinirani scenariji

Društvo dodatno provodi i kombinirane scenarije koji uključuju dva ili više pojedinačna scenarija.

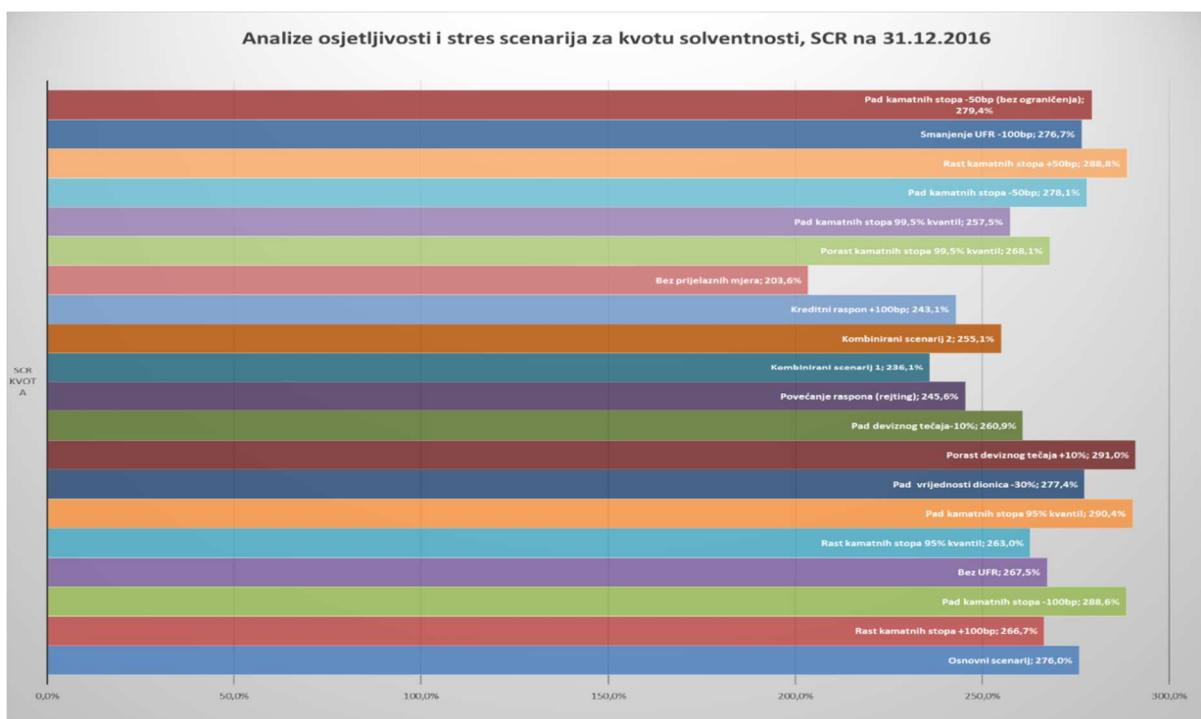
„Kombinirani scenarij 1“ obuhvaća pad kamatnih stopa (scenarij „Pad kamatnih stopa 95% kvantil“), šok kreditnog raspona, šok pada vrijednosti dionica, pad vrijednosti deviznog tečaja.

„Kombinirani scenarij 2“ obuhvaća rast kamatnih stopa (scenarij „Rast kamatnih stopa 95% kvantil“), šok pada vrijednosti dionica.

Rezultati

Potrebni solventni kapital u svakom od scenarija pokazao se dostatan za pokriće svih rizika kojima je Društvo izloženo. Kvota Solventnosti ostaje i dalje značajno iznad granice od 135% i u svim scenarijima je iznad 200%.

Slika 21 prikazuje rezultate scenarija, kvotu solventnosti Društva u svakom scenariju.



Slika 21 Analize osjetljivosti na kvotu Solventnosti II na 31.12.2016.

C.7.2 Prijelazne mjere u izračunu kapitalnih zahtjeva

Za izračun SCR-a na 31.12.2016. Društvo je koristilo prijelazne mjere za vrednovanje državnih obveznica Republike Hrvatske denominiranih u eurima što znači da za njih nije izračunat kapitalni zahtjev za modul tržišnog rizika, odnosno podmodule rizika raspona i podmodula tržišne koncentracije rizika. Hrvatske državne obveznice s valutnom klauzulom u eurima i novčanim tokom u kunama smatraju se nerizičnimima kao i hrvatske državne obveznice denominirane u kunama.

Pretpostavke o različitom vrednovanju hrvatskih državnih obveznica imaju značajan utjecaj na profil rizika Društva, ali i dalje je kapitalna pozicija Društva jako dobra s obzirom da je kvota solventnosti Društva iznad 200%.

Društvo je za vrednovanje imovine i obveza na 31.12.2016. koristilo odgovarajuću nerizičnu krivulju objavljenu od strane EIOPE, bez prilagodbe za volatilnost.

Odgovarajuća krivulja podrazumijeva da se koristi krivulja valute u kojoj su imovina i obveze izražene i/ili u kojoj im je novčani tok. Sve obveze Društva su izražene ili u kunama ili s valutnom klauzulom u eurima, ali s obzirom da im je novčani tok uvijek u kunama za diskontiranje se koristi kunska nerizična krivulja. Na isti način se na strani imovine, ovisno o valuti u kojoj je novčani tok pojedine imovine primjenjuje nerizična krivulja te valute.

C.7.3 Tehnike smanjenja rizika

Korištenje tehniku smanjenja rizika u izračunu kapitalnog zahtjeva prema solventnosti trebaju odražavati ekonomski učinak korištenih tehniku i biti ograničene na one tehniku smanjenja rizika koje učinkovito prenose rizik izvan Društva. Kod izračuna potrebnog solventnog kapitala za sve navedene rizike dozvoljava se primjena učinaka za smanjenje rizika koji su kategorizirani kao:

- smanjenje rizika primjenom ugovora o reosiguranju
- smanjenje rizika prilagodbom za buduće udjele u dobiti
- smanjenje rizika tehnikama smanjenja finansijskog rizika (hedžiranje)
- smanjenje rizika kroz odgođene poreze.

Korištenje učinaka za smanjenje rizika u skladu je sa zahtjevima regulative Solventnosti II, a posebice članaka 208. do 215. Uredbe 2015/35.

Različite tehnike smanjenja rizika, detaljno su opisane u ovom Poglavlju za svaki rizik pojedinačno.

C.7.4 Izvanbilančne pozicije i prijenos rizika na subjekte posebne namjene

Društvo nema izloženosti koje proizlaze iz izvanbilančnih pozicija i prijenosa rizika na subjekte posebne namjene.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Ovo poglavlje sadrži informacije o vrednovanju imovine i obveza, sastavljenom u skladu s načelima vrednovanja iz članaka 75. do 86. Direktive 2009/138/EZ, te zasebno za svaku značajnu kategoriju imovine i obveza, kvalitativno objašnjenje glavnih razlika između iznosa iskazanih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i onih iskazanih u MSFI financijskim izvještajima.

Imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Imovina se vrednuje uporabom ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu. Ako uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu nije moguća, imovina se vrednuje uporabom navedenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za sličnu imovinu i obveze, uz usklađivanje kako bi se odrazile razlike u čimbenicima specifičnim za imovinu.

Obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima. Najbolja procjena jednaka je prosjeku budućih novčanih tokova koji je ponderiran vjerojatnošću, uzimajući u obzir vremensku vrijednost novca (očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova), uz uporabu odgovarajuće vremenske strukture nerizičnih kamatnih stopa.

Prilikom izrade ekonomске bilance vrši se prilagodba stavki bilance u smislu gore navedenih načela. Odgođena porezna imovina i obveze su prilagođeni za razlike u vrednovanju. Nadalje, primjenjuje se princip vrednovanja na temelju pretpostavke trajnosti poslovanja Društva.

Konverzija strane valute

U ekonomskoj bilanci za potrebe Solventnosti se koristi isti tečaj koji je korišten u MSFI financijskim izvještajima. Transakcije u stranim valutama preračunavaju se u funkcionalnu valutu (hrvatske kune) po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan transakcije.

D.1 Imovina

Tablica 6 prikazuje usporedbu ukupne imovine vrednovane prema Solventnosti II i prema MSFI-u, na dan 31.12.2016.

Vrednovanje imovine

	Imovina (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Goodwill	0	0	0
2	Razgraničeni troškovi pribave	0	22.898	-22.898
3	Nematerijalna imovina	0	6.169	-6.169
4	Odgodjena porezna imovina	48.447	2.452	45.995
5	Višak mirovinskih naknada	0	0	0
6	Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	33.783	36.910	-3.127
7	Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	3.375.396	3.201.878	173.519
8	Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	21.644	21.644	0
9	Krediti i hipoteke	25.831	25.831	0
10	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od	242.796	300.074	-57.278
11	Depoziti kod cedenata	0	0	0

12	Potraživanja od osiguranja i posrednika	28.527	77.752	-49.225
13	Potraživanja od reosiguranja	140	64.910	-64.771
14	Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	23.799	23.799	0
15	Vlastite dionice (koje se drže izravno)	0	0	0
16	Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	0	0	0
17	Novac i novčani ekvivalenti	68.852	68.852	0
18	Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	5.200	11.811	-6.610
Ukupna imovina		3.874.416	3.864.980	9.437

Tablica 6 Imovina vrednovana na dan 31.12.2016.

U nastavku su navedene glavne pozicije u imovini za koje su navedeni osnovni principi vrednovanja, metode i pretpostavke korištene u svrhu Solventnosti II kvantitativno i/ili kvalitativno i usporedba s vrednovanjem iz MSFI finansijskih izvještaja.

Razgraničeni troškovi pribave, neto od reosiguranja

Razgraničeni troškovi pribave, neto od reosiguranja, uključuju troškove koji nastaju prodajom ugovora o osiguranju, a tijekom trajanja osigurateljnog pokrića i, posebno na početku sklapanja ugovora.

Razgraničeni troškovi pribave usklađeni su prema MSFI 4. Odgođeni troškovi pribave za neživotna osiguranja odnose se na obračunate provizije nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom obračunskog razdoblja, ali koji se odnose na buduće obračunsko razdoblje. Opći troškovi prodaje, ostali varijabilni troškovi izdavanja i policiranja polica i opći troškovi pojedinih skupina osiguranja se ne razgraničavaju.

Za poslove životnog osiguranja, razgraničenje troškova pribave uključeno je u izračun matematičke pričuve životnog osiguranja temeljem cilmerizacije. Odgođeni troškovi pribave za životna osiguranja ne priznaju se kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

Razgraničeni troškovi pribave vrednuju se prema Solventnosti II kao da su bez vrijednosti što dovodi do razlike u vrednovanju.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje software za rad i licence. Amortizira se tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Nematerijalna imovina se priznaje za potrebe Solventnosti II ako se može zasebno prodati i ako se njena tržišna vrijednost može pouzdano utvrditi. Budući da oba kriterija nisu bila ispunjena, nematerijalna imovina se ne uključuje u ekonomsku bilancu što dovodi do razlike u vrednovanju.

Odgođena porezna imovina

Metoda izračuna odgođene porezne imovine u skladu je s međunarodnim računovodstvenim standardima. Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze koji su utvrđeni za potrebe Solventnosti II nastaju zbog privremenih poreznih razlika između vrednovanja imovine i obveza u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i poreznoj bilanci sukladno lokalnim poreznim propisima.

Odgođena porezna imovina za prenesene porezne gubitke priznata je ukoliko se može iskoristiti u budućnosti, sukadno internoj procjeni. Sadašnja vrijednost odgođene porezne imovine temeljem privremenih poreznih razlika, vrednuje se na svaki datum bilance na koje se primjenjuje stopa poreza na dobit.

Razlike u vrednovanju u odnosu na MSFI posljedica su različitih polaznih vrijednosti temeljem kojih je formirana odgođena porezna imovina. Odgođena porezna imovina u ekonomskoj bilanci utvrđena je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i bilance za potrebe solventnosti. Isto tako, odgođena porezna imovina u MSFI izvještajima, obračunata je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i MSFI finansijskih izvještaja.

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu

U MSFI finansijskim izvještajima, nekretnine za vlastitu upotrebu vrednuju se prema MRS-u 16 koristeći metodu troška, te je stoga u ekonomskoj bilanci primijenjena revalorizacija. Procjene fer vrijednosti za potrebe Solventnosti II temelje se na povremenim procjenama vrijednosti od strane ovlaštenih stručnjaka. Rezultati procjena temeljeni su na bazi ponderiranog prihoda i neto sadašnje vrijednosti kao i diskontiranjem budućih novčanih tokova te su značajno pod utjecajem metoda i prepostavki, poglavito vezano uz određivanje budućih novčanih tokova i diskontnih faktora.

Razlike između vrijednosti prema Solventnosti II i MSFI-u za nekretnine za vlastitu upotrebu proizlaze iz različitog načina vrednovanja, po fer vrijednosti u Solventnosti II i po modelu troška u MSFI-u.

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) uključuju nekretnine za ulaganja. Zemljišta i zgrade koje se drže kao dugoročna ulaganja s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje, priznaju se po fer vrijednosti sukladno MRS-u 40. Vrednovanje nekretnina za ulaganje prema Solventnosti II temelji se na modelima procjena koji se prikupljaju jednom godišnje od strane neovisnih ovlaštenih stručnjaka. Sukladno tome, odredbe MRS-a 40 uzete su u obzir prilikom vrednovanja po fer vrijednosti. Procjene fer vrijednosti za potrebe Solventnosti II temelje se na redovnim procjenama vrijednosti od strane neovisnih stručnjaka. Rezultati procjena temeljeni su na bazi ponderiranog prihoda i neto sadašnje vrijednosti kao i diskontiranjem budućih novčanih tokova te su značajno pod utjecajem metoda i prepostavki, poglavito vezano uz određivanje budućih novčanih tokova i diskontnih faktora.

Nekretnine za ulaganja procjenjuju se po fer vrijednosti za MSFI finansijske izvještaje kao i za potrebe Solventnosti II te stoga nema razlika u vrednovanju.

Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja

Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja prikazuju se u MSFI bilanci po metodi troška, umanjeno za gubitke od umanjenja. Razlika u vrijednosti po Solventnosti II i MSFI vrijednosti udjela proizlazi iz različitog načina vrednovanja između metode udjela u Solventnosti II i metode troška prema MSFI-u.

Vlasnički vrijednosni papiri

Društvo nema vlasničkih vrijednosnih papira u svojem portfelju.

Obveznice

Ulaganja u obveznice su najvećim dijelom alocirana u državne obveznice dok se manji dio odnosi na korporativne obveznice.

Za potrebe finansijskih izvještaja Društvo izračunava vrijednost vrijednosnih papira u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima (MSFI 13) te ista svrstava u kategorije ulaganja koja se drže do dospijeća, finansijske imovine raspoložive za prodaju, te finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

U finansijskim izvještajima zajmovi i potraživanja i ulaganja koja se drže do dospijeća se vrednuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Za potrebe ekonomске bilance vrijednost imovine koja se drži do dospijeća se mjeri po fer vrijednosti zbog čega dolazi do razlika u odnosu na knjigovodstvenu vrijednost iz finansijskih izvještaja. Na dan 31.12.2016. ekomska vrijednost obveznica u portfelju Društva je bila za 173.238 tisuća kuna veća od knjigovodstvene vrijednosti istih i to gotovo u potpunosti zbog doprinosa državnih obveznica koje su u značajnom iznosu klasificirane kao ulaganja koja se drže do dospijeća.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenom tržištu, fer vrijednost se definira na temelju zadnje cijene ostvarene na matičnoj burzi izdavatelja ili burzi koja je definirana kao primarni izvor cijene vrijednosnog papira, a cijena je službeno uvrštena na finansijsko-informacijskom servisu. Za vlasničke vrijednosne papire čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu Društvo fer vrijednost utvrđuje korištenjem tehnika procjene.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenim tržištima, fer vrijednost se definira na temelju konsenzus zadnje cijene dostupne na finansijsko-informacijskom servisu na datum vrednovanja vrijednosnog papira. Za dužničke vrijednosne papire čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu Društvo fer vrijednost utvrđuje korištenjem tehnika procjene.

Osigurani vrijednosni papiri

Na 31.12.2016 i tijekom cijele poslovne 2016. godine Društvo nije imalo osiguranih vrijednosnih papira u svojem portfelju.

Subjekti za zajednička ulaganja

U MSFI finansijskim izvještajima, Društvo vrednuje subjekte za zajednička ulaganja po fer vrijednosti sukladno MSFI 13. Budući da fer vrijednost odgovara ekonomskoj vrijednosti prema Solventnosti II, ista je primjenjiva u ekonomskoj bilanci, stoga nema razlika u vrednovanju.

Strukturirani dužnički instrumenti

Na 31.12.2016 i tijekom cijele poslovne 2016. godine Društvo nije imalo strukturiranih dužničkih instrumenata u svojem portfelju.

Ostala ulaganja

Na 31.12.2016 i tijekom cijele poslovne 2016. godine Društvo nije imalo ostala ulaganja u svojem portfelju.

Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima

Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima vrednuje se po fer vrijednosti u MSFI finansijskim izvještajima kao i u ekonomskoj bilanci. Zbog istog principa vrednovanja, nema razlika u vrijednostima.

Krediti i hipoteke U MSFI finansijskim izvještajima, krediti i hipoteke vrednuju se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope na svaki početni datum ulaganja, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti. Iste vrijednosti primijenjene su u vrednovanju za potrebe solventnosti.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Imovina (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
9	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	242.796	300.074	-57.278
9.1.	Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	142.647	201.391	-58.745
9.1.1	Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	134.778	189.757	-54.978
9.1.2	Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	7.868	11.635	-3.766
9.2.	Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	100.150	98.683	1.467
9.2.2	Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	100.150	98.683	1.467
9.3.	Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	0	0	0

Tablica 7 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju uključuju potraživanja temeljem ugovora o reosiguranju, udio reosiguranja u bruto tehničkim pričuvama. Razlike u vrijednostima između ekonomske bilance i MSFI finansijskih izvještaja, proizlaze iz vrednovanja bruto tehničkih pričuva.

Obračun reosigurateljnog udjela u tehničkim pričuvama računa se sukladno uvjetima iz ugovora o reosiguranju za svaku liniju poslovanja.

Depoziti kod cedenata

Društvo nema depozita kod cedenata u svojem portfelju.

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Ova stavka uključuje potraživanja od ugovaratelja osiguranja, društava za osiguranje i posrednika. U zakonske finansijske izvještaje uključena su dospjela i nedospjela potraživanja. Za neotpisane, a nenaplaćene iznose po policama neživotnih osiguranja sa zakašnjenjem u plaćanju preko 180 dana radi se ispravak vrijednosti u 100%-tnom iznosu. Budući da su u ekonomsku bilancu uključeni samo dospjeli iznosi potraživanja, postoje razlike u vrednovanju.

Potraživanja od reosiguranja

Ova stavka uključuje potraživanja od reosiguranja. U MSFI finansijske izvještaje uključena su dospjela i nedospjela potraživanja. Ekonomski bilanca uključuje samo dospjele iznose prema reosiguranju, iz čega proizlazi razlika u vrednovanju.

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Ova pozicija uključuje potraživanja koja se ne odnose na potraživanja iz poslova osiguranja. U MSFI finansijskim izvještajima i u ekonomskoj bilanci, potraživanja se vrednuju po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Budući da se isti pristup koristi i u Solventnosti II, nema razlika u vrednovanju.

Vlastite dionice (koje se drže izravno)

Društvo nema vlastitih dionica u svojem portfelju.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac u banci, gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente koji se direktno koriste za izvršavanje plaćanja bez ograničenja ili kazne. Novac i novčani ekvivalenti u MSFI finansijskim izvještajima iskazuju se po fer vrijednosti prema MRS-u 39, stoga nije potrebna dodatna usklađa svrhu izvještavanja prema Solventnosti II.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

Sva ostala imovina uključuje imovinu koja nije uključena u druge stavke imovine. Razlike ostale imovine između vrijednosti po Solventnosti II i MSFI vrijednosti proizlaze iz razlika u plaćenim troškovima budućeg razdoblja i nedospjeloj naplati prihoda zbog različitog vrednovanja.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje razlikuje se u odgođenim troškovima budućeg razdoblja koji proizlaze iz višegodišnjih ugovora o osiguranju čija je premija u cijelosti plaćena unaprijed prilikom sklapanja ugovora o osiguranju, a kojima premija nije u cijelosti priznata kao premijski prihod, te poslijedično zbog načela sučeljavanja prihoda i rashoda po tim policama nije priznat trošak provizije s obzirom da se do 2013. godine u premijski prihod, zaračunatu premiju, priznavalo razdoblje najduže do godinu dana.

D.2 Tehničke pričuve

Zbog vrste obveza, tehničke pričuve Društva vrednuju se kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik. Tehničke pričuve životnog osiguranja povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima za osigurateljni dio ugovora vrednuju se kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik te se dodatno uzima u obzir iznos fondovske pričuve kao tehnička pričuga izračunana kao cjelina.

Izračun najbolje procjene pričuve je postupak re-evaluacije tehničkih pričuve iz zakonski propisanih finansijskih izvještaja (MSFI izvještaja) prema ekonomskom pogledu (Solventnosti II).

Vrednovanje tehničkih pričuve

Tablica 7. prikazuje usporedbu tehničkih pričuve izračunatih prema Solventnosti II i prema MSFI-u, na dan 31.12.2016.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	474.101	602.229	-128.128
1.1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	402.534	487.671	-85.136
1.1.2	Najbolja procjena	386.143		
1.1.3	Dodatak za rizik	16.392		
1.2	Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	71.567	114.558	-42.991
1.2.2	Najbolja procjena	64.783		
1.2.3	Dodatak za rizik	6.784	.	
2	Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.331.795	2.326.425	5.370
2.1	Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	0	0	0
2.2	Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.331.795	2.326.425	5.370
2.2.2	Najbolja procjena	2.312.775		
2.2.3	Dodatak za rizik	19.020		
3	Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	21.459	21.829	-369
3.1	Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	21.829		
3.2	Najbolja procjena	-2.149		
3.3	Dodatak za rizik	1.780		
4	Ostale tehničke pričuve	0	0	0
	Ukupne tehničke pričuve	2.827.356	2.950.482	-123.127

Tablica 8 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2016.

Prijelazne mjere

U izračunu tehničkih pričuve Društvo ne primjenjuje ni jednu prijelaznu mjeru.

Uravnotežena prilagodba

U vrednovanju tehničkih pričuve ne primjenjuje se prilagodba iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ.

Prilagodba zbog volatilnosti krivulje nerizičnih kamatnih stopa

U vrednovanju tehničkih pričuve nije korištena prilagodba iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ.

Prijelazna vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa

U vrednovanju tehničkih pričuva nije korištena prilagodba iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ.

Prijelazni odbitak

U vrednovanju tehničkih pričuva nije korištena prilagodba iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ.

U nastavku su navedeni principi, metode i ključne pretpostavke vrednovanja prema Solventnosti II, odvojeno za tehničke pričuve životnih i neživotnih osiguranja.

D.2.1 Tehničke pričuve neživotnih osiguranja

Metode korištene za procjenu tehničkih pričuva usklađene su sa standardima Grupe. Društvo koristi standarde Grupe i za segmentaciju neživotnih osiguranja. Metode za neživotna osiguranja primjenjuju se također i na zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju.

U Solventnosti II obično se odvojeno promatraju ovi elementi tehničkih pričuva:

- pričuva šteta
- premijske pričuve
- dodatak za rizik.

Pri izračunu tehničkih pričuva uzimaju se u obzir svi izdaci navedeni u članku 31. Uredbe 2015/35:

- troškovi pribave
- troškovi uprave
- troškovi obrade šteta.

Pretpostavke o budućim kvotama troškova unutar projekcija novčanih tokova temelje se na planiranim rashodima iz poslovnih planova Društva.

Za procjenu pojedinih elemenata tehničkih pričuva koriste se različite metode:

Pričuva šteta

Procjena pričuva šteta računa se kvartalno se na temelju trokutova šteta za pojedine vrste osiguranja i informacija o eventualnim atipičnim štetama. Za najbolju procjenu pričuva koriste se generalno prihvaćene metode, ako su prikladne:

- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenio budući razvoj nastalih neriješenih šteta
- metoda očekivanog prosječnog iznosa štete, koja koristi iskustvo Društva o prosječnim iznosima šteta
- Bornhuetter-Ferguson metoda, koja u procjeni pričuve za nastale a neprijavljene štete (Incurred but not reported loss reserve – IBNR) uz očekivane štete uzima u obzir i mjere izloženosti
- metoda najbolje usporedbe, koja koristi iskustvo usporedive, razvijenije vrste osiguranja kako bi se procijenio trošak šteta.

Ako ove metode nisu prikladne (npr. za vrste osiguranja ili proizvode s limitiranim dostupnim podacima o štetama), koriste se druge metode najbolje prakse (npr. na temelju podataka o učestalosti i intenzitetu šteta, očekivana kvota šteta).

Za utvrđivanje diskontirane najbolje procjene tok novca je izведен iz trokutova likvidiranih šteta koristeći pri tome prikladnu metodu izglađivanja i diskontiranje odgovarajućom vremenskom strukturom nerizičnih kamatnih stopa.

Premijske pričuve

U izračun pričuve za premijski rizik uključeni su sljedeći podaci:

- prijenosna premija
- odgođena premija (tzv. unincurred premium) – ova se pozicija procjenjuje kroz modeliranje priljeva unutar granica ugovora o osiguranju (tzv. contract boundaries) uzimajući u obzir i stope odustajanja.
- očekivana kvota šteta
- očekivana kvota troškova.

Očekivani tok novca dobiven temeljem navedenih podataka diskontira se odgovarajućom vremenskom strukturu nerizičnih kamatnih stopa.

Dodatak za rizik

Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim izvorima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje. Granica rizika se izračunava kao sadašnja vrijednost svih budućih troškova kapitala. Pretpostavka je da se svi značajni tržišni rizici mogu izbjegći.

Razina nesigurnosti

Parametri i pretpostavke korištene u izračunu tehničkih pričuva izložene su neizbjježnim izvorima neizvjesnosti zbog mogućih varijabilnosti odšteta i troškova, kao i varijabilnosti ekonomskih pretpostavki kao što su diskontne stope.

Stoga Društvo kontinuirano provodi analize osjetljivosti kako bi se provjerila osjetljivost najbolje procjene tehničkih pričuva na parametre i pretpostavke. Za neživotna osiguranja analiziraju se sljedeći parametri i pretpostavke:

- promjena u razvoju budućih kvota šteta
- promjena u razvoju budućih kvota troškova
- promjene u pričuvama šteta
- promjene diskontnih stopa.

Najbolja procjena uglavnom ovisi o pričuvama šteta jer premijska pričuva čini samo manji dio. Pričuve šteta sadrže i novčane tokove renti neživotnih osiguranja. Reosigurateljno pokriće koje Društvo kupuje sastoji se od kombinacije proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju te je stoga udio reosiguranja u najboljoj procjeni premijske pričuve značajan.

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

Usporedba bruto tehničkih pričuva neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju s vrijednostima iz finansijskih izvještaja

Tehničke pričuve neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju prema pravilima vrednovanja Solventnosti II niže su nego pričuve izračunate prema računovodstvenim propisima (razlika iznosi 173.637 tisuća kuna). Glavni razlozi toga su:

- pričuve šteta se u okviru Solventnosti II diskontiraju, što zbog značajnog udjela osiguranja od odgovornosti koja se dugo rješavaju ima značajan efekt.
- prijenosna premija prema računovodstvenim propisima usporediva je s premijskom pričuvom prema Solventnosti II, ali su principi vrednovanja različiti. Prijenosna premija je u pravilu dio zaračunate premije proporcionalan preostalom trajanju, dok je premijska pričuva sadašnja vrijednost očekivanih novčanih tokova. Pojednostavljeno rečeno, premijska pričuva se može gledati kao umnožak prijenosne premije i očekivane kombinirane kvote (zbroja kvote šteta i kvote troškova) pa mora biti manja od prijenosne premije za sve vrste osiguranja kod kojih je kombinirana kvota manja od 100%, što rijetko kada nije ispunjeno. Kao i kod pričuva šteta, premijska pričuva se diskontira, a prijenosna premija ne, pa dobar dio razlike proizlazi i iz toga.

Pri izračunu neto obveza uzima se u obzir reosiguranje.

Tablica 9 prikazuje usporedbu vrijednosti iz finansijskih izvještaja i vrijednosti prema Solventnosti II po segmentima neživotnih osiguranja:

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	474.101	602.229	-128.128
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	247.793	308.547	-60.753
Najbolja procjena	239.169		
Dodatak za rizik	8.625		
Ostala osiguranja motornih vozila	37.554	39.310	-1.755
Najbolja procjena	35.201		
Dodatak za rizik	2.353		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	56.722	63.294	-6.572
Najbolja procjena	54.774		
Dodatak za rizik	1.948		
Ostala osiguranja od odgovornosti	38.887	53.265	-14.378
Najbolja procjena	37.189		
Dodatak za rizik	1.698		
Ostala osiguranja neživotnih osiguranja	21.578	23.255	-1.678
Najbolja procjena	19.810		
Dodatak za rizik	1.767		
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	71.567	114.558	-42.991
Osiguranje medicinskih troškova	20.740	23.455	-2.714
Najbolja procjena	19.131		
Dodatak za rizik	1.610		
Osiguranje zaštite prihoda	50.827	91.104	-40.277
Najbolja procjena	45.653		
Dodatak za rizik	5.174		

Tablica 9 Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju

Sukladno značajkama vrste osiguranja, osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila i ostala osiguranja od odgovornosti koja pripadaju vrstama osiguranja dugog repa imaju značajno veću pričuvu za štete u odnosu na premijsku pričuvu. Kod osiguranja kratkog repa, kao što su osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, osiguranje medicinskih troškova i osiguranje zaštite prihoda, premijska pričuva značajno premašuje pričuvu šteta.

D.2.2 Tehničke pričuve životnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja koja su po svojim obilježjima slična životnim osiguranjima

Re-evaluacija pričuva implicira zamjenjivanje opreznih prepostavki iz tehničkih osnovica cjenika (npr. smrtnost, troškovi) pretpostavkama koje su najbolja procjena. Prema načelu jednakosti, pričuva u životnom osiguranju definira se kao razlika između sadašnje vrijednosti budućih odljeva i sadašnje vrijednosti budućih priljeva. Izračun tih budućih tokova novca upotrebot najbolje procjene pretpostavki (umjesto opreznih pretpostavki navedenih u tehničkim osnovicama) vodi do pričuve koja se naziva najbolja procjena pričuve.

Tehničke pričuve životnog osiguranja povezana s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima

vrednovane su, za osigурателјни дио уговора на горе наведени начин те се додатно узима у обзир износ фондовске причуве као техничка причува израчунана као целина.

Opis metoda za vrednovanje tehničkih pričuva

Odljevi se sastoje od naknada (isplate по nastanku осигураног случаја) и трошкова, а прилеви од прихода (uplate premija). Najbolja procjena причуve računa se као збир садашњих vrijednosti novčanih tokova naknada i трошкова уманијена за садашњу vrijednost прихода.

Priljevi novca ne uzimaju u obzir povrate od ulaganja (npr. kamate, dividende i dr.).

Sadašnje vrijednosti dobivaju se diskontiranjem na temelju nerizičnih kamatnih stopa koje objavljuje EIOPA.

Vremenski horizont за пројекције овиши о портфелју. Сви новчани токови морaju се пројектирати за број година тако да се покрије укупно траjanje сваког уговора. Максимално траjanje polica осигuranja је 35 година па се користи vremenski horizont od 40 година.

Najbolje procjene причуva izračunavaju се у бруто износу (приje reosiguranja).

Najbolje procjene причуva različite су за гарантirane naknade и naknade из писане добити, које се također називају и будуćим дискрецијским naknadama te се izračunavaju као разлика између najboljih procjena причуva dvaju izračuna: у првом се prepostavlja подјела будуће добити, а за други izračun се не prepostavlja подјела будуће добити већ самоjamčene naknade.

Sve опције те било које уговорне могућности укључене у police осигuranja морaju бити укључене и у најбоље procjene причуva кроз izračun vremenske vrijednosti опција и гаранција која се procjenjuje по polici као умножак садашње vrijednosti математичке причуве и фактора од 0,6% за vremensku vrijednost опција и гаранција.

Prepostavke

Procjena најбољих prepostavki izvodi се на osnovi prošlog, садашnjeg и будућег очekivanog iskustva i drugih relevantnih podataka.

Procjena најбољих prepostavki se, осим за најбољу procjenu tehničkih причуva, користи и за test adekvatnosti obveza. Ове prepostavke se pregledavaju и ažuriraju najmanje jednom godišnje, posebno за svaku grupу proizvoda.

Sudjelovanje u dobiti

Prepostavljeno sudjelovanje ugavaratelja u dobiti po policama osiguranja života je u skladu s udjelom dioničara od 15% od бруто добити приje oporezivanja. Najmanje 85% бруто добити raspoređuje se ugavarateljima osiguranja по policama osiguranja života. Rezerve за будућe sudjelovanje u dobiti укључene су у техничke причуве. Bruto dobit uključuje višak koji nastaje iz ulaganja, smrtnosti и трошкова.

Troškovi

Prepostavke o трошковима темеље се на стварним трошковима који су nastали у години прије датума vrednovanja. Prepostavka alokације трошкова на иницијалне трошкове и трошкове обнове reflektira стварну alokaciju трошкова. За različite klase proizvoda, као и за оброčно и jednokratno plaćanje premije prepostavlja се стварна raspodjela трошкова.

Iznimni трошкови, чије појављивање се не очекује у будућности, искључени су из prepostavki raspodjele трошкова. Исто тако, ако се очекују dodatni трошкови који ће nastati у будућности, ti трошкови су укључени у prepostavke o raspodjeli трошкова.

Kapitalizacije i otkupi

Stopi otkupa i kapitalizacije se temelje на analizi povijesnih stopa otkupa i kapitalizacije, prema

prosjeku iskustvenih stopa otkupa i kapitalizacije u posljednjih nekoliko godina. Za nove proizvode pretpostavke o stopama otkupa se temelje na stopama otkupa za slične proizvode.

Provizija

Pretpostavke o proviziji su konzistentne sa stvarnom provizijom koja se obračunava za pojedine proizvode.

Stopе smrtnosti i poboljevanja

Pretpostavke o stopama smrtnosti i poboljevanja temelje se na najboljim procjenama očekivanih budućih stopa tako da se uzimaju u obzir stvarne iskustvene stope smrtnosti i poboljevanja koje Društvo izvodi iz svojih podataka. Ako takve pretpostavke nisu vjerodostojne uzimaju se pretpostavke temeljene na iskustvu čitave industrije osiguranja.

Kamatne stope

Koriste se nerizične kamatne stope koje objavljuje EIOPA. Kamatne stope imaju najveći utjecaj na izračun tehničkih pričuva u klasičnom životnom osiguranju. Društvo u vrednovanju tehničkih pričuva koristi kunsku krivulju nerizične kamatne stope bez prilagodbe zbog volatilnosti s obzirom da su tehničke pričuve s valutnom klauzulom vezanom za EUR i s novčanim tokom u kunama.

Dodatak za rizik

Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim pokretačima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje. Dodatak za rizik se izračunava kao sadašnja vrijednost svih budućih troškova kapitala. Pretpostavka je da se svi značajni tržišni rizici mogu izbjegći.

Stupanj nesigurnosti

Stupanj nesigurnosti povezan s iznosom tehničkih pričuva provjerava se usporedbom stvarnih promatranih parametara s pretpostavkama uključenim u projekcije preko analize promjena. Ako se razvoj tehničkih pričuva u stvarnosti može objasniti prilagodbom rizičnih parametara prema zapažanjima unutar modela, to pokazuje da su u model za obračun tehničkih pričuva ugrađene relevantne pretpostavke.

Pri izračunu tehničkih pričuva i dodatka za rizik nisu korištene značajne simplifikacije.

Usporedba bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju s vrijednostima iz finansijskih izvještaja

Tablica 10 prikazuje usporedbu vrijednosti iz finansijskih izvještaja i vrijednosti prema Solventnosti II po segmentima životnih osiguranja:

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.331.795	2.326.425	5.370
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.331.795	2.326.425	5.370
Najbolja procjena	2.312.775		
Dodatak za rizik	19.020		
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	21.459	21.829	-369
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	21.829		
Najbolja procjena	-2.149		
Dodatak za rizik	1.780		

Tablica 10 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju

Tehničke pričuve su veće od tehničkih pričuva izračunatih prema računovodstvenim standardima. Najveći razlog tomu jesu niske kamatne stope te uključena buduća dobit u tehničke pričuve.

Tehničke pričuve za unit linked nisu osjetljive na kamatu te je tehnička pričuva prema računovodstvenim standardima za ovu vrstu malo veća u odnosu na tehničke pričuve.

D.3 Ostale obveze

Tablica 11 prikazuje usporedbu ostalih obveza na 31.12.2016., vrednovanih prema Solventnosti II i prema MSFI-u.

	Ostale obveze (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Nepredviđene obveze	0	0	0
2	Pričuve osim tehničkih pričuva	44.325	44.325	0
3	Obveze za mirovine	0	0	0
4	Depoziti reosiguratelja	98.095	98.095	0
5	Odgođene porezne obveze	113.123	34.417	78.705
6	Izvedenice	0	0	0
7	Dugovanja prema kreditnim institucijama	0	0	0
8	Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	0	0	0
9	Obveze prema osiguranju i posrednicima	4.437	7.620	-3.183
10	Obveze prema reosiguranju	103	73.473	-73.371
11	Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	28.766	28.766	0
12	Podređene obveze	0	0	0
13	Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	34.232	52.834	-18.602
	Ukupne ostale obveze	323.081	339.531	-16.451

Tablica 11 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2016

U nastavku su navedene glavne pozicije ostalih obveza i njihovo vrednovanje prema Solventnosti II, te su pojašnjene razlike u odnosu na MSFI vrednovanje, ako iste postoje zbog različitih principa, metoda i pretpostavki.

Pričuve osim tehničkih pričuva

Pričuve osim tehničkih pričuva vrednuju se sukladno IAS-u 37 prema očekivanom iznosu isplate. MSFI principi vrednovanja koriste se i u ekonomskoj bilanci, tako da nema razlike u vrijednostima.

Depoziti reosiguratelja

Ova stavka uključuje depozite iz poslova reosiguranja. U MSFI izvještajima kao i u ekonomskoj bilanci, obveze se vrednuju prema očekivanom iznosu isplate, tako da nema razlika u vrednovanju.

Odgođene porezne obveze

Odgođene porezne obveze se za potrebe Solventnosti II izračunavaju temeljem privremenih poreznih razlika između vrednovanja imovine i obveza u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i poreznoj bilanci sukladno lokalnim poreznim propisima.

Odgođene porezne obveze, u odnosu na istu poziciju u MSFI izvještajima, korigirane su za razliku u vrednovanju pozicija u ekonomskoj bilanci (skrivene rezerve multipliciraju se stopom poreza).

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Ova stavka uključuje obveze prema ugovarateljima osiguranja, društvima za osiguranje i posrednicima. Vrijednosti u MSFI izvještajima uključuju nedospjele i dospjele iznose. Budući da ekonomska bilanca uključuje samo dospjele iznose prema ugovarateljima osiguranja, dolazi do razlika u vrednovanju.

Obveze prema reosiguranju

Obveze prema reosiguranju u MSFI izvještajima uključuju nedospjele i dospjele iznose. Budući da ekonomska bilanca uključuje samo dospjele iznose prema reosigurateljima, dolazi do razlika u vrednovanju.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Ova stavka uključuje obveze koje nisu prikazane u ostalim kategorijama. I u MSFI izvještajima i u ekonomskoj bilanci obveze se vrednuju po očekivanom iznosu isplate. Budući da koristi isti pristup, nema razlika u vrednovanju.

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze uključuju sve one obveze koje nisu uključene u druge stavke obveza u bilanci. Razlike u ostalim obvezama između vrijednosti po Solventnosti II i MSFI vrijednosti proizlaze iz razlika u odgođenom plaćanju troškova i prihodima budućeg razdoblja zbog različitog načina vrednovanja.

Sve ostale obveze koje nisu prikazane drugdje, u odnosu na istu poziciju u MSFI izvještajima, razlikuju se u odgođenim prihodima budućeg razdoblja koji proizlaze iz višegodišnjih ugovora o osiguranju čija je premija u cijelosti plaćena unaprijed prilikom sklapanja ugovora o osiguranju, a kojima premija nije u cijelosti priznata kao premijski prihod s obzirom da se do 2013. godine u premijski prihod, zaračunatu premiju, priznavalo razdoblje najduže do godinu dana.

D.4 Alternativne metode vrednovanja

Alternativne metode vrednovanja

Za potrebe pripreme ekonomske bilance Društvo koristi alternativne metode vrednovanja imovine u slučajevima kad nije dostupna tržišna cijena za istu ili sličnu imovinu.

U 2016. godini Društvo je koristilo alternativne metode vrednovanja za vrednovanje sljedeće imovine:

Imovina	Alternativna metoda vrednovanja u Ekonomskoj bilanci
Nekretnine i opreme za vlastitu upotrebu	Fer vrijednost procjenjena od strane neovisnih stručnjaka
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	Fer vrijednost procjenjena od strane neovisnih stručnjaka
Zajmovi	Amortizirani trošak primjenom metode efektivne kamatne stope
Depoziti	Diskontiranje novčanih tokova koristeći tržišne kamatne stope
Dio korporativnih obveznica	Amortizacija zadnje dostupne tržišne cijene korištenjem prinosa iz zadnje dostupne tržišne transakcije

D.5 Sve ostale informacije

Nema drugih informacija za objavu.

E. Upravljanje kapitalom

E.1 Vlastita sredstva

Ovo poglavlje sadrži informacije o upravljanju kapitalom. Uprava Društva i Nadzorni odbor utvrđuju strategiju upravljanja kapitalom kroz izradu i odobrenje poslovnog plana, poslovne strategije i druge interne akte Društva.

Društvo putem aktivnog upravljanja kapitalom osigurava kontinuiranu adekvatnost kapitala, kako bi imalo dovoljno raspoloživih vlastitih sredstava za ispunjenje svih budućih obveza Društva i pokriće svih budućih rizika Društva.

Kapitalni zahtjevi, potrebni solventni kapital i minimalno potrebni kapital izračunavaju se korištenjem standardne formule prema Solventnosti II, definirane člankom 83. do 221. Uredbe 2015/35.

Društvo posebno vodi računa da u svakom trenutku ima dovoljno raspoloživih vlastitih sredstava kako bi moglo udovoljiti kapitalnim zahtjevima sukladno regulatornim zahtjevima.

Regulatorni kapitalni zahtjev izračunava se primjenom standardne formule.

Nadalje, cilj upravljanja vlastitim sredstvima je održavanje financijske sposobnosti Društva na prihvatljivoj razini sukladno ciljanom omjeru solventnosti i apetitu za rizikom, minimalno u rasponu od 125 do 135 posto u slučaju nastanka značajnijih fluktuacija na tržištu kapitala ili štetnih događaja većih razmjera što je preduvjet za ostvarivanje osnovnih ciljeva Društva koji uključuju:

- ispunjavanje uvjeta adekvatnosti kapitala
- profitabilno poslovanje prema poslovnom planu
- rast zaračunate premije viši od prosječnog rasta tržišta
- poslovanje po načelu likvidnosti i načelu solventnosti
- poslovanje po načelu opreznog i savjesnog gospodarstvenika
- poticanje porasta prodaje kroz postupno povećanje broja zastupnika i agencija, povećanje broja prodajnih mesta i povećanje produktivnosti
- daljnji razvoj sektora korporativnog osiguranja kroz unapređenje suradnje s odabranim brokerima
- daljnji razvoj tzv. affinity poslova
- implementaciju poslovne aplikacije sCore
- prodaja putem interneta (ponuda šire palete proizvoda dostupnih putem web prodaje)
- ponuda proizvoda visoke kvalitete koji se nude kroz različite distributivne kanale na cijelom području Republike Hrvatske te u Sloveniji koristeći dostupne mehanizme slobodnog tržišta
- pružanje najbolje usluge
- razvoj kvalitetnog prodajnog i tehničkog osoblja.

Kako bi održalo adekvatnost kapitala, Društvo kontinuirano održava određenu razinu vlastitih sredstava iznad regulatornih kapitalnih zahtjeva, odnosno potrebnog solventnog kapitala.

Dokle god strateško planiranje i kapitalna snaga to dopuštaju, Društvo vraća svojim dioničarima neiskorišteni kapital u obliku dividendi.

Društvo na tromjesečnoj razini računa potrebni solventni kapital i minimalno potrebni kapital o čemu izvještava Nadzorno tijelo, HANFA-u.

Planiranje aktivnosti upravljanja kapitalom kao i sveukupnih zahtjeva solventnosti za potrebe vlastite procjene rizika i solventnosti temelji se na vremenskom razdoblju od 5 godina kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan.

Nadalje, Društvo je implementiralo sljedeće procese u svrhu upravljanja vlastitim sredstvima:

- redovito se nadzire višak imovine nad obvezama prema MSFI finansijskim izvještajima uključujući i vlastita sredstva iz ekonomske bilance prema Solventnosti II
- navedeno uključuje razvrstavanje vlastitih sredstava prema kategorijama prihvatljivosti vlastitih sredstava u skladu sa Solventnosti II (članak 93. Direktive 2009/138/EZ u svrhu sučeljavanja ukupnih kapitalnih zahtjeva prema solventnosti i dostupnih vlastitih sredstava)
- nadgledanje raspoloživog kapitala
Visina raspoloživog kapitala se nadzire na dvotjednoj razini zajedno s izračunom tržišnih rizika te promptno po nastanku izvanrednog događaja.
Cilj takvog nadzora je uspostava sustava rane indikacije potencijalnog nedostatka kapitala za pokriće potrebnog solventnog kapitala, što bi moglo dovesti do smanjenja kvote Solventnosti II ispod minimalne razine od 125%. Identificirani su najrelevantniji elementi koji imaju kratkoročni utjecaj na vlastita sredstva:
 - kamatna stopa
 - kreditni rejting
 - dionički indeks
 - prirodne katastrofe
 - drugo / izvanredni događaji.
- u svrhu osiguranja kvalitetne kapitalne osnove, Društvo će i dalje redovito provoditi test usklađenosti imovine s obvezama te dodatno redovito provoditi scenarije analize utjecaja na kapital i njegovu dostatnost, kako bi na vrijeme spriječilo mogućnost nedostatka kapitala.

U izvještajom razdoblju nije došlo do značajnih promjena vezanih uz upravljanje vlastitim sredstvima u odnosu na prethodno razdoblje.

Svrstavanje vlastitih sredstava u kategorije

Sukladno Solventnosti II, vlastita sredstva, koja se razlikuju prema svojoj sposobnosti da pokriju gubitke, razvrstavaju se u kategorije. Različita sposobnost pokrića gubitaka prikazana je na slici 22. Sposobnost da vlastita sredstva iz kategorije 1 pokriju gubitke procjenjuje se većom od sredstava razvrstanih u kategoriju 2 ili kategoriju 3.



Slika 22 Sposobnost vlastitih sredstava da pokriju gubitke

Vlastita sredstva Društva u cijelosti su svrstana u kategoriju 1 bez ograničenja, najkvalitetniju kategoriju vlastitih sredstava s obzirom na sposobnost pokrivanja gubitaka. Društvo nema vlastitih sredstava koja po svojim obilježjima spadaju u kategoriju 1 s ograničenjem niti u kategoriju 2 i kategoriju 3.

Usklađa MSFI kapitala s vlastitim sredstvima vrednovanim prema Solventnosti II

Na dan 31.12.2016. MSFI kapital iznosio je 574.966 tisuća kuna. Vlastita sredstva vrednovana prema Solventnosti II iznosila su 698.139 tisuća kuna. Sljedeća tablica prikazuje usklađu MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II:

u tisućama kuna	2016.
MSFI kapital	574.966
Revalorizacija imovine	20.719
Revalorizacija tehničkih pričuva	65.849
Revalorizacija obveza	95.156
Revalorizacija odgođenih poreza	-32.710
Vlastita sredstva iz ekonomске bilance	723.980
Planirane dividende	25.841
Osnovna vlastita sredstva	698.139

Tablica 12 Usklada MSFI kapitala s regulatornim vlastitim sredstvima

Razlika između MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II, iznosi 123.173 tisuće kuna, a nastala je zbog različitog načina vrednovanja pojedinih pozicija, a što je detaljno opisano u poglavlju D. Vrednovanje za potrebe solventnosti ovog Izještaja.

Osnovni razlozi zbog kojih je iznos vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II značajno veći u usporedbi s MSFI kapitalom su sljedeći:

- Vrijednosti obveznica koje se drže do dospijeća zamijenjene su tržišnim vrijednostima koje su značajno veće na datum vrednovanja
- Vrijednosti tehničkih pričuva značajno su niže u procjeni vlastitih sredstava u odnosu na MSFI vrijednosti budući da se u vrednovanje za potrebe Solventnosti u neživotu tehničke pričuve procjenjuju temeljem diskontiranja metodom najbolje procjene.

Informacije o vlastitim sredstvima, prihvatljivim vlastitim sredstvima (za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalno potrebnog kapitala po kategoriji)

u tisućama kuna	2016.
Osnovna vlastita sredstva	698.139
Kategorija 1	698.139
Temeljni kapital	62.700
Ostalo	0
Planirane dividende	-25.841
Revalorizacijska rezerva prema MRS 39	298.845
Pričuva za usklađivanje	362.434
Kategorija 1 - ograničeno	0
Kategorija 2	0
Kategorija 3	0
Smanjenje zbog limita u kategorijama	0
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	698.139
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	698.139

Tablica 13 Informacije o vlastitim sredstvima

Tablica 13 prikazuje kvalitetu vlastitih sredstava Društva na 31.12.2016. i dio vlastitih sredstava koji se može iskoristiti za pokriće kapitalnih zahtjeva prema solventnosti. Vlastita sredstva Društva spadaju u kategoriju 1 (kapital najveće kvalitete, 100 posto) koja u potpunosti može pokriti kapitalne zahtjeve (potrebeni solventni kapital, SCR i minimalno potrebeni kapital, MCR).

Kategorija 1 sastoji se od temeljnog kapitala (9%), pričuve za usklađenje (51,9%) i revalorizacijske rezerve prema MRS 39 (42,8%) umanjeno za planirane dividende (-3,7%).

Na 31.12.2016. Društvo nije imalo pomoćnih vlastitih sredstava niti bilo koje stavke koje bi se oduzimale od vlastitih sredstava. Ujedno ne postoje niti bilo kakva ograničenja koja utječu na dostupnost i prenosivost vlastitih sredstava unutar Društva.

U ekonomskoj bilanci Društvo nema kapital koji bi po svojim karakteristikama bio svrstan u kategoriju 1 ograničeno ili u kategoriju 2 ili u kategoriju 3. Zbog strukture kategorija vlastitih sredstava, nije bilo potrebno provesti mjere prilagodbe temeljene na kvantitativnim ograničenjima. Osnovna vlastita sredstva se u 100%-tном iznosu koriste za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalno potrebnog kapitala.

Nije bilo promjene u kategorijama kapitala Društva u odnosu na prethodno razdoblje.

Sljedeća tablica prikazuje prihvatljiva vlastita sredstva Društva za SCR i MCR u dostupnim vlastitim sredstvima na 31.12.2016. Na 31.12.2016. nije bilo dodatnih vlastitih sredstava.

Vlastita sredstva (u tisućama kuna)	Ukupno	Kategorija 1 - oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 - ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
Osnovna vlastita sredstva	698.139	698.139	0	0	0
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	698.139	698.139	0	0	0
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	698.139	698.139	0	0	0

Tablica 14 Prihvatljiva vlastita sredstva na 31.12.2016.

Osim kvota koje se izračunavaju u okviru Solventnosti II i koje su uključene u kvantitativni predložak za izvještavanje (QRT) S.23.01., Društvo ne koristi druge dodatne kvote.

Ne postoje zahtjevi za dodatnim vlastitim sredstvima.

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalno potrebni kapital

Društvo u izračunu regulatornih kapitalnih zahtjeva koristi standardnu formulu sukladno važećoj regulativi Solventnosti II te uz uvjet neprekinutog poslovanja.

Potrebni solventni kapital kalibrira se tako da se osigura da su u obzir uzeti svi mjerljivi rizici kojima je Društvo izloženo. Kapital pokriva postojeće poslove kao i nove poslove čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci. U pogledu postojećih poslova, kapital pokriva samo neočekivane gubitke.

Trebao bi odgovarati rizičnoj vrijednosti osnovnih vlastitih sredstava društva za osiguranje sa stupnjem pouzdanosti od 99,5 % tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Društvo ima čvrstu poziciju prema Solventnosti II s obzirom da je omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala iznosi 276% što je znatno iznad limita od 135%, postavljenog apetita za rizikom iz Strategije upravljanja rizicima za 2016. godinu.

Tablica 15 prikazuje profil rizičnosti i strukturu osnovnog potrebnog solventnog kapitala Solventnosti II na 31.12.2016. te kvote potrebnog solventnog kapitala i minimalno potrebnog solventnog kapitala i vlastita sredstva za pokriće kapitalnih zahtjeva.

Društvo je na 31.12.2016. utvrdilo potretni solventni kapital (SCR) u iznosu od 252.960 tisuća kuna i minimalni potretni kapital (MCR) u iznosu od 113.832 tisuća kuna. Krajnji iznos potretnog solventnog kapitala i dalje podliježe nadzornoj procjeni.

u tisućama kuna	2016.
Potretni solventni kapital, SCR	252.960
Osnovni bruto SCR (BSCR)	283.497
Tržišni rizik	189.771
Rizik neispunjerenja obveza druge ugovorne strane	27.956
Preuzeti rizik životnog osiguranja	93.809
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	74.020
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	37.896
Diverzifikacija	-139.956
Rizik nematerijalne imovine	0
Operativni rizik	24.990
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-55.528
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	698.139
Kvota SCR	276%
Slobodan višak sredstava za pokriće SCR-a	445.179
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	698.139
Minimalni potretni kapital, MCR	113.832
Kvota MCR	613%
Slobodan višak sredstava za pokriće MCR-a	584.307

Tablica 15 Pregled SCR-a i MCR-a

Minimalni potretni kapital koji se računa korištenjem standardne formule prema poglavljiju VII Uredbe 2015/35 treba osigurati minimalnu razinu ispod koje se iznos finansijskih sredstava ne bi smio smanjiti. Ta razina računa se u skladu s formulom koja podliježe utvrđenom gornjem i donjem pragu utemeljenom na potretnom solventnom kapitalu koji se zasniva na riziku.

Minimalni potretni kapital Društva iznosi 113.832 tisuće kuna i sastoji se od:

- minimalnog potretnog kapitala za djelatnost neživotnih osiguranja od 41.661 tisuće kuna, koji je određen na temelju gornjeg praga prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala
- minimalnog potretnog kapitala za djelatnost životnih osiguranja od 72.171 tisuće kuna, koji je određen na temelju gornjeg praga prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala.

Izračun prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala za neživotno i životno osiguranje prikazan je u tablici 16.

u tisućama kuna	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
Prepostavljeni linearni minimalni potretni kapital	45.118	78.160
Prepostavljeni potretni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	92.580	160.380
Gornji prag prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala	41.661	72.171
Donji prag prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala	23.145	40.095
Prepostavljeni kombinirani minimalni potretni kapital	41.661	72.171
Apsolutni prag prepostavljenog minimalnog potretnog kapitala	28.860	28.860

Tablica 16 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje

Informacije o ulaznim podacima koje Društvo upotrebljava za izračun minimalno potrebnog kapitala nalaze se u prilogu ovog Izvještaja, u kvantitativnom obrascu S.28.02.01.

Minimalni potrebni kapital za djelatnost neživotnih osiguranja određen je na temelju gornjeg praga prepostavljenog minimalnog potrebnog kapitala.

Minimalni potrebni kapital za djelatnost životnih osiguranja određen je na temelju gornjeg praga prepostavljenog minimalnog potrebnog kapitala.

Društvo ne koristi značajna pojednostavljenja u izračunu pojedinih modula rizika i podmodula standardne formule.

Društvo ne upotrebljava parametre specifične za Društvo u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ u izračunu pojedinih modula rizika i podmodula standardne formule.

Tijekom poslovne 2016. godine nije bilo značajnih izmjena potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala.

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

Društvo ne koristi rizik vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala.

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

Društvo koristi standardnu formulu za izračun potrebnog solventnog kapitala. Ne koristi unutarnji model ni djelomični unutarnji model.

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

Društvo je tijekom poslovne 2016. godine kontinuirano bilo usklađeno s minimalnim potrebnim kapitalom i potrebnim solventnim kapitalom.

E.6 Sve ostale informacije

Pojednostavljeni izračuni

U podmodulu rizika Izloženosti vrste 1 unutar modula neispunjerenja obveze druge strane Društvo koristi pojednostavljeni izračun učinka smanjenja rizika za razmjerne ugovore o reosiguranju iz članka 108. Uredbe 2015/35.

Parametri specifični za Društvo

Društvo ne upotrebljava parametre specifične za Društvo u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

Popis slika

Slika 1 Struktura UNIQA Grupe.....	6
Slika 2 Vlasnička struktura UNIQA osiguranje d.d.	6
Slika 3 Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2016. godinu	7
Slika 4 Sustav upravljanja UNIQA osiguranje d.d.	12
Slika 5 Savjetodavno tijelo Nadzornog odbora.....	13
Slika 6 Savjetodavna tijela u Društvu	14
Slika 7 Aktuarska funkcija.....	15
Slika 8 Funkcija upravljanja rizicima.....	15
Slika 9 Funkcija praćenja usklađenosti	16
Slika 10 Funkcija unutarnje revizije	16
Slika 11 Osnovni principi nagrađivanja	17
Slika 12 Proces upravljanja rizicima.....	21
Slika 13 Proces izdavanja poslova	26
Slika 14 Struktura standardne formule	27
Slika 15 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2016.....	29
Slika 16 Preuzeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2016.....	30
Slika 17 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2016.....	30
Slika 18 Alokacija ulaganja iz ekonomске bilance na 31.12.2016.....	34
Slika 19 Tržišni rizik na dan 31.12.2016.....	34
Slika 20 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2016.	37
Slika 21 Analize osjetljivosti na kvotu Solventnosti II na 31.12.2016.....	44
Slika 22 Sposobnost vlastitih sredstava da pokriju gubitke.....	60

Popis tablica

Tablica 1 Rezultat tehničkog računa [u tisućama kuna] prema MSFI	10
Tablica 2 (Neto) prihod od ulaganja prema MSFI	10
Tablica 3 Dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu prema MSFI.....	11
Tablica 4 Profil rizičnosti i izračun SCR-a na 31.12.2016.	28
Tablica 5 Izloženost riziku likvidnosti.....	39
Tablica 6 Imovina vrednovana na dan 31.12.2016.	47
Tablica 7 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	49
Tablica 8 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2016.....	51
Tablica 9 Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju.....	54
Tablica 10 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju.....	56
Tablica 11 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2016	57
Tablica 12 Usklada MSFI kapitala s regulatornim vlastitim sredstvima	61
Tablica 13 Informacije o vlastitim sredstvima.....	61
Tablica 14 Prihvatljiva vlastita sredstva na 31.12.2016.	62
Tablica 15 Pregled SCR-a i MCR-a	63
Tablica 16 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje	64

Popis obrazaca koji su sastavni dio Izvješća o solventnosti i finansijskom stanju

S.02.01.02 - Bilanca

S.05.01.02 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

S.05.02.01 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

S.12.01.02 - Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

S.17.01.02 - Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

S.19.01.21 - Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

S.23.01.01 - Vlastita sredstva

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

S.28.02.01 - Minimalni potrebni kapital - djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

S.02.01.02

Bilanca

	Vrijednost prema Solventnosti II
	C0010
Imovina	
Nematerijalna imovina	R0030 0
Odgodenja porezna imovina	R0040 48.447
Višak mirovinskih naknada	R0050 0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060 33.783
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070 3.375.396
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080 58.952
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090 0
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100 0
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110 0
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120 0
Obveznice	R0130 2.953.170
Državne obveznice	R0140 2.822.213
Korporativne obveznice	R0150 130.957
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160 0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170 0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180 215.604
Izvedenice	R0190 0
Depoziti osim novčanih ekvivalenta	R0200 147.671
Ostala ulaganja	R0210 0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220 21.644
Krediti i hipoteke	R0230 25.831
Krediti na temelju police	R0240 22.298
Krediti i hipoteke pojedinca	R0250 1.034
Ostali krediti i hipoteke	R0260 2.499
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270 242.796
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280 142.647
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290 134.778
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300 7.868
Zivotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310 100.149.648
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320 0
Zivotnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330 100.150
Zivotnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340 0
Depoziti kod cedenata	R0350 0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360 28.527
Potraživanja od reosiguranja	R0370 140
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380 23.799
Vlasti dionice (koje se drže izravno)	R0390 0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se platи, ali još nije uplaćen	R0400 0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410 68.852
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugde	R0420 5.200
Ukupna imovina	R0500 3.874.416
Obveze	
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510 474.101
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520 402.534
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530 0
Najbolja procjena	R0540 386.143
Dodatak za rizik	R0550 16.392
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560 71.567
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570 0
Najbolja procjena	R0580 64.783
Dodatak za rizik	R0590 6.784
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600 2.331.795
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610 0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620 0
Najbolja procjena	R0630 0
Dodatak za rizik	R0640 0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650 2.331.795
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660 0
Najbolja procjena	R0670 2.312.775
Dodatak za rizik	R0680 19.020
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690 21.459
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700 21.829
Najbolja procjena	R0710 -2.149
Dodatak za rizik	R0720 1.780
Nepredviđene obveze	R0740 0
Pričuve osim tehničkih pričova	R0750 44.325
Obveze za mirovine	R0760 0
Depoziti reosigurateљa	R0770 98.095
Odgodenja porezne obveze	R0780 113.123
Izvedenice	R0790 0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800 0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810 0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820 4.437
Obveze prema reosiguranju	R0830 103
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840 28.766
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 drugde	R0880 34.232
Ukupne obveze	R0900 3.150.436
Višak imovine nad obvezama	R1000 723.980

S.05.01.02
Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

	Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje)												Vrsta osiguranja za: prihvat u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno
	Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite priroda	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 opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	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	37.444	44.946	0	101.329	56.889	11.015	56.316	21.686	27	1.814	3.359	7.290				342.113
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130																
Udio reosigurateљa	R0140	353	7.388	0	51.334	25.096	6.166	30.267	13.249	0	0	1.313	1.404	0	0	0	136.570
Neto	R0200	37.091	37.558	0	49.994	31.793	4.849	26.049	8.437	27	1.814	2.046	5.886	0	0	0	205.543
Zaradene premije																	
Bruto – izravno osiguranje	R0210	29.423	36.068	0	102.641	55.307	10.676	52.789	21.200	19	1.856	3.372	6.472				319.824
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230																
Udio reosigurateљa	R0240	336	10.147	0	52.035	23.482	6.007	29.146	13.027	0	0	1.318	1.450	0	0	0	136.949
Neto	R0300	29.087	25.922	0	50.606	31.825	4.669	23.642	8.173	19	1.856	2.054	5.022	0	0	0	182.875
Nastali odštetni zahtjevi																	
Bruto – izravno osiguranje	R0310	20.278	4.189	-31	74.937	40.593	6.126	20.528	3.598	-116	-54	1.269	427				171.743
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330																
Udio reosigurateљa	R0340	257	504	0	39.101	19.425	2.972	11.924	4.237	0	-319	310	-1.988	0	0	0	76.423
Neto	R0400	20.020	3.685	-31	35.836	21.168	3.154	8.604	-640	-116	265	959	2.415	0	0	0	95.320
Promjene ostalih tehničkih pričuva																	
Bruto – izravno osiguranje	R0410	84	1.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.784
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430																
Udio reosigurateљa	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Neto	R0500	84	1.700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.784
Nastali izdaci	R0550	9.045	18.786	0	16.932	13.902	4.299	17.704	6.941	9	1.150	1.303	3.432	0	0	0	93.502
Ostali izdaci	R1200																2.808
Ukupni izdaci	R1300																96.310

Zdravstveno osiguranje	Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja						Obveze životnog reosiguranja	Ukupno	
	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 obvezu osiguranja životnog nisu.	Zdravstveno reosiguranje	životno reosiguranje			
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Zaračunate premije									
Bruto	R1410	0	204.350	11.256	16.696	0	0	0	0
Udio reosigurateљa	R1420	0	7.580	4	1.089	0	0	0	0
Neto	R1500	0	196.769	11.252	15.607	0	0	0	0
Zaradene premije									
Bruto	R1510	0	204.350	11.256	17.632	0	0	0	0
Udio reosigurateљa	R1520	0	7.580	4	1.105	0	0	0	0
Neto	R1600	0	196.769	11.252	16.527	0	0	0	0
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto	R1610	0	341.765	1.765	4.846	0	0	0	0
Udio reosigurateљa	R1620	0	7.902	0	1.203	0	0	0	0
Neto	R1700	0	333.863	1.765	3.643	0	0	0	0
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto	R1710	0	-114.423	5.503	-5.941	0	0	0	-114.861
Udio reosigurateљa	R1720	0	70	0	-58	0	0	0	12
Neto	R1800	0	-114.493	5.503	-5.882	0	0	0	-114.872
Nastali izdaci	R1900	0	64.697	3.564	5.286	0	0	0	73.547
Ostali izdaci	R2500								3.047
Ukupni izdaci	R2600								76.594

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

	Matična država	Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze neživotnog osiguranja					Ukupno prvih 5 država i matična država
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0100	X						X
Zaračunate premije							
Bruto – izravno osiguranje	R0110	342.113					342.113
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120	0					0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130	0					0
Udio reosigуратеља	R0140	136.570					136.570
Neto	R0200	205.543					205.543
Zarađene premije							
Bruto – izravno osiguranje	R0210	319.824					319.824
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220	0					0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230	0					0
Udio reosigуратеља	R0240	136.949					136.949
Neto	R0300	182.875					182.875
Nastali odštetni zahtjevi							
Bruto – izravno osiguranje	R0310	171.743					171.743
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320	0					0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330	0					0
Udio reosigуратеља	R0340	76.423					76.423
Neto	R0400	95.320					95.320
Promjene ostalih tehničkih pričuva							
Bruto – izravno osiguranje	R0410	1.784					1.784
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420	0					0
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430	0					0
Udio reosigуратеља	R0440	0					0
Neto	R0500	1.784					1.784
Nastali izdaci	R0550	93.502					93.502
Ostali izdaci	R1200						2.808
Ukupni izdaci	R1300	X	X	X	X	X	96.310

	Matična država	Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze životnog osiguranja					Ukupno prvih 5 država i matična država
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400	X						X
Zaračunate premije							
Bruto	R1410	232.302					232.302
Udio reosigуратеља	R1420	8.673					8.673
Neto	R1500	223.629					223.629
Zarađene premije							
Bruto	R1510	233.238					233.238
Udio reosigуратеља	R1520	8.689					8.689
Neto	R1600	224.549					224.549
Nastali odštetni zahtjevi							
Bruto	R1610	348.376					348.376
Udio reosigуратеља	R1620	9.105					9.105
Neto	R1700	339.271					339.271
Promjene ostalih tehničkih pričuva							
Bruto	R1710	-114.861					-114.861
Udio reosigуратеља	R1720	12					12
Neto	R1800	-114.872					-114.872
Nastali izdaci	R1900	73.547					73.547
Ostali izdaci	R2500	X	X	X	X	X	3.047
Ukupni izdaci	R2600	X	X	X	X	X	76.594

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)	Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje)		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u reosiguranje)	Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju)			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	21.829			0			0	21.829	0			0	0	0
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020	0	0			0			0	0	0			0	0	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																
Najbolja procjena																
Bruto najbolja procjena	R0030	2.306.561		-2.149	0		6.214	0	0	0	2.310.626		0	0	0	0
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	100.014		0	0		136	0	0	0	100.150		0	0	0	0
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	2.206.547		-2.149	0		6.078	0	0	0	2.210.476		0	0	0	0
Dodatak za rizik	R0100	17.652	1.780			1.368			0	0	20.800	0		0	0	0
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričova																
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najbolja procjena	R0120	0		0	0		0	0	0	0		0	0	0	0	0
Dodatak za rizik	R0130	0	0			0			0	0	0		0	0	0	0
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	2.324.213	21.459			7.582			0	0	2.353.255	0		0	0	0

	Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje													Prihvat u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obvezne neživotnog osiguranja
	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 pravne zaštite	Osiguranje troškova pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih finansijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje imovine		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ukupni iznos koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodb	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	13.608	25.991	0	40.020	24.245	4.147	23.357	4.637	0	317	418	2.997	0	0	0	139.738	
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodb	R0140	0	2.697	0	14.532	8.453	1.693	10.002	1.659	0	0	99	325	0	0	0	39.460	
Neto najbolja procjena pričuve za premije	R0150	13.608	23.293	0	25.489	15.792	2.454	13.355	2.978	0	317	319	2.672	0	0	0	100.278	
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	5.523	19.662	0	199.149	10.956	5.488	31.417	32.552	0	3.652	378	2.412	0	0	0	311.188	
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodb	R0240	64	5.107	0	57.819	4.528	2.485	19.699	11.077	0	1.810	152	446	0	0	0	103.187	
Neto najbolja procjena pričuve za odštetne zahtjeve	R0250	5.459	14.555	0	141.329	6.428	3.003	11.178	21.475	0	1.842	226	1.966	0	0	0	208.001	
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	19.131	45.653	0	239.169	35.201	9.635	54.774	37.189	0	3.969	797	5.409	0	0	0	450.926	
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	19.067	37.848	0	166.818	22.220	5.457	25.073	24.453	0	2.159	545	4.638	0	0	0	308.279	
Dodatak za rizik	R0280	1.610	5.174	0	8.625	2.353	690	1.948	1.698	1	195	164	717	0	0	0	23.175	
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Najbolja procjena	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dodatak za rizik	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	20.740	50.827	0	247.793	37.554	10.325	56.722	38.887	1	4.164	961	6.126	0	0	0	474.101	
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodb	R0330	64	7.804	0	72.351	12.981	4.178	29.700	12.736	0	1.810	251	771	0	0	0	142.647	
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja og	R0340	20.676	43.022	0	175.443	24.573	6.147	27.022	26.151	1	2.354	710	5.356	0	0	0	331.454	

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka šteta /
godina preuzimanja rizika Z0010 godine nastanka
šteta

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Godina	Razvojna 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										4.006
N-9	R0160	74.014	49.570	13.398	5.613	2.207	3.263	1.749	1.502	405	2.203
N-8	R0170	91.883	54.537	7.716	4.790	6.105	1.155	818	232	-70	
N-7	R0180	79.058	36.213	4.653	3.845	1.471	1.153	701	1.720		
N-6	R0190	92.442	36.610	6.670	3.856	2.276	694	1.572			
N-5	R0200	98.655	34.299	4.403	2.267	1.126	1.000				
N-4	R0210	104.294	29.236	3.496	3.335	1.228					
N-3	R0220	92.531	30.555	2.224	2.615						
N-2	R0230	91.833	41.915	3.612							
N-1	R0240	104.037	37.789								
N	R0250	108.459									

Ukupno R0260 164.135 2.046.539

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuve za odštete zahtjeve (apsolutni iznos)

Godina	Razvojna godina										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Ranije	R0100										72.719
N-9	R0160	4.006									
N-8	R0170	2.203									
N-7	R0180	1.720									
N-6	R0190	1.572									
N-5	R0200	1.000									
N-4	R0210	1.228									
N-3	R0220	2.616									
N-2	R0230	3.612									
N-1	R0240	37.789									
N	R0250	108.459									

Godina	Razvojna godina										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	
Ranije	R0100										72.719
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.074
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	13.142
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28.167
N-5	R0200	1.000									
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.111
N-3	R0220	2.616									
N-2	R0230	3.612									
N-1	R0240	37.789									
N	R0250	108.459									

Kraj godine (diskontrirani putanjici)	Razvojna godina									
	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
R0100	62.131									
R0160	12.020									
R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0180	10.581									
R0190	23.769									
R0200	12.385									
R0210	18.799									
R0220	14.920									
R0230	26.896									
R0240	32.320									
R0250	82.194									

Ukupno R0260 304.755

	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 finansijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Deležirane uredbe (EU) 2015/35					
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	62.700	62.700	0	
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	0	0	0	
Osnovni kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	0	0	0	
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050	0	0	0	0
Vlastak sredstva	R0070	0	0		
Povlaštenje dionice	R0090	0	0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110	0	0	0	0
Pričuva za uskladivanje	R0130	635.439	635.439		
Podređene obvezne inozemne sredstve	R0140	0	0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgodjene porezne imovine	R0160	0			
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180	0	0	0	0
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za uskladivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II					
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za uskladivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0			
Odbitci:					
Odbitko sudjelovanja u drugim finansijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju finansijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	698.139	698.139	0	0
Pomoćna vlastita sredstva					
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			
Neuplaćeni i nepozvani osnovni kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opoziv na poziv	R0310	0			
Neuplaćeni i nepozvani povlaštenje dionice opoziv na poziv	R0320	0			
Pravno obvezujući obaveza za upisivanje i placanje podređenih obveza na zahtjev	R0330	0			
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340	0			
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350	0			
Dodatajni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360	0			
Dodatajni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370	0			
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390	0			
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400	0		0	0
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva					
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	698.139	698.139	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	698.139	698.139	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	698.139	698.139	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	698.139	698.139	0	0
Potrebni solventni kapital	R0580	252.960			
Minimalni potrebiti kapital	R0600	113.832			
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	276,0%			
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	613,3%			

Pričuva za uskladivanje

	C0060	
Pričuva za uskladivanje		
Vlastak imovine nad obvezama	R0700	723.980
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	0
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	25.841
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	62.700
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0
Pričuva za uskladivanje	R0760	635.439
Očekivana dobit		
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	32.684
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	2.681
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	35.365

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	189.771		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	27.956		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	93.809		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	37.896		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	74.020		
Diversifikacija	R0060	-139.956		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	283.497		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

	C0100
Operativni rizik	R0130 24.990
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150 -55.528
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160
Potrebiti solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200 252.960
Vec utvrđeni kapitalni dodatak	R0210
Potrebiti solventni kapital	R0220 252.960
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu	
Potrebiti kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440

S.28.02.01

Minimalni potrebiti kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

	Djelatnosti neživotnog osiguranja MCR _(NL, NL) Rezultat	Djelatnosti životnog osiguranja MCR _(L, L) Rezultat
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	C0010	C0020
	45.118	0

	Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pricuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pricuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premje u zadnjih 12 mjeseci
	C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	19.067	37.091	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite priroda	R0030	37.848	37.558	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	166.818	49.994	0
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	22.220	31.793	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	5.457	4.849	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	25.073	26.049	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	24.453	8.437	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	0	27	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	2.159	1.814	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	545	2.046	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih finansijskih gubitaka	R0130	4.638	5.886	0
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0	0	0

	Djelatnosti neživotnog osiguranja MCR _(L, NL) Rezultat	Djelatnosti životnog osiguranja MCR _(L, L) Rezultat
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	C0070	C0080
	0	78.160

	Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pricuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pricuve 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	0	2.105.636	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220	0	100.912	
Obveze osiguranja povezanih s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230	0	19.679	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog (re)osiguranja	R0240	0	6.078	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250	0	7.475.977	

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

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

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

	Djelatnosti neživotnog osiguranja C0140	Djelatnosti životnog osiguranja C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebiti kapital	R0500	45.118
Pretpostavljeni potrebiti solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godisnji ili posljednji izračun)	R0510	92.580
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	41.661
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	23.145
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebiti kapital	R0540	41.661
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	28.860
Pretpostavljeni minimalni potrebiti kapital	R0560	41.661