



Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2021. godinu

Sadržaj

Sadržaj.....	2
Sažetak.....	4
A. Poslovanje i rezultati.....	10
A.1 Poslovanje.....	10
A.1.1 Opće informacije o sustavu upravljanja.....	11
A.2 Rezultati preuzimanja rizika.....	14
A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika za životno osiguranje.....	16
A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika za neživotno osiguranje.....	17
A.3 Rezultati ulaganja.....	19
A.4 Rezultati ostalih djelatnosti.....	22
A.5 Sve ostale informacije.....	23
B. Sustav upravljanja.....	24
B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja.....	24
B.1.1 Glavna skupština.....	25
B.1.2 Nadzorni odbor.....	25
B.1.3 Uprava Društva i komisije.....	26
B.1.4 Ključne funkcije.....	27
B.1.4.1 Zadaci i odgovornosti ključnih funkcija, rokovi i način izvještavanja.....	28
B.1.5 Politika nagrađivanja.....	30
B.1.5.1 Opis glavnih sustava dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za članove upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela te za ostale nositelje ključnih funkcija.....	32
B.1.6 Značajne transakcije s dioničarima, osobama koje imaju značajan utjecaj na Društvo te članovima Uprave i Nadzornog odbora.....	32
B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	33
B.2.1 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	35
B.2.2 Promjene tijekom izvještajnog razdoblja.....	35
B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti.....	36
B.3.1 Opće informacije.....	36
B.3.2 Upravljanje rizicima, sustav upravljanja i organizacijska struktura.....	36
B.3.3 Strategija upravljanja rizicima.....	37
B.3.4 Proces upravljanja rizicima.....	37
B.3.5 Komisija za upravljanje rizicima.....	38
B.3.6 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA).....	38
B.3.6.1 Integriranost ORSA procesa u organizacijsku strukturu.....	39
B.3.6.2 Ukupne potrebe solventnosti.....	43
B.3.6.3 Upravljanje kapitalom i sustav upravljanja rizicima.....	44
B.3.6.4 Proces upravljanja rizicima.....	45
B.3.6.5 Odluke Uprave Društva na temelju ORSA procesa.....	46
B.3.7 Procjena prikladnosti sustava upravljanja.....	48
B.4 Sustav unutarnje kontrole.....	49
B.4.1 Opis sustava unutarnje kontrole.....	49
B.4.2 Funkcija praćenja usklađenosti.....	50
B.5 Funkcija unutarnje revizije.....	50
B.6 Aktuarska funkcija.....	52
B.7 Izdvajanje poslova.....	53
B.8 Sve ostale informacije.....	53
C. Profil rizičnosti.....	54
C.1 Preuzeti rizik.....	55
C.1.1 Opis rizika.....	55
C.1.2 Izloženost riziku.....	56
C.1.3 Procjena rizika.....	59
C.1.4 Koncentracija rizika.....	60
C.1.5 Tehnike smanjenja rizika.....	60
C.2 Tržišni rizik.....	62
C.2.1 Opis rizika.....	62
C.2.2 Izloženost riziku.....	63
C.2.3 Procjena rizika.....	65
C.2.4 Koncentracija rizika.....	66
C.2.5 Tehnike smanjenja rizika.....	66
C.2.6 Načela kod ulaganja.....	67

C.3 Kreditni rizik	69
C.3.1 Opis rizika	69
C.3.2 Izloženost riziku	69
C.3.3 Procjena rizika	70
C.3.4 Koncentracija rizika	70
C.3.5 Tehnike smanjenja rizika	70
C.4 Rizik likvidnosti	71
C.4.1 Opis rizika	71
C.4.2 Izloženost riziku	72
C.4.3 Procjena rizika	72
C.4.4 Koncentracija rizika	73
C.4.5 Tehnike smanjenja rizika	73
C.5 Operativni rizik	73
C.5.1 Opis rizika	73
C.5.2 Izloženost riziku	74
C.5.3 Procjena rizika	75
C.5.4 Koncentracija rizika	75
C.5.5 Tehnike smanjenja rizika	75
C.6 Ostali značajni rizici	76
C.6.1 Rizik ugleda	76
C.6.2 Strateški rizik	77
C.6.3 Rizik širenja zaraze	77
C.6.4 Rizici u nastajanju	78
C.6.5 Rizici održivosti kao dio pojedinačnih kategorija rizika	78
C.6.6 Značajni rizici identificirani u 2021. godini	79
C.7 Sve ostale informacije	79
C.7.1 Stres testovi i analize osjetljivosti	79
C.7.2 Tehnike smanjenja rizika	83
C.7.3 Izvanbilančne pozicije i prijenos rizika na subjekte posebne namjene	83
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	84
D.1 Imovina	85
D.2 Tehničke pričuve	90
D.2.1 Tehničke pričuve neživotnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja sličnih neživotnom osiguranju	91
D.2.2 Tehničke pričuve životnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja sličnih životnom osiguranju	95
D.3 Ostale obveze	99
D.4 Alternativne metode vrednovanja	100
D.5 Sve ostale informacije	100
E. Upravljanje kapitalom	101
E.1 Vlastita sredstva	101
E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	107
E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	111
E.4 Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela	111
E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	111
E.6 Sve ostale informacije	111
Rječnik pojmova i kratica	112
Popis slika	115
Popis tablica	116
Popis obrazaca koji su sastavni dio Izvješća o solventnosti i financijskom stanju	117

Sažetak

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju za 2021. godinu donosi ključne informacije o poslovanju UNIQA osiguranja d.d. (UNIQA, Društvo) i ostvarenim rezultatima u 2021. godini, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju za potrebe solventnosti te upravljanju kapitalom.

A. Poslovanje i rezultati

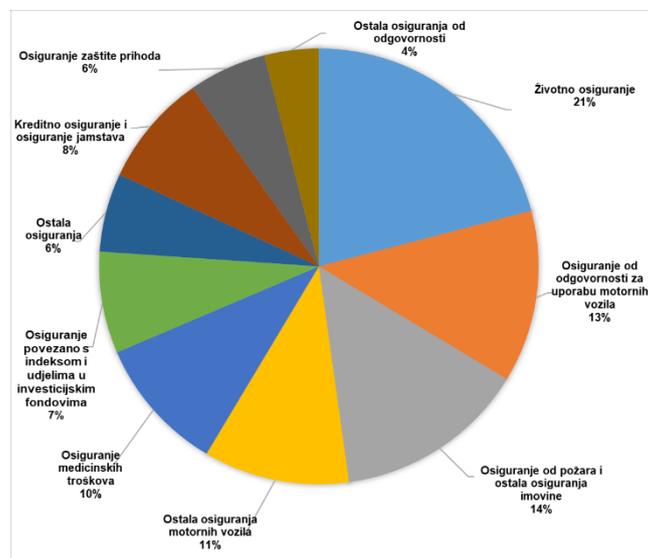
UNIQA u Hrvatskoj posluje društveno odgovorno više od 20 godina, ulažući u kulturu, sport i obrazovanje te pomažući humanitarne projekte. Zapošljava više od 500 zaposlenika koji su svakodnevno na raspolaganju za više od 500.000 klijenata u 49 prodajnih ureda u cijeloj Hrvatskoj. Putem UNIQA Grupe reosigurana je kod vrhunskih svjetskih reosiguratelja: München Re, Swiss Re, Hannover Re, SCOR i AXA.

Jedini dioničar UNIQA, sa 100% glasačkih prava od 23.12.2020. je društvo UNIQA Österreich Versicherungen AG. UNIQA je članica UNIQA Insurance Group AG, Beč, dioničkog društva osnovanog i sa sjedištem u Republici Austriji. Izvešće o solventnosti i financijskom stanju za 2021. godinu UNIQA Grupe bit će objavljeno do 20.05.2022. na www.uniqagroup.com gdje se mogu pronaći i druge informacije o UNIQA Grupi.

UNIQA je mješovito osiguravajuće društvo čija se poslovna politika temelji na širokoj ponudi proizvoda životnih i neživotnih osiguranja, što je vidljivo na slici u nastavku koja prikazuje udjele najznačajnijih proizvoda u zaračunatoj bruto premiji u 2021. godini. U životnim osiguranjima pored tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti, sve značajniji postaju proizvodi s pokrićem biometrijskih rizika i proizvodi kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja dok su u neživotnim osiguranjima najznačajniji proizvodi: osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostala osiguranja motornih vozila, osiguranje medicinskih troškova, kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, osiguranje zaštite prihoda i ostala osiguranja od odgovornosti.

UNIQA je većinu premijskog prihoda u 2021. godini ostvarila iz svog poslovanja u Republici Hrvatskoj, a tek manji (2,7%) dio premijskog prihoda u neživotnim osiguranjima je ostvarila u Sloveniji na temelju slobode pružanja usluga u državama članicama Europske unije.

UNIQA je u 2021. godini ostvarila zaračunatu premiju u iznosu od 602.319 tisuća kuna, od čega se 71,6% odnosi na premiju neživotnih, a 28,4% na premiju životnih osiguranja. Udio UNIQA na hrvatskom tržištu osiguranja prema ukupnoj zaračunatoj bruto premiji na dan 31. prosinca 2021. iznosio je 5,14%, s udjelom premije životnih osiguranja od 5,91% i neživotnih osiguranja od 4,89%.



UNIQA je uspostavila odgovarajući sustav upravljanja ulaganjima prema načelu razboritosti, vodeći računa o karakteristikama obveza iz poslova osiguranja, te o profitabilnosti i stabilnosti povrata na ulaganja, uz postupno diverzificiranje portfelja ulaganja s ciljem smanjenja tržišnih rizika, a sve u najboljem interesu ugovaratelja, osiguranika i korisnika osiguranja. UNIQA je i u 2021., kao i u svim ranijim godinama, pripisala svojim osiguranicima dobit po policama životnih osiguranja.

Tržišna vrijednost portfelja ulaganja Društva je na dan 31.12.2021. iznosila 2.456.049 tisuća kuna od čega je najveći dio investiran u konzervativna ulaganja s fiksnim prinosom. Državne i korporativne obveznice su sačinjavale 77,2%, a investicijski fondovi 18,7% tržišne vrijednosti portfelja ulaganja. Prihodi od ulaganja u 2021. godini su iznosili 106.484 tisuća kuna (2020: 102.418 tisuća kuna) što je povećanje za 4.066 tisuća kuna odnosno 4,0% u odnosu na 2020. godinu. Takav rezultat je ostvaren ponajviše zbog povećanja neto nerealiziranih dobitaka u 2021. godini koji su iznosili 23.162 tisuća (2020: 6.274 tisuća kuna) što je 16.888 tisuća kuna više nego 2020. godine, a posljedica je kretanja na tržištu kapitala.

Pandemija koronavirusa (SARS CoV 2 virus), započeta početkom 2020. godine imala je utjecaja na poslovanje Društva i u 2021. godini. Uspostavljen je hibridan način rada, koji podrazumijeva kombinaciju rada od kuće i iz ureda.

U 2021. godini UNIQA je nastavila s uvođenjem novih i prilagodbom postojećih proizvoda potražnji na tržištu osigurateljnih proizvoda. UNIQA i nadalje planira intenzivirati digitalno poslovanje, uključivo i elektroničku komunikaciju i dostavu dokumentacije, sve s ciljem prilagodbe potrebama sve većeg broja klijenata, te ujedno efikasnijeg poslovanja i racionalizacije troškova. Prednosti novih tehnoloških rješenja nastaviti će se koristiti i u dijelu obrade šteta. Najvećim dijelom radi povećanja kvalitete usluge obrade štete u smislu omogućavanja oštećeniku da aktivno sudjeluje u procesu prijave i procjene šteta (online prijava, ekspresna obrada). Uz navedeno, nova tehnološka rješenja koristit će se i u preventivne svrhe sprječavanja zloupotrebe osiguranja.

Solidarnost i zajedništvo vrijednosti su koje UNIQA živi i promiče svojim društveno odgovornim poslovanjem nastojeći uvijek pružiti pomoć onima kojima je najpotrebnija. U 2021. godini nastavljeno je s aktivnostima na području društveno odgovornog ponašanja, te je Društvo podržalo niz projekata za dobrobit i poboljšanje kvalitete života u zajednici.

Kako bi pomogla u sanaciji potresom stradali područja UNIQA je u 2021. godini donirala 1.000 tisuća kuna Općoj bolnici „Dr. Ivo Pedišić“ u Sisku, koja skrbi o 170 tisuća stanovnika Sisačko-moslavačke županije, s obzirom da je bolnica pretrpjela veliku štetu od razornog potresa koji je pogodio središnju Hrvatsku 29. prosinca 2020. godine.

Društvo je i u 2021. godini nastavilo djelovati na poticanju osvještavanja djece i mladih o očuvanju prirode i održivosti kroz jedinstvenu platformu za donacije „Radost života“. Između 200-injak projekata prijavljenih na natječaj za donacije „Radost života“ odabrano je 12 projekata koje je UNIQA financijski podržala. Na natječaju su, sukladno uvjetima, odabrani projekti za dobrobit djece i mladih koji su posebno ranjiva skupina u situaciji uzrokovanoj epidemijom bolesti COVID-19, potresima i svim njihovim posljedicama. Zbog toga se prilikom vrednovanja prijavljenih projekata uzimao u obzir njihov planirani doprinos mentalnom zdravlju djece i mladih kroz: odgojno-obrazovne projekte/programe; programe psihosocijalnog osnaživanja i podrške; kulturno-umjetničke aktivnosti djece; sportsko-rekreativne aktivnosti, organizaciju izvannastavnih i izvanškolskih aktivnosti itd.

Tijekom 2021. godine Društvo je nastavilo svoj rad na zajedničkim projektima u suradnji s Hrvatskom gospodarskom komorom i Hrvatskim uredom za osiguranje s ciljem podizanja financijske pismenosti.

B. Sustav upravljanja

UNIQA je uspostavila odgovarajući sustav upravljanja s ciljem održavanja financijske stabilnosti, snažne kapitalne pozicije, ugleda i profitabilnosti.

Sustav upravljanja sastoji se od transparentne organizacijske kulture i jasne podjele odgovornosti i zadataka između upravljačkih tijela i kontrolnih funkcija, sukladno načelu 3 linije obrane (1. linija obrane: upravljanje rizicima tijekom poslovanja, 2. linija obrane: kontrolne funkcije, 3. linija obrane: unutarnja revizija), a s ciljem da se osigura transparentno i učinkovito upravljanje rizicima. U Društvu su imenovane četiri ključne funkcije pod izravnom nadležnošću Uprave Društva: aktuarska funkcija, funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija unutarnje revizije. Unutarnja revizija podržava Upravu Društva u njoj funkciji praćenja i kontrole tako da obavlja svoje zadaće samostalno, neovisno i objektivno, te iznad svega, neovisno od drugih procesa. Članovi Uprave, Nadzornog odbora, nositelji ključnih funkcija i njihovi zamjenici te ostali zaposlenici koji vode poslovanje UNIQA posjeduju odgovarajuće profesionalne kvalifikacije, znanje i iskustvo koje im omogućuje pouzdano i razborito upravljanje (prikladnost) te imaju dobru reputaciju i osobni integritet (primjerenost).

Važan dio sustava upravljanja čine i sustav nagrađivanja, politika upravljanja izdvojenim poslovima te sustav unutarnje kontrole kojima je zadatak osigurati poslovanje u skladu s ciljevima i strategijama Društva.

UNIQA je usvojila poslovnu strategiju i strategiju upravljanja rizicima kojima se definiraju osnovne strategije poslovanja, a koje uključuju:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja
- ispunjavanje uvjeta adekvatnosti kapitala
- profitabilno poslovanje prema poslovnom planu
- rast zaračunate premije viši od prosječnog rasta tržišta
- poslovanje po načelu likvidnosti i načelu solventnosti
- društveno odgovorno poslovanje po načelu opreznog i savjesnog gospodarstvenika
- poticanje rasta prodaje kroz povećanje produktivnosti
- daljnji razvoj sektora korporativnog osiguranja kroz unapređenje suradnje s odabranim brokerima
- daljnji razvoj tzv. affinity poslova
- jedinstveni informacijski sustav s ciljem daljnje automatizacije procesa
- daljnji razvoj prodaje putem interneta (ponuda šire palete proizvoda dostupnih putem web prodaje)
- naglasak na prodaji imovinskih osiguranja posebice u segmentu retailsa te malih i srednjih poduzetnika
- 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.

Upravljanje rizicima važan je dio sustava upravljanja s ciljem da se osigura pravovremeno prepoznavanje svih rizika koji mogu imati materijalan utjecaj na poslovanje Društva i poduzmu odgovarajuće mjere za učinkovito upravljanje tim rizicima, a u skladu sa strategijama poslovanja.

Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA) sastavni je dio procesa određivanja poslovne strategije, procesa planiranja i sustava upravljanja rizicima. ORSA se provodi kontinuirano, a o rezultatima ORSE izvještava se najmanje jednom godišnje, s ciljem utvrđivanja anticipativnog pregleda izloženosti rizicima i stanja glede solventnosti kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja od 5 godina unaprijed. Na temelju zaključaka ORSA-e Uprava donosi strateške odluke vezano za upravljanje kapitalom, ulaganjima i razvoj proizvoda.

U 2021. godini došlo je do reorganizacije sukladno strategiji Grupe „UNIQA 3.0“. Navedenom strategijom Društvo želi postići veću efikasnost u poslovanju. Podjela na 3 poslovna modela (poslovanje sa stanovništvom i mikro poduzećima, korporativno i affinity poslovanje i bankoosiguranje) od kojih je svaki usmjeren na određeni segment klijenata i način poslovanja, omogućit će podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta.

Ujedno, cilj novog načina organizacije je i usmjeravanje svih aktivnosti Društva na unaprjeđenje zadovoljstva klijenata kroz kontinuirano mjerenje zadovoljstva kao i poduzimanje potrebnih akcija kako bi se navedeno ostvarilo.

C. Profil rizičnosti

Profil rizičnosti obuhvaća sve rizike kojima je Društvo izloženo u svom redovnom poslovanju, od tržišnih rizika, preuzetih rizika u osiguranje, kreditnog rizika, operativnih rizika, rizika likvidnosti, rizika koncentracije, strateškog rizika, rizika ugleda te rizika u nastajanju.

U tijeku 2021. godine pozicija solventnosti, odnosno regulatorni kapitalni zahtjevi, potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital utvrđeni su na temelju standardne formule.

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

u tisućama kuna	2021.	Udio u BSCR	2020.	Udio u BSCR
SCR	344.146		343.102	
Osnovni bruto SCR (BSCR)	346.429		335.589	
Tržišni rizik	202.442	38,8%	194.966	38,4%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	7,2%	36.184	7,1%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	106.094	20,3%	111.442	21,9%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	155.809	29,8%	145.562	28,6%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.484	3,9%	20.005	3,9%
Diverzifikacija	-175.874		-172.571	
Rizik nematerijalne imovine	0		0	
Operativni rizik	24.577		26.829	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-26.859		-19.316	
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512		555.816	
Kvota solventnosti	177,7%		162,0%	
Slobodan višak sredstava	267.365		212.715	

Najznačajniji rizici u osnovnom bruto potrebnom solventnom kapitalu (BSCR-u), su tržišni rizici s udjelom od 38,8%, a slijedi preuzeti rizik neživotnog osiguranja s 29,8% i preuzeti rizik životnog osiguranja s 20,3%.

U 2021. godini UNIQA je na temelju provedenih analiza utvrdila da se s konzervativnog stajališta pretpostavke na kojima se temelji standardna formula mogu smatrati prikladnima profilu rizičnosti Društva i da Društvo na odgovarajući način upravlja svim značajnim rizicima, a posebice onima koji nisu u potpunosti obuhvaćeni standardnom formulom te da nije potrebno rezervirati dodatni kapital za pokriće tih rizika.

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 i kapitalnu snagu Društva. UNIQA provodi i testiranja nepovoljnih kretanja na dugi rok, kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja, odnosno u sljedećih 5 godina. Svi rezultati analiza i testiranja provedenih u 2021. godini pokazuju da UNIQA ima dovoljno kapitala za pokriće svih svojih rizika.

To za regulatora, a u konačnici i za svakog postojećeg i potencijalnog ugovaratelja, osiguranika 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.

U 2021. godini u odnosu na prethodnu godinu došlo je do rasta tržišnih rizika i preuzetog rizika neživotnog osiguranja te smanjenja preuzetog rizika životnog osiguranja .

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti razlikuje se od vrednovanja prema financijskim izvještajima koji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI).

Na 31.12.2021. vlastita sredstva vrednovana za potrebe solventnosti su iznosila 611.512 tisuća kuna i veća su za 4,6% od kapitala iz financijskih izvještaja s obzirom na to da su:

- vrijednosti tehničkih pričuva za potrebe solventnosti značajno niže u odnosu na MSFI vrijednosti i to proizlazi iz tehničkih pričuva neživotnih osiguranja budući da se u vrednovanju za potrebe solventnosti tehničke pričuve procjenjuje metodom najbolje procjene i da se diskontiraju dok se pričuve izračunate prema računovodstvenim propisima ne diskontiraju i sadrže implicitne margine sigurnosti kojih u pričuvama izračunatim najboljom procjenom nema. Upravo se stoga u okviru Solventnosti II na njih dodaje eksplicitni dodatak za rizik
- vrijednosti državnih obveznica koje se drže do dospelja i u MSFI se vode po amortiziranom trošku veće kod vrednovanja za potrebe solventnosti radi tržišnog vrednovanja

E. Upravljanje kapitalom

UNIQA upravlja kapitalom tako da raspoloživi kapital bude iznad minimalnih zahtjeva propisanih zakonom, najmanje u visini od 150%, kako bi svojim klijentima osigurala dugoročnu stabilnost.

S obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. (uslijed čega se može očekivati povećanje valutnog rizika zbog reinvestiranja uglavnom u euro imovinu u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu propisalo da neće poduzimati kapitalne mjere ukoliko kvota solventnosti padne ispod 150%, i zadrži se u rasponu između 135% i 150%.

Vlastita sredstva UNIQA na kraju 2021. godine iznose 611.512 tisuća kuna i u odnosu na prethodnu godinu povećana su za 55.695 tisuća kuna.

Nije bilo promjene u uplaćenom redovnom dioničkom kapitalu. Do povećanja vlastitih sredstava došlo je zbog povećanja pričuva za usklađivanje koja čini razliku u neto vrijednosti imovine. Najvećim dijelom povećanje vlastitih sredstava proizlazi iz smanjenja tehničkih pričuva životnih osiguranja uslijed dospelja polica te uslijed smanjenja vremenske vrijednosti opcija i garancija.

Vlastita sredstva UNIQA u cijelosti su razvrstana u kategoriju 1 - oslobođeno od ograničenja, najkvalitetniju kategoriju vlastitih sredstava s obzirom na sposobnost pokrivanja gubitaka budući da:

- su trajno raspoloživa, odnosno da su u cijelosti na raspolaganju za pokriće gubitaka
- nemaju rok dospelja niti bilo kakvih tereta
- zadovoljavaju uvjet podređenosti, odnosno da se otplate imateljima odbijaju dok nisu ispunjene sve druge obveze Društva uključujući obveze prema osiguranicima iz ugovora o osiguranju.

Na 31.12.2021. UNIQA nema kapitala koji bi po svojim karakteristikama bio svrstan u kategoriju 1 ograničeno ili u kategoriju 2 ili u kategoriju 3. To znači da su vlastita sredstva u potpunosti prihvatljiva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala.

UNIQA je u 2021. godini zadržala čvrstu poziciju solventnosti s obzirom na to da:

- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (kvota solventnosti) iznosi 177,7%, što znači da UNIQA raspolaže kapitalom koji je više od 75% veći od zakonom propisanog, pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 611.512 tisuća kuna, a potrebni solventni kapital 344.146 tisuća kuna.
- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 577,4% pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 611.512 tisuća kuna, a minimalni potrebni kapital 105.912 tisuća kuna.

U tablici je prikazana usporedba vlastitih sredstava, potrebnog solventnog kapitala i omjera prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala, minimalnog potrebnog kapitala i omjera prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala na 31.12.2021. i 31.12.2020.

u tisućama kuna	2021.	2020.
Vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	611.512	555.816
Potrebni solventni kapital, SCR	344.146	343.102
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	177,7%	162,0%
Vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	611.512	555.816
Minimalno potrebni kapital, MCR	105.912	105.411
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalno potrebnog kapitala	577,4%	527,3%

UNIQA je tijekom poslovne 2021. godine kontinuirano bila usklađena s minimalnim potrebnim kapitalom i potrebnim solventnim kapitalom.

A. Poslovanje i rezultati

A.1 Poslovanje

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

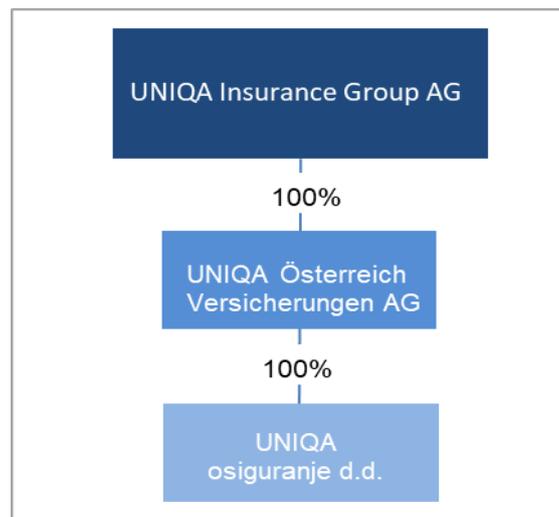
Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), Franje Račkoga 6, 10000 Zagreb, tel: + 385 1 6173 200, (www.hanfa.hr) te pruža prekogranične usluge osiguranja u Sloveniji.

Vanjski revizor Društva

TPAAUDIT d.o.o., Josipa Marohnića 1/1, Zagreb, web stranica <http://www.tpa-group.hr/>.

Vlasnička struktura Društva

Jedini dioničar Društva, sa 100% glasačkih prava od 23.12.2020. godine je društvo UNIQA Österreich Versicherungen AG, Austrija, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Beču pod oznakom FN63197 m, OIB: 58413684599, a temeljem odobrenja Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga za stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu od dana 8.10.2020. godine u predmetu KLASA: UP/I 974-02/20-01/09.

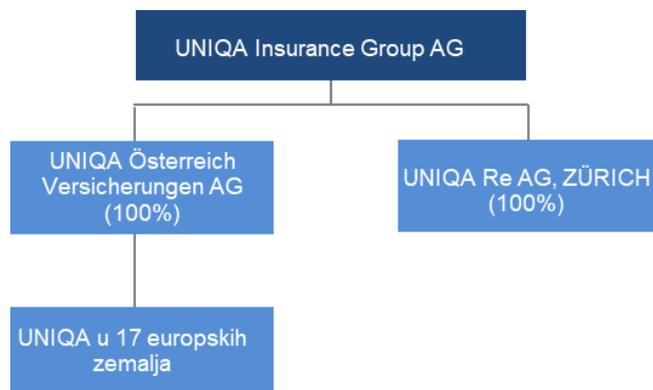


Slika 1 Vlasnička struktura UNIQA osiguranja d.d.

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).

A.1.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

Struktura UNIQA Grupe



Slika 2 Struktura UNIQA Grupe

Društvo na 31.12.2021. godine nije imalo vlasničke udjele u povezanim društvima niti u podružnicama. Društvo priprema financijske izvještaje u skladu sa Zakonom o osiguranju (NN 30/15, 112/18, 63/20, 133/20) i Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20) te Međunarodnim standardima financijskog 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) koji je dostavljen HANFA-i, odnosno izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti za 2021. godinu koji je sastavni dio GIDO-a.

Osnovne vrste poslovanja

Poslovna politika Društva temelji se na širokoj ponudi proizvoda životnih i neživotnih osiguranja.

U životnim osiguranjima pored tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti, sve su značajniji proizvodi s pokrićem biometrijskih rizika i proizvodi kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja s obzirom na promijenjene okolnosti ulaganja i kapitalnih zahtjeva koje postavlja regulativa Solventnosti II.

Glavne skupine neživotnih osiguranja su: osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostala osiguranja motornih vozila, osiguranje medicinskih troškova, kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, osiguranje zaštite prihoda i ostala osiguranja od odgovornosti.

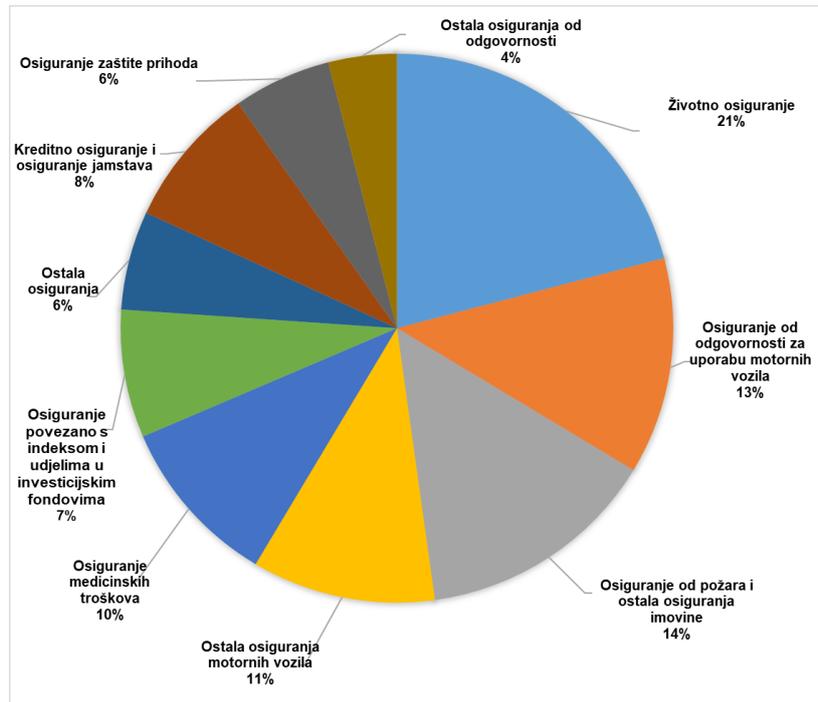
Društvo neposredno obavlja poslove osiguranja pomoći, asistencije (putno), osiguranja raznih financijskih gubitaka, kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava, ostalih osiguranja imovine i osiguranja zaštite prihoda (nezgode) u Sloveniji.

Društvo je u 2021. godini ostvarilo zaračunatu premiju u iznosu od 602.319 tisuća kuna, od čega se 431.040 tisuća kuna odnosi na premiju neživotnih osiguranja (udio 71,6%), a 171.279 tisuća kuna na premiju životnih osiguranja (udio 28,4% u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji Društva).

Udio Društva na tržištu osiguranja prema ukupnoj zaračunatoj bruto premiji na dan 31. prosinca 2021. iznosio je 5,14%, pri čemu je udio premije životnih osiguranja bio u visini 5,91%, a udio premije neživotnih osiguranja iznosio je 4,89%.

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

Struktura zaračunate bruto premije ostvarene u 2021. godini, po najvažnijim linijama poslovanja grafički je prikazana na slici 3.



Slika 3 Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2021. godinu

Reosiguranje

Društvo je reosigurano kod UNIQA Re AG, UNIQA Insurance Group AG, UNIQA Oesterreich Versicherungen AG, Munich Re, Swiss Re, AXA XL, Equator Re i drugih. Retrocesijom su rizici Grupe prebačeni na vodeće svjetske reosiguratelje poput Munich Re, Swiss Re, Partner Re, Hannover Re, SCOR, AXA.

Distribucija osiguranja

U 2021. godini došlo je do reorganizacije sukladno strategiji Grupe „UNIQA 3.0“. Navedenom strategijom Društvo želi postići veću efikasnost u poslovanju. Podjela na 3 poslovna modela (poslovanje sa stanovništvom i mikro poduzećima, korporativno i affinity poslovanje i bankoosiguranje) od kojih je svaki usmjeren na određeni segment klijenata i način poslovanja, omogućit će podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta.

Ujedno, cilj novog načina organizacije je i usmjeravanje svih aktivnosti Društva na unaprjeđenje zadovoljstva klijenata kroz kontinuirano mjerenje zadovoljstva kao i poduzimanje potrebnih akcija kako bi se navedeno ostvarilo.

Značajne transakcije ili događaji nakon datuma bilance

Nakon datuma bilance došlo je do promjene u Upravi Društva što je detaljnije opisano u poglavlju B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja.

Sukob između Ukrajine i Rusije koji traje već nekoliko godina eskalirao je krajem veljače 2022. Isti je imao je trenutni utjecaj na pad cijena vrijednosnih papira na tržištima kapitala što ima utjecaj na smanjenje knjigovodstvene vrijednosti ulaganja Društva u veljači 2022., te isto ne utječe na financijske izvještaje Društva za 2021. godinu. Društvo je napravilo procjenu vrijednosti ulaganja na 28.02.2022. te je ista iznosila je 2.344.904 tisuća kuna što je 115.333 tisuća kuna manje od knjigovodstvene vrijednosti na kraju prošle godine (31.12.2021.: 2.460.237 tisuća kuna). Društvo putem ulaganja nema direktnu izloženost Rusiji i Ukrajini. Društvo ima indirektnu izloženost putem subjekata za zajednička ulaganja koji imaju uloženi manji iznos imovine u ruske i ukrajinske vrijednosne papire.

Budući razvoj događaja vezano za situaciju u Ukrajini i regiji pomno se prate i Društvo će poduzeti prikladne mjere kako bi se minimizirao utjecaj.

Društvo je provelo izvanrednu procjenu pozicije solventnosti na 28.02.2022. koja pokazuje da je Društvo zadržalo čvrstu i stabilnu poziciju solventnosti s obzirom na to da:

- procijenjeni omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala, kvota solventnosti iznosi 183,7%, što znači da Društvo procjenjuje da raspolaže kapitalom koji je više od 80% veći od zakonom propisanog, pri čemu procijenjena prihvatljiva vlastita sredstva iznose 602.032 tisuća kuna, a procijenjeni potrebni solventni kapital 327.640 tisuća kuna
- procijenjeni omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 607,8% pri čemu procijenjena prihvatljiva vlastita sredstva iznose 602.032 tisuća kuna, a procijenjeni minimalni potrebni kapital 99.052 tisuća kuna.

U tablici su prikazani rezultati procjene pozicije solventnosti na 28.02.2022. i pozicije solventnosti na 31.12.2021. koja uključuje prikaz vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala, potrebnog solventnog kapitala, SCR, omjera prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala, vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala, minimalnog potrebnog kapitala, MCR, omjera prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala.

u tisućama kuna	28.02.2022. procjena	2021.
Vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	602.032	611.512
Potrebni solventni kapital, SCR	327.640	344.146
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	183,7%	177,7%
Vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	602.032	611.512
Minimalni potrebni kapital, MCR	99.052	105.912
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	607,8%	577,4%

Tablica 1 Pozicija solventnosti na 28.02.2022. (procjena) i na 31.12.2021.

Procijenjeni pozitivan utjecaj na kvotu solventnosti ponajprije je posljedica utjecaja kretanja bezrizičnih krivulja kamatnih stopa na pad tehničkih pričuva te se procjenjuje da neće doći do značajnijeg pada vlastitih sredstava unatoč padu vrijednosti ulaganja.

Posebnu pažnju Društvo će i nadalje usmjeriti na očuvanje sigurnosti i zaštiti od kibernetičkih rizika. Društvo je pojačalo aktivnosti s ciljem povećanja razine sigurnosti s obzirom da se od izbijanja rata u Ukrajini povećala vjerojatnost kibernetičkog napada, uspostavljene su dnevne provjere sigurnosti mreže i infrastrukture Društva te su implementirane dodatne sigurnosne mjere.

Značajni događaji u poslovnoj 2021. godini

Pandemija koronavirusa (SARS CoV 2 virus), započeta početkom 2020. godine imala je utjecaja na poslovanje Društva i u 2021. godini. Društvo je uspostavilo hibridan način rada, koji podrazumijeva kombinaciju rada od kuće i iz ureda.

U 2021. godini sukladno strategiji Grupe „UNIQA 3.0“ Uprava Društva je donijela odluku o promjeni organizacijske strukture (koja je prikazana u poglavlju B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja) te je usvojila novi Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta s ciljem postizanja veće efikasnosti u poslovanju. Najznačajnija promjena odnosi se na podjelu na tri poslovna modela što je detaljnije opisano u ovom poglavlju pod Distribucijom osiguranja.

Društvo se u 2021. godini intenzivno pripremalo za uvođenje eura kao službene valute od 01.01.2023.

U 2021. godini je nastavljena suradnja sa strateškim partnerom UNIQA osiguranja d.d. - Raiffeisenbank Austria d.d., Zagreb, kao i suradnja s Addiko bank d.d., Zagreb i Addiko bank d.d., Ljubljana u skladu s propisima koji reguliraju slobodu pružanja usluga osiguranja.

Tijekom poslovne 2021. godine Društvo je organiziralo značajan broj internih i eksternih edukacija, posebice zbog ostvarivanja uvjeta stručnosti zaposlenika i posrednika koji za Društvo obavljaju poslove distribucije osiguranja.

Solidarnost i zajedništvo vrijednosti su koje UNIQA živi i promiče svojim društveno odgovornim poslovanjem nastojeći uvijek pružiti pomoć onima kojima je najpotrebnija. U 2021. godini nastavljeno je s aktivnostima na području društveno odgovornog ponašanja, te je Društvo podržalo niz projekata za dobrobit i poboljšanje kvalitete života u zajednici.

Kako bi pomogla u sanaciji potresom stradalih područja UNIQA je u 2021. godini donirala 1.000 tisuća kuna Općoj bolnici „Dr. Ivo Pedišić“ u Sisku, koja skrbi o 170 tisuća stanovnika Sisačko-moslavačke županije, s obzirom da je bolnica pretrpjela veliku štetu od razornog potresa koji je pogodio središnju Hrvatsku 29. prosinca 2020. godine.

Društvo je i u 2021. godini nastavilo djelovati na poticanju osvještavanja djece i mladih o očuvanju prirode i održivosti kroz jedinstvenu platformu za donacije „Radost života“. Između 200-injak projekata prijavljenih na natječaj za donacije „Radost života“ odabrano je 12 projekata koje je UNIQA financijski podržala.

Na natječaju su, sukladno uvjetima, odabrani projekti za dobrobit djece i mladih koji su posebno ranjiva skupina u situaciji uzrokovanoj epidemijom bolesti COVID-19, potresima i svim njihovim posljedicama. Zbog toga se prilikom vrednovanja prijavljenih projekata uzimao u obzir njihov planirani doprinos mentalnom zdravlju djece i mladih kroz: odgojno-obrazovne projekte/programe; programe psihosocijalnog osnaživanja i podrške; kulturno-umjetničke aktivnosti djece; sportsko-rekreativne aktivnosti, organizaciju izvannastavnih i izvanškolskih aktivnosti itd.

Tijekom 2021. godine Društvo je nastavilo svoj rad na zajedničkim projektima u suradnji s Hrvatskom gospodarskom komorom i Hrvatskim uredom za osiguranje s ciljem podizanja financijske pismenosti.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika

Značajne vrste osiguranja

Ovo poglavlje prikazuje rezultate preuzimanja rizika tijekom izvještajnog razdoblja i usporedbu s prethodnim izvještajnim razdobljem, posebno za svaku značajnu vrstu osiguranja, odnosno liniju poslovanja te agregirano za djelatnost neživotnih i životnih osiguranja.

U kvantitativnom obrascu S.05.01.02 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, prikazani su sljedeći podaci po linijama poslovanja, posebno za neživotna i životna osiguranja: zaračunata premija, zarađena premija, nastali odštetni zahtjevi, promjene ostalih tehničkih pričuva i nastali izdaci, dok su ostali izdaci i ukupni izdaci prikazani na razini portfelja neživotnih osiguranja i portfelja životnih osiguranja. Svi podaci iskazani su u bruto i neto iznosu, te je prikazan udio reosiguranja u svim pozicijama osim kod pozicija ostalih izdataka i ukupnih izdataka koji su iskazani samo u bruto iznosu.

Tablica 2 prikazuje osnovne financijske pokazatelje u obračunskom razdoblju. Društvo je u 2021. godini poslovalo profitabilno i u obračunskom razdoblju ostvarilo dobit poslije poreza u iznosu od 30.281 tisuća kuna što je za 24,3% više u odnosu na prethodnu godinu (2020: 24.352 tisuća kuna).

Djelatnost neživotnih osiguranja je u 2021. godini ostvarila značajno višu dobit nego u prethodnoj godini, dobit poslije poreza na 31.12.2021. iznosi 16.538 tisuća kuna (2020: 7.433 tisuća kuna).

Istodobno je djelatnost životnih osiguranja u 2021. godini ostvarila nešto nižu dobit u odnosu na prethodnu godinu, dobit poslije poreza na 31.12.2021. iznosi 13.743 tisuća kuna (2020: 16.919 tisuća kuna).

Ukupne naknade iz osiguranja, koje se sastoje od nastalih odštetnih zahtjeva (uključuju likvidirane štete, promjenu pričuve šteta) i promjene ostalih tehničkih pričuva (uključuju promjenu matematičke pričuve i promjenu posebne pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja i izdatke za povrate premija – bonusi i popusti) za 2021. godinu iznosile su 342.245 tisuća kuna, odnosno 158.902 tisuća kuna za neživotna osiguranja i 183.343 tisuća kuna za životna osiguranja.

Došlo je do značajnog smanjenja za 25,3% u odnosu na prethodnu godinu (2020: 457.876 tisuća kuna) najviše zbog utjecaja potresa na rezultate iz 2020 godine.

Poslovni rashodi sastoje se od troškova pribave i troškova uprave (administrativni troškovi). Troškovi pribave obuhvaćaju 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 financijskoj 2021. godini iznosili su 232.250 tisuća kuna (2020: 212.125 tisuća kuna), odnosno 170.679 tisuća kuna za neživotna osiguranja i 61.571 tisuća kuna za životna osiguranja i zabilježili su rast od 9,5% u odnosu na 2020. godinu najvećim dijelom zbog povećanja troškova uprave.

Kapital i rezerve na 31.12.2021. iznosili su 584.727 tisuća kuna, što je pad u odnosu na 2020. godinu (2020: 609.111 tisuća kuna) najviše zbog smanjenja revalorizacijske rezerve.

u tisućama kuna	2021.	2020.
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti prema MSFI financijskim izvještajima		
Dobit u obračunskom razdoblju poslije poreza	30.281	24.352
Rezultat tehničkog računa – neživotno osiguranje	16.537	7.433
Rezultat tehničkog računa – životno osiguranje	13.743	16.919
Zaračunata bruto premija neživotnog osiguranja	431.221	396.131
Zaračunata bruto premija životnog osiguranja	171.279	176.553
Bruto likvidirane štete – neživot	208.737	217.683
Bruto likvidirane štete – život	273.428	340.455
Izveštaj o financijskom položaju prema MSFI financijskim izvještajima		
Ukupna aktiva	3.332.795	3.541.823
Obveze	2.748.068	2.932.712
Kapital i rezerve	584.727	609.111

Tablica 2 Osnovni financijski pokazatelji u 2021. i 2020. godini

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika za životno osiguranje

Rezultati preuzetog rizika životnog osiguranja u 2021. i 2020. godini prikazani su u tablici 3 i tablici 4. Za svaku liniju poslovanja prikazani su podaci o zaračunatoj premiji, zarađenoj premiji, nastalim odštetnim zahtjevima, promjenama ostalih tehničkih pričuva i nastalim izdacima u bruto iznosu.

Bruto iznosi u 2021. godini (u tisućama kuna)	Zaračunata premija	Zarađena premija	Nastali odštetni zahtjevi	Promjene ostalih tehničkih pričuva	Nastali izdaci
Ukupno životno osiguranje	171.279	171.570	279.390	-96.047	61.571
Životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	125.826	126.117	270.037	-144.192	50.855
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	116.646	116.646	267.989	-141.973	45.190
Ostala životna osiguranja	9.179	9.470	2.048	-2.219	5.665
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	45.453	45.453	9.353	48.145	10.716
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	45.453	45.453	9.353	48.145	10.716

Tablica 3 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2021. godini

Bruto iznosi u 2020. godini (u tisućama kuna)	Zaračunata premija	Zarađena premija	Nastali odštetni zahtjevi	Promjene ostalih tehničkih pričuva	Nastali izdaci
Ukupno životno osiguranje	176.553	176.739	361.637	-183.620	64.126
Životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	133.851	134.038	353.727	-205.685	54.961
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	123.897	123.897	352.470	-202.841	46.811
Ostala životna osiguranja	9.955	10.141	1.257	-2.844	8.150
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	42.701	42.701	7.909	22.065	9.165
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	42.701	42.701	7.909	22.065	9.165

Tablica 4 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2020. godini

Premija osiguranja

Ukupna zaračunata premija za životna osiguranja u 2021. godini iznosila je 171.279 tisuća kuna, a od tog iznosa na životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja odnosi se 45.453 tisuća kuna.

U odnosu na 2020. godinu zaračunata premija je manja za 3,0%. Premija osiguranja povezanih s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima je veća za 6,4% dok su tradicionalna životna osiguranja zabilježila pad od 6,0%. Uzrok padu premije kod tradicionalnih životnih osiguranja je u samoj strukturi portfelja, u kojem je tijekom 2021. godine velik dio polica istekao, a s druge strane produkcija novih polica tradicionalnih životnih osiguranja nije istom dinamikom pratila isteke.

Kretanje u portfelju životnih osiguranja u skladu je sa strateškom odlukom Uprave Društva iz sredine 2016. godine o prestanku prodaje proizvoda s jednokratnom premijom i visokim garantiranim stopama s obzirom na okruženje niskih kamatnih stopa te orijentaciji na proizvode kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja i proizvode koji pokrivaju biometrijske rizike.

U segmentu životnih osiguranja s jednokratnim načinom plaćanja premije zaračunata premija na 31.12.2021. iznosila je 16.944 tisuća kuna (2020: 18.740 tisuća kuna), što je pad od 9,6% u odnosu na prethodnu godinu. Istodobno su police s višekratnim načinom plaćanja premije u 2021. godini imale pad od 2,2%, odnosno ostvarenje je u 2021. godini iznosilo 154.335 tisuća kuna (2020: 157.812 tisuća kuna). Zarađena premija životnih osiguranja na 31.12.2021. iznosila je 171.570 tisuća kuna (2020: 176.739 tisuća kuna), što je pad od 2,9% .

Značajna zemljopisna područja

Društvo je u 2021. godini u djelatnosti životnog osiguranja ostvarilo 100% premijskog prihoda iz poslovanja u Republici Hrvatskoj.

Naknade iz osiguranja (nastali odštetni zahtjevi)

Ukupne naknade iz osiguranja, koje uključuju nastale odštetne zahtjeve i promjenu ostalih tehničkih pričuva, za 2021. godinu iznosile su 183.343 tisuća kuna (2020: 178.016 tisuća kuna) što je povećanje od 3%.

Poslovni rashodi (nastali izdaci)

Kod životnih osiguranja poslovni rashodi su u 2021. godini zabilježili pad od 4,0% i iznosili su 61.571 tisuća kuna (2020: 64.126 tisuća kuna).

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika za neživotno osiguranje

Rezultati preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2021. i 2020. godini prikazani su u tablici 5 i tablici 6. Za svaku liniju poslovanja prikazani su podaci o zaračunatoj premiji, zarađenoj premiji, nastalim odštetnim zahtjevima, promjenama ostalih tehničkih pričuva i nastalim izdacima u bruto iznosu.

Bruto iznosi u 2021. godini (u tisućama kuna)	Zaračunata premija	Zarađena premija	Nastali odštetni zahtjevi	Promjene ostalih tehničkih pričuva	Nastali izdaci
Ukupno neživotno osiguranje i zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	431.040	405.692	157.021	1.905	170.679
Neživotno osiguranje	336.275	312.757	111.396	1.879	128.147
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	76.875	76.276	41.447	0	24.722
Ostala osiguranja motornih vozila	64.687	63.204	43.076	0	20.343
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	20.347	19.645	4.390	-5	8.603
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	85.211	80.527	16.872	16	35.478
Ostala osiguranja od odgovornosti	24.082	24.945	-3.208	3	9.735
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	50.385	33.322	2.238	1.861	23.509
Osiguranje troškova pravne zaštite	1.513	1.431	-173	0	669
Osiguranje pomoći (asistencija)	4.283	3.513	1.458	0	1.371
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	8.893	9.895	5.296	4	3.716
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	94.765	92.934	45.624	26	42.533
Osiguranje medicinskih troškova	60.238	59.141	39.531	27	23.809
Osiguranje zaštite prihoda	34.527	33.794	6.077	0	18.724
Osiguranje naknada radnicima	0	0	16	0	0

Tablica 5 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2021. godini

Bruto iznosi u 2020. godini (u tisućama kuna)	Zaračunata premija	Zarađena premija	Nastali odštetni zahtjevi	Promjene ostalih tehničkih pričuva	Nastali izdaci
Ukupno neživotno osiguranje i zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	398.752	391.320	276.770	3.176	147.998
Neživotno osiguranje	306.761	294.056	231.840	3.236	110.188
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	74.231	73.708	72.845	0	20.926
Ostala osiguranja motornih vozila	62.072	61.083	43.296	0	17.319
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	19.350	18.982	14.108	103	7.801
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	82.957	73.261	90.244	79	31.350
Ostala osiguranja od odgovornosti	24.702	24.920	6.208	0	9.373
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	32.387	29.209	959	3.063	17.911
Osiguranje troškova pravne zaštite	1.302	1.315	-703	0	617
Osiguranje pomoći (asistencija)	2.339	2.589	1.581	0	1.193
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	7.422	8.988	3.302	-9	3.698
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	91.991	97.264	44.930	-60	37.810
Osiguranje medicinskih troškova	59.755	65.166	38.011	-60	18.992
Osiguranje zaštite prihoda	32.236	32.098	6.913	0	18.818
Osiguranje naknada radnicima	0	0	5	0	0

Tablica 6 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2020. godini

Premija osiguranja

U portfelju neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju najveći udio u bruto zaračunatoj premiji na 31.12.2021. ima osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine sa zaračunatom premijom od 85.211 tisuća kuna (19,8%), slijedi osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila sa zaračunatom premijom od 76.875 tisuća kuna (17,8%), ostala osiguranja motornih vozila sa zaračunatom premijom od 64.687 tisuća kuna (15,0%), te osiguranje medicinskih troškova s 60.238 tisuća kuna (14,0%).

Zaračunata premija neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju porasla je 8,1% i na 31.12.2021. iznosila je 431.040 tisuća kuna (2020: 398.752 tisuća kuna). U neživotnim osiguranjima ostvarena je premija u iznosu od 336.275 tisuća kuna (2020: 306.761 tisuća kuna), dok je u zdravstvenom osiguranju sličnom neživotnom osiguranju ostvarena premija od 94.765 tisuća kuna (2020: 91.991 tisuća kuna). Najveći rast zaračunate premije (55,6%) zabilježen je u kreditnom osiguranju i osiguranju jamstava.

Zdravstvena osiguranja slična neživotnom osiguranju, prema segmentaciji za potrebe solventnosti obuhvaćaju osiguranje medicinskih troškova (zdravstveno osiguranje iz financijskih izvještaja) te osiguranje zaštite prihoda (osiguranje od nezgode iz financijskih izvještaja).

Zarađena premija neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju porasla je u 2021. 3,7%, na 405.692 tisuća kuna (2020: 391.320 tisuća kuna). Zarađena premija neživotnih osiguranja iznosila je 312.757 tisuća kuna (2020: 294.056 tisuća kuna) dok je zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju ostvarilo 92.934 tisuća kuna (2020: 97.264 tisuća kuna).

Značajna zemljopisna područja

Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj te na temelju slobode pružanja usluga u državama članicama Europske unije, neposredno obavlja poslove osiguranja zaštite prihoda, kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava, osiguranja pomoći (asistencije), ostalih osiguranja imovine i osiguranja raznih financijskih gubitaka u Sloveniji. U 2021. godini premijski prihod ostvaren u Hrvatskoj iznosi 96,2% (2020: 97,7%) ukupnog premijskog prihoda neživotnih osiguranja.

Naknade iz osiguranja, odnosno nastali odštetni zahtjevi

Ukupne naknade iz osiguranja, koje uključuju nastale odštetne zahtjeve i promjenu ostalih tehničkih pričuva, za 2021. godinu iznosile su 158.926 tisuća kuna (2020: 279.946 tisuća kuna) što predstavlja smanjenje od 43,2%. Najveće smanjenje je kod vrste osiguranja osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (zbog jednokratnog efekta povećanja pričuva iz 2020. uzrokovanog odlukom Vrhovnog suda Republike Hrvatske o promjeni orijentacijskih kriterija i iznosa za utvrđivanje visine pravične naknade nematerijalne štete za štete nastale od 2006. godine) i osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine (zbog jednokratnog efekta povećanja pričuva iz 2020. zbog šteta uzrokovanih potresom). Unutar neživotnih osiguranja najveće naknade iz osiguranja su kod vrste osiguranja ostala osiguranja motornih vozila (43.076 tisuća kuna), te kod osiguranja od odgovornosti za uporabu motornih vozila (41.447 tisuća kuna).

U kvantitativnom obrascu S.19.01.21 - Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, nalaze se detaljni podaci o odštetnim zahtjevima za ukupni portfelj neživotnih osiguranja koji sadrže razvoj bruto plaćenih odštetnih zahtjeva te bruto nediskontiranu najbolju procjenu pričuva za odštetne zahtjeve.

Poslovni rashodi (nastali izdaci)

Poslovni rashodi u neživotnim osiguranjima u 2021. godini iznosili su 170.679 tisuća kuna i zabilježili su rast od 15,3% u odnosu na prethodnu godinu (2020: 147.998 tisuća kuna). Unutar neživotnih osiguranja najveći dio poslovnih rashoda odnosi se na vrstu osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine (35.478 tisuća kuna).

A.3 Rezultati ulaganja

Prihodi od ulaganja u 2021. godini su iznosili 106.484 tisuća kuna (2020: 102.418 tisuća kuna) što je povećanje za 4.066 tisuća kuna odnosno 4,0% u odnosu na 2020. godinu. Takav rezultat je ostvaren ponajviše zbog povećanje neto nerealiziranih dobitaka u 2021. godini koji su iznosili 23.162 tisuća (2020: 6.274 tisuća kuna) što je 16.888 tisuća kuna više nego 2020. godine, a posljedica je kretanja na tržištu kapitala. Smanjenja prihoda od kamata u iznosu od 10.943 tisuća kuna uslijed dospjeća obveznica s visokim prinosima i reinvestiranja dijela dospjelih sredstava po znatno nižim prinosima te korištenja preostalog dijela sredstava za isplate šteta životnog osiguranja.

Na prihode od ulaganja su također pozitivno utjecali prihodi od dividendi te prihod od naplate ispravka vrijednosti obveznica. Naime, prihodi od dividendi su iznosili 3.368 tisuća kuna što je 2.961 tisuća kuna povećanje u odnosu na 2020. godinu (2020: 407 tisuća kuna) uslijed povećanju ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja. Neto prihodi od ulaganja su povećani za 2.251 tisuća u 2021. u odnosu na 2020. zahvaljujući prihodu od naplate ispravka vrijednosti obveznica. Uslijed kretanja tečaja eura u odnosu na kunu u 2021. godini ostvareni su neto dobiti od tečajnih razlika u iznosu 3.004 tisuća kuna što je smanjenje od 10.939 tisuća kuna u odnosu na 2020. godinu. (2020: 13.344 tisuća kuna)

Rashodi od ulaganja u 2021. godini su iznosili 5.643 tisuća kuna (2020: 6.539 tisuća kuna) što je za 896 tisuća kuna ili 13,7% manje nego u 2020. godini. Do smanjenja rashoda u 2021. godini je najvećim dijelom pogodio izostanak umanjenja vrijednosti investicijskih fondova koji je u 2020. godini iznosio 1.475 tisuća kuna. Kategorija ostali troškovi povećana je za 789 tisuća kuna iz razloga jer su prihodi od naknada za fondove prikazani u kategoriji ostalih prihoda, dok su u 2020. godini bili netirani sa troškovima u poziciji Ostalih troškova.

U 2021. godini je ostvaren neto prihod od ulaganja od 100.841 tisuća kuna (2020: 95.879 tisuća kuna) što je povećanje od 4.962 tisuća kuna odnosno 5,2% u odnosu na 2020. godinu, a u najvećoj mjeri je posljedica povećanja prihoda uslijed kretanja na tržištu kapitala.

(Neto) dobit od ulaganja (u tisućama kuna) prema MSFI	2021.	2020.
Prihodi od ulaganja	106.484	102.418
<i>Prihodi od kamata:</i>	57.640	68.583
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	11.627	15.907
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	45.110	51.527
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	0	0
- Zajmovi i potraživanja	903	1.149
<i>Neto realizirani dobiti:</i>	13.679	11.090
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	470	0
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	13.209	8.658
- Prodaja nekretnina	0	2.432
<i>Neto nerealizirani dobiti:</i>	23.162	6.274
- promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	22.452	6.274
- promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	0	0
- promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	710	0
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti udjela	0	0
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti zajmova i potraživanja	0	1
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti obveznica	2.251	0
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti nekretnina	0	0
Prihodi od dividendi	3.368	407
Neto dobiti od tečajnih razlika	2.405	13.344
Prihodi od najma	3.004	2.719
Prihod od ukidanja impairmenta	0	0
Ostalo	975	0
Rashodi od ulaganja	-5.643	-6.539
Neto realizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	0	-162
Neto realizirani gubici od prodaje nekretnina	0	0
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	0	0
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	0	-96
Umanjenje (impairment) obveznica	0	0
Umanjenje (impairment) fondova	0	-1.475
Troškovi skrbništva	-915	-842
Neto gubici od tečajnih razlika	0	0
Trošak ulaganja u nekretnine	-630	-655
Ostalo	-4.098	-3.309
Neto prihod od ulaganja	100.841	95.879

Tablica 7 (Neto) prihod od ulaganja prema MSFI

Društvo u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti iskazuje efekte promjene fer vrijednosti financijskih instrumenata klasificiranih kao imovina raspoloživa za prodaju. Ukupan iznos nerealiziranih dobitaka od promjene fer vrijednosti instrumenata klasificiranih kao raspoloživi za prodaju u 2021. godini je negativan i iznosi - 54.664 tisuća HRK (2020.: 3.698 tisuće HRK).

U tablici 8 prikazani su dobiti i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu.

Stavke koje se trebaju reklasificirati u dobit ili gubitak u sljedećim razdobljima (u tisućama kuna)	2021.	2020.
Dobitci (gubitci) u kapitalu	119.259	185.923
Dobitci (gubitci) u kapitalu - odgođeni porezi	-21.467	-33.466
Dobitci (gubitci) u kapitalu - razgraničeno sudjelovanje u dobiti	0	0
Ukupno	97.793	152.457

Tablica 8 Dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu prema MSFI

U tablicama 9 i 10 prikazani su prihodi, troškovi i rezultat ulaganja prema kategorijama imovine u 2021. i 2020. godini.

Rezultat ulaganja u 2021. godini prema kategorijama imovine (u tisućama kuna)	Dužnički vrijednosni papiri	Subjekti za zajednička ulaganja	Zajmovi	Depoziti	Nekretnine	Dionice	Ostalo
Prihodi od ulaganja u nekretnine	0	0	0	0	3.004	0	0
Prihodi od kamata	56.737	0	537	366	0	0	0
Nerealizirani dobiti od ulaganja	0	15.633	0	0	710	0	6.819
Realizirani dobiti od ulaganja	9.231	4.373	0	0	0	0	76
Ostali prihodi od ulaganja	2.252	4.258	85	0	0	0	0
Umanjenje vrijednosti ulaganja	0	0	0	0	0	0	0
Realizirani gubici od ulaganja	0	0	0	0	0	0	0
Nerealizirani gubici od ulaganja	0	0	0	0	0	0	0
Ostali troškovi ulaganja	-4.998	-14	-1	0	-630	0	0
Neto tečajne razlike	-3.700	655	-145	0	0	0	5.594
Neto rezultat ulaganja	59.522	24.904	477	366	3.084	0	12.489

Tablica 9 Rezultat ulaganja u 2021. prema kategorijama imovine

Rezultat ulaganja u 2020. godini prema kategorijama imovine (u tisućama kuna)	Dužnički vrijednosni papiri	Subjekti za zajednička ulaganja	Zajmovi	Depoziti	Nekretnine	Dionice	Ostalo
Prihodi od ulaganja u nekretnine	0	0	0	0	5.151	0	0
Prihodi od kamata	67.434	0	674	475	0	0	0
Nerealizirani dobiti od ulaganja	0	2.671	0	0	0	0	3.603
Realizirani dobiti od ulaganja	0	8.658	0	0	0	0	0
Ostali prihodi od ulaganja	0	1.051	99	0	0	0	0
Umanjenje vrijednosti ulaganja	0	-1.475	0	0	-96	0	0
Realizirani gubici od ulaganja	0	-151	0	0	0	0	-11
Nerealizirani gubici od ulaganja	0	0	0	0	0	0	0
Ostali troškovi ulaganja	-4.860	-14	-19	0	-655	0	0
Neto tečajne razlike	18.007	552	-145	0	0	0	-5.070
Neto rezultat ulaganja	80.581	11.292	609	475	4.400	0	-1.477

Tablica 10 Rezultat ulaganja u 2020. prema kategorijama imovine

Najveći dio neto rezultata ulaganja proizlazi iz neto rezultata dužničkih vrijednosnih papira koji je u 2021. godini smanjen za 26% na 59.522 tisuća kuna (2020: 80.581 tisuća kuna) zbog pada prihoda od kamata te realokacije dijela portfelja u subjekte za zajednička ulaganja. Realizirani dobiti od ulaganja su neto rezultatu dužničkih vrijednosnih papira doprinijele s 9.231 tisuća kuna dok su neto tečajne razlike za dužničke vrijednosne papire u 2021. godini doprinijele smanjenju rezultata za 3.700 tisuća kuna u odnosu na 2020. godinu kad su iznosile 18.007. tisuća kuna.

Neto rezultat ulaganja u zajmove je u 2021. godini iznosio 477 tisuća kuna (2020: 609 tisuća kuna) što predstavlja smanjenje od 22%.

Rezultat ulaganja u nekretnine je u 2021. godini iznosio 3.084 tisuća kuna (2019: 4.400 tisuća kuna), a smanjenje je iz razloga jer je 2020. godine dobit ostvarena prodajom nekretnine.

Subjekti za zajednička ulaganja su u 2021. godini ostvarili neto rezultat od 24.904 tisuća kuna što je 120% više nego u 2020. godini kada je rezultat iznosio 11.292 tisuća kuna. Takav rezultat je posljedica značajnog povećanja nerealiziranih dobitaka uslijed tržišnih kretanja te povećanjem investiranosti putem subjekata za zajednička ulaganja.

Neto rezultatu ulaganja u 2021. godini značajno je pridonijelo ulaganje u certifikate pod kategorijom ostalo u iznosu 12.481 tisuća kuna dok je u 2020. godini negativno utjecalo u iznosu 1.477 tisuća kuna.

Prihodi ulaganja u depozite u 2021. godini su bili manji u odnosu na 2020. godinu s obzirom da je tijekom 2020. godine dospio depozit te su ta sredstva uložena u druge kategorije imovine.

U tablici 11 prikazana je promjena rezultata ulaganja u 2021. godini u odnosu na 2020. godinu.

Rezultat ulaganja u 2021. u odnosu na 2020. godinu prema kategorijama imovine (u tisućama kuna)	Dužnički vrijednosni papiri	Subjekti za zajednička ulaganja	Zajmovi	Depoziti	Nekretnine	Dionice	Ostalo
Prihodi od ulaganja u nekretnine	0	0	0	0	-2.147	0	0
Prihodi od kamata	-10.697	0	-137	-109	0	0	0
Nerealizirani dobiti od ulaganja	0	12.962	0	0	710	0	3.216
Realizirani dobiti od ulaganja	9.231	-4.285	0	0	0	0	76
Ostali prihodi od ulaganja	2.252	3.207	-14	0	0	0	0
Umanjenje vrijednosti ulaganja	0	1.475	0	0	96	0	0
Realizirani gubici od ulaganja	0	151	0	0	0	0	11
Nerealizirani gubici od ulaganja	0	0	0	0	0	0	0
Ostali troškovi ulaganja	-139	0	18	0	25	0	0
Neto tečajne razlike	-21.707	103	1	0	0	0	10.664
Neto rezultat ulaganja	-21.060	13.612	-132	-109	-1.316	0	13.966

Tablica 11 Promjena rezultata ulaganja u 2021. u odnosu na 2020. prema kategorijama imovine

U 2021. i 2020. godini Društvo nije imalo izravna ulaganja u sekuritizacije.

A.4 Rezultati ostalih djelatnosti

Društvo unajmljuje poslovne prostore u zakup i motorna vozila na operativni najam. Većina ugovora o najmu poslovnih prostora sklopljena je na neodređeno vrijeme uz mogućnost otkaza.

Društvo unajmljuje vozila od leasing društava s kojima je zaključilo ugovore o operativnom najmu bez usluge održavanja i upravljanja vozilima. Ugovori su zaključeni na 4 godine, bez unaprijed plaćene jamčevine.

Najmovi se evidentiraju sukladno standardu MSFI 16 – Najmovi od 01.01.2019. Prema standardu priznaju se imovina (pravo na korištenje imovine u najmu) i financijska obveza za plaćanje najma unutar bilance stanja. Troškovi najma evidentiraju se unutar troškova amortizacije za imovinu u najmu i troškova kamata unutar financijskih troškova.

Tijekom 2021. godine Društvo je kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti priznalo 5.081 tisuće kuna (2020: 5.303 tisuće kuna) troškova najma i 3.004 tisuće kuna (2020: 2.719 tisuća kuna) prihoda od najma nekretnina.

Troškovi najma poslovnih prostora iznose 4.514 tisuće kuna u 2021. (2020: 4.685 tisuća kuna). Troškovi najma vozila po ugovorima o operativnom najmu iznose 568 tisuća kuna u 2021. godini (2020: 618 tisuća kuna).

Najveći ugovor o najmu poslovnog prostora sklopljen je u 2021. godini na određeno vrijeme od 7 godina i odnosi se na najam prostora sjedišta Društva s godišnjom zakupninom u iznosu od 2.273 tisuće kuna.

Ukupni troškovi najma proizašli iz ugovora o zakupu poslovnih prostora i operativnom najmu vozila su kako slijedi:

Trošak najma (u tisućama kuna)	2021.	2020.
Najam poslovnih prostora	-4.514	-4.685
Najam vozila	-568	-618
Ukupno	-5.081	-5.303

Tablica 12 Troškovi operativnog najma

Buduća minimalna plaćanja najma (u tisućama kuna)	2021.	2020.
Do jedne godine	3.763	3.000
Od jedne do pet godina	12.361	3.722
Ukupno	16.124	6.721

Tablica 13 Ukupna buduća minimalna plaćanja najma

Osim gore navedenih, Društvo nema drugih značajnih prihoda i troškova iz ostalih djelatnosti.

A.5 Sve ostale informacije

Na dan 31. prosinca 2021. godine Društvo ima rezerviranja za sudske sporove (ne uključujući sudske sporove radi naplate osigurnina) u ukupnom iznosu od 9.508 tisuća kuna (2020.: 10.749 tisuća kuna). Temeljem procjene Uprave i Direktorice Službe glavnog tajništva i usklađenosti napravljena su nova rezerviranja u toku godine u iznosu od 945 tisuća kuna za sporove čiji ishod je procijenjen kao nepovoljan za Društvo. U toku godine ukinut je dio rezerviranja u iznosu od 1.040 tisuća kuna te je isplaćeno 1.146 tisuća kuna. Po mišljenju Uprave, Društvo predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim i ostalim sporovima iznad iznosa izvršenih rezerviranja na dan 31. prosinca 2021. godine.

Nema drugih značajnih informacija vezano uz poslovanje i rezultate Društva u poslovnoj 2021. godini.

B. Sustav upravljanja

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

Sustav upravljanja uspostavljen je sukladno regulativi Solventnosti II.

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

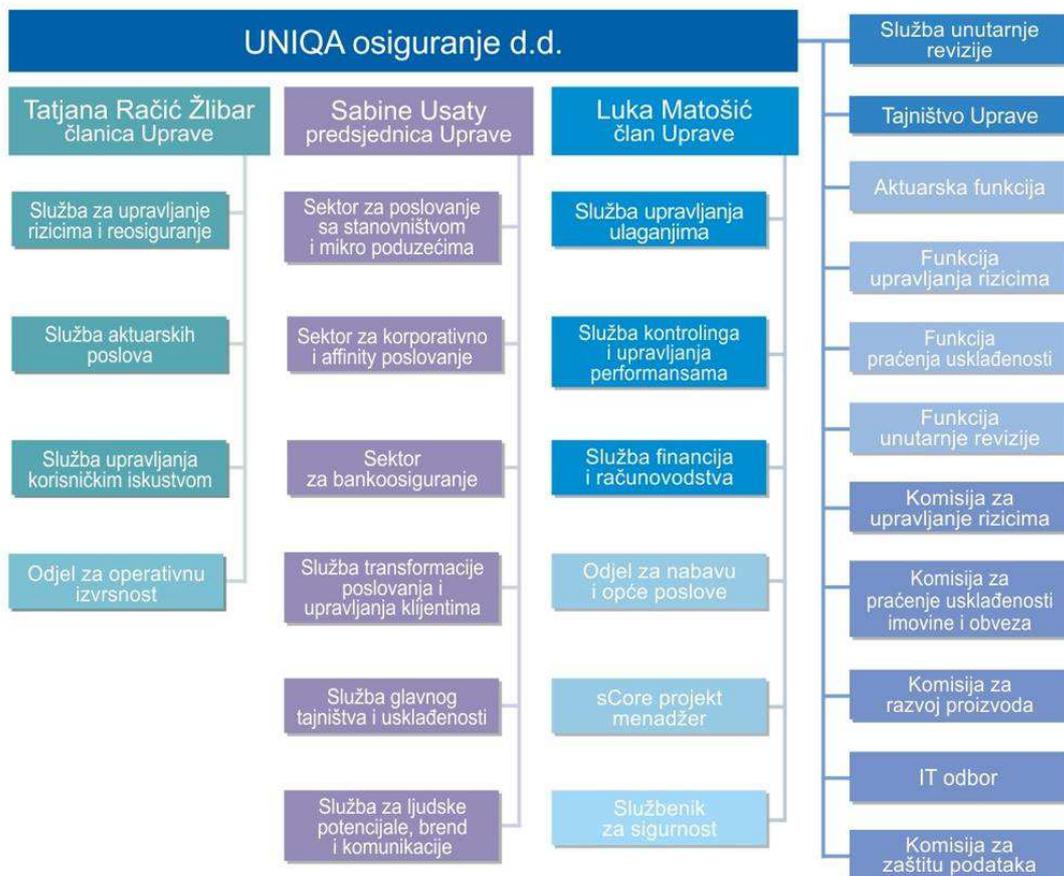
Preduvjet za to su jasno definirani procesi, usklađeni sa standardima Grupe, osobito u dijelu sustava unutarnje kontrole i sustava upravljanja rizicima.

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

Polovicom 2021. godine došlo je do reorganizacije u skladu sa strategijom UNIQA 3.0. Navedenom reorganizacijom Društvo želi postići veću efikasnost u poslovanju. Podjela na 3 poslovna modela (poslovanje sa stanovništvom i mikro poduzećima, korporativno i affinity poslovanje i bankoosiguranje) od kojih je svaki usmjeren na određeni segment klijenata i način poslovanja, omogućit će podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta.

Ujedno, cilj novog načina organizacije je i usmjeravanje svih aktivnosti Društva na unaprjeđenje zadovoljstva klijenata kroz kontinuirano mjerenje zadovoljstva kao i poduzimanje potrebnih akcija kako bi se navedeno ostvarilo.

Slika 4 prikazuje organizacijsku strukturu sustava upravljanja u Društvu na 31.12.2021.



Slika 4 Sustav upravljanja UNIQA osiguranja 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.

Dana 08.12.2020. godine Nadzorni odbor je donio odluku kojom se gđa. Sabine Usaty imenuje kandidatkinjom za člana Uprave UNIQA osiguranja d.d.

Dana 25.01.2021. godine, predsjednica Uprave gđa. Saša Krbavac podnijela je ostavku na mjesto predsjednice i članice Uprave Društva iz razloga angažmana na drugoj poziciji unutar UNIQA Grupe. Dana 26.01.2021. godine Nadzorni odbor Društva donio je odluku kojom članicu Uprave Tatjanu Račić Žlibar imenuje predsjednicom Uprave.

Gđa Tatjana Račić Žlibar bila je na funkciji predsjednice Uprave do 30.04.2021., te je gđa. Sabine Usaty imenovana članicom Uprave i predsjednicom Uprave odlukom Nadzornog odbora od 30.04.2021. s početkom mandata dana 1.5.2021.

Zaključno s danom 4. ožujka 2022. gđa. Tatjana Račić Žlibar prestaje obnašati funkciju članice Uprave Društva, te od 5. ožujka 2022. Upravu Društva čine predsjednica Uprave gđa. Sabine Usaty i član Uprave g. Luka Matošić. Navedenom promjenom, Služba za upravljanje rizicima i reosiguranje te Služba aktuarskih poslova prelaze pod nadležnosti člana Uprave g. Luke Matošića dok Služba upravljanja korisničkim iskustvom i Odjel za operativnu izvrsnost prelaze pod nadležnosti predsjednice Uprave gđe. Sabine Usaty.

Dana 21.01.2021. godine održana je Glavna skupština Društva koja je odlučila kako se Vinzenz Benedikt, Johannes Porak, René Knapp i Thomas Jaklin opozivaju s dužnosti članova Nadzornog odbora Društva, na vlastiti zahtjev zbog preuzimanja novih dužnosti, s danom početka mandata novim članovima Nadzornog odbora. Trenutni sastav Nadzornog odbora Društva je g. Nikolai Genchev Ivanov – predsjednik Nadzornog odbora, g. Georgios Bartzis - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora te gđa. Andreea Stoica, g. Andreas Harald Ofner i g. Thomas Jaklin – članovi Nadzornog odbora.

B.1.1 Glavna skupština

Glavnu skupštinu saziva Uprava ili Nadzorni odbor najmanje jednom godišnje.

Glavna skupština odlučuje o financijskim 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 Statutu 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, 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 financijske izvještaje Društva 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 tromjesečno, a moraju se održati najmanje jednom polugodišnje.

Revizijski odbor je savjetodavno tijelo Nadzornog odbora.

Tijelo	Zadaci i odgovornosti
Revizijski odbor	<p>Revizijski odbor se sastoji od članova Nadzornog odbora.</p> <p>Revizijski odbor, sukladno odredbama Zakona o reviziji obavlja sljedeće zadatke:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ prati postupak financijskog izvješćivanja ▪ prati učinkovitost sustava unutarnje kontrole, unutarnje revizije, te sustava upravljanja rizicima ▪ nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih izvještaja ▪ prati neovisnost samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju ▪ daje preporuke Glavnoj skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva ▪ raspravlja o planovima i godišnjim i polugodišnjim izvješćima o radu unutarnje revizije te ostalim 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.

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 robusan sustav praćenja i kontrole unutar Društva.

Nadležnosti članova Uprave

Organizacijska shema Društva i nadležnosti članova Uprave u 2021. godini prikazani su na slici 4. Sastav Uprave Društva te opis stanja na 31.12. nalazi se pod točkom B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.

Savjetodavna tijela u Društvu

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

- Revizijski odbor, opisan u poglavlju B.1.2. Nadzorni odbor
- Komisija za upravljanje rizicima
- Komisija za praćenje usklađenost imovine i obveza
- Komisija za razvoj proizvoda
- IT odbor
- Komisija za zaštitu podataka

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

Tijelo	Zadaci i odgovornosti	Sastanci
Komisija za upravljanje rizicima	<p>Komisija za upravljanje rizicima kontrolira i daje savjete pri upravljanju profilom rizičnosti Društva u kratkoročnoj, kao i dugoročnoj perspektivi. Komisija prati i upravlja pridržavanjem ciljanih limita rizika (sposobnost nošenja rizika i limiti).</p> <p>U slučaju potrebe Komisija predlaže dodatne mjere Upravi Društva.</p> <p>Na sastancima Komisije se podnose izvješća o bitnim kvantitativnim (ekonomska situacija solventnosti, profil rizičnosti) 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 mjere za kontrolu rizika (sustav limita).</p>	<p>Komisija se sastaje tromjesečno</p>

Komisija za praćenje usklađenosti imovine i obveza	Zadaci Komisije su pravodobno uvođenje prikladnih mjera upravljanja ročnošću imovine i obveza, praćenje da se investicijska politika provodi 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 usklađenost između imovine i obveza u bilanci Društva. Odlučuje se o relevantnim temama vezanim uz usklađenost 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 tromjesečno
Komisija za razvoj proizvoda	Komisija za razvoj proizvoda kontinuirano slijedi razvoj proizvoda za koje je utvrđeno da će se razvijati odnosno mijenjati. Komisija predlaže Upravi donošenje odluke o ukidanju proizvoda te potvrđuje godišnji plan razvoja / prilagodbe proizvoda.	Komisija se sastaje svaka 2 mjeseca
IT odbor	IT odbor 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. IT odbor 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.	Odbor se sastaje po potrebi
Komisija za zaštitu podataka	Komisija za zaštitu podataka sudjeluje u pripremi i izdavanju internih akata o upravljanju zaštitom podataka, promiče svijest o zaštiti podataka u cijelom Društvu. Komisija predlaže raspoređivanje ljudskih i financijskih resursa za provedbu ciljeva zaštite podataka te koordinira uspostavom i provedbom sustava upravljanja zaštitom podataka.	Komisija se sastaje jednom godišnje

Slika 6 Savjetodavna tijela u Društvu

B.1.4 Ključne funkcije

Sukladno regulativi Solventnosti II u Društvu su imenovane četiri ključne funkcije koje su pod izravnom nadležnošću Uprave Društva. Uprava Društva imenovala je nositelje ključnih funkcija koji posjeduju poslovni ugled i potrebna znanja i iskustvo sukladno načelu „Fit and proper“.

Obzirom na odlazak na rodiljni dopust nositeljice funkcije praćenja usklađenosti u drugom tromjesečju 2021. godine, te nositeljica aktuarske funkcije za životna i neživotna osiguranja u prvom tromjesečju 2022. godine, za vršenje dužnosti nositelja navedenih ključnih funkcija privremeno su zadužene zamjene nositelja predmetnih ključnih funkcija.

Ključne funkcije ne sudjeluju u preuzimanju rizika unutar Društva, i čine drugu, odnosno u slučaju unutarnje revizije, treću, liniju obrane sukladno načelu ideje o "tri linije obrane". Za svoj rad odgovaraju direktno Upravi i redovno izvještavaju Upravu i Nadzorni odbor o svim aktivnostima i relevantnim činjenicama iz svog područja odgovornosti.

Rokovi i način izvještavanja za svaku ključnu funkciju navedeni su u poglavlju B.1.4.1 Zadaci i odgovornosti ključnih funkcija, rokovi i način izvještavanja. Time je osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka.

Društvo osigurava ključnim funkcijama direktan pristup svim zaposlenicima Društva, uključivo i samu Upravu, dostupnost svih potrebnih podataka i alate potrebne za izvršavanje zadataka iz djelokruga rada svake od pojedinih ključnih funkcija.

B.1.4.1 Zadaci i odgovornosti ključnih funkcija, rokovi i način izvještavanja

Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija	<ul style="list-style-type: none">▪ Koordinira i nadzire izračun tehničkih pričuva▪ Osigurava primjerenost metodologija i modela kao i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva▪ Procjenjuje dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva▪ Uspoređuje najbolje procjene s iskustvom▪ Obavještava Upravu i Nadzorni odbor o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva▪ Iskazuje mišljenje o ukupnoj politici preuzimanja rizika▪ Iskazuje mišljenje o primjerenosti ugovora o reosiguranju i pridonosi djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima, posebno s obzirom na modeliranje rizika na kojem se temelji izračun kapitalnih zahtjeva prema Solventnosti II.▪ Nositelji aktuarske funkcije sastavljaju godišnji izvještaj aktuarske funkcije koji se dostavlja Upravi Društva, Nadzornom odboru, Grupi i HANFA-i
--------------------	--

Slika 7 Aktuarska funkcija

Funkcija upravljanja rizicima

Funkcija upravljanja rizicima	<ul style="list-style-type: none">▪ Priprema Strategiju upravljanja rizicima koju odobrava Uprava Društva. To uključuje sve poslove potrebne za određivanje apetita za rizicima i sva ostala pitanja važna za Strategiju upravljanja rizicima▪ Priprema i održava pravilnike i druge interne akte vezane 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 za potrebe solventnosti (potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala)▪ Priprema i održava minimalne standarde za određene procese upravljanja rizicima▪ Otkriva, vrednuje i procjenjuje važne rizike▪ Priprema prijedlog limita za glavne module potrebnog solventnog kapitala te prati iskorištenost limita▪ Odgovorna je za upravljanje i koordinaciju procesom 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 da osigura postavljanje prikladnog okvira za upravljanje rizicima i izvještavanje o rizicima 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▪ Sudjeluje u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti te priprema Izvještaj o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti▪ Priprema Izvješće o solventnosti i financijskom stanju i Redovito nadzorno izvješće▪ Priprema izvještaje za nadzorna tijela vezano uz solventnost▪ Tromjesečno izvještava Upravu, Nadzorni odbor, Komisiju za upravljanje rizicima i Grupu o solventnosti, regulatornom kapitalnom zahtjevu (potrebnom solventnom kapitalu, minimalnom potrebnom kapitalu, kvotama solventnosti), iskorištenosti limita te o najznačajnijim rizicima u Društvu (izvještaj Heat map)▪ Nositelj funkcije upravljanja rizicima jednom godišnje izvještava, Nadzorni odbor, Komisiju za upravljanje rizicima o rezultatima ORSE kroz Izvještaj o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti, o sustavu unutarnje kontrole kroz Izvještaj o sustavu unutarnje kontrole▪ Nositelj funkcije upravljanja rizicima jednom godišnje izvještava o najznačajnijim rizicima u Društvu kroz Izvještaj o upravljanju rizicima▪ Komunicira sa zainteresiranim stranama (financijskim nadzornim tijelima, vanjskim revizorima)▪ Stalno ispituje teme važne za rizike▪ Educira zaposlenike Društva vezano 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 vezano uz pitanja usklađenosti▪ Povećava svijest zaposlenika i osigurava kontinuiranu obuku zaposlenika o pitanjima usklađenosti▪ Evidentira svaki događaj o kojem se mora izvijestiti i osigurava da Društvo ispuni svoje obveze vezano uz obavještanje trećih osoba odnosno nadležnih državnih tijela▪ Savjetuje o novim proizvodima, uslugama i tržištima s gledišta usklađivanja▪ Prati predviđene izmjene zakonodavstva i mjerodavne sudske odluke. Izrađuje planove uvođenja novih propisa te procjenu njihovog potencijalnog učinka na Društvo▪ 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.▪ Tromjesečno izvještava Komisiju za upravljanje rizicima o najznačajnijim aktivnostima praćenja usklađenosti
--------------------------------	---

Slika 9 Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije	<ul style="list-style-type: none">▪ Nadgleda cjelokupno poslovanje Društva radi ocjene sustava unutarnje kontrole ugrađenog u poslovne procese, sve u svrhu ocjene ispravnosti, ekonomičnosti i efikasnosti korištenja materijalnih i ljudskih resursa▪ Revidira primijenjene politike sustava unutarnje kontrole koje su na snazi u Društvu▪ Revidira primijenjene 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▪ Godišnje i polugodišnje izrađuje izvješće o radu sa svim revizijama obavljenim tijekom izvještajnog razdoblja, koje podnosi Upravi Društva i Nadzornom odboru▪ Tijekom godine o rezultatima svake pojedine revizije zajedno sa svim mjerama izvještava Upravu Društva i vlasnike procesa
-----------------------------	--

Slika 10 Funkcija unutarnje revizije

Društvo od 22.11.2018. godine ima ustanovljenu funkciju za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja, sukladno izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju.

B.1.5 Politika 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 vrednovanja i klasifikacije radnih mjesta 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 odnosi se 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 sljedeći uvjeti:

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

Ukupni primitak zaposlenika može se sastojati od fiksnog i varijabilnog 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 zaposlenik radi, a na temelju plana i programa rada, organizacije Društva te uputa i naloga zaposleniku 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 razumni omjer fiksnih i varijabilnih primitaka te sprječava pretjeranu ovisnost menadžera o varijabilnim primicima.

Preduvjet za isplatu bonusa je ostvarenje ukupnog poslovnog plana Društva u kalendarskoj godini za koju se bonus isplaćuje. Kako bi se spriječila 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 mjesta 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 mjesta i kvalitativni dio, 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.

Kako je 2021. godina bila godina u kojoj je provedena opsežna reorganizacija Društva i bilo je mnogo strukturalnih promjena, uključujući i promjene u sastavu Uprave Društva, u 2021. godini nisu potpisani individualni planovi kao temelj za obračun i isplatu bonusa niti je Uprava Društva donijela posebnu odluku Uprave kojom se utvrđuju minimalne i maksimalne vrijednosti grupnih, korporativnih i individualnih ciljeva te osnovica za isplatu godišnjeg bonusa. Bonus za 2021. godinu isplaćen je temeljem odluke Uprave Društva, pri čemu je Uprava Društva svojim diskrecijskim pravom odredila radnike kojima će se isplatiti bonus, kao i iznos bonusa.

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

Dana 01.03.2021. godine usvojene su dopune Politike nagrađivanja kojima se propisuje kako će se sustav upravljanja plaćama revidirati na godišnjoj razini kako bi bio usklađen i s primjenjivim rizicima održivosti odnosno okolišnim, socijalnim ili upravljačkim događajima ili uvjetima koji, ako se ostvare, mogu uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan bitan učinak na Društvo. Također je uvedeno kako varijabilni primici ovise i o ostvarenim ili potencijalnim rizicima održivosti te kako neće biti isplate bonusa ako se ostvare rizici održivosti odnosno okolišni, socijalni ili upravljački događaji ili uvjeti koji uzrokuju stvaran ili potencijalno negativan bitan učinak na Društvo.

B.1.5.1 Opis glavnih sustava dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za članove upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela te za ostale nositelje ključnih funkcija

Društvo nema sustav dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za članove Uprave, Nadzornog odbora te za nositelje ključnih funkcija.

B.1.6 Značajne transakcije s dioničarima, osobama koje imaju značajan utjecaj na Društvo te članovima Uprave i Nadzornog odbora

Jedini dioničar Društva, sa 100% glasačkih prava, od 23.12.2020. godine je UNIQA Österreich Versicherungen AG, Austrija, upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Beču pod oznakom FN63197 m, OIB: 58413684599, a temeljem odobrenja Hrvatske agencija za nadzor financijskih usluga za stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu od dana 8.10.2020. godine u predmetu KLASA: UP/I 974-02/20-01/09. Krajnje matično i kontrolno društvo je UNIQA Insurance Group AG, Beč. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim vlasnikom, krajnjim matičnim društvom, podružnicama, članicama UNIQA Grupe, članovima Nadzornog odbora i Uprave te ostalim izvršnim rukovodstvom (zajedno „ključno rukovodstvo”).

Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i njezine podružnice i pridružena društva smatraju se ostalim povezanim osobama. Krajnje matično društvo banke Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb je Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB).

Imovina, obveze, prihodi i rashodi na dan i za godinu koja završava 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020., koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

2021.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo	7.081	102.956	11.101	19.155
Ostala povezana društva iz UNIQA Grupe	57.954	69.001	132.597	200.939
Ostala povezana društva iz RZB grupe	241.275	2.249	94.957	28.963
Ključno rukovodstvo	0	989	0	14.245
	306.310	175.194	238.655	263.302
2020.				
Matično društvo	7.247	103.872	11.724	14.211
Ostala povezana društva iz UNIQA Grupe	131.060	134.451	185.542	150.434
Ostala povezana društva iz RZB grupe	236.294	1.856	87.790	30.474
Ključno rukovodstvo	0	1.163	0	14.972
	374.601	241.342	285.056	210.091

Tablica 14 Transakcije s povezanim osobama

Informacije o značajnim transakcijama s dioničarima

U 2021. godini Društvo nije isplatilo dividendu za 2020. godinu sukladno odluci dioničara na Glavnoj skupštini unatoč tome što je planirana kvota solventnosti iznad interno definiranog limita od 150% u svim godinama poslovnog planiranja.

Naime, budući da je Republika Hrvatska ušla u europski tečajni mehanizam (ERM II) u srpnju 2020. godine te da se procjenjuje ulazak u eurozonu od 01.01.2023. godine, Društvo je prilikom donošenja odluke o neisplati dividende uzelo u obzir i negativan utjecaj prelaska na euro na kvotu solventnosti u godinama poslovnog planiranja.

Zadnja isplata dividende bila je u 2019. za 2018. godinu: 23.708 tisuća kuna.

Poslovi reosiguranja

Matično društvo i jedno od povezanih društava vrši poslove reosiguranja za Društvo. Rezultat navedenih transakcija su potraživanja i obveze na kraju godine kako slijedi:

u tisućama kuna	2021.	2020.
Premije predane u reosiguranje:		
Obveze za premiju reosiguranja na početku godine	141.495	72.206
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	151.830	146.533
Premije reosiguranja plaćene tijekom godine	-217.821	-77.244
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	75.504	141.495
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje	92.521	95.632
Štete naplaćene od reosiguranja:		
Na početku godine	94.736	41.773
Fakturirano tijekom godine	88.031	96.286
Naplaćeno tijekom godine	-138.575	-43.325
Potraživanja na kraju godine	44.192	94.736
Provizija reosiguranja:		
Na početku godine	43.316	22.854
Fakturirano tijekom godine	44.667	43.134
Naplaćeno tijekom godine	-67.580	-22.672
Potraživanja na kraju godine	20.403	43.316

Tablica 15 Poslovi reosiguranja

Ostali poslovi

Tijekom 2021. godine, bruto zaračunata premija po policama osiguranja prodanim putem distribucijskih kanala povezanih društava iznosila je 94.936 tisuća kuna (2020: 87.678 tisuća kuna).

Povezana društva imaju police kod Društva za osiguranje imovine, kredita, motornih vozila, životna i osobna osiguranja. Bruto zaračunata premija po tim policama tijekom 2021. iznosila je 3.280 tisuća kuna (2020: 3.935 tisuća kuna).

Sredstva na žiro računu kod povezanih društava su na dan 31. prosinca 2021. iznosila 31.584 tisuće kuna (2020: 30.899 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2021. u imovinu kojom upravlja povezano društvo, Društvo je uložilo 214.071 tisuća kuna u otvorene investicijske fondove (2020: 209.456 tisuća kuna), 4.214 tisuća kuna u strukturirani proizvod (2020: 4.140 tisuća kuna), 22.699 tisuća kuna u obveznice kao i prethodne godine te 40.576 tisuća kuna u depozite (2020: 40.256 tisuća kuna).

Nije bilo značajnih izmjena u odnosu na prošlo izvještajno razdoblje.

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Društvo je uspostavilo zahtjeve u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom, sukladno regulativi Solventnosti II prema kojima se procjenjuje prikladnost i primjerenost 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 primjerenosti Društva, odnosno da posjeduju odgovarajuće profesionalne kvalifikacije, znanje i iskustvo koje im omogućuje pouzdano i razborito upravljanje (prikladnost) te da imaju dobru reputaciju i osobni integritet (primjerenost).

Cilj Društva je osigurati da osobe koje sudjeluju u vođenju poslovanja Društva imaju kolektivnu stručnost, znanje i iskustvo u minimalno sljedećim područjima: osigurateljno i financijsko tržište, poslovna strategija i modeli poslovanja, sustav upravljanja, financijske i aktuarske analize, te regulatorni zahtjevi i okviri djelovanja.

Stručnost podrazumijeva odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo potrebno za obavljanje povjerenih poslova pažnjom dobrog stručnjaka. Slijedom navedenog, stručnost se prilikom procjene utvrđuje za pojedino radno mjesto ili funkciju.

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

Članovi Nadzornog odbora moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju i podzakonskim propisima kojima se ti uvjeti propisuju. Članovi Nadzornog odbora Društva moraju imati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo kako bi na odgovarajući način i neovisno ispunjavali zadatke te mogli preuzeti odgovornosti koje se odnose na nadzor nad vođenjem poslova Društva. Članovi Nadzornog odbora Društva dužni su razumjeti poslovanje Društva s obzirom na to da nadziru njegovo vođenje te moraju biti u mogućnosti procijeniti rizike i potaknuti promjene u upravljanju Društvom.

Članovi Uprave Društva moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju i relevantnim podzakonskim aktima. Pojedini član Uprave ne mora detaljno poznavati sva područja poslovanja i pojedine procese Društva odnosno ne mora imati sposobnost i iskustvo u svim segmentima poslovanja Društva, ali mora biti kvalificiran, imati iskustva i znanja neophodna za obavljanje specifičnih zadataka i poslova za koje je odgovoran u Upravi i iz svojeg područja odgovornosti.

Nositelji ključnih funkcija moraju ispunjavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju i relevantnim podzakonskim aktima.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo za nadzor i upravljanje profilom rizičnosti i sustavom unutarnje kontrole uključujući izvještavanje o potrebnom solventnom kapitalu, te poznavati izračune solventnosti Društva.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za praćenje i nadziranje usklađenosti Društva sa zakonima i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva, savjetovanje i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti Društva s relevantnim zakonima i drugim propisima (uključujući zakonske, podzakonske i ostale odredbe prema Solventnosti II) i procjenjivanje mogućih učinaka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenjivanje rizika usklađenosti.

Nositelj funkcije unutarnje revizije mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za procjenu primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i drugih elemenata sustava upravljanja Društvom, izdavanje objektivnog stručnog mišljenja, preporuka i savjeta, naročito vezanih uz nedostatke u sustavu unutarnje kontrole, usklađivanje s internim aktima te nadzor usklađenosti s donesenim odlukama.

Nositelj aktuarske funkcije mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za koordiniranje i potvrđivanje izračuna tehničkih pričuva Društva u bilanci prema Solventnosti II, i savjetovanje Uprave Društva o osigurateljnim i preuzetim rizicima u osiguranje te o solventnosti Društva.

B.2.1 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Proces procjene prikladnosti i primjerenosti

Prethodna procjena

Procjena prikladnosti i primjerenosti je sastavni dio procesa zapošljavanja. Osim navedenih zahtjeva sukladno regulativi Solventnosti II, Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta utvrđene su potrebne stručne kvalifikacije, znanja, kompetencije i iskustvo ključnog i ostalog važnog osoblja koje je Društvo definiralo sukladno odredbama Smjernica o sustavu upravljanja.

Procjena prikladnosti i primjerenosti obavlja se prije zapošljavanja odnosno imenovanja kandidata na određenu poziciju uvidom u životopis kandidata te temeljem dokaza o završenom traženom stupnju obrazovanja, dokaza o potrebnom stečenom iskustvu, posebnog ovlaštenja ako se radi o kandidatu za nositelja funkcije unutarnje revizije ili aktuarske funkcije, uvjerenja da se protiv kandidata ne vodi kazneni postupak te popunjene izjave i upitnika sukladno Politici prikladnosti i primjerenosti Društva.

Redovna procjena

Redovna procjena prikladnosti i primjerenosti svih osoba obuhvaćenih Politikom prikladnosti i primjerenosti obavlja se jednom godišnje, u pravilu u prvom tromjesečju tekuće godine putem godišnje samoprocjene koja sadržava eventualne promjene u vezi prikladnosti i primjerenosti koje su se dogodile od posljednje procjene.

Izvanredna procjena

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

- saznanje o vođenju postupaka protiv osobe na koju se primjenjuje zahtjev prikladnosti i primjerenosti
- saznanje o okolnostima koje mogu predstavljati sukob interesa
- saznanje o okolnostima koje upućuju na nemogućnost daljnjeg obavljanja funkcije
- druge bitne okolnosti koje mogu utjecati na procjenu primjerenosti.

Sve osobe obuhvaćene Politikom prikladnosti i primjerenosti obvezne su izvijestiti Društvo odmah po nastupu okolnosti koje mogu utjecati na ocjenu prikladnosti i primjerenosti.

Izvanrednu procjenu prikladnosti i primjerenosti provode Uprava Društva i Služba za ljudske potencijale, brend i komunikacije.

Kontinuirano ispunjenje zahtjeva

Dužnost je Uprave i Nadzornog odbora kontinuirano razvijati stručnost, stoga tijekom obavljanja poslova, Društvo kontinuirano radi na stručnom usavršavanju nositelja ključnih funkcija i ostalog važnog osoblja u relevantnim područjima te prati njihovo izvršavanje obveza i radnih zadataka.

Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija praćenja usklađenosti, sukladno planu usklađenosti, vrši provjeru jesu li sve ključne funkcije u Društvu imenovane te zadovoljavaju li iste zahtjeve propisane Politikom prikladnosti i primjerenosti.

B.2.2 Promjene tijekom izvještajnog razdoblja

S obzirom na provedene organizacijske promjene u 2021. godini, ažuriran je popis osoba koje ulaze u opseg Politike prikladnosti i primjerenosti:

- članovi Nadzornog odbora
- članovi Uprave
- prokuristi

- nositelji ključnih funkcija i njihovi zamjenici sukladno Zakonu o osiguranju, i to:
 - funkcija upravljanja rizicima
 - funkcija praćenja usklađenosti
 - funkcija unutarnje revizije
 - aktuarska funkcija
- druge osobe za koje Uprava procjenjuje da predstavljaju važno osoblje, i to:
 - direktori svih B-1 organizacijskih jedinica (koji direktno odgovaraju nadležnom članu Uprave)
 - direktori prodajnih organizacijskih jedinica B-2 razine
 - sljedeći B-2 voditelji: voditelj Odjela za podršku i razvoj proizvoda i usluga, Voditelj odjela za operativnu izvrsnost, Voditelj odjela za nabavu i opće poslove
 - sCore projekt menadžer
 - službenik za sigurnost
 - funkcija za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja

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

Sustav upravljanja rizicima uspostavlja se na razini Društva odgovarajućom organizacijskom strukturom upravljanja rizicima koju čine:

- Uprava Društva
- Član Uprave zadužen za upravljanje rizicima
- Komisija za upravljanje rizicima
- Služba za upravljanje rizicima i reosiguranje
- Ključne funkcije
- Sve ostale organizacijske jedinice, kao članovi Komisije za upravljanje rizicima i kao promotori rizika.

Organizacijska struktura upravljanja rizicima osmišljena je tako 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 se otkrio i pratio 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 revizija - pruža neovisno jamstvo o strukturi i učinkovitosti ukupnog sustava unutarnje kontrole, uključujući upravljanje rizicima i usklađenost.

Odgovornosti / nadležnosti Uprave Društva

Uprava Društva je odgovorna za uspostavljanje poslovne strategije i utvrđivanje pripadajuće strategije upravljanja rizicima.

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.

Odgovornosti funkcije upravljanja rizicima / Službe za upravljanje rizicima i reosiguranje

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.

Odgovornosti Komisije za upravljanje rizicima

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.

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. Cilj i svrha Strategije upravljanja rizicima je održavanje financijske stabilnosti, ugleda i profitabilnosti, odnosno osigurati da Društvo u svakom trenutku može pravovremeno izvršiti obveze prema klijentima, dioničarima i zaposlenicima.

Strategija upravljanja rizicima proizlazi iz Poslovne strategije Društva i s njom povezanih rizika te na rezultatima ORSA procesa koje Društvo kontinuirano provodi.

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 rizicima, s jedne strane definiranje 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 Društvu i omogućava Upravi Društva 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 neispunjenja 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 širenja zaraze
10. rizici u nastajanju („emerging risks“)

Po svim navedenim kategorijama redovito se radi identifikacija, procjena i izvještavanje o rizicima u skladu s internim aktima Društva i standardima Grupe vezano uz proces upravljanja rizicima. Funkcija upravljanja rizicima redovito (tromjesečno i godišnje) izvještava Upravu i Nadzorni odbor Društva, članove Komisije za upravljanje rizicima te Grupu o značajnim rizicima u Društvu.

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
- prihvaćanje rizika kroz svjesno prihvaćanje nošenja određenih rizika.

Funkcija upravljanja rizicima tromjesečno utvrđuje potrebni solventni kapital, minimalni potrebni kapital Društva te kvotu potrebnog solventnog kapitala i kvotu minimalnog potrebnog kapitala o čemu izvještava Upravu Društva, članove Komisije za upravljanje rizicima te Grupu. Nakon svakog izračuna Upravi Društva prezentira rezultate izračuna za potrebe solventnosti (koji uključuju regulatorne kapitalne zahtjeve te kapitalne zahtjeve prema ekonomskom modelu Grupe) uz pojašnjenje kretanja i odstupanja u odnosu na prethodno tromjesečje, koja ih zatim i službeno usvaja. Na sljedećem sastanku Komisije za upravljanje rizicima funkcija upravljanja rizicima prezentira zadnje rezultate izračuna za potrebe solventnosti.

Kroz proces vlastite procjene rizika i solventnosti rade se analize osjetljivosti i stres testovi, analiza prikladnosti pretpostavki standardne formule profilu rizičnosti Društva, utvrđuju se ukupne potrebe solventnosti te projekcije kapitalnih zahtjeva i vlastitog kapitala za pokriće rizika kroz cijelo razdoblje (od 5 godina unaprijed) 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.

B.3.5 Komisija za upravljanje rizicima

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

Od 2007. godine Društvo ima uspostavljen sustav upravljanja rizicima po svim kategorijama rizika te funkciju risk managera i risk promotora, a čiji je prvenstveni zadatak definiranje popisa svih rizika, klasificiranje rizika, utvrđivanje relevantnih rizika, te upravljanje rizicima.

Osnovni je zadatak 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 identifikaciji, procjeni, upravljanju i praćenju rizika unutar Društva.

B.3.6 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA)

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti je sastavni dio procesa upravljanja rizicima i predstavlja vezu između trenutnog i budućeg profila rizičnosti, odobrenih limita tolerancije na rizik i ukupne potrebe solventnosti.

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti sastoji se od sljedećih elemenata:

- utvrđivanja profila rizičnosti Društva i postavljanja i nadzora limita rizika
- procjene ukupne potrebe solventnosti
- izračuna potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli
- izračuna potrebnog ekonomskog kapitala prema ekonomskom modelu Grupe
- identifikacije i procjene najznačajnijih rizika koji se ne vrednuju kroz izračun standardne formule

- provjere prikladnosti pretpostavki na kojima se temelje (pod) moduli rizika u standardnoj formuli
- uspostave cjelovitog sustava limita po (pod) modulima rizika u standardnoj formuli
- provođenja standardnih stres testova i analiza osjetljivosti
- provođenja nestandardnih stres testova i analiza osjetljivosti
- provođenja reverznog stres testa
- projekcije potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli, SCR
- projekcije minimalnog potrebnog kapitala prema standardnoj formuli, MCR
- projekcije potrebnog ekonomskog kapitala prema ekonomskom modelu Grupe, ECR
- provjere kontinuirane usklađenosti vlastitih sredstava s potrebnim solventnim kapitalom i minimalnim potrebnim kapitalom
- provjere kontinuirane usklađenosti sa zahtjevima vezanim uz tehničke pričuve.

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 minimalnog potrebnog kapitala) i utvrđivanje ukupne potrebe solventnosti na određeni datum i kroz cijelo razdoblje poslovnog plana.

Referentni datum koji Društvu služi kao polazište za izradu ORSA izvještaja je 31.12. prethodne godine. Društvo smatra da na taj način ORSA izvještaj sadržava najnovije informacije vezano uz izračun kapitalnih zahtjeva, stres testova i analiza osjetljivosti, rezultate procesa planiranja (koje je Nadzorni odbor usvojio 24.11.2020.) i vezanih strateških odluka te strategiju upravljanja rizicima za sljedeće godine.

Pored redovite vlastite procjene rizika koja se kontinuirano provodi svake godine, Društvo je definiralo i slučajeve u kojima je potrebno razmotriti provođenje izvanredne ORSE. U slučaju da se jedan od takvih događaja dogodi, funkcija upravljanja rizicima analizira je li potrebno provesti izvanrednu ORSU i o rezultatima te analize izvještava Upravu Društva koja donosi konačnu odluku je li izvanredna ORSA potrebna ili ne. U poslovnoj 2021. godini nije bilo događaja koji bi zahtijevali provođenje izvanredne ORSA-e.

Pravilnikom o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti definirane su aktivnosti koje se provode kroz ORSA proces te odgovornosti svih zaposlenika koji su uključeni u proces. Vlasnik Pravilnika je nositelj funkcije upravljanja rizicima koji redovito pregledava Pravilnik, najmanje jednom godišnje, te ga po potrebi ažurira. Pravilnik usvaja Uprava Društva.

Najznačajniji rezultati ORSA procesa prikazani su u ORSA izvještaju.

B.3.6.1 Integriranost ORSA procesa u organizacijsku strukturu

U ORSA procesu važnu i aktivnu ulogu imaju Uprava Društva, Nadzorni odbor te ključne funkcije: funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije te cijeli drugi nivo upravljanja Društva, Komisija za upravljanja rizicima i Komisija za praćenje usklađenosti imovine i obveza, kako je opisano u nastavku.

Nadzorni odbor

- preispituje i odobrava Poslovnu strategiju i Strategiju upravljanja rizicima Društva
- preispituje i odobrava poslovni plan Društva, uključujući alokaciju vlastitih sredstava na temelju projekcija vlastitih sredstava i potrebnog solventnog i ekonomskog kapitala
- preispituje i odobrava Politiku vlastite procjene rizika i solventnosti Grupe
- preispituje i odobrava profil rizičnosti Društva
- preispituje i odobrava Izvještaj Društva o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti

Uprava Društva

- preispituje i odobrava Poslovnu strategiju i Strategiju upravljanja rizicima Društva
- daje važne ulazne informacije prilikom izrade poslovnog plana i izrada projekcija solventnosti na temelju poslovnog plana, a vezano uz:
 - strategije prodaje i razvoja proizvoda što uključuje planiranu zaračunatu premiju po vrstama osiguranja i prodajnim kanalima (na temelju prijedloga Službe kontrolinga i upravljanja performansama)
 - strategije operativnog upravljanja
 - strategije na nivou Društva vezano uz planirani program reosiguranja u skladu sa strategijom Grupe
 - strategije na nivou Društva i na nivou Grupe vezano uz ulaganja
 - strateške projekte na nivou Društva i na nivou Grupe (primjerice vezane uz EU regulativu kao što su Solventnost II, IDD, GDPR, IFRS 17, SFDR), kako bi se svi relevantni materijalni izdaci uključili u poslovni plan
 - strateške odluke na nivou Grupe vezano uz upravljanje kapitalom i raspodjelu dobiti dioničarima.
- preispituje i odobrava poslovni plan Društva, uključujući alokaciju vlastitih sredstava na temelju projekcija vlastitih sredstava i potrebnog solventnog i ekonomskog kapitala
- preispituje i odobrava sustav limita koje Društvo koristi
- odobrava alokaciju kapitala prema kategorijama rizika i linijama poslovanja / proizvoda prilikom postavljanja limita po modulima rizika
- preispituje i odobrava Pravilnik o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti Društva
- preispituje i odobrava procjenu ukupne potrebe solventnosti
- odobrava profil rizičnost Društva i procjene rizika
- preispituje i odobrava rezultate dugoročnih projekcija i retroaktivnog testiranja (backtesting)
- odobrava metodologiju provođenja postupka vlastite procjene rizika i solventnosti (uključujući stres testove i analize scenarija)
- preispituje i odobrava odluke o prijenosu / ograničavanju rizika
- kritički razmatra rezultate ORSA procesa, te predlaže i dodatne aktivnosti koje je potrebno provesti kroz ORSA proces. Sve rezultate ORSA procesa Uprava odobrava i usvaja kroz odluke ili zaključke Uprave koji se dokumentiraju kroz zapisnike sa sastanaka Uprave.
- preispituje i odobrava Izvještaj Društva o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti (interno ORSA izvješće i nadzorno ORSA izvješće)
- odobrava zapisnik o provedenoj ORSA-i (ORSA zapisnik)
- u izravnom je kontaktu prema Grupi i nadzornom tijelu

Komisija za upravljanje rizicima (članovi Komisije za upravljanje rizicima su cijela Uprava Društva, nositelji svih ključnih funkcije te cijeli drugi nivo upravljanja (svi direktori sektora / službi)

- izrađuje prijedlog Strategije upravljanja rizicima Društva, usklađene s Poslovnom strategijom, koji se daje na usvajanje Upravi Društva
- cijeli drugi nivo upravljanja, svi direktori sektora i službi sudjeluju u identifikaciji i procjeni rizika
- nadgleda tijek procesa vlastite procjene rizika i solventnosti
- informira se o svim ključnim rezultatima ORSA procesa
- raspravlja o značajnim operativnim rizicima i o sustavu unutarnje kontrole, te predlaže mjere za upravljanje i smanjenje tih rizika
- zaprima izvješća o prekoračenjima limita i predlaže mjere za vraćanje limita unutar definiranih limita.

Komisija za praćenje usklađenosti imovine i obveza

- prati usklađenost između imovine i obveza u bilanci Društva
- predlaže mjere upravljanja ročnošću imovine i obveza
- prati provođenje investicijske politike u skladu sa strateškom alokacijom imovine
- prati upravljanje tržišnim rizicima

- zaprima izvješća o rezultatima dugoročnih projekcija i predlaže mjere ako je potrebno
- predlaže Upravi donošenje bitnih strateških odluka oko alociranja imovine te oko prihvaćanja rizika s obzirom na rizike investiranja.

Funkcija upravljanja rizicima

- izrađuje prijedlog Strategije upravljanja rizicima Društva na temelju zajedničkog prijedloga svih članova Komisije za upravljanje rizicima koju odobrava Uprava Društva
- izvještava o svim značajnijim rizicima u Društvu Upravu Društva, Nadzorni odbor, Revizijski odbor i članove Komisije za upravljanje rizicima
- koordinira procesom vlastite procjene rizika i solventnosti pri čemu vrlo usko surađuje:
 - s aktuarskom funkcijom u procesu redovitog izračuna kapitalnih zahtjeva, provođenju stres testova i analiza osjetljivosti, procjeni prikladnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula.
 - s funkcijom praćenja usklađenosti u procesu prepoznavanja regulatornih rizika i značajnih operativnih rizika te razmjeni informacija o najvažnijim operativnim rizicima.
 - s funkcijom unutarnje revizije redovito razmjenjuju informacije o rizicima unutar Društva osobito u dijelu koji se tiče adekvatnosti sustava unutarnje kontrole i učinkovitosti kontrolnih mehanizama u odnosu na sprječavanje i minimalizaciju rizika.
- predlaže metodologiju provođenja postupka vlastite procjene rizika i solventnosti (uključujući stres testove i analize scenarija)
- utvrđuje profil rizičnosti Društva i ukupne potrebe solventnosti
- sudjeluje u izradi dugoročnih projekcija zajedno s aktuarskom funkcijom, direktorom Službe upravljanja ulaganjima, Službom financija i računovodstva i Službom kontrolinga i upravljanja performansama
- provodi retroaktivno testiranje (backtesting) kapitalnih zahtjeva
- informira Upravu o svim značajnim rezultatima po pojedinim aktivnostima ORSA procesa: izračun kapitalnih zahtjeva, praćenje profila rizičnosti i kontrola limita po modulima rizika, rezultati analiza osjetljivosti i testiranja otpornosti na stres, rezultati iz poslovnog plana, uključujući račun dobiti i gubitka, projekcija pozicije solventnosti na temelju poslovnog plana, analiza prikladnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula, najznačajniji rizici.
- priprema izvještaj o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti kroz koji se dokumentiraju svi najznačajniji rezultati ORSA procesa
- ORSA izvještaj šalje na odobrenje Upravi koji se šalje na suglasnost Nadzornom odboru
- izrađuje ORSA zapisnik
- prezentira rezultate ORSA procesa članovima Komisije za upravljanje rizicima
- koordinira izračunom ukupnog kapitalnog zahtjeva
- predlaže alokaciju kapitala po modulima rizika, koji odobrava Uprava
- tromjesečno prati korištenje odobrenih limita, te ako je potrebno predlaže Upravi ažuriranje limita ili predlaže, samostalno ili u dogovoru s drugim stručnim službama mjere za smanjenje pojedinih rizika
- odgovorna je za upravljanje i koordinaciju cijelim procesom upravljanja rizicima, kroz identifikaciju, vrednovanje i procjenu važnih rizika te izvještavanje o istima.
- predlaže mjere za prijenos / ograničavanje rizika.

Aktuarska funkcija

- glavni doprinos aktuarske funkcije uspješnoj implementaciji sustava upravljanja rizicima čini modeliranje rizika u izračunu potrebnog solventnog kapitala, što obuhvaća koordinaciju izračuna tehničkih pričuva, provjeru prikladnosti modela, metoda i pretpostavki korištenih u izračunu, procjenu dovoljnosti i kvalitete podataka, validaciju najbolje procjene usporedbom s povijesnim podacima i izražavanje mišljenja o procesu preuzimanja rizika te reosiguranju
- potvrđuje da su tehničke pričuve u skladu sa zahtjevima regulative Solventnosti II
- utvrđuje potencijalne rizike koji proizlaze iz nesigurnosti u izračunu tehničkih pričuva

- sudjeluje u ORSA procesu kroz izračun kapitalnih zahtjeva za preuzeti rizik u osiguranje te u analizi prikladnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula u modulu preuzetog rizika u osiguranje
- sudjeluje u izradi dugoročnih projekcija u životnim osiguranjima na strani obveza, odnosno tehničkih pričuva
- sudjeluje na redovitim sastancima Komisije za upravljanje rizicima koju po potrebi izvještava o rezultatima provedenih analiza.

Funkcija praćenja usklađenosti

- izrađuje godišnji plan prema provedenim analizama rizika usklađenosti
- koristi rezultate ORSE, prilikom izrade plana usklađenosti, na način da se identificirani regulatorni i operativni rizici uključuju u plan i da se provede analiza usklađenosti
- kontinuirano prati rizik „Promjene u pravnom okružju“ i o istom redovito obavještava sve organizacijske jedinice čije aktivnosti zahvaća izmjena ili planirana izmjena regulative
- provodi analize rizika usklađenosti, sukladno usvojenom godišnjem planu
- prilikom izrade matrice rizika usko surađuje s funkcijom upravljanja rizicima s ciljem harmonizacije pristupa procjene rizika
- kontinuirano prati ispunjava li aktuarska funkcija obvezu izvještavanja nadzornog tijela u pogledu ispunjavanja obveze usklađenosti sa zahtjevima tehničkih pričuva
- sudjeluje na redovitim sastancima Komisije za upravljanje rizicima koju po potrebi izvještava o značajnim promjenama ili planiranim promjenama regulative

Funkcija unutarnje revizije

- daje detaljan uvid u stratešku strukturu, poslovanje i poslovno okruženje Društva
- provodi redovite neovisne revizije i kontrole
- pruža relevantne informacije na temelju rezultata revizije i kontrole
- prilikom izrade godišnjeg i trogodišnjeg plana revizije uzima u obzir rezultate vlastite procjene rizika i solventnosti.

Strateški i godišnji planovi unutarnje revizije oslanjaju se na rezultate ORSA procesa i temelje se na procjeni rizika. Zadatak je unutarnje revizije procijeniti 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
- s funkcijom upravljanja rizicima redovito razmjenjuje informacije o rizicima unutar Društva
- sudjeluje u svojstvu gosta na redovitim sastancima Komisije za upravljanje rizicima koji se održavaju tromjesečno.

Služba kontrolinga i upravljanja performansama

- predlaže Poslovnu strategiju Društva na temelju zajedničkog prijedloga svih članova Komisije za upravljanje rizicima
- daje detaljan uvid u stratešku strukturu, poslovanje i poslovno okruženje Društva
- koordinira cijelim procesom planiranja i predlaže poslovni plan Upravi Društva
- koordinira procesom izrade projekcije izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan
- služi kao kontakt prema Odjelu kontrolinga na razini Grupe.

Služba financija i računovodstva

- koordinira izradom ekonomske bilance
- utvrđuje vlastita sredstva Društva i njihovo razvrstavanje u odgovarajuće kategorije
- koordinira procesom izrade projekcije ekonomske bilance i vlastitih sredstava kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan.

Služba upravljanja ulaganjima

- radi projekcije rezultata ulaganja kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan
- radi projekcije ukupnih ulaganja po vrsti imovine kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan, a koje se koriste u projekciji kapitalnih zahtjeva za tržišne rizike i za ekonomsku bilancu
- koordinira procesom upravljanja i planiranjem likvidnosti
- sudjeluje u izradi dugoročnih projekcija u životnim osiguranjima na strani imovine, odnosno ulaganja
- rezultate dugoročnih projekcija prezentira na sastancima Komisije za praćenje usklađenosti imovine i obveza
- koordinira procesom upravljanja usklađenošću imovine i obveza, prema ročnosti – dospijeću i valuti te o rezultatima procesa redovito izvještava na sastancima Komisije za praćenje usklađenosti imovine i obveza
- prati da se investicijska politika provodi u skladu sa strateškom alokacijom imovine te prati poštivanje regulatornih i internih ograničenja, internih pravilnika i politika
- sudjeluje na redovitim sastancima Komisije za upravljanje rizicima koju po potrebi izvještava o značajnim promjenama ili planiranim promjenama regulative.

Cijeli drugi nivo upravljanja, svi direktori sektora i službi sudjeluju u polugodišnjoj identifikaciji i procjeni rizika.

Direktori organizacijskih jedinica razvijaju i primjenjuju prikladne metode za utvrđivanje, analizu i ocjenu profila rizičnosti Društva, što zahtijeva temeljito razumijevanje poslovanja, organizacijske strukture i okruženja u kojem Društvo posluje.

Rezultati ORSA procesa prezentiraju se na sastancima Komisije za upravljanje rizicima svim članovima Komisije za upravljanje rizicima.

B.3.6.2 Ukupne potrebe solventnosti

Društvo određuje ukupne potrebe solventnosti s obzirom na profil rizičnosti kroz izračun potrebnog solventnog kapitala korištenjem kombinacije standardne formule, djelomičnog unutarnjeg modela Grupe za preuzeti rizik neživotnih osiguranja i preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja koje je po svojim obilježjima slično neživotnim osiguranjima te kvalitativne (i kvantitativne) procjene rizika na temelju stručne procjene za operativni rizik.

Vlastitom procjenom za operativni rizik obuhvaćeni su i strateški rizici, rizici ugleda, rizici u nastajanju koji se vrednuju na isti način kao i operativni rizici, kroz polugodišnju procjenu rizika od strane vlasnika procesa.

Društvo prilikom određivanja ukupnih potreba solventnosti provodi procjenu adekvatnosti pretpostavki na kojima se temelji standardna formula, a Služba za upravljanje rizicima i reosiguranje provjerava prikladnost djelomičnog unutarnjeg modela profilu rizičnosti Društva.

Društvo redovito provodi identifikaciju potencijalnih ključnih rizika koji nisu obuhvaćeni kroz izračun kapitalnih zahtjeva. Kako se ti rizici ne bi ostvarili i imali negativan učinak na poslovanje Društva, Društvo poduzima pravodobno sve mjere. Isto tako ti se rizici sa svim pripadajućim mjerama redovito tromjesečno prate kroz izvještaj o rizicima, Heat map te na sastancima Komisije za upravljanje rizicima. Stoga Društvo smatra da je s planiranim i implementiranim mjerama takve rizike najvećim dijelom minimiziralo i da nije potrebno rezervirati dodatna vlastita sredstva za pokriće tih rizika.

Društvo u 2021. godini nije utvrdilo da profil rizičnosti Društva značajno odstupa od pretpostavki na kojima se temelji standardna formula. Stoga Društvo smatra da je primjereno da se ukupne potrebe solventnosti oslanjaju na regulatorne kapitalne zahtjeve.

B.3.6.3 Upravljanje kapitalom i sustav upravljanja rizicima

ORSA proces obuhvaća niz aktivnosti s ciljem pravovremenog prepoznavanja, procjene, upravljanja i izvještavanja o svim značajnim rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti, kao i određivanje vlastitog kapitala potrebnog da bi Društvo u svakom trenutku bilo solventno tj. osiguralo pokriće ukupne potrebe solventnosti i kako bi kvota solventnosti bila iznad 150% (interno definiranog limita).

S obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. (uslijed čega se može očekivati povećanje valutnog rizika zbog reinvestiranja uglavnom u euro imovinu u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu propisalo da neće poduzimati kapitalne mjere ukoliko kvota solventnosti padne ispod 150%, i zadrži se u rasponu između 135% i 150%. U slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135% poduzet će se promptno sve potrebne kapitalne mjere s ciljem povrata apetita za rizikom u prihvatljive granice.

Dokle god strateško planiranje i kapitalna snaga to dopuštaju, Društvo vraća svojim dioničarima neiskorišteni kapital u obliku dividendi. Dividenda se isplaćuje pod uvjetom da kvota solventnosti bude iznad interno definiranog limita od 150% nakon isplate dividende u svim godinama poslovnog planiranja i u skladu s preporukama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Budući da je Republika Hrvatska ušla u europski tečajni mehanizam (ERM II) u srpnju 2020. godine te da se procjenjuje ulazak u eurozonu od 01.01.2023. godine, Društvo prilikom donošenja odluke o isplati dividende uzima u obzir i negativan utjecaj prelaska na euro na kvotu solventnosti u godinama poslovnog planiranja.

Politike upravljanja vlastitim kapitalom i isplatom dividende detaljnije su opisane u poglavlju E. Upravljanje kapitalom i E.1 Vlastita sredstva.

Tromjesečno se prati visina raspoloživih vlastitih sredstava te promptno po nastanku izvanrednog događaja, koji nije povezan s tržišnim rizikom, u slučaju da se očekuje materijalan utjecaj na visinu kapitala.

Na zahtjev Uprave Društva ili na zahtjev funkcije upravljanja rizicima Društva ili Grupe može se provesti i izvanredna procjena visine raspoloživih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala. Svrha takve izvanredne procjene je procjena učinka već nastalih rizičnih događaja na kvotu solventnosti.

U slučaju nastanka prirodnih katastrofa i drugih rizičnih događaja koji nisu povezani s tržišnim rizikom, a čiji je procijenjeni utjecaj na vlastita sredstva veći od 2%, obavezno se mora razmotriti provođenje izvanredne procjene pozicije solventnosti.

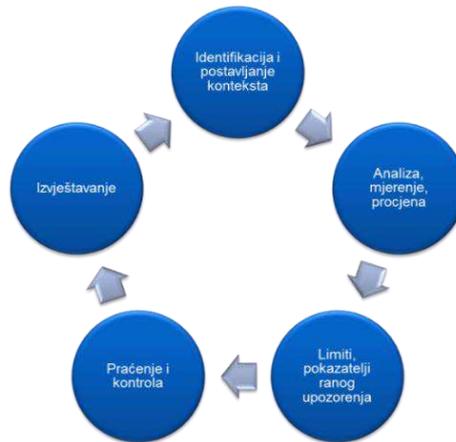
Funkcija upravljanja rizicima prati mjesečne objave EIOPA-e o krivuljama bezrizičnih kamatnih stopa za kunu i euro. Na temelju analiza osjetljivosti i stres testova Društvo je zaključilo da će izvanredan izračun potrebnog solventnog kapitala i vlastitog kapitala provesti ukoliko kamatne stope padnu u prosjeku za više od 100 baznih bodova.

Cilj takvog nadzora je uspostava sustava rane indikacije potencijalnog nedostatka vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala, što bi moglo dovesti do smanjenja kvote solventnosti ispod minimalne razine od 135%.

Identificirani su najrelevantniji elementi koji imaju kratkoročni utjecaj na vlastita sredstva Društva: kamatni šok, šok vlasničkih vrijednosnih papira, valutni šok, šok kreditnog raspona.

B.3.6.4 Proces upravljanja rizicima

Slika 12 prikazuje proces upravljanja rizicima koji je dio ORSA procesa.



Slika 12 Proces upravljanja rizicima

Identifikacija rizika

Identifikacija rizika je polazište za sveobuhvatni proces upravljanja rizicima i proces vlastite procjene rizika i solventnosti. Svi značajni rizici se sustavno prate i nadziru. Kako bi se provela sveobuhvatna identifikacija rizika istodobno se koriste različiti pristupi pri čemu se razmatraju sve kategorije rizika, sve organizacijske jedinice te svi procesi i sustavi koji se koriste u Društvu.

Svake godine se provodi identifikacija značajnih rizika koji nisu vrednovani ili nisu odgovarajuće vrednovani kroz izračun regulatornih kapitalnih zahtjeva (operativni rizici, rizici iz makroekonomskog okruženja, strateški rizici, rizici Grupe, rizik ugleda, rizik neusklađenosti imovine i obveza), a 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.

Identifikacija rizika se odvija i tromjesečno prilikom izrade izvještaja o rizicima, Heat map kroz koji se agregiraju svi najznačajniji rizici u Društvu dok se na godišnjoj osnovi rezultati identifikacije rizika dokumentiraju kroz Katalog rizika i Izvještaj o upravljanju rizicima.

Analiza, mjerenje, procjena rizika

Operativni rizici i rizici koji se ne vrednuju kroz izračun potrebnog solventnog kapitala (koncentracijski rizik, strateški rizik, rizik likvidnosti, rizik ugleda, rizik širenja zaraze, rizici u nastajanju), vrednuju se minimalno jednom godišnje na kvantitativan ili kvalitativan način 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 tromjesečno 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.

Društvo mjesečno i tromjesečno prati ključne pokazatelje uspješnosti, pri čemu se osobito velika pozornost daje financijskim pokazateljima i usporedbi s planskim veličinama kako bi se pratilo odstupanje stvarnog profila rizičnosti s ciljanim profilom i ako je potrebno poduzele odgovarajuće mjere.

Praćenje i kontrola limita i rizika

Funkcija upravljanja rizicima tromjesečno prati limite i pokazatelje ranog upozorenja za sve glavne module rizika u izračunu potrebnog solventnog kapitala. Tržišni rizici i promjene u vlastitim sredstvima koje proizlaze iz kretanja na tržištu kapitala prate se na dvotjednoj osnovi. U slučaju prekoračenja pokazatelja ranog upozorenja i/ili limita previđen je postupak eskalacije i izvještavanja prema odgovornim osobama (Upravi, Grupi, Nadzornom odboru) kako bi se pravovremeno poduzele odgovarajuće aktivnosti za dovođenje rizika unutar definiranih limita ili se, ako je potrebno, limiti ažuriraju (u pravilu se unutar godine može mijenjati samo limit za tržišni rizik, dok se na kraju godine postavljaju novi limiti za sve module rizika).

Izvještavanje o rizicima

Funkcija upravljanja rizicima tromjesečno izvještava Upravu, Nadzorni odbor i članove Komisije za upravljanje rizicima o svim značajnim rizicima Društva. Jednom godišnje 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 prezentiraju na sastancima Komisije za upravljanje rizicima.

Kontinuirana usklađenost s potrebnim solventnim kapitalom

Društvo tromjesečno računa regulatorne kapitalne zahtjeve prema standardnoj formuli, potrebni solventni kapital (SCR) i minimalni potrebni kapital (MCR) o čemu izvještava HANFA-u.

Osim regulatornih kapitalnih zahtjeva Društvo utvrđuje ukupnu potrebu solventnosti koju čine rizici vrednovani kroz standardnu formulu prilagođenu pojedinim rizicima Društva te rizici koji se vrednuju na kvalitativan način ili kroz analizu scenarija za kvantitativne rizike koji nisu u cijelosti obuhvaćeni standardnom formulom. Pri vrednovanju tih rizika u obzir se uzimaju sve mjere kojima se tim rizicima upravlja i kojima se mogući negativan utjecaj na poslovanje može umanjiti. U sustavu upravljanja rizicima fokus se stavlja na rano prepoznavanje svih značajnih rizika i na postavljanje i primjenu odgovarajućih mjera.

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

Društvo redovito provodi analize scenarija, stres testove i analize osjetljivosti koji se temelje na mogućim budućim događajima i koji bi mogli imati materijalno značajan utjecaj na vlastita sredstva i poziciju solventnosti Društva. Rezultati stres testova i analiza osjetljivosti provedenih u 2021. ukazuju da je potrebni solventni kapital u svakom od scenarija dostatan za pokriće svih rizika kojima je Društvo izloženo. Ukupni kapital za pokriće rizika definira se na temelju raspoloživosti vlastitih sredstava te apetita za rizikom.

B.3.6.5 Odluke Uprave Društva na temelju ORSA procesa

Na temelju ORSA procesa, rezultata stres testova i analiza osjetljivost, te provedenih projekcija potrebnog solventnog kapitala i kvote solventnosti, Uprava donosi strateške odluke koje mogu utjecati na profil rizičnosti Društva, pri čemu je naglasak na sljedećim područjima:

- upravljanje kapitalom: u slučaju da je kvota solventnosti blizu interno određenog limita od 150%, koji predstavlja apetit za rizikom Društva, poduzet će se odgovarajuće mjere s ciljem smanjenja kapitalnih zahtjeva, primjerice kroz realokaciju ulaganja, diverzifikaciju portfelja tako da se stimulira prodaja proizvoda s nižim kapitalnim zahtjevima, razmotrit će se ugovaranje novog reosigurateljnog pokrića ili izmjena postojećeg s ciljem smanjenja neto izloženosti, odnosno samopridržaja
- upravljanje likvidnošću: u slučaju smanjene likvidnosti odmah poduzeti odgovarajuće mjere kojima će se osigurati dodatna likvidna sredstva iz raspoloživih ili potencijalnih izvora sredstava, primjerice: provesti smanjenje troškova, u pregovorima s dobavljačima odgoviti

plaćanje obveza ili dogovoriti popuste, ugovoriti odgovarajući kredit kod jedne ili više kreditnih institucija, osigurati uplatu dioničara u posebne pričuve u svrhu održavanja likvidnosti

- strategiju proizvoda uključujući i razvoj novih proizvoda: ovisno o trenutnoj i projiciranoj kvoti solventnosti u poslovnom planu u osnovnom i nepovoljnim stres scenarijima, Društvo će definirati strategiju proizvoda. Primjerice u slučaju da je kvota solventnosti blizu interno određenog limita od 150% Društvo će poticati prodaju i/ili razvoj onih proizvoda kojima je kapitalni zahtjev niži.

Na temelju aktivnosti u ORSA procesu i na temelju procesa poslovnog planiranja, Uprava je usvojila Poslovnu strategiju i Strategiju upravljanja rizicima za 2021. godinu u kojima su navedeni glavni strateški ciljevi Društva za svaki segment poslovanja.

Najznačajnije odluke koje je Uprava Društva donijela tijekom 2021. godine, a za koje se može očekivati da će imati važan utjecaj na buduće poslovanje Društva, i koje pokazuju da Uprava Društva gleda unaprijed i pokušava unaprijediti poslovanje Društva uzimajući u obzir očekivane buduće trendove i gospodarsko i osigurateljno okruženje kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja, su:

- U lipnju 2021. godine je usvojena nova organizacijska struktura Društva te je usvojen Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta usklađena sa strategijom Grupe „UNIQA 3.0“ s ciljem postizanja veće efikasnosti u poslovanju i podizanje kvalitete usluga i zadovoljstva klijenata. Najznačajnija promjena odnosi se na uvođenje 3 poslovna modela (poslovanje sa stanovništvom i mikro poduzećima, korporativno i afinity poslovanje i bankoosiguranje) od kojih je svaki usmjeren na određeni segment klijenata i način poslovanja.
- Usvojena je Politika upravljanja rizicima održivosti ulaganja koja se primjenjuje od 10. ožujka 2021. godine kojom se propisuje da se prilikom upravljanja ulaganjima i donošenja odluka o istima vodi računa o rizicima održivosti. Društvo uključuje štetne učinke na održivost u svoje odluke o ulaganjima i razmatra učinak ulaganja na čimbenike održivosti.
- Usvojene su izmjene Politike primitaka kojima je propisano da će se sustav upravljanja plaćama revidirati svake godine kako bi se uskladio s primjenjivim rizicima održivosti ili ekološkim, socijalnim ili upravljačkim događajima ili uvjetima koji, ako se ostvare, mogu uzrokovati stvaran ili potencijalno negativan značajan utjecaj na Društvo te da varijabilni primici ovisi i o ostvarenim rizicima ili potencijalu održivosti te da neće biti isplate bonusa ako se ostvare rizici održivosti ili ekološki, društveni ili upravljački događaji ili uvjeti koji uzrokuju stvaran ili potencijalno negativan značajan utjecaj na Društvo.
- Pokrenut je projekt uvođenja eura radi pravovremene pripreme i prilagodbe poslovanja Društva sukladno Nacionalnom planu zamjene hrvatske kune eurom koji se očekuje od 01.01.2023.
- Donesena je odluka o hibridnom načinu rada koji podrazumijeva kombinaciju rada od kuće i iz ureda te posljedično i odluku o smanjenju broja katova koje Društvo unajmljuje u sjedištu Društva.
- Uvođenje novog proizvoda životnih osiguranja, indeks linked proizvoda DollarProtect21, u skladu sa strateškom odlukom Uprave iz 2016. godine o prestanku prodaje proizvoda mješovitih životnih osiguranja s jednokratnom uplatom i relativno visokom garantiranom tehničkom kamatnom stopom te orijentaciji na proizvode kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja i proizvode s većim udjelom biometrijskih rizika.
- Izmijenjena je strategija distribucije po proizvodima
- Donesena je odluka o promjeni cjenika dodatnog zdravstvenog osiguranja s ciljem povećanja profitabilnost i pružanja dodatne usluge klijentima.
- Donesena je odluka o promjeni cjenika obveznog osiguranja od automobilske odgovornosti.
- Donesena je odluka o usvajanju novog Standarda upravljanja procesima Grupe te novog procesnog modela Grupe.
- Dosadašnji način odvijanja procesa upravljanja procesima unaprjeđen je na način da su svi procesi jednako strukturirani u cijeloj Grupi, da su vlasnici i voditelji procesa jasno definirani te da se svi procesi opisuju i dokumentiraju na jednak, sistematiziran način.

- Nastavak projekta IFRS 17 i IFRS 9. Cilj projekta je priprema, prilagodba i ispunjenje svih zahtjeva koje donosi novi standard za financijsko izvještavanje do trenutka njegovog stupanja na snagu, odnosno do 01.01.2023., s obzirom da se radi o velikim i kompleksnim promjenama koje će zahtijevati i značajna materijalna ulaganja vezano uz IT, te značajan angažman zaposlenika koji su uključeni u financijsko izvještavanje (zaposlenici iz područja računovodstva, ulaganja, aktuarstva, reosiguranja, financijskog kontrolinga). Troškovi u 2021. godini za ovaj projekt bili su na nivou od oko 350 tisuća kuna, dok je u planu za 2022 godinu predviđeno dodatnih 275 tisuća kuna.
- Nastavak projekta uvođenja jedinstvenog back office sustava što bi u srednjoročnom razdoblju, nakon početnih ulaganja trebalo smanjiti kompleksnost IT infrastrukture, a time i samog poslovanja te optimizirati i automatizirati poslovne procese i povećati troškovnu učinkovitost uz smanjenje operativnog rizika.
- Nastavljeno je korištenje novih digitalnih tehnologija i automatizacije s ciljem povećanja efikasnosti poslovanja i smanjenja operativnih troškova, a time i povećanja profitabilnosti.

B.3.7 Procjena prikladnosti sustava upravljanja

Ključni aspekti

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

Različite ovlasti i odgovornosti jasno su definirane i razgraničene kako bi se spriječio 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 poglavlju B.3.2 Upravljanje rizicima, sustav upravljanja i organizacijska struktura).

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 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. Ako 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 izvještavanja ili Komisiju za upravljanje rizicima.

Procjena prikladnosti provedena u 2021. godini detaljno je opisana u poglavlju B.4. Sustav unutarnje kontrole.

B.4 Sustav unutarnje kontrole

B.4.1 Opis sustava unutarnje kontrole

Sustav unutarnje kontrole osigurava usklađenost Društva 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 financijskih i nefinancijskih 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 primjenjivim propisima
- djelotvornosti i učinkovitosti poslovanja Društva prema postavljenim ciljevima
- dostupnosti i pouzdanosti financijskih i nefinancijskih 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 spriječeni pomoću prethodno definiranih kontrola i procedura.

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

Jednom godišnje svaki vlasnik procesa predaje Izvještaj o sustavu unutarnjih kontrola za procese koji se odvijaju unutar organizacijske jedinice za koju je odgovoran. Izvještaj sadrži informacije o značajnim promjenama u procesima, učinkovitosti postavljenih kontrola, uočenim slabostima i planiranim mjerama koje su utvrdili bilo sam vlasnik procesa, bilo interna i eksterna revizija ili nadzorna tijela, a koje je potrebno implementirati s ciljem smanjenja operativnog rizika. Kroz izvještaj se prati i ostvarenje tih mjera u zadanim rokovima.

Na temelju pojedinačnih izvještaja vlasnika procesa nositelj funkcije upravljanja rizicima sastavlja Izvještaj o sustavu unutarnje kontrole za cijelo Društvo, koji sadrži sveobuhvatnu procjenu sustava unutarnje kontrole.

Izvještaj se dostavlja Upravi Društva i prezentira se na sastanku Komisije za upravljanje rizicima. Na sastancima Komisije za upravljanje rizicima redovito se razgovara o temama vezanim uz sustav unutarnje kontrole.

Svake godine Društvo provodi preispitivanje primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnje kontrole koji obuhvaća pregled najznačajnijih aktivnosti unutar sustava unutarnje kontrole u toj godini te plan aktivnosti za sljedeću godinu.

Zaključak iz Izvještaja za 2021. godinu je da se treba nastaviti raditi na daljnjoj automatizaciji kontrola kroz sustav, a posebno u procesima u kojima je do promjene u kontrolnom okruženju došlo uvođenjem novog IT sustava te uslijed regulatornih promjena kako bi se operativni rizici u potpunosti izbjegli ili sveli na najmanju moguću razinu.

Na temelju aktivnosti provedenih u 2021. godini Uprava je utvrdila da je u Društvu uspostavljen odgovarajući sustav unutarnje kontrole sukladno zahtjevima pozitivnih propisa, prvenstveno Zakona o osiguranju i pratećih propisa, te cjelokupne regulative Solventnosti II, odnosno da je uspostavljen dosljedan / usklađen proces sustava unutarnje kontrole unutar Društva te da su definirani zahtjevi kontrola za sve organizacijske jedinice.

B.4.2 Funkcija praćenja usklađenosti

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti Društva i zamjenik nositelja funkcije praćenja usklađenosti zaposlenici su u Službi glavnog tajništva i usklađenosti i ispunjavaju sve uvjete koji su Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima propisani za nositelje ključnih funkcija, kao i uvjete koji su postavljeni internim aktima Društva, odnosno Politikom usklađenosti, Politikom prikladnosti i primjerenosti i Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta.

Praćenje usklađenosti, kao dio sustava unutarnje kontrole, uz funkciju upravljanja rizicima i funkciju unutarnje revizije, predstavlja sustav procesa koji su uspostavljeni kako bi osigurali da je poslovanje Društva sukladno 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. Funkcija praćenja usklađenosti osigurava postojanje pravila, procedura i postupaka koji 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, 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 praćenja usklađenosti Društva provodi analizu rizika usklađenosti i procjenjuje utvrđene rizike usklađenosti. Temeljem provedene analize rizika usklađenosti donosi se i provodi godišnji plan rada funkcije praćenja usklađenosti.

Sukladno Politici praćenja usklađenosti, funkcija praćenja usklađenosti izrađuje godišnji plan prema provedenim analizama rizika usklađenosti. Kontinuirani rizik uključen u plan predstavlja „Promjene u pravnom okruženju“, te se kontinuirano prati i dokumentira i o istom redovito obavještavaju sve organizacijske jedinice čije aktivnosti zahvaća izmjena ili planirana izmjena regulative.

Sukladno usvojenom godišnjem planu provodi analize rizika usklađenosti, koje su do sada pokazale potrebe za minimalnim izmjenama i dopunama internih akata i procesa Društva s ciljem usklađivanja istih s pozitivnim propisima i internim aktima.

B.5 Funkcija unutarnje revizije

Djelovanje funkcije unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije implementirana je kroz rad Službe unutarnje revizije.

Za rad Službe unutarnje revizije odgovoran je Direktor Službe unutarnje revizije kao nositelj ključne funkcije unutarnje revizije. Nositelj ključne funkcije unutarnje revizije mora zadovoljavati uvjete koji su Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima propisani za nositelje ključnih funkcija, kao i uvjete koji su postavljeni internim aktima Društva, odnosno Politikom unutarnje revizije, Politikom prikladnosti i primjerenosti i Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta.

Službi unutarnje revizije su kroz direktnu interakciju s Upravom Društva osigurani ljudski, materijalni i tehnički resursi za rad, a u okviru stavki budžeta Društva uključena je i stavka unutarnje revizije.

Unutarnja revizija podržava Upravu Društva u njejoj 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, svrsishodnosti, djelotvornosti, sigurnosti i posvećenosti ciljevima poslovanja i aktivnostima Društva sastavni je dio njezinih stalnih aktivnosti.

Poslovi unutarnje revizije obavljaju se u skladu s međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksom strukovne etike unutarnjih revizora te Politikom unutarnje revizije i Pravilnikom unutarnje revizije, koje usvaja Uprava Društva. Primjenom navedenih akata osigurava se i objektivnost rada unutarnje revizije.

Služba unutarnje revizija provodi svoje aktivnosti u skladu sa strateškim, godišnjim i pojedinačnim planovima unutarnje revizije koje usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave Društva. Planovi unutarnje revizije temelje se na procjeni rizika. Interna revizija može se obaviti i na temelju naloga člana Uprave, Nadzornog odbora Društva, UNIQA Group Audit-a ili Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Poslije svake provedene revizije sastavlja se revizorsko izvješće koje se, nakon usuglašavanja s vlasnicima revidiranih procesa i/ili osobama odgovornim za rad revidiranih organizacijskih jedinica, dostavlja Upravi Društva i odgovornim osobama. Osim pojedinačnih izvještaja o provedenim revizijama, Služba unutarnje revizije tromjesečno informira Nadzorni odbor o provedenim revizijama i značajnim rizicima te polugodišnje i godišnje sastavlja izvješće o radu Službe unutarnje revizije koje podnosi Upravi i Nadzornom odboru. Izvješće sadrži pregled svih provedenih revizija tijekom izvještajnog razdoblja s osvrtom na izvršenje plana kao i sažetak mjera i status njihove provedbe.

Direktor Službe unutarnje revizije mora odmah obavijestiti Upravu i Nadzorni odbor Društva ako tijekom provođenja revizije utvrdi pojave nezakonitog poslovanja i kršenja pravila o upravljanju rizicima zbog čega bi Društvu prijetila nelikvidnost, nesolventnost ili bi time bila ugrožena sigurnost poslovanja ili ugovaratelja osiguranja, osiguranika ili korisnika iz ugovora o osiguranju. Dodatno, direktor Službe unutarnje revizije mora odmah obavijestiti Nadzorni odbor ako tijekom provođenja revizije utvrdi da Uprava Društva krši pravila o upravljanju rizicima.

Neovisnost funkcije unutarnje revizije

Neovisnost funkcije unutarnje revizije ogleda se već u njezinom položaju unutar organizacijske strukture Društva. Tako je funkcija unutarnje revizije organizirana kao samostalna organizacijska jedinica u obliku Službe unutarnje revizije, te je neovisna od drugih organizacijskih jedinica Društva.

U pogledu odgovornosti u okviru Društva, Služba unutarnje revizije odgovorna je, direktno, cijeloj Upravi Društva i potpada direktno pod njezin djelokrug odgovornosti. Također, za svoj rad Služba unutarnje revizije odgovorna je direktno i Nadzornom odboru koji nadgleda poslovanje Društva. Izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva obavlja se kako je navedeno u prethodnom poglavlju.

Osim kontakata putem izvještajnih linija, funkciji unutarnje revizije omogućen je direktan pristup Upravi Društva (kako skupno, tako i pojedinim članovima) i omogućen kontakt s Nadzornim odborom.

Funkcija unutarnje revizije obavlja svoje zadaće samostalno, neovisno i objektivno, te iznad svega, neovisno od drugih procesa. Izrada planova revizije, provođenje testova, izvještavanje i procjene rezultata revizija nisu predmet ničijih naloga.

Funkcija unutarnje revizije nema izravne odgovornosti za procese i organizacijske jedinice koje revidira. Funkciji unutarnje revizije nije dozvoljeno izdavanje operativnih odluka niti obavljanje bilo koje operativne funkcije ili pojedinačnog zadatka na nivou cijelog Društva, bez obzira u kojem razdoblju se revizija provodila ili će se provoditi. Funkcija unutarnje revizije ne smije izrađivati politike ili druge interne akte Društva (osim za potrebe reguliranja svojih aktivnosti) niti biti odgovorna i raditi na njihovoj implementaciji. Kad funkcija unutarnje revizije prisustvuje radu pojedinih komisija u Društvu (Komisija za upravljanje rizicima, Komisija za praćenje usklađenosti imovine i obveza, Komisija za razvoj proizvoda), nema pravo odlučivanja iako može sudjelovati u raspravama.

Zaposlenici Službe unutarnje revizije, dodatno na zakonske zahtjeve, moraju imati kompetencije određene Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta i Politici unutarnje revizije Društva.

Bez obzira na različite izvore informacija prilikom procjene rizika za potrebe planiranja, funkcija unutarnje revizije zadržava svoju neovisnost pri ocjeni rizika i izradi planova revizije. Funkcija unutarnje revizije samostalno procjenjuje potrebne radnje i postupke pri provođenju pojedinih revizija te ima neograničen pristup svim informacijama, zaposlenicima i resursima Društva. Također, funkcija unutarnje revizije samostalno, bez ičijih naloga, ocjenjuje rezultate provedenih revizija i samostalno predlaže mjere za poboljšanja.

Funkcija unutarnje revizije također se mora pridržavati odredbi Politike sukoba interesa i poduzimati radnje kako do njega ne bi došlo ili osigurati da nema utjecaja na nezavisno obavljanje zadataka u nadležnosti Službe unutarnje revizije.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija je organizacijski smještena u Službi aktuarskih poslova. Nositelj aktuarske funkcije za životna osiguranja je direktor Službe aktuarskih poslova, a nositelj aktuarske funkcije za neživotna osiguranja je voditelj tima neživotnih osiguranja unutar Službe aktuarskih poslova. Nositelji aktuarskih funkcija moraju zadovoljavati uvjete koji su Zakonom o osiguranju propisani za nositelje ključnih funkcija, kao i uvjete koji su postavljeni internim aktima Društva, odnosno Politikom aktuarske funkcije, Politikom prikladnosti i primjerenosti i Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta.

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 procesu izrade cjenika, posebno u dijelu testiranja profitabilnosti cjenika i potvrdi da cjenik zadovoljava minimalne uvjete na profitabilnost te davanju mišljenja za isti.

Aktuarska funkcija je koordinirala proces izračuna tehničkih pričuva, analizirala rezultate i donosila mišljenje, a ostali zaposlenici Službe aktuarskih poslova vršili su sam izračun. Proces izračuna osigurava princip „four eyes“, dvostruke provjere i eliminira mogući sukob interesa.

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.

Aktuarska funkcija provodi i ostale aktuarske poslove sukladno Zakonu o osiguranju uključujući poslove imenovanog ovlaštenog aktuara. Ostale aktivnosti aktuarske funkcije unutar Društva ne dovode do sukoba interesa.

Nositelji aktuarske funkcije godišnje sastavlja Izvještaj aktuarske funkcije koji se dostavlja Upravi Društva i Nadzornom odboru. Izvještaj obuhvaća opis svih aktivnosti koje su provedene u izvještajnom razdoblju te rezultate i zaključke koji proizlaze iz provedenih aktivnosti. Pri tome naglasak se stavlja na mogućnosti optimizacije te mjere i aktivnosti koje je uslijed toga potrebno poduzeti.

Nositelj aktuarske funkcije u svom izvještaju daje mišljenje o dovoljnosti i pouzdanosti tehničkih pričuva, politici reosiguranja i politici prihvata rizika u osiguranje.

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

B.7 Izdvajanje poslova

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

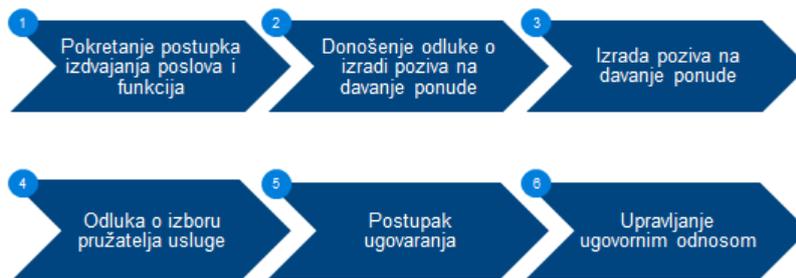
Vrste izdvojenih poslova

Sukladno pozitivnim propisima, činjenica izdvajaju li se poslovi 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 izdvajanju poslova ili funkcija.

Politika izdvajanja poslova ili funkcija utvrđuje preduvjete za sklapanje ugovora o izdvajanju 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

Izdvajanje poslova ili funkcija odobrava Uprava Društva.

Značajni izdvojeni poslovi

Društvo je izdvojilo poslove kontakt centra, sustava upravljanja dokumentacijom (DMS), poslove upravljanja ulaganjima, poslove održavanja sustava za administriranje vrijednosnih papira Simcorp Dimension, Office 365, informatički sustav SAP S/4 Hana i AMODO proizvoda i usluga koji predstavljaju elektroničku platformu za distribuciju proizvoda osiguranja te za upravljanje odštetnim zahtjevima.

B.8 Sve ostale informacije

Nema dodatnih informacija.

C. Profil rizičnosti

Pregled profila rizičnosti

Potrebni kapital Društva prema regulativi Solventnosti II (SCR) izračunat je na temelju standardne formule i služi utvrđivanju regulatornog kapitalnog zahtjeva prema Solventnosti II. Svi izračuni modula i podmodula rizika Društva temelje se na odredbama iz Direktive 2009/138/EZ i 5. poglavlja Uredbe 2015/35.

Profil rizičnosti temelji se na standardnoj formuli, a utvrđuje se na kraju svakog tromjesečja te se tromjesečno prati iskorištenost limita za osnovne module rizika SCR-a.

Društvo mjesečno i tromjesečno prati ključne pokazatelje uspješnosti, pri čemu se osobito velika pozornost daje financijskim pokazateljima i usporedbi s planskim veličinama kako bi se pratilo odstupanje stvarnog profila rizičnosti od ciljanog profila i ako je potrebno poduzele odgovarajuće mjere.

Tablica 16 prikazuje profil rizičnosti i strukturu ukupnog bruto kapitalnog zahtjeva prema Solventnosti II na 31.12.2021. i 31.12.2020. Glavni pokretači kapitalnog zahtjeva Društva su tržišni rizici s udjelom od 38,8% (2020: 38,4%) u osnovnom bruto SCR-u. Značajni rizici u profilu rizičnosti su i preuzeti rizik neživotnog osiguranja s udjelom od 29,8% (2020: 28,6%) i preuzeti rizik životnog osiguranja s udjelom od 20,3% (2020: 21,9%). Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (odnosno kreditni rizik) ima udio od 7,2% (2020: 7,1%) dok preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja ima udio, jednak kao i u 2020., od 3,9% u osnovnom bruto SCR-u.

Do blagog porasta ukupnog bruto kapitalnog zahtjeva na 344.146 tisuća kuna (2020: 343.102 tisuća kuna) došlo je najviše zbog rasta tržišnog rizika i preuzetog rizika neživotnog osiguranja. Kretanja po pojedinim modulima rizika detaljno su objašnjena u poglavljima u nastavku.

u tisućama kuna	2021.	Udio u BSCR	2020.	Udio u BSCR
SCR	344.146		343.102	
Osnovni bruto SCR (BSCR)	346.429		335.589	
Tržišni rizik	202.442	38,8%	194.966	38,4%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	7,2%	36.184	7,1%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	106.094	20,3%	111.442	21,9%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	155.809	29,8%	145.562	28,6%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.484	3,9%	20.005	3,9%
Diverzifikacija	-175.874		-172.571	
Rizik nematerijalne imovine	0		0	
Operativni rizik	24.577		26.829	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-26.859		-19.316	
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512		555.816	
Kvota solventnosti	177,7%		162,0%	
Slobodan višak sredstava	267.365		212.715	

Tablica 16 Profil rizičnosti i izračun SCR-a na 31.12.2021. i 31.12.2020.

U kvantitativnom obrascu S.25.01.21 - Potrebni solventni kapital - za društva koja primjenjuju standardnu formulu, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, prikazan je potrebni solventni kapital utvrđen na 31.12.2021. uključujući pregled kapitalnih zahtjeva po modulima rizika: tržišni rizik, rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane, preuzeti rizik životnog osiguranja, preuzeti rizik neživotnog osiguranja, preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja, efekt diverzifikacije unutar osnovnog bruto SCR (BSCR), operativni rizik i sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke.

Društvo svake godine ažurira Strategiju upravljanja rizicima, kojom se, na temelju profila rizičnosti Društva, definiraju: apetit za rizikom, sklonost prema riziku, limiti za glavne module rizika potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli te limiti za operativne rizike.

Na slici 14 je prikazana sklonost prema riziku prema kategorijama rizika koje su definirane u Strategiji upravljanja rizicima za 2021. godinu. Za svaku od tih kategorija rizika Društvo poduzima mjere kako bi rizik ostao na prihvatljivoj razini.

Društvo navodi svoje sklonosti prema riziku definirajući pri tome rizike koje je voljno preuzeti kao i rizike koje pokušava izbjeći.

Društvo teži profilu rizičnosti s jasnim opredjeljenjem prema rizicima prezetim u osiguranje i s njima povezanim rizicima, a s druge strane nastoji izbjegavati ili minimizirati rizike koji su van utjecaja Društva ili koji se temelje na neplaniranim ili nepoželjnim događajima.

Kategorija rizika	Sklonost riziku		
	Niska	Srednja	Visoka
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja			X
Preuzeti rizik životnog osiguranja			X
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja			X
Tržišni rizik		X	
Kreditni rizik/ rizik neispunjena obaveza druge ugovorne strane		X	
Rizik likvidnosti	X		
Koncentracijski rizik	X		
Strateški rizik	X		
Rizik ugleda	X		
Operativni rizik		X	
Rizik širenja zaraze	X		
Rizici u nastajanju (emerging risk)	X		

Slika 14 Sklonost prema riziku

Sklonosti prema kategorijama rizika nisu se mijenjale tijekom poslovne 2021. godine.

C.1 Preuzeti rizik

C.1.1 Opis rizika

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

Preuzeti rizik obuhvaća sljedeće module rizika:

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

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.

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 linija poslovanja u neživotnim osiguranjima: osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostala osiguranja motornih vozila, osiguranje medicinskih troškova, kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, osiguranje zaštite prihoda i ostala osiguranja od odgovornosti.

U osnovnom bruto kapitalnom zahtjevu Društva na 31.12.2021. najveći udio ima preuzeti rizik neživotnog osiguranja s 29,8%, zatim preuzeti rizik životnog osiguranja s 20,3% dok preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja ima udio 3,9%.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Tablica 17 prikazuje potrebni solventni kapital za preuzeti rizik neživotnog osiguranja Društva na 31.12.2021. i 31.12.2020. prema podmodulima rizika.

U odnosu na prethodnu godinu potrebni solventni kapital za preuzeti rizik neživotnog osiguranja se povećao i na 31.12.2021. iznosi 155.809 tisuća kuna (2020: 145.562 tisuća kuna).

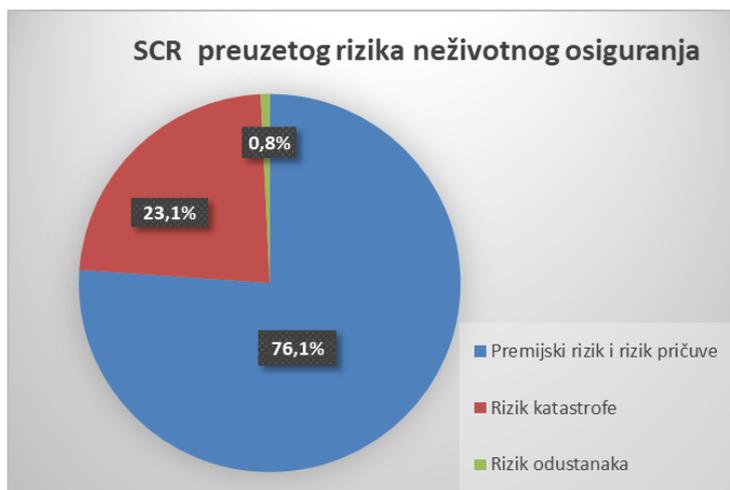
Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
SCR preuzetog rizika neživotnog osiguranja	155.809	145.562	10.247
Premijski rizik i rizik pričuve	139.677	131.618	8.059
Rizik katastrofe	42.439	37.432	5.007
Rizik odustanaka	1.397	810	587
Diverzifikacija	-27.704	-24.298	-3.406

Tablica 17 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja povećao se u odnosu na prethodnu godinu uslijed povećanja premijskog rizika i rizika pričuva na 139.677 tisuća kuna (2020: 131.618 tisuća kuna) te povećanja rizika katastrofe na 42.439 tisuća kuna (2020: 37.432 tisuća kuna). Povećanje premijskog rizika i rizika pričuva uglavnom je posljedica povećanja mjere opsega premijskog rizika za kreditno osiguranje i osiguranje jamstava.

Povećanje rizika katastrofe posljedica je povećanja planirane zarađene premije za kreditno osiguranje i osiguranje jamstava jer se za tu liniju poslovanja rizik recesije procjenjuje u visini očekivane zarađene premije u sljedećih 12 mjeseci. Taj dio portfelja nije pokriven reosiguranjem jer su pojedinačne osigurane svote niže od samoprdržaja Društva pa izostaje efekt reosiguranja kao jedne od najvažnijih tehnika za smanjenje rizika.

Slika 15 prikazuje strukturu preuzetog rizika neživotnog osiguranja Društva na 31.12.2021. Najveći pokretač je premijski rizik i rizik pričuva s udjelom od 76,1% sa značajnijim kapitalnim zahtjevima za osiguranja motornih vozila te kreditno osiguranje i osiguranje jamstava. Udio rizika katastrofe neživotnog osiguranja iznosi 23,1% i najvećim dijelom je posljedica portfelja kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava koji nije reosiguran. Udio rizika odustanaka iznosi 0,8%.



Slika 15 Struktura preuzetog rizika neživotnog osiguranja na 31.12.2021.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

Tablica 18 prikazuje potrebni solventni kapital za preuzeti rizik životnog osiguranja Društva na 31.12.2021. i 31.12.2020. prema podmodulima rizika.

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik životnog osiguranja bilježi smanjenje u odnosu na prethodnu godinu i na 31.12.2021. iznosi 106.094 tisuća kuna (2020: 111.442 tisuća kuna).

U odnosu na prethodnu godinu smanjio se rizik troškova na 44.668 tisuća kuna (2020: 49.429 tisuća kuna) te se smanjio rizik odustanaka na iznos 75.060 tisuća kuna (2020: 76.638 tisuća kuna) što je najvećim dijelom posljedica smanjenja troškova alociranih na portfelj životnih osiguranja te smanjenja portfelja životnog osiguranja uslijed isteka polica.

Rizik smrtnosti i rizik katastrofe ostali su na sličnim razinama kao i prethodne godine.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
SCR preuzetog rizika životnog osiguranja	106.094	111.442	-5.348
Rizik smrtnosti	2.632	2.709	-77
Rizik dugovječnosti	0	0	0
Rizik invalidnosti	0	0	0
Rizik odustanaka	75.060	76.638	-1.578
Rizik troškova	44.668	49.429	-4.761
Rizik revizije	0	0	0
Rizik katastrofe	3.230	3.536	-306
Diverzifikacija	-19.497	-20.870	1.373

Tablica 18 Preuzeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Slika 16 prikazuje strukturu preuzetog rizika životnog osiguranja Društva na 31.12.2021. Potrebni solventni kapital za preuzeti rizik životnog osiguranja Društva uglavnom je vođen rizikom odustanaka (59,8%) i rizikom troškova (35,6%).



Slika 16 Struktura preuzetog rizika životnog osiguranja na 31.12.2021.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Tablica 19 prikazuje potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja Društva na 31.12.2021. i 31.12.2020. prema podmodulima rizika.

U odnosu na prethodnu godinu potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja zabilježio je blago smanjenje i na 31.12.2021. iznosi 20.484 tisuća kuna (2020: 20.005 tisuća kuna) uz blagi rast premijskog rizika i rizik pričuva zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju i blagi pad rizika katastrofe.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
SCR preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	20.484	20.005	479
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	0	0	0
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	20.029	19.305	725
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	1.588	2.303	-715
Diverzifikacija	-1.133	-1.603	469

Tablica 19 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Slika 17 prikazuje strukturu preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja Društva na 31.12.2021. Udio preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja u osnovnom bruto potrebnom kapitalu Društva uglavnom je vođen preuzetim rizikom zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju (92,7%).



Slika 17 Struktura preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja na 31.12.2021.

C.1.3 Procjena rizika

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
- Rizik odustanaka

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.

Rizik odustanaka odražava rizik da sva nedospjela premija neće biti naplaćena.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

Preuzeti rizik životnog osiguranja sastoji se od sljedećih podmodula rizika:

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

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

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

Šok scenarij masovnog rizika odustanaka, " tzv. mass lapse" u kojem se za pretpostavku uzima 40%-tno povećanje pretpostavljene stope odustanaka u prvoj projekcijskoj godini se pokazao kao scenarij s najvećim utjecajem na tehničku pričuvu.

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 2021. 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 premije 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 manji 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).

Društvo jednom godišnje radi analizu portfelja i prati izloženost prirodnim opasnostima, i ti se podaci unose u modele različitih vanjskih pružatelja usluga kako bi se procijenila 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 mjerenih društvenim, profesionalnim, dobним ili sličnim kriterijima.

Što se tiče koncentracije u pojedinim sektorima, nije utvrđena koncentracija, na dan 31.12.2021.

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

U Društvu je uspostavljen proces stalnog praćenja već ugovorenih poslova i konzistentna procjena cjenika premija koja čini nužan preduvjet za izračun i primjenu premija koje odgovaraju preuzetom riziku, a obuhvaćaju:

- smjernice za prihvata rizika
- praćenje rezultata portfelja rizika preuzetih u osiguranje kroz mjesečne izvještaje o kretanjima kvota šteta, frekvencije, prosječne štete, prosječne premije i usporedbe s tržištem te tromjesečne izvještaje o kombiniranoj kvoti i tehničke račune
- provođenje testova profita za nove cjenike
- testiranje adekvatnosti obveza (LAT test) najmanje jednom godišnje.

Kako bi se osiguralo da su pričuve šteta utvrđene razborito i u dovoljnom iznosu za pokriće svih obveza za nastale štete, provode se tromjesečne run-off analize.

Osim standardnih, kao jednu od tehnika smanjenja 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.

Reosiguranje je jedna od osnovnih tehnika ograničavanja rizika u neživotnim osiguranjima koju Društvo primjenjuje. Društvo značajno umanjuje rizik kupnjom reosiguranja kroz odgovarajuću reosigurateljnu zaštitu. Društvo za sve najznačajnije vrste osiguranja ugovara kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju s ciljem smanjenja rizika u slučaju velikog broja malih šteta jer reosiguratelj sudjeluje u svakoj šteti, te kod velikih pojedinačnih šteta i nastupa katastrofalnih događaja kod kojih reosiguratelj pokriva cijeli iznos štete iznad samopridržaja Društva.

Najveći dio portfelja, osim fakultativnih rizika, reosiguran je kod UNIQA Re AG iz Švicarske. Reosigurateljna zaštita unutar Grupe ima niz prednosti: od korištenja maksimalnih kapaciteta cijele Grupe, značajno nižih troškova administriranja reosigurateljnih ugovora, veće fleksibilnosti oko prihvata rizika i dr.. UNIQA Re AG je zadužena za koordinaciju, ugovore unutar Grupe i odnose s reosigurateljima izvan Grupe te pomaže Društvu u optimizaciji kapitalnih zahtjeva.

Kupovina reosigurateljnog pokrića koristi se za ograničavanje kapitalnog zahtjeva u preuzetom riziku neživotnih osiguranja, a ključnu ulogu imaju kao tehnika smanjenja rizika u modulu rizika katastrofe neživotnih osiguranja.

Društvo tromjesečno prati financijski rezultat reosiguranja po svakom reosiguratelju i naplatu otvorenih potraživanja od reosiguratelja, te njihov kreditni rejting (detaljnije je opisano u poglavlju C.3 Kreditni rizik i C.3.5 Tehnike smanjenja rizika.).

Društvo tromjesečno prati i utjecaj ugovorenog reosiguranja na smanjenje kapitalnog zahtjeva u preuzetom riziku neživotnih osiguranja.

Preuzeti rizik životnog osiguranja

Primjenjuju se sljedeće tehnike smanjenja rizika:

- oprezno definiranje tehničke kamatne stope za nove cjenike koja je dugoročno ostvariva na tržištu kapitala
- provođenje procjene rizika kroz zdravstveni upitnik i možebitni liječnički pregled.

Dodatno, u tehnike smanjenja rizika spadaju i:

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

Način 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 (proces razvoja proizvoda i testiranje profitabilnosti). Stoga je moguće reagirati na tržišne uvjete i smanjiti jamstva ako je to potrebno i/ili prilagoditi poslovanje egzogenim čimbenicima (na primjer, okolini kamatnih stopa).

Svaki proizvod mora proći test profita, kriteriji su dvojadi – i postotna margina profita (New Business Margin) koja mora biti veća od 2% i minimalni iznos vrijednosti novog posla (New Business Value) koja mora biti minimalno 50 tisuća eura.

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. Provodi se test adekvatnosti obveza (tromjesečno), izvještaji o kretanju portfelja (tromjesečno), statistički podaci o aktivnom portfelju ukupno te o novom portfelju (tromjesečno), utvrđivanje izvora dobiti (godišnje), trošenje matematičke pričuve - roll forward (godišnje), aktivnog portfelja i novog portfelja u sklopu MCEV izračuna.

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 osiguranja primijenjene 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 je rizik gubitka ili nepovoljne promjene u financijskom stanju imovine i obveza Društva, a koji može proizaći direktno ili indirektno iz promjena i/ili volatilnosti tržišnih cijena financijskih instrumenata.

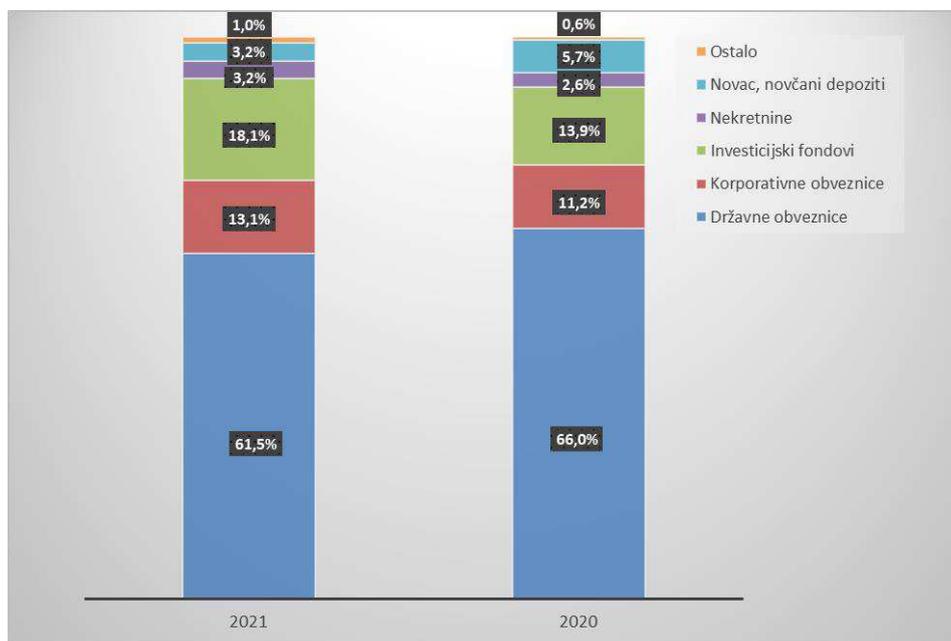
Primjereno odražava strukturnu neusklađenost između imovine i obveza, posebno s obzirom na njihovo trajanje.

Tržišni rizik obuhvaća 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 31.12.2021. i na 31.12.2020.



Slika 18 Alokacija ulaganja iz ekonomske bilance na 31.12.2021. i na 31.12.2020.

U skladu s pravilima struke te načelima opreznog, razboritog i savjesnog gospodarstvenika Društvo kontinuirano upravlja usklađenošću imovine i obveza pa su stoga u 2021. godini, kao i u ranijim razdobljima, karakteristike obveza imale značajan utjecaj na donošenje odluka o ulaganjima Društva. Društvo je u 2021. godini investicijske odluke donosilo s ciljem postizanja što bolje ročne i valutne usklađenosti imovine i obveza, stavljajući pritom poseban naglasak na prikladnost pojedinih ulaganja uzimajući u obzir rizike, očekivane povrate i kapitalne zahtjeve koji proizlaze iz istih.

Obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. nova ulaganja, u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura, su uglavnom denominirana u euru.

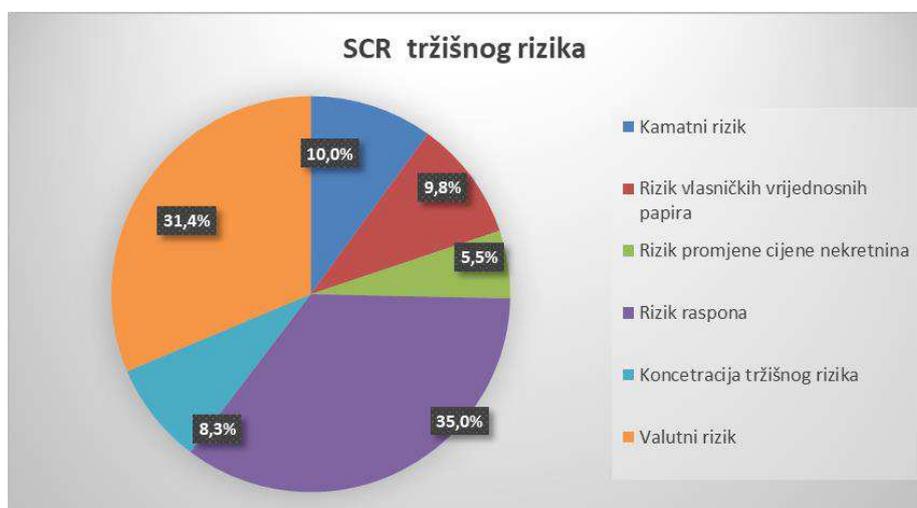
Smanjenje udjela državnih obveznica u portfelju posljedica je dospjeća hrvatske državne obveznice u srpnju 2021. godine te prodaje hrvatske državne obveznice s dospijećem 2022. godine.

Najveći dio novih ulaganja u 2021. godini je investiran u investicijske fondove, obveznice Republike Hrvatske u lokalnoj valuti te korporativne obveznice relativno visoke kreditne kvalitete (u pravilu minimalnog rejtinga BBB) koje ročnošću i valutnom denominacijom odgovaraju karakteristikama obveza Društva.

Dugoročni plan Društva je u skladu s načelima Solventnosti II, diverzificirati portfelj ulaganja s ciljem smanjenja tržišnih rizika uzimajući pritom u obzir usklađenost imovine i obveza. Tržišna vrijednost portfelja ulaganja Društva (uključujući i nekretnine, postrojenja i opremu za vlastitu upotrebu) je na dan 31.12.2021. iznosila 2.541.715 tisuća kuna od čega je najveći dio investiran u konzervativna ulaganja s fiksnim prinosom.

Na kraju 2021. godine državne i korporativne obveznice su sačinjavale 74,6%, a investicijski fondovi 18,1% tržišne vrijednosti portfelja ulaganja dok je udio nekretnina iznosio 3,2%, a isti toliki udio imali su novac i depozit. Vrijednost ulaganja je u 2021. godini smanjena za 5,9% ili 159.252 tisuća kuna u odnosu na prethodno razdoblje ponajviše zbog odljeva sredstava uslijed isplata šteta, odustanaka i isteka polica životnog osiguranja. Uslijed novih ulaganja došlo je do smanjenja alokacije u državne obveznice sa 66,0% na 61,5% dok su alokacije u korporativne obveznice porasle sa 11,2% na 13,1% i u investicijske fondove s 13,9% na 18,1%.

Slika 19 prikazuje strukturu kapitalnog zahtjeva Društva za modul tržišnog rizika. Ukupni kapitalni zahtjev za pokriće tržišnog 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 31.12.2021. odnosi se na rizik raspona koji čini 35,0% bruto tržišnog rizika bez diverzifikacije, a koji proizlazi ponajviše iz izloženosti Društva korporativnim obveznicama te investicijskim fondovima na koje se primjenjuje transparentan pristup.



Slika 19 Struktura tržišnog rizika na dan 31.12.2021.

Tablica 20 prikazuje modul tržišnog rizika na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
SCR tržišnog rizika	202.442	194.966	7.476
Kamatni rizik	29.365	41.201	-11.836
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	28.867	18.504	10.363
Rizik promjene cijene nekretnina	16.301	17.814	-1.513
Rizik raspona	102.789	117.579	-14.790
Koncentracija tržišnog rizika	24.435	23.168	1.266
Valutni rizik	92.223	58.363	33.860
Diverzifikacija	-91.539	-81.664	-9.874

Tablica 20 Tržišni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Kapitalni zahtjev za tržišni rizik Društva na 31.12.2021. iznosi 202.442 tisuća kuna i porastao je u odnosu na prethodnu godinu (2020: 194.966 tisuća kuna). Rast kapitalnog zahtjeva najvećim dijelom proizlazi iz rasta valutnog rizika i rizika vlasničkih vrijednosnih papira.

Kapitalni zahtjev za valutni rizik bilježi značajan rast na 31.12.2021. u odnosu na 31.12.2020. zbog povećanja neto valutne izloženosti u bilanci, što proizlazi najviše iz smanjenja tehničkih pričuva životnog osiguranja u euru uslijed dospjeća polica te pada vremenske vrijednosti financijskih opcija i garancija (TVFOG). Također, obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. nova ulaganja, u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura, su uglavnom u denominirana u euru.

Rast kapitalnog zahtjeva za rizik vlasničkih vrijednosnih papira uzrokovan je rastom izloženosti riziku kroz investicijske fondove na koje se primjenjuje transparentan pristup te povećanjem šoka koji se primjenjuje prilikom izračuna uslijed povećanja simetrične prilagodbe.

Kapitalni zahtjev za rizik raspona bilježi pad na 31.12.2021. u odnosu na 31.12.2020. što je ponajviše posljedica povećanja kreditnog rejtinga za dvije korporativne obveznice iz portfelja Društva te prodaje investicijskog fonda koji je nosio značajniji kapitalni zahtjev za rizik raspona.

Smanjenje kapitalnog zahtjeva za kamatni rizik proizlazi iz istovremenog povećanja pozitivnog efekta na strani imovine denominirane u euru uslijed povećanja kamatnih stopa u bezrizičnoj krivulji kamatnih stopa za euro te smanjenje negativnog efekta na obveze uslijed smanjenja najbolje procjene za životna osiguranja.

Kapitalni zahtjev za koncentraciju tržišnog rizika proizlazi iz izloženosti prema Raiffeisen Bank International AG (direktne i kroz fondove na koje se primjenjuje transparentan pristup), državnim obveznicama države članice Europske unije, a koje su denominirane u valuti druge države članice, državnim obveznicama treće države te korporativnoj obveznici, a koje prelaze prag iznad kojeg se računa kapitalni zahtjev za koncentraciju tržišnog rizika.

Društvo je izloženo podmodulima tržišnog rizika kroz ulaganje u fondove pa se kapitalni zahtjev primjenjuje na svaki pojedini element fonda na isti način kao da se radi o izravnom ulaganju. Stoga Društvo primjenjuje transparentan pristup u kojem se većina fondova razlaže na odgovarajuće elemente na koje se zatim računaju kapitalni zahtjevi ovisno o vrsti imovine.

C.2.3 Procjena rizika

Kamatni rizik

Kamatni rizik proizlazi iz osjetljivosti imovine i obveza na promjene kamatnih stopa te razlike u ročnosti imovine i obveza Društva. Kapitalni zahtjev za kamatni rizik računa se primjenom dva stresna scenarija na svu imovinu i obveze osjetljive na promjenu kamatne stope procjenjivanjem najvećeg mogućeg gubitka osnovnih vlastitih sredstava. Rade se scenariji pada kamatnih stopa i scenariji porasta kamatnih stopa, a relevantnim za izračun kapitalnih zahtjeva smatra se scenarij koji uzrokuje negativniji utjecaj na vlastita sredstva. Kamatnom riziku izloženo je 92,0% ulaganja Društva, koje čine obveznice, depoziti, zajmovi te odgovarajući elementi razloženih fondova (obveznice, dionice...).

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

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Kapitalni zahtjev za rizik vlasničkih vrijednosnih papira jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog smanjenja vrijednosti imovine izložene riziku vlasničkih vrijednosnih papira, koja čini 2,92% ulaganja Društva, a obuhvaća novac u blagajni, strukturirane dužničke instrumente te odgovarajuću imovinu iz razloženih investicijskih fondova kao i dijelove investicijskih fondova koji nisu razloženi. Društvo u izračunu koristi faktor simetrične prilagodbe koji objavljuje EIOPA.

Rizik promjene cijene nekretnina

Kapitalni zahtjev za rizik promjene cijene nekretnina Društvo računa za nekretnine koje služe za obavljanje djelatnosti i opremu, investicijske nekretnine te evidentirane poslovne (operativne) najmove, koje zajedno čine 2,5% imovine Društva, a jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog trajnog smanjenja njihove vrijednosti od 25%.

Rizik raspona

Rizik raspona ovisi o kreditnom rejtingu i modificiranoj duraciji ulaganja. Kapitalni zahtjev za rizik raspona Društvo računa se primjenom stres scenarija na imovinu koja je izložena riziku promjene prinosa: obveznice, depoziti, zajmovi te odgovarajući elementi razloženih fondova (obveznice, dionice...). Pretpostavlja se da će prinos svih instrumenata rasti, što vodi do neminovnog pada vrijednosti obveznica. Riziku raspona izloženo je 87,1% ulaganja Društva. Za državne obveznice zemalja članica EU u lokalnoj valuti i/ili s novčanim tokom u lokalnoj valuti kapitalni zahtjevi iznose 0%.

Koncentracija tržišnog rizika

Potrebni kapital za koncentraciju tržišnog rizika jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog smanjenja vrijednosti imovine pojedinačnih izloženosti, koje čine agregirane izloženosti koje pripadaju istoj korporativnoj grupi, te im se dodjeljuje relativni prag viška izloženosti koji ovisi o ponderiranom prosječnom stupnju kreditne kvalitete pojedinačne izloženosti.

Za državne obveznice zemalja članica EU u lokalnoj valuti i/ili s novčanim tokom u lokalnoj valuti ne računa se kapitalni zahtjev. Društvo u portfelju ima izloženost prema Raiffeisen Bank International AG (direktno i kroz fondove na koje se primjenjuje transparentan pristup), prema državnim obveznicama zemlje članice Europske unije, a koje su izdane u valuti druge države članice, državnim obveznicama treće države te korporativnoj obveznici koje predstavljaju koncentraciju tržišnog rizika, odnosno koje prelaze prag viška izloženosti.

Valutni rizik

Valutni rizik se odnosi na sve stavke imovine i obveza koje su osjetljive na promjene u valuti, a bitnom se smatra svaka strana valuta čije fluktuacije tečaja utječu na iznos osnovnih vlastitih sredstava Društva. Valutni rizik doprinosi tržišnom riziku Društva, budući da je 69,6% imovine i 71,8% obveza Društva u stranoj valuti.

Kapitalni zahtjev za valutni rizik izračunat je primjenom dva šoka na vrijednost strane valute u odnosu na lokalnu valutu, povećanje i smanjenje valute od 25% u odnosu na lokalnu valutu, a samo onaj koji stvara nepovoljniju promjenu smatra se relevantnim.

Scenarij smanjena valutnog tečaja uzrokuje pad vlastitih sredstava Društva i stoga se uzima kao relevantan za izračun valutnog rizika.

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, provjerava se premašuju li ulaganja u pojedine kreditne institucije unaprijed postavljene limite koji ovise o kreditnoj kvaliteti.

C.2.5 Tehnike smanjenja rizika

Društvo je uspostavilo odgovarajući sustav upravljanja ulaganjima u najboljem interesu ugovaratelja osiguranja, osiguranika i korisnika osiguranja u skladu s pozitivnim propisima (regulative Solventnosti II, Zakona o osiguranju i pratećih propisa, Uredbe (EU) br. 2015/35 i drugih propisa) te standardima UNIQA Grupe.

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 denominirana u euru, budući da je većina matematičke pričuve 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 te se uzimaju u obzir prilikom donošenja investicijskih odluka. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

U svrhu minimiziranja rizika nekretnina Društvo prije svake transakcije nekretninama pribavlja procjenu tržišne vrijednosti nekretnine odnosno stvarnog prava na nekretnini od strane ovlaštenog procjenitelja, te analizira profitabilnost i prikladnost ulaganja.

Društvo kontrolira rizik vlasničkih vrijednosnih papira diverzificiranjem portfelja ulaganja u investicijske fondove uzimajući u obzir rizičnost, očekivane povrate, te međusobne korelacije istih kao i kapacitet Društva za preuzimanje rizika.

Rizikom raspona Društvo upravlja vodeći računa o kreditnoj kvaliteti i rejtingu ulaganja u obveznice i depozite iz kojih proizlazi rizik raspona.

Društvo koncentracijom tržišnog rizika upravlja kroz diverzifikaciju portfelja ulaganja vodeći pritom računa o profitabilnosti ulaganja, ostalim vrstama rizika, te kapacitetu Društva za preuzimanje rizika.

Društvo ne koristi izvedenice u svrhu smanjenja tržišnog rizika.

C.2.6 Načela kod ulaganja

Društvo se pri ulaganju imovine pridržava sljedećih načela:

Načelo opreznog, razboritog i savjesnog gospodarstvenika

Imovina se ulaže sukladno pravilima struke te načelima opreznog, razboritog i savjesnog gospodarstvenika.

Načelo ekonomske sigurnosti ulaganja

Ulaganja se smatraju ekonomski sigurnim ako podrazumijevaju održavanje vrijednosti kapitala uzimajući u obzir mala odstupanja vrijednosti uložene imovine, pouzdanu i opreznju metodu vrednovanja, trgovanje na uređenim tržištima, kvalitetu imovine, kreditni rejting i slično.

Društvo će ulagati isključivo u imovinu i instrumente čiji rizike je moguće prepoznati, mjeriti, pratiti, izvještavati i kontrolirati kako bi se osigurala transparentnost i visoka razina kontrole.

Načelo pravne sigurnosti ulaganja

Ulaganja se smatraju pravno sigurnim ako je omogućeno neograničeno raspolaganje imovinom, odnosno neograničena mogućnost trgovanja imovinom i transakcija sredstava.

Načelo isplativosti ulaganja

Ulaganje imovine se smatra isplativim ako je istome cilj ostvarivanje prinosa u skladu s tržišnim kretanjima.

Načelo tržišnosti ulaganja

Ulaganje zadovoljava kriterij tržišnosti ulaganja ako se u slučaju potrebe, u razumnom roku, može zamijeniti za novac ili novčani ekvivalent. Tržišnost ulaganja ovisi o vremenskom razdoblju raspoloživosti imovine, odnosno o mogućnosti trgovanja na tržištu.

Društvo je dužno izabrati ulaganje koje se, u slučaju potrebe, može u kratkom roku zamijeniti za novac ili novčani ekvivalent, pritom vodeći računa o dospijeću osigurateljnih obveza.

Načelo raznovrsnosti i disperzije ulaganja

Prilikom izbora ulaganja Društvo se rukovodi sljedećim kriterijima: disperzija izdavatelja i zajmoprimaca, kao i njihova različita zemljopisna područja poslovanja, očekivani prinos, te međuodnos između različitih vrsta ulaganja.

Načelo razboritosti kod ulaganja

Društvo je implementiralo sveobuhvatan okvir za razborito upravljanje ulaganjima koji poseban fokus stavlja na valutnu i ročnu usklađenost imovine i obveza, likvidnost, utjecaj tržišnih rizika na solventnost Društva, te profitabilnost ulaganja.

Polazište upravljanja usklađenošću imovine i obveza je struktura obveza. Stoga se prilikom planiranja i donošenja odluka uzimaju u obzir sve relevantne informacije o karakteristikama obveza od kojih su najvažnija dospjeća i iznosi novčanih tokova te tehničke kamatne stope.

Društvo je uspostavilo Komisiju za praćenje usklađenošću imovine i obveza koja prati stanja i trendove ključnih pokazatelja poslovanja vezanih za upravljanje usklađenošću imovine i obveza, analizira projekcije istih, te daje preporuke Upravi i stručnim službama Društva.

Stručne službe Društva provode testove neusklađenosti imovine i obveza te analiziraju i kvantificiraju utjecaj različitih scenarija koji bi mogli utjecati na imovinu i/ili obveze Društva. Nadalje, Društvo je uspostavilo i efikasan proces upravljanja likvidnošću koji podrazumijeva detaljno planiranje i mjerenje likvidnosti, mjere postupanja u slučaju utvrđivanja smanjene likvidnosti i viška likvidnosti te stres testove.

Osnovne smjernice Društva za ulaganje uključuju:

- usklađenost s regulatornim ograničenjima
- mogućnosti preuzimanja rizika gubitka i umanjenja vrijednosti te specifične vrste rizika pojedinog izdavatelja
- likvidnost odnosno utrživost financijskog instrumenta
- vremenski horizont ulaganja, pogotovo usklađenost imovine i obveza Društva, a uzimajući pritom u obzir karakteristike obveza, ročnu i valutnu strukturu te novčane tokove
- prinos financijske imovine u odnosu na prinos garantiran osiguranicima s ciljem da prinos financijske imovine bude veći od garantiranih prinosa
- korelaciju između kretanja vrijednosti pojedinog financijskog instrumenta u odnosu na kretanje cjelokupnog portfelja Društva.
- niz načela i procesa u segmentu ulaganja s ciljem utvrđivanja i smanjivanja okolišnih, socijalnih i upravljačkih rizika

Društvo održava adekvatnu razinu sigurnosti, kvalitete, likvidnosti i profitabilnosti portfelja ulaganja kroz provedbu sljedećih mjera:

- praćenje i analizu karakteristika postojećeg portfelja ulaganja te poduzimanje mjera za poboljšanje istih
- analizu karakteristika novih ulaganja
- diverzifikaciju ulaganja
- pravovremeno anticipiranje promjena i trendova pomoću dugoročnog projiciranja novčanih tokova, bilance, računa dobiti i gubitka
- praćenje i analizu stanja i trendova na tržištu kapitala
- praćenje i analizu boniteta kreditnih institucija, skrbničkih banaka, izdavatelja vrijednosnih papira.

C.3 Kreditni rizik

C.3.1 Opis rizika

Kreditni rizik ili rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane odražava moguće gubitke zbog neočekivanog neispunjenja obveza ili pogoršanja kreditnog položaja drugih ugovornih strana i dužnika Društva tijekom sljedećih 12 mjeseci.

Modul kreditnog rizika ili rizika neispunjenja 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 neispunjenja obveza druge ugovorne strane dijeli se na:

- Izloženosti vrste 1: potraživanja iz ugovora o reosiguranju i novac na računima koji pokrivaju izloženosti koje ne moraju biti diverzificirane i kojima druga ugovorna strana uglavnom ima rejting
- Izloženosti vrste 2: potraživanja od posrednika i ugovaratelja osiguranja i hipotekarni krediti, koji pokrivaju izloženosti koje su obično vrlo diverzificirane i kojima druga ugovorna strana uglavnom nema rejting.

C.3.2 Izloženost riziku

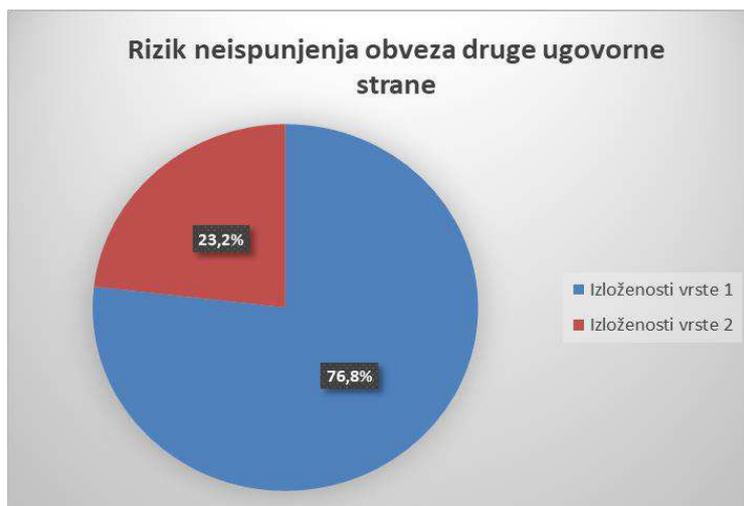
Tablica 21 prikazuje modul kreditnog rizika na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	36.184	1.290
Izloženosti vrste 1	30.161	28.219	1.942
Izloženosti vrste 2	9.101	9.834	-733
Diverzifikacija	-1.789	-1.869	80

Tablica 21 Kreditni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Kreditni rizik odnosno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane na 31.12.2021. iznosi 37.474 tisuća kuna. Povećanje kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik, u odnosu na 31.12.2020. kada je iznosio 36.184 tisuća kuna, najvećim dijelom proizlazi iz povećanja potraživanja iz ugovora o reosiguranju uslijed povećanja učinka smanjenja rizika za ugovore o reosiguranju za podmodul rizika katastrofe uzrokovane ljudskim djelovanjem.

Slika 20 prikazuje kompoziciju kreditnog rizika na 31.12.2021. i na 31.12.2020., prema izloženostima vrste 1 i vrste 2. Vidljiva je promjena u kompoziciji kreditnog rizika Društva odnosno rast udjela izloženosti vrste 1 na 76,8% (2020: 74,2%) i pad udjela izloženosti vrste 2 na 23,2% (2020: 25,8%).



Slika 20 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2021. i na 31.12.2020.

Sa 76,8% 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 23,2% ukupnog kreditnog rizika bez diverzifikacije. Glavni pokretač rizika za izloženosti vrste 2 su potraživanja od posrednika i ugovaratelja osiguranja i hipotekarni zajmovi.

C.3.3 Procjena rizika

Potrebni kapital za rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane računa se na temelju pojedinačnih izloženosti. U tu se svrhu izloženosti prema društvima koja pripadaju istoj korporativnoj grupi smatraju pojedinačnim izloženostima. Kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 1 i 2 određuju se prema "gubitku zbog neispunjenja obveze".

C.3.4 Koncentracija rizika

U slučaju neispunjenja 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, te sukladno Strategiji upravljanja rizicima i Pravilniku o reosiguranju, reosiguratelj u pravilu mora imati minimalno kreditni rejting A (dodijeljen od strane profesionalnih rejting agencija: Standard & Poor's, Moody's, Fitch ili A.M. Best) kako bi se s njim sklopio novi fakultativni reosigurateljni ugovor.

C.3.5 Tehnike smanjenja rizika

Društvo je odredilo sljedeće mjere za smanjenje kreditnog rizika ili rizika neispunjenja 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 svaka dva tjedna. Kreditnim rizikom se upravlja kroz diverzifikaciju portfelja ulaganja i analizu rizika. Društvo redovito prati i analizira fundamentalne pokazatelje kreditnih institucija s kojima surađuje i izdavatelja vrijednosnih papira te na temelju istih procjenjuje rizik.

Kako bi se potraživanja od ugovaratelja i posrednika održala na što nižoj razini, redovito se provodi proces naplate potraživanja uz sustav slanja opomena.

Društvo kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Za potraživanja od ugovaratelja polica neživotnih osiguranja Društvo pokreće prisilnu naplatu uglavnom 60 dana nakon dospijeca cjelokupnog potraživanja. Za nenaplaćene premije od ugovaratelja polica životnog osiguranja po policama koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, Društvo stornira police 90 dana nakon dospijeca premije.

Kako bi se smanjio 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 odaberu oni reosiguratelji koji mogu Društvu pružiti najveću sigurnost i najbolju uslugu, a s posebnom pažnjom se prati rejting koji im dodjeljuju profesionalne rejting agencije kao Standard & Poor's, Moody's, Fitch i A.M. Best.

Cilj je ograničiti reosiguratelje na one s najboljim rejtingom, odnosno kreditnim rejtingom A ili višim. U pravilu se neće sklapati novi reosigurateljni ugovori s reosigurateljem čiji je kreditni rejting niži od A- prema Standard & Poor's. Društvo tromjesečno provodi provjeru rejtinga reosiguratelja.

U tablici 22 prikazana je izloženost reosigurateljima prema ocjenama S&P-a na 31.12.2021. i 31.12.2020. Društvo na 31.12.2021. ima najveću izloženost prema prvoklasnim reosigurateljima, kreditnog rejtinga A i AA od 98,4% (2020: 99,2%). Izloženost reosigurateljima rejtinga nižeg od A je minimalna i u 2021. godini iznosi 1,6% (2020: 0,8%), a većim dijelom proizlazi iz starih obligatornih ugovora neživotnih osiguranja koji su neaktivni i nalaze se u run off-u i reosigurateljnih ugovora sklopljenih sa članicama UNIQA Grupe koje nemaju kreditni rejting.

Ocjena S&P	2021.	Udio 2021.	2020.	Udio 2020.
A i AA	160.525	98,4%	202.806	99,2%
BBB	37	0,0%	43	0,0%
Ostali ili bez rejtinga	2.616	1,6%	1.616	0,8%
Ukupno	163.178		204.465	

Tablica 22 Izloženost reosigurateljima prema rejtingu

C.4 Rizik likvidnosti

C.4.1 Opis rizika

Rizik likvidnosti je rizik da Društvo neće biti u mogućnosti unovčiti svoju imovinu po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju kako bi podmirilo svoje financijske obveze o njihovu dospijecu.

Društvo je uspostavilo sustav upravljanja rizikom likvidnosti sukladno zahtjevima pozitivnih propisa. Društvo upravlja rizikom likvidnosti na sljedeći način:

- projekcijom novčanih priljeva i odljeva, pri čemu se planirani priljevi i odljevi uspoređuju s ostvarenjem
- procjenjivanjem utržive vrijednosti likvidne imovine
- izračunom pokazatelja likvidnosti
- mjerama sprječavanja nelikvidnosti, koje obuhvaćaju provođenje stres testova otpornosti na rizik nelikvidnosti
- postupkom utvrđivanja i analize troškova alternativnih instrumenata financiranja
- postupanjem u slučaju utvrđivanja smanjene likvidnosti
- izvještavanjem vezano uz upravljanje likvidnošću.

C.4.2 Izloženost riziku

Tablica 23 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 31.12.2021. iznosi 72.496 tisuća kuna (2020: 66.439 tisuća kuna), od čega 62.478 tisuća kuna dolazi iz djelatnosti životnog osiguranja, a 10.018 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.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.
Očekivana dobit uključena u buduće premije	72.496	66.439
Iz djelatnosti neživotnog osiguranja	5.778	4.568
Iz djelatnosti zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom	4.240	4.996
Iz djelatnosti životnog osiguranja	62.478	56.876

Tablica 23 Očekivana dobit uključena u buduće premije

C.4.3 Procjena 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 minimalizacije 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.

Društvo upravlja likvidnošću tako da mjesečno planira moguće priljeve i odljeve novčanih sredstava tako da sastavi plan mogućih priljeva i odljeva novčanih sredstava iz svih segmenata poslovanja. Tromjesečno se rade projekcije za potrebe upravljanja usklađenošću imovine i obveza.

C.4.4 Koncentracija rizika

Društvo je uspostavilo razborit sustav limita u procesu upravljanja ulaganjima s ciljem izbjegavanja dodatnih rizika. Propisani su limiti izloženosti pojedinim poslovnim bankama. Pored kvantitativnih ograničenja Služba upravljanja ulaganjima kontinuirano prati i analizira poslovanje poslovnih banaka s kojima surađuje s naglaskom na likvidnost i solventnost poslovnih banaka.

C.4.5 Tehnike smanjenja rizika

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. Društvo mjesečno provodi detaljno planiranje likvidnosti u svrhu minimalizacije rizika likvidnosti, a kroz stress-test se analiziraju potencijalni nepovoljni utjecaji poput smanjenja priljeva i povećanja šteta na likvidnost Društva.

Isplate po jako velikim štetama mogu značajno utjecati na likvidnost Društva, ako reosiguratelj ne bi isplatio svoj udio u šteti u što kraćem roku, a po mogućnosti prije, odnosno istodobno s isplatom naknade iz osiguranja oštećeniku. Upravo stoga Društvo je u svim reosigurateljnim ugovorima neživotnih osiguranja ugovorilo tzv „cash loss“, koji Društvu daje pravo da od reosiguratelja zatraži unaprijed plaćanje velike štete za sve isplate po šteti iznad limita definiranog reosigurateljnim ugovorom. Reosigurateljnim ugovorom propisan je rok u kojem reosiguratelj mora izvršiti plaćanje prema Društvu.

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 neispunjene ugovorne obveze, pokrenuti sudski 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 cjelini, 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 klijenata, zemljopisno porijeklo stranke, prirodu poslovnog odnosa, proizvoda ili transakcije kao i prošla iskustva sa strankom, sve u cilju upravljanja identificiranim rizicima.

Sve veća pozornost pridaje se i riziku održivosti. Društvo nije materijalno izloženo ulaganjima koja karakterizira relativno visoka štetnost za okoliš. Naime, najveći dio ulaganja Društva je investirana u državne obveznice. Društvo prilikom upravljanja ulaganjima i donošenja odluka o istima vodi računa o rizicima održivosti u skladu s Politikom upravljanja rizicima održivosti ulaganja koja se primjenjuje od

10. ožujka 2021. godine. Društvo uključuje štetne učinke na održivost u svoje odluke o ulaganjima i razmatra učinak ulaganja na čimbenike održivosti..

Društvo se u 2019. godini, pridružilo projektu ZelEn Hrvatske elektroprivrede, opredijelivši se za energiju dobivenu isključivo iz obnovljivih izvora. Dio je to društveno odgovornog poslovanja kroz koji Društvo promiče i vrijednosti očuvanja prirode i afirmira održive izvore energije. Dodatna vrijednost projekta ZelEn je što se sva sredstva prikupljena od prodaje proizvoda ZelEn prikupljaju u fond iz kojeg se realiziraju projekti iz područja obnovljivih izvora energije i energetske učinkovitosti za potrebe socijalno osjetljivih kategorija korisnika usluga javnog sektora, kao što su vrtići, škole, domovi i slične institucije. To se uklapa u strategiju Društva da svojim djelovanjem pridonese društvu.

C.5.2 Izloženost riziku

Kapitalni zahtjev za operativni rizik na 31.12.2021. iznosi 24.557 tisuća kuna, što je smanjenje od 8,4% u odnosu na prethodnu godinu (2020: 26.829 tisuća kuna). Smanjenje kapitalnog zahtjeva za operativni rizik proizlazi najvećim dijelom iz smanjenja tehničkih pričuva životnog osiguranja.

Tablica 24 prikazuje kompoziciju kapitalnog zahtjeva za operativni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.

Godina izvještavanja	2021.		2020.	
u tisućama kuna	Bruto zarađena premija	Bruto tehničke pričuve (bez dodatka za rizik)	Bruto zarađena premija	Bruto tehničke pričuve (bez dodatka za rizik)
Životno osiguranje (bez udjela u investicijskim fondovima)	126.117	1.467.878	134.038	1.723.678
Zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju	0	0	0	0
Neživotno osiguranje	405.692	480.745	391.320	521.044
Prethodna godina				
Životno osiguranje (bez udjela u investicijskim fondovima)	134.038	1.723.678	141.433	1.952.164
Zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju	0	0	0	0
Neživotno osiguranje	391.320	521.044	369.342	452.425
Mjera opsega	17.215	21.028	17.101	23.388
Godišnji troškovi udjela u investicijskim fondovima (25%)	14.195	0	13.763	0
Operativni rizik	24.577		26.829	

Tablica 24 SCR za operativni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.

S obzirom na izvor rizika Društvo operativne rizike kategorizira u sljedeće kategorije:

- procesni rizici: svi rizici povezani s odvijanjem procesa koji se ne mogu smanjiti i/ili spriječiti prikladnim kontrolama ili promjenama u procesu. Izvori tih rizika mogu biti unutarnji (ljudska pogreška ili pogreška sustava, unutarnja prijevarena, rizici zbog neprikladnog oblikovanja procesa) ili vanjski (vanjska prijevarena).
- rizik zaposlenika obuhvaća rizik namjernog postupanja zaposlenika: prijevare, krađu, korupciju, zlouporabu ili krađu podataka Društva te rizik nenamjerne pogreške koji korelira s kompleksnošću. Osim ovih izvora rizika zaposlenika, postoje i brojni drugi rizici u procesu planiranja zapošljavanja: nedostatak zaposlenika, kvalificiranost zaposlenika, fluktuacija, ovisnost o ključnim osobama.
- rizik sustava (IT i infrastruktura): najvažniji rizici povezani s ovom kategorijom su nedostupnost sustava te kašnjenje i neprikladna IT implementacija, IT sigurnost i IT kompleksnost.
- rizik vanjskih događaja obuhvaća pojedinačne događaje koji nastupaju naglo i bez upozorenja kao što su: kaznena djela (prijevare, krađe i dr.), prirodne katastrofe (potres, oluja, poplava i dr.), ostale događaje (požar), terorizam.

- rizik promjene u okruženju obuhvaća pravni rizik, te rizike povezane s gospodarskom situacijom, konkurencijom i klijentima.

Najznačajniji operativni rizici identificirani u 2021. godini, detaljnije opisani u poglavlju C.6 Ostali značajni rizici, su:

- kompleksnost i sigurnost IT infrastrukture
- zahtjevi regulative: Solventnost II, Direktiva o distribuciji osiguranja, Uredba o zaštiti osobnih podataka, IFRS 17, IFRS 9, Uredba o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga.

C.5.3 Procjena rizika

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

Vlasnici procesa vrednuju operativne rizike kroz analize scenarija u kojima se procjenjuje potencijalni gubitak koji bi mogao nastati u slučaju ostvarenja rizika te vjerojatnost nastanka.

Tromjesečno funkcija upravljanja rizicima o svim značajnim operativnim rizicima izvještava Upravu Društva, članove Nadzornog odbora, nositelje ključnih funkcija, članove Komisije za upravljanje rizicima i Grupu. Na sastancima Komisije za upravljanje rizicima raspravlja se o značajnim operativnim rizicima te se predlažu aktivnosti i mjere upravljanja tim rizicima.

C.5.4 Koncentracija rizika

Koncentracije rizika unutar operativnog rizika redovito se procjenjuju i uključuju, primjerice, međuovisnosti kanala distribucije, glavnih kupaca ili ključnog osoblja. Ovisno o rezultatu vrednovanja, moraju se poduzeti odgovarajuće mjere nadzora (prihvatanje rizika, minimiziranje rizika, prijenos rizika ili izbjegavanje rizika). 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 usmjerena 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. S obzirom na vrlo dinamično okruženje u kojem posluje (vrlo konkurentno tržište osiguranja, makroekonomska okruženje u državi, velike promjene u domaćoj i EU regulativi te tehnološke promjene) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2021. godinu definiralo svoju sklonost prema prihvaćanju manjih operativnih rizika kao „srednju“.

Društvo je svjesno da ne može u potpunosti smanjiti i izbjeći svaki operativni rizik, jer Društvo mora voditi računa o racionalnosti i profitabilnosti poslovanja, a time i dugoročnoj održivosti poslovanja.

Mjere za smanjenje operativnih rizika su:

- primjena načela 3 linije obrane koje je detaljno opisano u poglavlju B.3 Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti
- implementacija i održavanje učinkovitog sustava unutarnje kontrole u svim ključnim procesima
- optimizacija i redovito preispitivanje i ažuriranje procesa uključujući ažuriranje dokumentacije (politika, pravilnika, smjernica, uputa i dr.) kao i preispitivanje i ažuriranje kontrolnog okruženja
- kontinuirana edukacija i osposobljavanje zaposlenika

- implementacija i održavanje kulture rizika pri čemu se potiče otvorena komunikacija o rizicima s ciljem sprječavanja nastanka budućih događaja
- točno i pravovremeno izvještavanje o najznačajnijim rizicima unutar Društva.

Društvo je u potpunosti uspostavilo sljedeće procese i aktivnosti koje značajno umanjuju operativne rizike:

- plan kontinuiteta poslovanja te plan oporavka u slučaju katastrofe su implementirani i redovito se ažuriraju
- proces upravljanja promjenama u IT sustavu i uvođenja novog IT sustava koji uključuje izradu tehničkih specifikacija, testiranje funkcionalnosti od strane IT zaposlenika i korisnika prije puštanja u produkcijsko okruženje
- odgovarajuće fizičke, logičke i upravljačke kontrole pristupa IT sustavu, back up podataka
- upravljanje projektima kroz izradu godišnjeg plana projekata u skladu s financijskim planom Društva i odgovarajuće praćenje i izvještavanje o statusu projekata.
- proces upravljanja izdvojenim poslovima kroz koje se prati izvršenje i kvaliteta pruženih usluga u skladu s ugovorom o izdvojenim poslovima.

C.6 Ostali značajni rizici

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

Uglavnom radi se o rizicima koje nije lako kvantificirati s obzirom na prirodu tih rizika pa Društvo stavlja naglasak na pravovremeno prepoznavanje potencijalnih rizika koji bi mogli imati značajan utjecaj na poslovanje Društva, praćenje te donošenje mjera za upravljanje tim rizicima.

C.6.1 Rizik ugleda

Rizik ugleda označava rizik od gubitka zbog mogućeg narušavanja ugleda Društva zbog negativne percepcije kod klijenata, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela.

Primjer za potencijalni izvor rizika ugleda je neprimjereno razmatranje aspekata ESG -a, jer na javno mnijenje o društvu osobito utječu propusti i nedostaci koji se odnose na okoliš, upravljanje i društvena pitanja. Povezane teške kazne s nepoštivanjem srodnih zakonskih zahtjeva, poput poreznog zakona ili privatnosti podataka, dodatno povećavaju negativnu svijest i posljedično štetu od takvih rizičnih događaja.

Tehnike smanjenja rizika

Društvo svojim načinom poslovanja nastoji minimalizirati moguće rizike ugleda. Ključno je pravovremeno i korektno izvršavanje svih obveza Društva.

Posebnu pažnju Društvo posvećuje upravljanju rizikom negativne javne percepcije od strane klijenata i to pažljivo izgrađujući odnos prema klijentima kroz transparentne informacije o proizvodima i uvjetima osiguranja, te brzom i korektnom isplatom šteta. Klijenti mogu prijaviti štetu 24 sata 7 dana u tjednu. Društvo nastoji sve prigovore riješiti u mirnom postupku ili putem mirenja, a sudski postupak ostaje kao zadnja instanca ako dogovor nije bilo moguće postići. Praćenje pritužbi kroz registar pritužbi te analiza istih s ciljem smanjenja istih i povećanja zadovoljstva klijenata.

Upravljanje rizikom ugleda prema poslovnim partnerima Društvo provodi pronalaženjem zajedničkih zadovoljavajućih rješenja i njegovanjem međusobnog poštovanja i korektnim i pravovremenim izvršavanjem svih obveza.

Društvo posvećuje dužnu pažnju pravovremenom i točnom izvještavanju nadzornih tijela i dioničara.

Društvo u svojem radu poštuje sve zakonske odredbe i primjenjuje Kodeks poslovne osigurateljne i reosigurateljne etike, te i time minimalizira mogućnost nastupa rizika ugleda.

Osim toga marketinške aktivnosti usmjerene na komunikaciju s klijentima, ali i internu komunikaciju sa zaposlenicima, imaju važnu ulogu u upravljanju rizikom ugleda. Društvo potiče društveno odgovorno poslovanje kroz sponzoriranje i podržavanje projekata koji poboljšavaju uvjete života različitih skupina u društvu, a posebno one koji pomažu djeci i mladima u ostvarenju njihovog punog potencijala.

C.6.2 Strateški rizik

Strateški rizik označava rizik koji proizlazi iz poslovnih odluka ili neprimjerene provedbe (ostvarenja) poslovnih odluka što utječe na sadašnje / buduće prihode ili poziciju solventnosti. Uključuje rizik koji proizlazi iz neprimjerenih poslovnih odluka koje ne uzimaju u obzir poslovno okruženje koje se mijenja. Na primjer, ako su ispravno identificirani, ali se neadekvatno razmatraju ili pogrešno procjenjuju, koncentracijski rizik ili rizici u nastajanju mogu se pretvoriti u izvore strateškog rizika.

Strateški rizik se u pravilu pojavljuje u svezi s drugim rizicima, ali se može pojaviti i kao samostalan rizik, a uključuje rizik konkurencije, rizik osiguranika, rizik usklađenosti, rizik promjena u industriji i rizik promjene u potražnji.

Društvo je u svom poslovanju izloženo svim vrstama strateškog rizika, od kojih je u ovom trenutku najznačajniji rizik konkurencije.

Rizik promjene u potražnji očituje se kroz smanjenje pokrivača i/ili manji interes za osiguranjem gospodarskih subjekata i pojedinaca, te prekide postojećih osiguranja.

Tehnike smanjenja rizika

Općenito, Društvo upravlja strateškim rizikom kroz pažljivo i promišljeno donošenje strateških poslovnih odluka, redovitim praćenjem konkurencije, analizama tržišta kako bi se prepoznale potrebe klijenata, praćenjem promjena u poslovnom okruženju i pravodobnim reakcijama kako bi se umanjili potencijalni negativni efekti.

Bitna tehnika smanjenja rizika je kontinuirano praćenje tržišta osiguranja i makroekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje. Strateške odluke se razmatraju prilikom poslovnog planiranja kroz utjecaj na financijski rezultat Društva te na poziciju solventnosti. Sve značajne strateške odluke mora odobriti i Nadzorni odbor.

Za strateške odluke koje su vezane uz prodaju i ostvarenje planiranog premijskog prihoda važno je pravovremeno prepoznavanje potreba klijenata i drugih okolnosti u poslovnom okruženju u kojem Društvo posluje. Društvo aktivno sudjeluje u radu strukovnih organizacija, te posvećuje dužnu pažnju praćenju ostalih aktivnosti na tržištu osiguranja i unutar Grupe, čime nastoji minimizirati nastup rizika i smanjiti njegov utjecaj na poslovanje Društva. Na temelju strateških inicijativa definiraju se financijski ciljevi koji se redovito prate kroz praćenje ključnih pokazatelja uspješnosti i usporedbe ostvarenja s planiranim veličinama (premija po vrstama osiguranja u svakom prodajnom kanalu, kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota po svakoj vrsti osiguranja, rezultat reosiguranja, rezultat ulaganja).

C.6.3 Rizik širenja zaraze

Rizik širenja zaraze uglavnom se odnosi na moguće štetne učinke na neki subjekt ili skupinu zbog odnosa unutar skupine. Rizik širenja zaraze može se shvatiti kao efekt prelijevanja rizika koji su se manifestirali u drugim dijelovima skupine. 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 širenja zaraze stoga može potjecati iz različitih izvora, što otežava standardizaciju pristupa u ophođenju s rizikom širenja zaraze. Interakcije i međuovisnosti među rizicima igraju važnu ulogu u shvaćanju rizika širenja zaraze.

Tehnike smanjenja rizika

Društvo aktivno sudjeluje u radu strukovnih organizacija, te posvećuje dužnu pažnju praćenju ostalih aktivnosti na tržištu osiguranja i unutar Grupe, čime nastoji minimizirati nastup rizika i smanjiti njegov utjecaj na poslovanje Društva.

S obzirom na to da se radi o riziku koji je izvan direktne kontrole Društva, Društvo nastoji promptno poduzeti odgovarajuće mjere kako bi zaštitilo svoje poslovanje u slučaju ostvarenja rizika.

C.6.4 Rizici u nastajanju

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 ekonomska, tehnološka, društveno – politička i ekološka kretanja kao i rastuću međuovisnost između njih, a koja mogu dovesti do akumuliranja rizika. Ujedno u obzir treba uzeti i promjene u poslovnom okruženju: daljnje promjene u regulativi (npr. zahtjevi vezani uz objavu ESG informacija), pojačana očekivanja zainteresiranih strana, promjenu percepcije rizika (npr. nanotehnologija, elektromagnetska polja, genetski inženjering, cyber, ulaganje u infrastrukturu, mentalni poremećaj u osiguranju zaštite prihoda itd.).

Tehnike smanjenja rizika

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 rizike u nastajanju, te ih vrednovati i po potrebi poduzeti aktivnosti kako bi zaštitilo svoje poslovanje u slučaju ostvarenja rizika.

Na razini Grupe svake se godine provodi anketiranje svih članova Uprava društava unutar Grupe, a rezultati se prezentiraju na godišnjem sastanku članova Uprava odgovornih za upravljanje rizicima i financije.

C.6.5 Rizici održivosti kao dio pojedinačnih kategorija rizika

Upravljanje rizicima uzima u obzir rizike održivosti ne kao zasebnu vrstu rizika, već kroz postojeću klasifikaciju rizika koja utječe na postojeće kategorije rizika, kojima je Društvo izloženo. Rizici održivosti pokrivaju rizike u odnosu na sljedeće čimbenike održivosti – okolišne, društvene i upravljačke čimbenike (ESG). U slučaju da dođe do njihove realizacije, to bi moglo uzrokovati stvarni ili potencijalni materijalno negativan utjecaj na vrijednost imovine, obveza, financijsko stanje Društva, kao i na sam ugled Društva.

Postoje dvije vrste rizika održivosti:

- rizici financijske materijalnosti (rizici „Izvana prema unutra“) kada čimbenici održivosti imaju negativan utjecaj na imovinu i obveze društva
- rizici društvene/okolišne materijalnosti / značajnosti (rizici „Iznutra prema van“) kada rizici uzrokovani od društva negativno utječu na čimbenike održivosti.

Upravljanje rizicima Društva primarno se koncentrira na rizike "izvana prema unutra". Važno je napomenuti da Društvo rizike od klimatskih promjena te pravne i rizike ugleda u vezi s održivošću smatra dijelom rizika održivosti. Upravljanje rizicima mora uzeti u obzir fizičke rizike uzrokovane ekstremnim vremenskim događajima na temelju klimatskih promjena i prijelazne rizike uzrokovane promjenama politika, tehnologije i sklonosti potrošača.

Tehnike smanjenja rizika

Dugoročni cilj Društva i UNIQA Grupe je postići klimatsku neutralnost do 2050. godine. Kako bi ostvarilo taj cilj, Društvo razvija i radi na potrebnom putu u svim područjima poslovanja. Sukladno tome Društvo nema apetit za poslovanje s poslovnim subjektima kojima je značajan dio poslovanja u industriji ugljena (niti kod ulaganja niti kod preuzimanja rizika u osiguranje) niti za bilo koje druge poslovne aktivnosti koje materijalno ugrožavaju dugoročni cilj Društva. Društvo redovito na sastancima Komisije za upravljanje rizicima raspravlja i prati aktualne teme vezane uz rizik održivosti i ESG rizike.

Društvo je u 2021. godini usvojilo Politiku upravljanja rizicima održivosti ulaganja i Politiku primitaka, što je detaljnije opisano u poglavlju B.3.6.5 Odluke Uprave Društva na temelju ORSA procesa.

Koncentracija rizika

Kod ostalih značajnih rizika ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.6.6 Značajni rizici identificirani u 2021. godini

Društvo je u 2021. godini kroz proces upravljanja rizicima identificiralo sljedeće značajne rizike:

- uvođenje eura kao službene valute u Hrvatskoj
- ročnu neusklađenost imovine i obveze, odnosno rizik reinvestiranja s obzirom na okruženje niskih kamatnih stopa
- kompleksnost i sigurnost IT infrastrukture
- povezane uz pandemiju COVID-19 i makroekonomsku situaciju
- povezane uz nedostatnost premija automobilskog kaska
- povezane uz nedostatnost premija obveznog osiguranja automobilske odgovornosti
- povezane uz nedostatnost pričuva i premija obveznog osiguranja automobilske odgovornosti vezano uz odluku Vrhovnog suda Republike Hrvatske iz 2020. godine o promjeni orijentacijskih kriterija i iznosa za utvrđivanje visine pravične naknade nematerijalne štete za štete nastale od 2006. godine
- povezane uz nove proizvode životnih osiguranja, u odnosu na tradicionalne proizvode životnih osiguranja, koji su usmjereni na proizvode kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja
- vezane uz zahtjeve regulative: Solventnost II, Direktiva o distribuciji osiguranja, Uredba o zaštiti osobnih podataka, novi standardi financijskog izvještavanja, Uredba o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga i dr.

Funkcija upravljanja rizicima redovito prati sve značajne rizike kojima je Društvo izloženo i aktivno poduzima aktivnosti na kontinuiranom smanjenju izloženosti riziku o čemu redovito izvještava 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 i/ ili potrebni solventni kapital Društva.

Pri tome se odabiru najrelevantniji stres testovi i scenariji kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo na temelju iskustva i rezultata proteklih stres testova kao i profila rizičnosti Društva. U fokusu stres testova su tržišni rizici, kao glavni pokretači rizika s udjelom od 38,8% u bruto osnovnom kapitalnom zahtjevu (BSCR).

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.

Sve analize osjetljivosti i 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

Analize osjetljivosti kamatnih stopa

Društvo provodi različite analize osjetljivosti na promjenu kamatnih stopa:

- Paralelni pomak kamatnih stopa za 100 baznih bodova 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 bodova (scenarij „Rast kamatnih stopa +100bp“) i za -100 baznih bodova (scenarij „Pad kamatnih stopa -100bp“)
- Paralelni pomak kamatnih stopa za 50 baznih bodova do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP) nakon kojeg se radi ekstrapolacija do krajnjeg terminskog tečaja: za +50 baznih bodova (scenarij „Rast kamatnih stopa +50“) i za -50 baznih bodova (scenarij „Pad kamatnih stopa -50bp“)
- Smanjenje krajnjeg terminskog tečaja za 50 baznih bodova (scenarij „Smanjenje UFR -50bp“).

Analize osjetljivosti vlasničkih vrijednosnih papira

Za analizu osjetljivosti vlasničkih vrijednosnih papira primijenjen je šok pada vrijednosti svih vlasničkih vrijednosnih papira od -25% (scenarij „Pad vrijednosti dionica -25%“).

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 50 baznih bodova za sve korporativne obveznice (scenarij „Kreditni raspon korp. obveznica +50bp“) te za sve državne obveznice (scenarij „Kreditni raspon drž. obveznica +50bp“) neovisno o rejtingu.

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 -50bp“), šok kreditnog raspona za korporativne i državne obveznice te šok pada vrijednosti dionica.

„Kombinirani scenarij 2“ obuhvaća pad kamatnih stopa (scenarij „Pad kamatnih stopa -50bp“), pad kreditnog raspona za -50 baznih bodova te rast vrijednosti dionica za 25%.

Rezultati

U tablici 25 nalazi se prikaz scenarija osjetljivosti kamatnih stopa, a u tablici 26 prikaz ostalih scenarija za koje Društvo radi potpuni izračun i pregled utjecaja prema modulima u odnosu na osnovni scenarij:

Utjecaj na osnovni scenarij (u tisućama kuna)	Osnovni scenarij	Pad kamatnih stopa -50bp	Porast kamatnih stopa +50bp	Pad kamatnih stopa -100bp	Porast kamatnih stopa +100bp	Smanjenje UFR -50bp
SCR	344.146	4.835	-1.392	5.287	-4.489	2.764
Osnovni bruto SCR (BSCR)	346.429	4.644	-1.819	4.840	-5.651	1.184
Tržišni rizik	202.442	5.765	-2.787	5.253	-10.227	2.106
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	0	0	0	0	0
Preuzeti rizik životnog osiguranja	106.094	-2.530	3.165	-3.769	9.524	-1.196
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	155.809	1.758	-1.707	3.580	-3.356	80
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.484	79	-76	160	-150	4
Diverzifikacija	-175.874	-428	352.162	352.132	-1.443	190
Rizik nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	0
Operativni rizik	24.577	583	-541	1.195	-1.051	76
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-26.859	-392	968	-749	2.213	1.505
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512	1.787	-4.408	3.411	-10.082	-6.856
Kvota solventnosti (razlika prema osnovnom scenariju)	177,7%	-1,95%	-0,56%	-1,71%	-0,62%	-3,39%
Kvota solventnosti	177,7%	175,7%	177,1%	176,0%	177,1%	174,3%

Tablica 25 Prikaz scenarija osjetljivosti kamatnih stopa

Utjecaj na osnovni scenarij (u tisućama kuna)	Osnovni scenarij	Pad vrijednosti dionica -25%	Kreditni raspon korporativnih obveznica +50bp	Kreditni raspon državnih obveznica +50bp	Kombinirani scenarij 1	Kombinirani scenarij 2
SCR	344.146	3.504	4.158	5.540	8.481	1.267
Osnovni bruto SCR (BSCR)	346.429	3.126	1.422	-1.592	-2.465	12.415
Tržišni rizik	202.442	3.827	1.743	-1.955	-2.945	15.188
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	0	0	0	0	0
Preuzeti rizik životnog osiguranja	106.094	0	0	0	-2.530	-2.530
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	155.809	0	0	0	1.758	1.758
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.484	0	0	0	79	79
Diverzifikacija	-175.874	352.449	352.070	175.874	350.576	353.829
Rizik nematerijalne imovine	0	0	0	0	0	1
Operativni rizik	24.577	0	0	0	583	583
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-26.859	378	2.735	7.131	10.364	-11.731
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512	-1.721	-12.460	-32.486	-47.212	53.441
Kvota solventnosti (razlika prema osnovnom scenariju)	177,7%	-2,29%	-5,70%	-12,11%	-17,66%	14,82%
Kvota solventnosti	177,7%	175,4%	172,0%	165,6%	160,0%	192,5%

Tablica 26 Prikaz scenarija s potpunim izračunom

Potrebni solventni kapital u svakom od scenarija pokazao se dostatan za pokriće svih rizika kojima je Društvo izloženo. Kvota solventnosti ostaje i dalje iznad granice od 150% u svim scenarijima te navedeno potvrđuje da Društvo ima snažnu kapitalnu poziciju.

U tablici 27 nalazi se prikaz scenarija za koje Društvo računa utjecaj na vlastiti kapital Društva, uz pretpostavku da je potrebni solventni kapital ostao isti, koji sadrži: utjecaj na imovinu, obveze, vlastita sredstva i kvotu solventnosti u odnosu na osnovni scenarij te prikazuje kvotu solventnosti u scenarijima osjetljivosti za strane valute.

Scenarij (u tisućama kuna)	Utjecaj na imovinu bez odgođenih poreza i pričuva reosiguranja	Utjecaj na obveze bez odgođenih poreza sa neto pričuvama	Utjecaj na vlastita sredstva s uključenim odgođenim porezima	Utjecaj na kvotu solventnosti	Kvota solventnosti
Rast deviznog tečaja +10%	218.295	-175.051	43.244	10,3%	188,0%
Pad deviznog tečaja -10%"	-217.296	175.051	-42.245	-10,1%	167,6%

Tablica 27 Prikaz scenarija s utjecajem na vlastiti kapital Društva

Pored ovih standardnih stres testova i analiza osjetljivosti provodi se niz drugih stres testova kao što su:

- analiza osjetljivosti i stres testovi u svrhu upravljanja rizikom dostatnosti premije automobilske odgovornosti
- analiza osjetljivosti i stres testovi u svrhu upravljanja rizikom dostatnosti premije automobilskog kaska
- analiza osjetljivosti i stres testovi u svrhu upravljanja rizikom dostatnosti premije zdravstvenog osiguranja
- testiranje otpornosti na rizik (ne)likvidnosti

Društvo provodi dodatno i procjenu dugoročnih osjetljivosti za scenarij uvođenja eura kao službene valute Republike Hrvatske.

Rezultate stres testova i analiza osjetljivosti koristi Uprava u donošenju strateških odluka vezanih uz:

- upravljanje kapitalom: u slučaju da kvota solventnosti padne ispod interno određenog limita od 150%, koji predstavlja apetit za rizikom Društva, poduzet će se odgovarajuće mjere s ciljem smanjenja kapitalnih zahtjeva, primjerice kroz realokaciju ulaganja, diverzifikaciju portfelja tako da se stimulira prodaja proizvoda s nižim kapitalnim zahtjevima, razmotrit će se ugovaranje novog reosigurateljnog pokrića ili izmjena postojećeg s ciljem smanjenja neto izloženosti, odnosno samopridržaja.
S obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. (uslijed čega se može očekivati povećanje valutnog rizika zbog reinvestiranja uglavnom u euro imovinu u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu propisalo da neće poduzimati kapitalne mjere ukoliko kvota solventnosti padne ispod 150%, i zadrži se u rasponu između 135% i 150%.
U slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135% poduzet će se promptno sve potrebne kapitalne mjere s ciljem povrata apetita za rizikom u prihvatljive granice.
- upravljanje likvidnošću: u slučaju smanjene likvidnosti odmah će se poduzeti odgovarajuće mjere kojima će se osigurati dodatna likvidna sredstva iz raspoloživih ili potencijalnih izvora sredstava, primjerice: provesti smanjenje troškova, u pregovorima s dobavljačima odgoditi plaćanje obveza ili dogovoriti popuste, ugovoriti odgovarajući kredit kod jedne ili više kreditnih institucija, osigurati uplatu dioničara u posebne pričuve u svrhu održavanja likvidnosti
- strategiju proizvoda uključujući i razvoj novih proizvoda: ovisno o trenutnoj i projiciranoj kvoti solventnosti u poslovnom planu u osnovnom i nepovoljnim, stres scenarijima Društvo će definirati strategiju proizvoda. Primjerice u slučaju da kvota solventnosti padne ispod interno određenog limita od 150%, odnosno prema izmjenama Strategije upravljanja rizicima u 2022. ispod 135%, Društvo će poticati prodaju i/ili razvoj onih proizvoda kojima je kapitalni zahtjev niži.

C.7.2 Tehnike smanjenja rizika

Korištenje tehnika smanjenja rizika u izračunu kapitalnog zahtjeva za potrebe solventnosti trebaju odražavati ekonomski učinak korištenih tehnika i biti ograničene na one tehnike 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 financijskog 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.7.3 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, koje je sastavljeno u skladu s načelima vrednovanja iz članka 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 bezrizičnih kamatnih stopa.

Društvo je za vrednovanje imovine i obveza na 31.12.2021. koristilo odgovarajuću vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa objavljenu od strane EIOPE, bez prilagodbe za volatilitnost. 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 ili s valutnom klauzulom u dolarima, ali s obzirom na to da im je novčani tok uvijek u kunama za diskontiranje se koristi kunska krivulja bezrizičnih kamatnih stopa. Na isti način se na strani imovine, ovisno o valuti u kojoj je novčani tok pojedine imovine primjenjuje krivulja bezrizičnih kamatnih stopa te valute.

Prilikom izrade ekonomske bilance vrši se prilagodba stavki bilance vodeći se gore navedenim načelima. Odgođena porezna imovina i obveze su prilagođeni za razlike u vrednovanju. Nadalje, primjenjuje se princip vrednovanja na temelju pretpostavke trajnosti poslovanja Društva.

U kvantitativnom obrascu S.02.01.02 – Bilanca, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, prikazana je ekonomska bilanca Društva na dan 31.12.2021.

Konverzija strane valute

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

D.1 Imovina

Tablica 28 prikazuje usporedbu ukupne imovine na dan 31.12.2021., vrednovane prema Solventnosti II i imovine prikazane u financijskim izvještajima Društva koji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (dalje u tekstu: MSFI).

Vrednovanje imovine

Imovina (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Razgraničeni troškovi pribave	0	110.733	-110.733
2	Nematerijalna imovina	0	4.534	-4.534
3	Odgođena porezna imovina	58.796	953	57.844
4	Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	36.075	33.494	2.581
5	Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.456.049	2.412.292	43.757
5.1	Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	44.293	44.293	0
5.2	Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	0	0	0
5.3	Obveznice	1.910.809	1.868.262	42.547
5.4	Subjekti za zajednička ulaganja	459.161	459.161	0
5.5	Depoziti osim novčanih ekvivalenata	41.786	40.576	1.210
6	Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	208.495	208.495	0
7	Zajmovi i hipoteke	8.433	8.433	0
8	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	268.536	334.190	-65.654
9	Potraživanja od osiguranja i posrednika	26.058	91.504	-65.446
10	Potraživanja od reosiguranja	59.642	66.560	-6.918
11	Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	34.623	34.623	0
12	Novac i novčani ekvivalenti	39.512	39.512	0
13	Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.646	1.817	-170
	Ukupna imovina	3.197.866	3.347.139	-149.273

Tablica 28 Imovina vrednovana na dan 31.12.2021.

U nastavku su zasebno za svaku značajnu kategoriju imovine opisane osnovice, metode i glavne pretpostavke koje je Društvo koristilo za vrednovanje prema Solventnosti II. Također je dano kvantitativno i kvalitativno objašnjenje svih značajnih razlika u odnosu na vrednovanje u financijskim izvještajima u skladu s MSFI.

Razgraničeni troškovi pribave, neto od reosiguranja

Razgraničeni troškovi pribave u MSFI izvještajima uključuju troškove nastale izravno i neizravno u vezi s prodajom ugovora o osiguranju.

Razgraničeni troškovi pribave za neživotna osiguranja odnose se na obračunate provizije nastale pri zaključivanju polica osiguranja tijekom trajanja osigurateljnog pokrića, ali koje se odnose na buduće obračunsko razdoblje.

Za poslove životnog osiguranja, razgraničenje troškova pribave uključeno je u izračun matematičke pričuve životnog osiguranja. U temeljnim životnim osiguranjima matematička pričuva smanjuje se za neamortizirane stvarne troškove pribave osiguranja – cilmerizacija. Odgođeni troškovi pribave za životna osiguranja ne priznaju se kao posebna stavka imovine na datum izvještavanja.

Razgraničeni troškovi pribave vrednuju se prema Solventnosti II s vrijednošću nula (0) kuna što dovodi do razlike u vrednovanju u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje software za rad i licence za rad. U MSFI izvještajima vrednuje se po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Nematerijalna imovina priznaje se prema Solventnosti II ako se može zasebno prodati i ako se njena tržišna vrijednost može pouzdano utvrditi. Budući da oba kriterija nisu ispunjena, nematerijalna imovina se prema Solventnosti II vrednuje s vrijednošću nula (0) kuna što dovodi do razlike u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Odgođena porezna imovina

Odgođena porezna imovina u MSFI izvještajima priznata je temeljem odbitnih privremenih poreznih razlika po osnovi pričuva za sudske sporove koji se ne odnose na štete. Ova imovina predstavlja iznos poreza na dobit za koji se očekuje povrat u idućim razdobljima, budući da se porez obračunao i platio, a nadoknadit će se u sljedećim razdobljima. Odgođeni porez na 31.12.2021. obračunat je po važećoj stopi poreza na dobit u visini od 18%.

Odgođena porezna imovina priznaje se u onoj mjeri u kojoj je vjerojatno da će biti raspoloživa oporeziva dobit na temelju koje je moguće iskoristiti privremene razlike koje se odbijaju. Sadašnja vrijednost odgođene porezne imovine temeljem privremenih poreznih razlika utvrđuje se na svaki datum bilance i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine.

Odgođena porezna imovina za potrebe solventnosti utvrđena je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance sukladno lokalnim poreznim propisima i bilance za potrebe solventnosti.

Isto tako, odgođena porezna imovina u MSFI izvještajima, obračunata je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i bilance prema MSFI.

Razlika u vrijednosti odgođene porezne imovine prema Solventnosti II u odnosu na MSFI posljedica je razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima.

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu

Nekretnine za vlastitu uporabu obuhvaćaju zemljišta i zgrade. Nekretnine i oprema u MSFI izvještajima vrednuju se po metodi troška pri čemu se trošak nabave umanjuje za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti, gdje je to potrebno. Nekretnine se povremeno revaloriziraju kako bi se minimizirala razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti. Društvo je za utvrđivanje revaloriziranog iznosa nekretnina za vlastitu uporabu koristilo procjene koje su proveli neovisni vanjski ovlašteni procjenitelji u 2019. godini. Procjena fer vrijednosti od strane neovisnih procjenitelja izvedena je korištenjem uporedne odnosno prihodovne metode. U MSFI izvještajima fer vrijednost je prilagođena za amortizaciju do izvještajnog datuma. Za potrebe Solventnosti II, nekretnine su vrednovane po fer vrijednosti bez usklade za amortizaciju, što dovodi do razlike u vrednovanju.

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 procjenama 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.

Neovisni ovlašteni stručnjaci procjenjuju tržišnu vrijednost nekretnine koja predstavlja procijenjeni iznos za koji bi nekretnina mogla biti razmijenjena na dan vrednovanja, između voljnog kupca i voljnog prodavatelja, u transakciji po tržišnim uvjetima nakon prikladnog oglašavanja, pri čemu je svaka stranka postupila upućeno, razborito i bez prisile.

Izračun tržišne vrijednosti nekretnina provodi se metodama propisanim Zakonom o procjenama vrijednosti nekretnina NN 78/15 poredbenom metodom, prihodovnom metodom ili troškovnom metodom, ovisno o vrsti nekretnine i njezinim specifičnostima.

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

Vlasnički vrijednosni papiri

Na 31.12.2021. niti tijekom 2021. godine Društvo nije imalo vlasničkih vrijednosnih papira u svojem portfelju.

Kriteriji razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta odnose se na vlasničke vrijednosne papire koji su kategorizirani u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Tržište za pojedini vlasnički vrijednosni papir smatra se aktivnim ako su cijene za isti neposredno i redovno raspoložive na uređenom tržištu i ako predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima, unutar petnaest (15) dana, od datuma vrednovanja financijskog instrumenta.

Ako je vremensko razdoblje dulje od petnaest (15) dana od kada je cijena vlasničkog vrijednosnog papira bila raspoloživa na uređenom tržištu i predstavljala stvarnu i redovno nastalu transakciju prema tržišnim uvjetima, tržište se smatra neaktivnim.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenom tržištu, fer vrijednost definira se 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 financijsko-informacijskom servisu. Za vlasničke vrijednosne papire čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu Društvo fer vrijednost utvrđuje korištenjem tehnika procjene. Tehnike procjene podrazumijevaju korištenje cijena ostvarenih u usporedivim i nedavnim transakcijama između informiranih i spremnih strana, pozivanje na druge u suštini slične instrumente, analizu diskontiranih novčanih tokova i cjenovne opcijske modele, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta, a što je manje moguće oslanjajući se na specifičnosti subjekta. Kod primjene metode diskontiranog gotovinskog toka, procijenjeni budući gotovinski tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je tržišna stopa važeća na datum MSFI izvještaja za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe cjenovnog modela, koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum MSFI izvještaja.

Vlasnički vrijednosni papiri procjenjuju se po fer vrijednosti za MSFI financijske izvještaje kao i za potrebe Solventnosti II te stoga nema razlika u vrednovanju.

Obveznice

U MSFI izvještajima Društvo izračunava vrijednost obveznica u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima (MSFI 13) te iste svrstava u kategorije ulaganja koja se drže do dospijeca, financijske imovine raspoložive za prodaju, te financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Cijene s izvora Bloomberg Generic Network (BGN) i Bloomberg Valuation Service (BVAL) Društvo preuzima posredstvom računovodstvenog programa SimCorp Dimension koji je automatski povezan s informacijsko-financijskim servisom Bloomberg.

Bloomberg Generic Network (BGN) pruža tržišne konsenzus cijene za državne i korporativne obveznice koje se određuju na temelju tržišnih cijena prikupljenih iz različitih izvora uzimajući u obzir pouzdanost svakog pojedinačnog izvora.

Bloomberg Valuation Service (BVAL) pruža procjenu fer cijene za dužničke vrijednosne papire na temelju tržišnih podataka.

Kriteriji razgraničenja aktivnog i neaktivnog tržišta odnose se na dužničke vrijednosne papire koji su kategorizirani u imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju.

Tržište za pojedini dužnički vrijednosni papir se smatra aktivnim ako je za datum vrednovanja dostupna konsenzus cijena s izvora Bloomberg Generic Network (BGN), inače se smatra neaktivnim.

Za dužničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje na uređenim tržištima, fer vrijednost definira se na temelju konsenzus zadnje cijene dostupne na financijsko-informacijskom servisu za datum vrednovanja vrijednosnog papira. Izvor konsenzus zadnje cijene je Bloomberg Generic Network (BGN).

Dužnički vrijednosni papiri koji ne kotiraju na aktivnom tržištu, vrednuju se prema sljedećoj hijerarhiji odabira cijene:

1. Bloomberg Valuation Service (BVAL)
2. Cijena dobivena tehnikama procjene.

Dužnički vrijednosni papiri klasificirani kao ulaganja koja se drže do dospjeća vrednuju se u MSFI izvještajima po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja, umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Za potrebe Solventnosti II isti se iskazuju po fer vrijednosti iz čega proizlaze razlike u vrednovanju.

Ulaganja u strukturirane dužničke instrumente, koja po kategorizaciji imovine prema Solventnosti II spadaju u obveznice, vrednuju se po fer vrijednosti u MSFI financijskim izvještajima kao i za potrebe Solventnosti II. Fer vrijednost predstavlja cijena vrijednosnog papira objavljena od strane izdavatelja vrijednosnog papira. Zbog istog principa vrednovanja, nema razlika u vrijednostima.

Subjekti za zajednička ulaganja

U MSFI financijskim izvještajima, Društvo vrednuje subjekte za zajednička ulaganja po fer vrijednosti sukladno MSFI 13. Fer vrijednost predstavlja cijena udjela objavljena za određeni fond od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom. Ako na dan vrednovanja nije bilo objave ili vrijednost neto imovine po udjelu nije bila dostupna, fer vrijednost stečenog udjela investicijskog fonda je cijena udjela od prethodnih dana vrednovanja koja je službeno kotirana na financijsko-informacijskom servisu, odnosno cijena koja je objavljena za određeni fond od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom. Budući da fer vrijednost odgovara ekonomskoj vrijednosti prema Solventnosti II, ista je primjenjiva u ekonomskoj bilanci, stoga nema razlika u vrednovanju.

Depoziti osim novčanih ekvivalenata

U MSFI financijskim izvještajima, depoziti osim novčanih ekvivalenata vrednuju se po amortiziranom trošku umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti. Vrijednost depozita za potrebe Solventnosti II utvrđena je na temelju alternativne metode vrednovanja, odnosno diskontiranjem novčanih tokova koristeći tržišne kamatne stope iz čega proizlaze razlike u vrednovanju.

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 financijskim izvještajima kao i za potrebe Solventnosti II. Fer vrijednost predstavlja cijena vrijednosnog papira objavljena od strane izdavatelja. Zbog istog principa vrednovanja, nema razlika u vrijednostima.

Zajmovi i hipoteke

U MSFI financijskim izvještajima, zajmovi i hipoteke vrednuju se po amortiziranom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope na svaki početni datum ulaganja, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti. Društvo za potrebe izračuna solventnosti smatra da su efektivne kamatne stope zajmova približno jednake tržišnima, te da je, uzimajući u obzir vrijednost zajmova, eventualna razlika u vrednovanju nematerijalna. Za potrebe Solventnosti II preuzima vrednovanje iz MSFI financijskih izvještaja.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Imovina (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
8	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	268.536	334.190	-65.654
8.1	Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	172.895	241.511	-68.617
8.1.1	Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	168.602	230.347	-61.744
8.1.2	Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	4.293	11.165	-6.872
8.2	Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	95.641	92.678	2.963
8.2.1	Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	-	-	-
8.2.2	Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	95.641	92.678	2.963

Tablica 29 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju na 31.12.2021.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju uključuju udjele reosiguranja u bruto tehničkim pričuvama i ostalim netehničkim pričuvama temeljem ugovora o reosiguranju. Razlike u vrijednostima prema Solventnosti II u odnosu na MSFI, proizlaze iz razlika u vrednovanju bruto tehničkih pričuva koje su osnovica za izračun udjela reosiguranja što je detaljnije opisano u poglavlju o tehničkim pričuvama (poglavlje D.2. Tehničke pričuve).

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Potraživanja od osiguranika i posrednika u MSFI izvještajima uključuju potraživanja od ugovaratelja osiguranja po osnovi premije neživotnih osiguranja, potraživanja od zastupnika odnosno posrednika u osiguranju te potraživanja iz drugih poslova osiguranja.

Potraživanja od ugovaratelja osiguranja po osnovi premije neživotnih osiguranja sastoje se od potraživanja za policiranu, a nefakturiranu premiju (nedospjela premija) i potraživanja za fakturiranu, a nenaplaćenu premiju (dospjela premija). Potraživanja se iskazuju po nominalnoj vrijednosti, a za sumnjiva i nenaplativa potraživanja sa zakašnjenjem u plaćanju preko 180 dana utvrđuje se ispravak vrijednosti u 100%-tom iznosu. U MSFI izvještaj uključena su dospjela i nedospjela potraživanja.

Prema Solventnosti II u vrijednost potraživanja od osiguranja i posrednika priznaju se dospjela potraživanja, stoga je ukupan iznos ove pozicije za potrebe solventnosti umanjen za iznos nediskontiranih nedospjelih potraživanja po osnovi premije, koja su uključena u izračun premijske pričuve metodom najbolje procjene, što čini razliku u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Potraživanja od reosiguranja

Potraživanja od reosiguranja u MSFI izvještajima obuhvaćaju potraživanja za proviziju reosiguranja i potraživanja za udio reosiguratelja u štetama temeljem ugovora o reosiguranju.

U MSFI izvještaj uključena su dospjela i nedospjela potraživanja.

Prema Solventnosti II u vrijednost potraživanja prema reosiguranju priznaju se dospjela potraživanja, stoga je ukupan iznos ove pozicije prema Solventnosti II umanjen za iznos nedospjelih potraživanja po osnovi potraživanja za proviziju reosiguranja i udio reosiguranja u štetama, koje su uključene u izračun premijske pričuve metodom najbolje procjene, što čini razliku u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Potraživanja od kupaca, ne od osiguranja obuhvaćaju potraživanja koja se ne odnose na poslove osiguranja. Među značajnijima, to su potraživanja za uslužne štete, od kartičnih kuća te potraživanja za prinose na ulaganja. Navedena potraživanja u MSFI izvještajima i u Solventnosti II imaju istu vrijednost, stoga nema razlika u vrednovanju.

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 financijskim izvještajima iskazuju se po fer vrijednosti prema MRS-u 39, stoga nema razlika u iznosu priznatom prema Solventnosti II u odnosu na MSFI izvještaje.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje uključuje zalihe uredskog materijala te ostale plaćene troškove budućeg razdoblja i nedospjelu naplatu prihoda.

Razlika u vrijednosti sve ostale imovine proizlazi iz razlike u vrijednosti zaliha koje su vrednovane po fer vrijednosti prema Solventnosti II, dok su iste u MSFI izvještajima vrednovane po trošku nabave.

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 osigurateljnu dio ugovora vrednuju se kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik te se dodatno uzima u obzir iznos fondovske pričuve kao tehnička pričuva izračunata kao cjelina.

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

Vrednovanje tehničkih pričuva

Tablica 30 prikazuje usporedbu tehničkih pričuva izračunatih prema Solventnosti II i prema MSFI-u, na dan 31.12.2021.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	517.525	762.813	-245.288
1.1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	481.650	686.341	-204.691
1.1.1	Najbolja procjena	449.765		
1.1.2	Dodatak za rizik	31.885		
1.2	Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	35.875	76.472	-40.596
1.2.1	Najbolja procjena	30.980		
1.2.2	Dodatak za rizik	4.895		
2	Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	1.495.018	1.445.441	49.577
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)	1.495.018	1.445.441	49.577
2.2.2	Najbolja procjena	1.467.878		
2.2.3	Dodatak za rizik	27.140		
3	Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	223.854	208.495	15.359
3.1	Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	208.495		
3.2	Najbolja procjena	-9.975		
3.3	Dodatak za rizik	25.333		
4	Ostale tehničke pričuve	0	0	0
	Ukupne tehničke pričuve	2.236.397	2.416.749	-180.352

Tablica 30 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2021.

Prijelazne mjere

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

Uravnotežena prilagodba

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

Prilagodba zbog volatilnosti krivulje bezrizičnih kamatnih stopa

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

Prijelazna vremenska struktura bezrizičnih 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 i zdravstvenih osiguranja sličnih neživotnom osiguranju

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

Podaci koji se koriste za izračune tehničkih pričuva su zadovoljavajuće kvalitete, pouzdanosti, potpunosti i vjerodostojnosti pa nije bilo potrebe za prilagodbama.

U Solventnosti II odvojeno se promatraju sljedeći elementi tehničkih pričuva:

- pričuva šteta
- premijska pričuva
- 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 tromjesečno 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, očekivanoj kvoti šteta).

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

Premijske pričuve

U izračun pričuve za premijski rizik uključeni su sljedeći podaci:

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

Očekivani tok novca dobiven temeljem navedenih podataka diskontira se odgovarajućom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa, bez prilagodbe za volatilnost, koje objavljuje EIOPA.

Dodatak za rizik

Dodatak za rizik predstavlja trošak kapitala kojeg je Društvo dužno imati sve dok postoje obveze po ugovorima o osiguranju.

Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim izvorima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje. Stopa troška kapitala jednaka je za sva društva za osiguranje i iznosi 6% prema članku 77. stavku 5. Direktive 2009/138/EZ. Dodatak za rizik računa se kao sadašnja vrijednost svih budućih troškova kapitala. Pretpostavka je da se svi značajni tržišni rizici mogu izbjeći.

U kvantitativnom obrascu S.17.01.02 - Tehničke pričuve za neživotno osiguranje, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, prikazane su pričuve šteta, premijska pričuva i dodatak za rizik za svaku liniju poslovanja.

Pričuva šteta i premijska pričuva iskazane su u bruto i neto iznosu te je prikazan udio reosiguranja u pričuvi šteti i premijskoj pričuvi.

Iznos pričuve za bonuse i popuste iskazan je zajedno s pričuvom šteta.

U tablici 31 su prikazane pričuve šteta, premijska pričuva i dodatak za rizik za svaku liniju poslovanja u bruto iznosu na 31.12.2021.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)	Pričuva šteta	Premijska pričuva	Dodatak za rizik	Tehničke pričuve ukupno
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje i zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	353.096	127.649	36.780	517.525
Neživotno osiguranje	329.022	120.743	31.885	481.650
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	216.697	26.930	7.553	251.180
Ostala osiguranja motornih vozila	14.915	23.270	2.509	40.694
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	10.194	4.509	1.191	15.894
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	36.816	28.700	3.164	68.680
Ostala osiguranja od odgovornosti	42.388	-1.378	1.822	42.832
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	3.029	32.384	14.137	49.550
Osiguranje troškova pravne zaštite	3.258	-32	144	3.371
Osiguranje pomoći (asistencija)	377	286	171	834
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	1.347	6.073	1.195	8.615
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	24.074	6.906	4.895	35.875
Osiguranje medicinskih troškova	8.229	7.055	2.649	17.933
Osiguranje zaštite prihoda	15.845	-149	2.246	17.942

Tablica 31 Elementi tehničke pričuve neživotnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2021.

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 ostala osiguranja motornih vozila, kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, osiguranje pomoći (asistencija) i osiguranje medicinskih troškova, premijska pričuva je u pravilu veća od pričuve šteta ili je njihova međusobna razlika mala, ali iznimke su moguće, kao u slučaju osiguranja od požara i ostalih osiguranja imovine gdje veliki dio pričuve čini vrlo mali broj velikih šteta i katastrofalnih šteta potresa ili kod osiguranja troškova pravne zaštite gdje ima vrlo malo šteta pa je premijska pričuva negativna jer je budući prihod od premija veći od očekivanih rashoda za štete i troškove. Budući prihod od premija veći je od očekivanih rashoda za štete i troškove i za ostala osiguranja od odgovornosti i osiguranje zaštite prihoda.

Razina nesigurnosti

Parametri i pretpostavke korištene u izračunu tehničkih pričuva izložene su neizbježnim 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.

Podaci u tablicama 32 i 33 pokazuju razliku između najbolje procjene i 90%-tnog kvantila (razliku između ostvarenja prosječne vrijednosti i događaja koji se javlja jednom u 10 godina).

U tablici 32 je prikazana osjetljivost najbolje procjene pričuve šteta, u bruto iznosu i iznosu neto od reosiguranja. Udio štete s vjerojatnošću nastanka "jednom u 10 godina" u ukupnoj diskontiranoj najboljoj procjeni pričuve šteta iznosi 8,3%.

u tisućama kuna	Ukupna diskontirana najbolja procjena pričuve šteta	utjecaj događaja "jednom u 10 godina"	šteta "jednom u 10 godina"	Udio štete "jednom u 10 godina" u ukupnoj najboljoj procjeni pričuve šteta
Bruto	326.693	353.890	27.197	8,3%
Neto od reosiguranja	182.987	198.220	15.234	8,3%

Tablica 32 Osjetljivost najbolje procjene pričuve šteta

U tablici 33 je prikazana osjetljivost najbolje procjene premijske pričuve, u bruto iznosu i iznosu neto od reosiguranja. Događaj "jednom u 10 godina" ima puno veći utjecaj na kvotu standardnih šteta nego na kvotu operativnih troškova.

u tisućama kuna	Bruto	Neto od reosiguranja
Ukupna diskontirana najbolja procjena premijske pričuve	129.192	99.191
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu standardnih šteta	164.342	124.156
"jednom u 10 godina" smanjenje vlastitih sredstava - štete	-35.150	-24.964
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu standardnih šteta u % od ukupne premijske pričuve	-27,2%	-25,2%
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu operativnih troškova	136.717	107.595
"jednom u 10 godina" smanjenje vlastitih sredstava - troškovi	-7.525	-8.404
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu operativnih troškova u % od ukupne premijske pričuve	-5,8%	-8,5%

Tablica 33 Osjetljivost najbolje procjene premijske pričuve

Najbolja procjena uglavnom ovisi o pričuvama šteta jer premijska pričuva čini 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 financijskih izvještaja

Tehničke pričuve neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju prema pravilima vrednovanja Solventnosti II niže su nego pričuve izračunate prema računovodstvenim propisima.

Glavni razlozi toga su:

- pričuve šteta se u okviru Solventnosti II diskontiraju, što ima značajan efekt na linije poslovanja u kojima se štete dugo rješavaju (štete dugog repa), primjerice u osiguranju od odgovornosti koje ima značajan udio u Društvu.
- 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 iz toga.

- tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima sadrže implicitne margine sigurnosti kojih u pričuvama izračunatim najboljom procjenom nema pa se u okviru Solventnosti II na njih dodaje eksplicitni dodatak za rizik.

Pri izračunu neto obveza u obzir se uzima reosiguranje.

Tablica 34 prikazuje usporedbu vrijednosti iz financijskih izvještaja i vrijednosti prema Solventnosti II po linijama poslovanja neživotnih osiguranja.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
Tehničke pričuve neživotno osiguranje	517.525	762.813	-245.288
Neživotno osiguranje	481.650	686.341	-204.691
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	251.180	286.691	-35.512
Ostala osiguranja motornih vozila	40.694	48.861	-8.167
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	15.894	18.894	-3.000
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	68.680	102.059	-33.380
Ostala osiguranja od odgovornosti	42.832	55.897	-13.065
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	49.550	151.134	-101.584
Osiguranje troškova pravne zaštite	3.371	4.109	-738
Osiguranje pomoći (asistencija)	834	1.955	-1.121
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	8.615	16.740	-8.125
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	35.875	76.472	-40.596
Osiguranje medicinskih troškova	17.933	38.493	-20.560
Osiguranje zaštite prihoda	17.942	37.978	-20.037

Tablica 34 Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju

D.2.2 Tehničke pričuve životnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja sličnih životnom osiguranju

Re-evaluacija pričuva implicira zamjenu opreznih pretpostavki 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 upotrebom najbolje procjene pretpostavki (umjesto opreznih pretpostavki navedenih u tehničkim osnovicama) vodi do pričuve koja se naziva najbolja procjena pričuve.

Tehničke pričuve životnog osiguranja povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima vrednovane su za osigurateljni dio ugovora na gore navedeni način dok se za financijski dio ugovora uzima iznos fondovske pričuve kao tehnička pričuva izračunana kao cjelina.

Opis osnova, metoda i pretpostavki za vrednovanje tehničkih pričuva

Odljevi se sastoje od naknada (isplate po nastanku osiguranog slučaja) i troškova, a priljevi od prihoda (uplate premija). Najbolja procjena pričuve računa se kao zbroj sadašnjih vrijednosti novčanih tokova naknada i troškova umanjena za sadašnju vrijednost prihoda.

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

Sadašnje vrijednosti dobivaju se diskontiranjem na temelju vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa, bez prilagodbe za volatilitnost koje objavljuje EIOPA.

Vremenski horizont za projekcije ovisi o portfelju. Svi novčani tokovi moraju se projicirati za broj godina tako da se pokrije ukupno trajanje svakog ugovora. Maksimalno trajanje polica osiguranja je 40 godina pa se koristi vremenski horizont od 40 godina.

Najbolje procjene pričuva izračunavaju se u bruto iznosu (prije reosiguranja).

Kod najbolje procjene pričuva razlikujemo pričuve za garantirane naknade i pričuve za naknade iz pripisane dobiti. Pričuve za naknade iz pripisane dobiti, koje se također nazivaju i budućim diskrecijskim naknadama, izračunavaju se kao razlika između najboljih procjena pričuva dvaju izračuna: u prvom se pretpostavlja podjela buduće dobiti, a za drugi izračun se ne pretpostavlja podjela buduće dobiti već samo garantirane naknade.

Sve opcije te bilo koje ugovorne mogućnosti uključene u police osiguranja moraju biti uključene i u najbolje procjene pričuva kroz izračun vremenske vrijednosti opcija i garancija koja se procjenjuje po polici kao umnožak sadašnje vrijednosti matematičke pričuve i faktora od 0,25% za vremensku vrijednost opcija i garancija. Društvo koristi ovu simplifikaciju budući da je model za projekciju deterministički. Od 31.12.2021. Društvo primjenjuje novu metodu za određivanje faktora kojom se uzima u obzir promjena najbolje procjene uslijed scenarija promjena bezrizičnih kamatnih stopa.

Društvo za projekcije novčanih tokova koristi software Prophet, koji omogućuje Društvu kvalitetnije analize portfelja te brže izračune osjetljivosti na različite scenarije. Isti je korišten za izračun SCR-a, LAT-a i MCEV-a. Projekcijskim modelom obuhvaćeno je 98,76% portfelja. Za nemodelirani dio portfelja tehnička pričuva se procjenjuje kao postotak tehničke pričuve modeliranog portfelja, pri čemu se postotak procjenjuje u omjeru računovodstvene pričuve nemodeliranog portfelja u ukupnom portfelju, po SII grupama portfelja, a za tehničku pričuvu za rente uzima se tehnička pričuva izračunata prema računovodstvenim standardima.

Pretpostavke o kretanju portfelja u budućnosti nužne su za projekciju novčanih tokova.

Procjena najboljih pretpostavki izvodi se na osnovi prošlog, sadašnjeg i budućeg očekivanog iskustva i drugih relevantnih podataka.

Procjena najboljih pretpostavki se, osim za najbolju procjenu tehničkih pričuva, koristi i za test adekvatnosti obveza. Ove pretpostavke se pregledavaju i ažuriraju najmanje jednom godišnje, posebno za svaku grupu proizvoda. U usporedbi s prethodnim obračunskim razdobljem nije bilo značajnijih promjena relevantnih pretpostavki korištenih u izračunu najbolje procjene.

U nastavku su nabrojane sve pretpostavke korištene u projekciji.

Sudjelovanje u dobiti

Pretpostavljeno sudjelovanje ugovaratelja u dobiti po policama osiguranja života definirano je kao % razlike između korištene vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa i tehničke kamatne stope cjenika. Ovisno o cjeniku korišteni % razlike je ili 85% ili 90%. Pričuve za buduće sudjelovanje u dobiti uključene su u tehničke pričuve.

Troškovi

Pretpostavke o troškovima temelje se na stvarnim troškovima koji su nastali u godini prije datuma vrednovanja. Pretpostavka alokacije troškova na inicijalne troškove i troškove obnove reflektira stvarnu alokaciju troškova. Za različite vrste proizvoda, kao i za obročno i jednokratno plaćanje premije pretpostavlja se stvarna raspodjela troškova. Iznimni troškovi, čije pojavljivanje se ne očekuje u budućnosti, isključeni su iz pretpostavki raspodjele troškova. Isto tako, ako se očekuju dodatni troškovi koji će nastati u budućnosti, ti troškovi su uključeni u pretpostavke o raspodjeli troškova.

Kapitalizacije i otkupi

Stope otkupa i kapitalizacije se temelje na 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 proizvod

Provizija

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

Stope smrtnosti i pobolijevanja

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

Kamatne stope

Koristi se vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa koje objavljuje EIOPA. Kamatne stope imaju najveći utjecaj na izračun tehničkih pričuva u tradicionalnom životnom osiguranju. Društvo u vrednovanju tehničkih pričuva koristi kunsku krivulju bezrizičnih kamatnih stopa bez prilagodbe za volatilnost s obzirom na to da su tehničke pričuve s valutnom klauzulom vezanom za euro ili s valutnom klauzulom vezanom za dolar i s novčanim tokom u kunama.

Dodatak za rizik

Dodatak za rizik predstavlja trošak kapitala kojeg je Društvo dužno imati sve dok postoje obveze po ugovorima o osiguranju. Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim izvorima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje. Stopa troška kapitala jednaka je za sva društva za osiguranje i iznosi 6% prema članku 77. stavku 5. Direktive 2009/138/EZ.

Dodatak za rizik računa se kao sadašnja vrijednost svih budućih troškova kapitala. Pretpostavka je da se svi značajni tržišni rizici mogu izbjeći.

U kvantitativnom obrascu S.12.01.02 - Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, prikazane su tehničke pričuve izračunane kao cjelina, tehničke pričuve najbolje procjene i dodatak za rizik za svaku liniju poslovanja. Tehničke pričuve iskazane su u bruto i neto iznosu te je prikazan udio reosiguratelja u tehničkim pričuvama.

U tablici 35 su prikazane tehničke pričuve izračunane kao cjelina, najbolja procjena i dodatak za rizik za svaku liniju poslovanja u bruto iznosu.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)	Izračunana kao cjelina	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	Tehničke pričuve ukupno
Tehničke pričuve – životno osiguranje	208.495	1.457.903	52.473	1.718.872
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	0	1.467.878	27.140	1.495.018
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	0	1.464.765	21.097	1.485.862
Ostala životna osiguranja	0	3.113	6.043	9.156
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	208.495	-9.975	25.333	223.854
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	208.495	-9.975	25.333	223.854

Tablica 35 Elementi tehničke pričuve životnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2021.

Opis razine nesigurnosti

Stupanj nesigurnosti povezan s iznosom tehničkih pričuva provjerava se testom osjetljivosti na promjene najboljih pretpostavki. Test se provodi za svaku značajnu pretpostavku zasebno. U tablici 36 prikazani su rezultati analize osjetljivosti iz kojih je vidljivo da je portfelj najviše osjetljiv na promjenu ekonomskih pretpostavki, odnosno kamatne stope. Smanjenje kamatne stope za 1% (odnosno za 100 baznih bodova) uzrokuje povećanje najbolje procjene tehničkih pričuva za 57.875 tisuća kuna.

u tisućama kuna	Stres	Promjena najbolje procjene uslijed promjene pretpostavki
Kamatna stopa	pomak za +100 bp	-112.544
Kamatna stopa	pomak za -100 bp	57.875
Stope storna	povećanje +50%	801
Stope storna	smanjenje -50%	17.029
Smrtnost	povećanje +15%	2.537
Troškovi	povećanje +10%	44.324

Tablica 36 Promjena najbolje procjene uslijed promjene pretpostavki

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 financijskih izvještaja

Tablica 37 prikazuje usporedbu vrijednosti iz financijskih 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	1.718.872	1.653.936	64.936
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	1.495.018	1.445.441	49.577
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	223.854	208.495	15.359

Tablica 37 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju

Razlike u vrednovanju bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju za potrebe solventnosti i vrednovanja u financijskim izvještajima

Tehničke pričuve izračunate prema računovodstvenim standardima temelje se na pretpostavkama prvog reda (potrebni za izračun premije i matematičke pričuve), dok se izračuni tehničkih pričuva za potrebe solventnosti temelje na najboljim pretpostavkama, odnosno pretpostavkama drugog reda. Upravo pretpostavke drugog reda daju sliku o kretanjima portfelja u budućnosti.

Tako tehničke pričuve za potrebe solventnosti uzimaju u obzir stope odustanaka te se diskontiraju s bezrizičnim kamatnim stopama bez prilagodbe za volatilnost koje objavljuje EIOPA. Osim krivulje bezrizičnih kamatnih stopa tehničke pričuve za potrebe solventnosti uzimaju u obzir i drugu tržišnu pretpostavku, a to je pretpostavka o inflaciji potrošačkih cijena s kojom se uvećavaju pretpostavljeni troškovi po polici.

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti uključuju i buduću dobit koja ima biti pripisana policama sve do njihovog isteka diskontirana na datum obračuna.

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti uključuju i trošak opcija i garancija (TVFOG).

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti su veće od tehničkih pričuva izračunatih prema računovodstvenim standardima:

- Tehničke pričuve se diskontiraju s nižim kamatnim stopama od tehničkih pričuva izračunatih prema računovodstvenim standardima
- U tehničke pričuve je uključena pričuva za buduću dobit (sve do isteka police) dok u tehničke pričuve prema računovodstvenim standardima nije.

Gore navedene točke odnose se na životno osiguranje isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondova.

Tehničke pričuve za osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondova nisu osjetljive na kamatu. Tehničke pričuve za osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima su veće od tehničkih pričuva izračunatih prema računovodstvenim standardima zbog dodatka na rizik koji uvećava najbolju procjenu.

D.3 Ostale obveze

Tablica 38 prikazuje usporedbu ostalih obveza na dan 31.12.2021., vrednovanih prema Solventnosti II i obveza prikazanih u financijskim izvještajima Društva koji su sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (dalje u tekstu: MSFI).

	Ostale obveze (u tisućama kuna)	Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Pričuve osim tehničkih pričuva	14.831	38.053	-23.222
2	Depoziti reosiguratelja	92.521	92.521	0
3	Odgođena porezna obveza	85.655	21.932	63.723
4	Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	15.163	15.163	0
5	Obveze prema osiguranju i posrednicima	36.478	49.338	-12.860
6	Obveze prema reosiguranju	55.585	78.932	-23.346
7	Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	41.048	41.048	0
8	Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	8.675	8.675	0
	Ukupne ostale obveze	349.957	345.663	4.294

Tablica 38 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2021.

U nastavku su zasebno za svaku značajnu kategoriju ostalih obveza opisane osnovice, metode i glavne pretpostavke koje je Društvo koristilo za vrednovanje prema Solventnosti II te kvantitativno i kvalitativno objašnjenje svih značajnih razlika u odnosu na vrednovanje u financijskim izvještajima u skladu s MSFI.

Pričuve osim tehničkih pričuva

Pričuve osim tehničkih pričuva u MSFI izvještajima obuhvaćaju pričuve za sudske sporove koji se ne odnose na štete, razgraničenu proviziju reosiguranja i rezerviranja za pričuve šteta iz Garancijskog fonda. Razgraničena provizija reosiguranja vrednuje se prema Solventnosti II s vrijednošću nula (0) kuna što dovodi do razlike u vrednovanju u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Depoziti reosiguratelja

Ova stavka uključuje depozite iz poslova reosiguranja. Depoziti reosiguratelja vrednuju se prema očekivanom iznosu isplate prema MSFI i prema Solventnosti II, stoga nema razlike u vrijednostima.

Odgođena porezna obveza

Odgođena porezna obveza u MSFI izvještajima priznata je temeljem oporezivih privremenih poreznih razlika po osnovi financijske imovine raspoložive za prodaju i na temelju revalorizacije nekretnina. Ova obveza predstavlja iznos poreza na dobit koji treba platiti u budućim razdobljima. Odgođeni porez na 31.12.2021. obračunat je po važećoj stopi poreza na dobit u visini od 18%.

Odgođena porezna obveza za potrebe Solventnosti II utvrđena je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance sukladno lokalnim poreznim propisima i bilance za potrebe solventnosti. Isto tako, odgođena porezna obveza u MSFI izvještajima, obračunata je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i bilance prema MSFI. Razlika u vrijednosti odgođene porezne obveze prema Solventnosti II u odnosu na MSFI posljedica je razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima.

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

Ova stavka uključuje sadašnju vrijednost budućih obveza po osnovi plaćanja najmova po ugovorima o zakupu poslovnih prostora i ugovorima o operativnom najmu vozila. Društvo je s 01.01.2019. počelo s primjenom novog računovodstvenog standarda MSFI 16 Najmovi. Društvo je primijenilo pojednostavljeni prijelazni pristup te nije prepravljalo usporedne iznose za godinu prije prvog usvajanja. Obveze za najmove vrednuju se prema očekivanom iznosu isplate prema MSFI i prema Solventnosti II, stoga nema razlike u vrijednostima.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze prema osiguranju i posrednicima obuhvaćaju obveze prema ugovarateljima osiguranja, društvima za osiguranje i posrednicima. U MSFI izvještaj uključene su dospjele i nedospjele obveze. Prema Solventnosti II u vrijednost obveza prema osiguranju i posrednicima priznaju se dospjele obveze, stoga je ukupan iznos ove pozicije prema Solventnosti II umanjen za iznos nedospjelih obveza po osnovi obveza za provizije posrednicima, koje su uključene u izračun premijske pričuve metodom najbolje procjene, što čini razliku u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Obveze prema reosiguranju

Obveze prema reosiguranju u MSFI izvještajima obuhvaćaju obvezu za premiju reosiguranja temeljem ugovora o reosiguranju. U MSFI izvještaj uključene su dospjele i nedospjele obveze.

Prema Solventnosti II u vrijednost obveza prema reosiguranju priznaju se dospjele obveze, stoga je ukupan iznos ove pozicije prema Solventnosti II umanjen za iznos nedospjelih obveza po osnovi obveza za premiju reosiguranja, koje su uključene u izračun premijske pričuve metodom najbolje procjene, što čini razliku u odnosu na vrednovanje u MSFI izvještajima.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Obveze prema dobavljačima, ne osiguranju obuhvaćaju obveze koje nisu prikazane u ostalim kategorijama. Među najznačajnijima, to su obveze za porez na dobit, porez na premiju, porez na dodanu vrijednost, obveze prema dobavljačima, te obveze za plaće i doprinose.

Navedene obveze vrednuju se prema očekivanom iznosu isplate prema MSFI i prema Solventnosti II, stoga nema razlike u vrijednostima.

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje obuhvaćaju obveze za ostalo odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja. Navedene obveze vrednuju se prema očekivanom iznosu isplate prema MSFI i prema Solventnosti II, stoga nema razlike u vrijednostima.

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 2021. godini Društvo je koristilo alternativne metode vrednovanja za vrednovanje sljedeće imovine:

Imovina	Alternativne metode vrednovanja u ekonomskoj bilanci
Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu	Fer vrijednost procijenjena od strane neovisnih stručnjaka
Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte	Fer vrijednost procijenjena od strane neovisnih stručnjaka
Zajmovi	Amortizirani trošak primjenom metode efektivne kamatne stope
Depoziti	Diskontiranje novčanih tokova koristeći tržišne kamatne stope
Manji dio obveznica	Diskontiranje novčanih tokova koristeći tržišne kamatne stope

Slika 21 Alternativne metode vrednovanja u ekonomskoj bilanci

U 2021. godini, u odnosu na 2020. godinu nije bilo promjena u alternativnim metodama vrednovanja.

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, Strategije upravljanja rizicima i kroz druge interne akte Društva.

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

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

Cilj upravljanja vlastitim sredstvima je održavanje financijske sposobnosti Društva na prihvatljivoj razini sukladno ciljanoj kvoti solventnosti¹ i apetitu za rizikom, minimalno u rasponu od 135 do 150 posto za slučaj nastanka značajnijih fluktuacija na tržištu kapitala ili štetnih događaja većih razmjera.

S obzirom na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. (uslijed čega se može očekivati povećanje valutnog rizika zbog reinvestiranja uglavnom u euro imovinu u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu propisalo da neće poduzimati kapitalne mjere ukoliko kvota solventnosti padne ispod 150%, i zadrži se u rasponu između 135% i 150%. U slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135% poduzet će se promptno sve potrebne kapitalne mjere s ciljem povrata apetita za rizikom u prihvatljive granice.

Osnovni ciljevi Društva uključuju:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja
- ispunjavanje uvjeta adekvatnosti kapitala
- profitabilno poslovanje prema poslovnom planu
- rast zaračunate premije viši od prosječnog rasta tržišta
- poslovanje po načelu likvidnosti i načelu solventnosti
- društveno odgovorno poslovanje po načelu opreznog i savjesnog gospodarstvenika
- poticanje rasta prodaje kroz povećanje produktivnosti
- daljnji razvoj sektora korporativnog osiguranja kroz unapređenje suradnje s odabranim brokerima
- daljnji razvoj tzv. affinity poslova
- jedinstveni informacijski sustav s ciljem daljnje automatizacije procesa
- daljnji razvoj prodaje putem interneta (ponuda šire palete proizvoda dostupnih putem web prodaje)
- naglasak na prodaji imovinskih osiguranja posebice u segmentu retails te malih i srednjih poduzetnika
- 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.

¹ Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala i potrebnog solventnog kapitala.

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.

Dividenda se isplaćuje pod uvjetom da kvota solventnosti bude iznad interno definiranog limita od 150% nakon isplate dividende u svim godinama poslovnog planiranja i u skladu s preporukama Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Budući da je Republika Hrvatska ušla u europski tečajni mehanizam (ERM II) u srpnju 2020. godine te da se procjenjuje ulazak u eurozonu od 01.01.2023. godine, Društvo prilikom donošenja odluke o isplati dividende uzima u obzir i negativan utjecaj uvođenja eura na kvotu solventnosti u godinama poslovnog planiranja.

Planiranje aktivnosti upravljanja kapitalom, kao i sveukupnih zahtjeva solventnosti za potrebe vlastite procjene rizika i solventnosti temelji se na vremenskom razdoblju od 5 godina, odnosno kroz cijelo razdoblje za koje se izrađuje poslovni plan. Ovo razdoblje omogućava Društvu da procjenjuje vlastita sredstva potrebna za održavanje daljnjeg razvoja svojeg poslovanja. Planiranje se provodi minimalno jednom godišnje.

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

- redovito se, tromjesečno, nadzire višak imovine nad obvezama prema MSFI financijskim 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 utvrđuje se i nadzire se promptno po nastanku izvanrednog događaja, a cilj takvog nadzora je uspostava sustava rane indikacije potencijalnog nedostatka kapitala za pokriće potrebnog solventnog kapitala, što bi moglo dovesti do smanjenja kvote solventnosti ispod minimalne razine od 135%. Identificirani su najrelevantniji elementi koji imaju kratkoročni utjecaj na vlastita sredstva:
 - kamatni šok
 - šok vlasničkih vrijednosnih papira
 - valutni šok
 - šok kreditnog raspona
 - drugi / 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 izvještajnom razdoblju nije došlo do značajnih promjena vezanih uz upravljanje vlastitim sredstvima u odnosu na prethodno razdoblje.

Struktura vlastitih sredstava

Vlastita sredstva sukladno Solventnosti II jednaka su višku ukupne imovine nad obvezama mjerenim po tržišnim principima, umanjnim za predvidive dividende, vlastite dionice i ostale stavke sukladno članku 70. Delegirane Uredbe 2015/35. U tablici 39 prikazan je višak imovine nad obvezama kao i struktura vlastitih sredstava na 31.12.2021. te njihovo kretanje u odnosu na prethodnu godinu.

Vlastita sredstva (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena
Višak imovine nad obvezama	611.512	555.816	55.695
Planirane dividende	0	0	0
Ukupno vlastita sredstva	611.512	555.816	55.695
Dionički kapital	62.700	62.700	0
Pričuva za usklađivanje	548.812	493.116	55.695

Tablica 39 Višak imovine nad obvezama i vlastita sredstva

Vlastita sredstva Društva na 31.12.2021. najvećim dijelom čini pričuva za usklađivanje (89,7%), dok preostali dio čini uplaćeni redovni dionički kapital (10,3%).

Na dan 31.12.2021. vlastita sredstva Društva iznosila su 611.512 tisuća kuna (2020: 555.816 tisuća kuna) i u odnosu na prethodnu godinu povećala su se za 55.695 tisuća kuna. Nije bilo promjene u uplaćenom redovnom dioničkom kapitalu. Povećanje u cijelosti proizlazi iz povećanja pričuve za usklađivanje koja čini razliku u neto vrijednosti imovine, radi različitog principa vrednovanja imovine i obveza prema Solventnosti II u odnosu na MSFI izvještaje. Na povećanje pričuve za usklađivanje utjecala je promjena ulaznih tržišnih parametara, kretanja portfelja te promjena pretpostavki za vrednovanje tehničkih pričuva.

Na 31.12.2021. Društvo ne planira isplatu dividendi iako je kvota solventnosti za cijelo razdoblje poslovnog planiranja iznad interno definiranog limita od 150%. Društvo je prilikom donošenja odluke o neisplati dividende uzelo u obzir negativan utjecaj prelaska na euro od 01.01.2023. na kvotu solventnosti kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja.

U tablici 40 prikazana je promjena ključnih elemenata pričuve za usklađivanje u 2021. u odnosu na 2020. godinu.

Pričuva za usklađivanje (u tisućama kuna)	2021.	2020.	Promjena	Promjena u MSFI	Promjena radi vrednovanja SII
Ulaganja	2.672.977	2.738.122	-65.145	-48.080	-17.065
Tehničke pričuve životnih osiguranja neto	-1.399.377	-1.649.827	250.450	135.602	114.848
Tehničke pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja neto	-223.854	-172.436	-51.418	-48.360	-3.058
Tehničke pričuve neživotnih osiguranja neto	-344.630	-343.944	-687	-9.916	9.229
Ostala neto imovina	-93.605	-16.099	-77.506	-53.630	-23.876
Višak imovine nad obvezama	611.512	555.816	55.695	-24.384	80.079
Dionički kapital	-62.700	-62.700	0	0	0
Planirane dividende	0	0	0	0	0
Pričuva za usklađivanje	548.812	493.116	55.695	-24.384	80.079

Tablica 40 Promjena pričuve za usklađivanje

U nastavku su objašnjeni ključni elementi koji su utjecali na promjenu pričuve za usklađivanje.

Najznačajnija promjena na strani aktive dogodila se na stavkama ostala neto imovina i ulaganja. Ostala neto imovina smanjena je prema MSFI za 53.630 tisuća kuna, odnosno prema Solventnosti za 77.506 tisuća kuna, dok su ulaganja prema MSFI smanjena za 48.080 tisuća kuna odnosno prema Solventnosti II za 65.145 tisuća kuna. Smanjenje vrijednosti neto imovine najviše je uzrokovano smanjenjem novca za žiro računu radi novih ulaganja i isplate šteta zbog isteka po policama životnog osiguranja te radi povećanja neto obveze poreza na dobit u odnosu na 2020. godinu. Smanjenje vrijednosti ulaganja najvećim je dijelom posljedica izostanka reinvestiranja dospjelih obveznica zbog potreba likvidnosti za isplate šteta, prije svega u djelatnosti životnog osiguranja zbog isteka policama. Prema Solventnosti II došlo

je do većeg smanjenja vrijednosti ulaganja zbog razlike u vrednovanju obveznica koje se drže do dospjeća. Naime, po MSFI cijene obveznice znatno su bliže nominalnoj vrijednosti nego po Solventnosti II zbog razlike između efektivnih i tržišnih kamatnih stopa pa je uslijed približavanja dospjeću pad cijena obveznica prema nominalnoj vrijednosti izraženiji po Solventnosti II nego po MSFI.

Na strani pasive najveća promjena dogodila se kod vrijednosti tehničkih pričuva životnih osiguranja koje su prema MSFI smanjene za 135.602 tisuća kuna dok su prema Solventnosti II istovremeno smanjene za 250.450 tisuća kuna. Smanjenje pričuva po MSFI najvećim je dijelom posljedica isteka polica životnog osiguranja. Prema Solventnosti II pričuve su se ponajviše smanjile zbog promjene u metodologiji određivanja faktora za procjenu vremenske vrijednosti financijskih opcija i garancija (TVFOG) čime je smanjen sa 0,8% na 0,25% te zbog isteka polica životnog osiguranja.

Vrijednost tehničkih pričuva životnih osiguranja veća je po Solventnosti II nego po MSFI između ostalog i zbog uključivanja budućeg pripisa dobiti u vrijednost pričuva. Na vlastita sredstva u 2021. godini je negativno utjecalo i kretanje pričuva za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, pričuva je prema MSFI povećana za 48.360 tisuća kuna, a po Solventnosti II za 51.418 tisuća kuna.

Vrijednost neto tehničkih pričuva neživotnih osiguranja je po MSFI u 2021. godini povećana za 9.916 tisuća kuna dok je po Solventnosti II povećanje iznosilo 687 tisuća kuna. Razlika u kretanjima pričuva po MSFI i Solventnosti II je posljedica različitog načina vrednovanja tehničkih pričuva. Prijenosna premija po MSFI raste uglavnom zbog većeg udjela višegodišnjih osiguranja s jednokratnim plaćanjem premije, dok je utjecaj takvih osiguranja na premijsku pričuvu po Solventnosti II puno manji, a premijska pričuva po Solventnosti II uvjetovana je i ostalim faktorima, od kojih su najznačajnije pretpostavke o očekivanim troškovima i štetama, pa se kretanja mogu razlikovati. Stoga je premijska pričuva po Solventnosti II u 2021. porasla manje nego prijenosna premija po MSFI. Neto tehničke pričuve šteta neživotnih osiguranja su u 2021. godini smanjene i po MSFI i po Solventnosti II, ali je smanjenje po Solventnosti II nešto manje.

Razvrstavanje vlastitih sredstava u kategorije

Sukladno Solventnosti II, vlastita sredstva razvrstavaju se u tri kategorije s obzirom na svoju kvalitetu, dostupnost, sposobnost da pokriju gubitke, stupanj podređenosti i njihovo dospjeće. Sposobnost da vlastita sredstva iz kategorije 1 pokriju gubitke procjenjuje se većom od sredstava razvrstanih u kategoriju 2 ili kategoriju 3.

Vlastita sredstva po kategorijama podliježu kvantitativnim ograničenjima te se provodi test dostupnosti i prihvatljivosti vlastitih sredstava kako bi se dobio iznos prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće kapitalnih zahtjeva, odnosno za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

Vlastita sredstva Društva u cijelosti su razvrstana u kategoriju 1 bez ograničenja, najkvalitetniju kategoriju vlastitih sredstava s obzirom na sposobnost pokrivanja gubitaka budući da su zadovoljeni svi kriteriji:

- stavka je u cijelosti na raspolaganju te je istu lako moguće u svakom trenutku pozvati za pokriće gubitaka (trajna raspoloživost)
- otplata stavke imatelju odbija se dok nisu ispunjene sve druge obveze Društva uključujući obveze prema osiguranicima iz ugovora o osiguranju (podređenost)
- stavka nema rok dospjeća niti bilo kakvih tereta (trajanje).

Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima vrednovanim prema Solventnosti II

Na dan 31.12.2021. MSFI kapital iznosio je 584.727 tisuća kuna (2020: 609.111 tisuća kuna). Vlastita sredstva vrednovana prema Solventnosti II iznosila su 611.512 tisuća kuna (2020: 555.816 tisuća kuna). Tablica 41 prikazuje uskladu MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II:

u tisućama kuna	2021.	2020.	Promjena
Dionički kapital	62.700	62.700	0
Revalorizacijske rezerve	99.913	154.577	-54.664
Zakonske, ostale rezerve i dobit	422.114	391.834	30.281
Statutarna vlastita sredstva	584.727	609.111	-24.384
Revalorizacija imovine	-141.463	-118.407	-23.055
Revalorizacija neto tehničkih pričuva	114.698	-6.321	121.019
Revalorizacija obveza	59.429	59.735	-307
Revalorizacija odgođenih poreza	-5.879	11.699	-17.578
Višak imovine nad obvezama	611.512	555.816	55.695
Planirane dividende	0	0	0
Osnovna vlastita sredstva	611.512	555.816	55.695

Tablica 41 Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima na 31.12.2021.

Razlika između MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II, iznosi -26.784 tisuća kuna (2020: 53.295 tisuća kuna), a nastala je zbog različitog načina vrednovanja pojedinih pozicija MSFI bilance i bilance prema Solventnosti II, a što je detaljno opisano u poglavlju D. Vrednovanje za potrebe solventnosti.

Na 31.12.2021. vlastita sredstva vrednovana za potrebe solventnosti su iznosila 611.512 tisuća kuna i veća su za 4,6% od kapitala iz financijskih izvještaja s obzirom na to da su:

- vrijednosti tehničkih pričuva za potrebe solventnosti značajno niže u odnosu na MSFI vrijednosti i to proizlazi iz tehničkih pričuva neživotnih osiguranja budući da se u vrednovanju za potrebe solventnosti tehničke pričuve procjenjuje metodom najbolje procjene i da se diskontiraju dok se pričuve izračunate prema računovodstvenim propisima ne diskontiraju i sadrže implicitne margine sigurnosti kojih u pričuvama izračunatim najboljom procjenom nema. Upravo se stoga u okviru Solventnosti II na njih dodaje eksplicitni dodatak za rizik
- vrijednosti državnih obveznica koje se drže do dospijeca i u MSFI se vode po amortiziranom trošku veće kod vrednovanja za potrebe solventnosti radi tržišnog vrednovanja

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

Vlastita sredstva na 31.12.2021. (u tisućama kuna)	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1- ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
Dionički kapital	62.700	62.700	-	-	-
Pričuva za usklađivanje	548.812	548.812	-	-	-
Osnovna vlastita sredstva	611.512	611.512	-	-	-
Dostupna vlastita sredstva	611.512	611.512	-	-	-
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512	611.512	-	-	-
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	611.512	611.512	-	-	-

Tablica 42 Informacije o vlastitim sredstvima na 31.12.2021.

Tablica 42 prikazuje strukturu i kvalitetu vlastitih sredstava Društva na 31.12.2021. te dio vlastitih sredstava koji se može iskoristiti za pokriće kapitalnih zahtjeva prema solventnosti.

Osnovna vlastita sredstva se sastoje od dioničkog kapitala i pričuve za usklađivanje. U 100%-tnom iznosu klasificirana su u kategoriju 1 - oslobođeno od ograničenja, odnosno u kapital najveće kvalitete.

Razvrstavanje u kategoriju 1 - oslobođeno od ograničenja napravljeno je na temelju kvalitete stavaka, dostupnosti, sposobnosti da pokriju gubitke, stupnja podređenosti i dospjeća.

Na 31.12.2021. 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.

Na 31.12.2021. osnovna vlastita sredstva se u 100%-tnom iznosu koriste za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala što znači da su prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala jednaka osnovnim vlastitim sredstvima i iznose 611.512 tisuća kuna (2020: 555.816 tisuća kuna).

U 2021. godini nije bilo promjene u kategorijama kapitala Društva u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

Osim kvota koje se izračunavaju u okviru izračuna regulatornog kapitalnog zahtjeva (kvota potrebnog solventnog kapitala i kvota minimalnog potrebnog kapitala) koje su iskazane u kvantitativnom obrascu S.23.01.01 - Vlastita sredstva, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja, Društvo ne objavljuje dodatne pokazatelje solventnosti.

Društvo je u 2021. godini provelo planiranje vlastitih sredstava i kapitalnih zahtjeva za razdoblje od 2021. do 2026. godine uzimajući pretpostavke iz poslovnog plana i poslovne strategije Društva. Na temelju petogodišnjeg razdoblja poslovnog planiranja, Društvo je procijenilo da će ukupna vlastita sredstva i dalje zadovoljavati kriterije razvrstavanja u kategoriju 1 – oslobođeno od ograničenja, kapital najveće kvalitete, s obzirom na to da će se sastojati od redovnog dioničkog kapitala i pričuve za usklađivanje te će u cijelosti biti dostatna i prihvatljiva za pokriće kapitalnih zahtjeva. Društvo ne planira držati pomoćna vlastita sredstva niti vlastita sredstva koja bi se mogla razvrstati u kategoriju 1 ograničeno ili u kategoriju 2 ili u kategoriju 3. Ne postoje zahtjevi za dodatnim vlastitim sredstvima. Ne postoji namjera otplate ili otkupa bilo koje stavke vlastitih sredstava.

Informacije o odgođenim porezima

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

Iznos odgođene porezne imovine preispituje se na kraju svakog izvještajnog razdoblja i umanjuje u onoj mjeri u kojoj više nije vjerojatno da će biti raspoloživ dostatan iznos oporezive dobiti za povrat cijelog ili dijela porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava ukupan iznos za koji se na datum izvještavanja očekuje da će nastati povrat u budućnosti. Odgođena porezna imovina priznata je za sve odbitne privremene razlike između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima.

Odgođena porezna imovina priznata je temeljem svođenja razgraničenih troškova pribave i nematerijalne imovine na nulu, radi revalorizacije tehničkih pričuva iz MSFI izvještaja na vrijednosti prema Solventnosti II te radi isključivanja nedospjelih potraživanja po premiji i reosiguranju jer su iste uključene u izračun tehničkih pričuva prema Solventnosti II.

U tablici 43 je prikazan opis imovine temeljem čega je odgođena porezna imovina priznata u ekonomskoj bilanci na 31.12.2021. u iznosu od 58.796 tisuća kuna (2020: 79.429 tisuća kuna).

Odgođena porezna imovina (u tisućama kuna)	Tehničke pričuve	DAC i nematerijalna imovina	Nedospjela potraživanja	Ostalo	Ukupno
Iznos na 31.12.2021.	24.039	20.748	13.026	983	58.796

Tablica 43 Opis odgođene porezne imovine na dan 31.12.2021.

Odgođena porezna obveza priznata je za sve oporezive privremene razlike između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima.

Odgođena porezna obveza priznaje se temeljem financijske imovine raspoložive za prodaju, financijske imovine koja se drži do dospijeca te revalorizacije tehničkih pričuva neživotnih osiguranja između MSFI izvještaja i izvještaja prema Solventnosti II.

U tablici 44 je prikazan popis pozicija temeljem čega je odgođena porezna obveza priznata u ekonomskoj bilanci na 31.12.2021. u iznosu od 85.655 tisuća kuna (2020: 98.745 tisuća kuna).

Odgođena porezna obveza (u tisućama kuna)	Tehničke pričuve	Ulaganja	Nedospjele obveze	Ostalo	Ukupno
Iznos na 31.12.2021.	44.685	29.808	6.517	4.645	85.655

Tablica 44 Opis odgođene porezne obveze na dan 31.12.2021.

S obzirom da je iznos odgođene porezne imovine manji od iznosa odgođenih poreznih obveza, Društvo nema neto odgođenu poreznu imovinu na 31.12.2021. Neto odgođene porezne obveze Društva u ekonomskoj bilanci na dan 31.12.2021. iznose 26.859 tisuća kuna (2020: 19.316 tisuća kuna).

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

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

Društvo ima čvrstu poziciju prema Solventnosti II s obzirom na to da:

- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala iznosi 177,7% (2020: 162,0%) što je iznad 150%, interno postavljenog limita sukladno apetitu za rizikom iz Strategije upravljanja rizicima
- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 577,4% (2020: 527,3%).

Tablica 45 prikazuje profil rizičnosti i strukturu osnovnog potrebnog solventnog kapitala na 31.12.2021. i 31.12.2020. te kvotu potrebnog solventnog kapitala i kvotu minimalnog potrebnog kapitala i vlastita sredstva za pokriće kapitalnih zahtjeva.

Društvo je na 31.12.2021. utvrdilo potrebni solventni kapital (SCR) u iznosu od 344.416 tisuća kuna (2020: 343.102 tisuća kuna) i minimalni potrebni kapital (MCR) u iznosu od 105.912 tisuća kuna (2020: 105.411 tisuća kuna).

Krajnji iznos potrebnog solventnog kapitala i dalje podliježe nadzornoj procjeni.

Pozicija (u tisućama kuna)	2021.	2020.
SCR	344.146	343.102
Osnovni neto SCR (BSCR)	352.219	364.605
Tržišni rizik	213.121	239.270
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	37.474	36.184
Preuzeti rizik životnog osiguranja	99.944	94.892
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	155.809	145.562
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.484	20.005
Diverzifikacija	-174.614	-171.309
Rizik nematerijalne imovine	0	0
Operativni rizik	24.577	26.829
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-26.859	-19.316
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	611.512	555.816
Kvota SCR	177,7%	162,0%
Slobodan višak sredstava	267.365	212.715
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	611.512	555.816
MCR	105.912	105.411
Kvota MCR	577,4%	527,3%
Slobodan višak sredstava	505.599	450.405

Tablica 45 Pregled SCR-a i MCR-a

Minimalni potrebni kapital koji se računa korištenjem standardne formule prema poglavlju VII Uredbe 2015/35 treba osigurati minimalnu razinu ispod koje se iznos financijskih sredstava ne bi smio smanjiti. Ta razina računa se u skladu s formulom koja podliježe utvrđenom gornjem pragu (45% od SCR-a) i donjem pragu (25% od SCR-a) utemeljenom na potrebnom solventnom kapitalu koji se zasniva na riziku s time da ne može biti ispod apsolutnog praga minimalnog potrebnog kapitala definiranog Zakonom o osiguranju (60.073 tisuća kuna).

Minimalni potrebni kapital Društva na 31.12.2021. iznosi 105.912 tisuća kuna (2020: 105.411 tisuća kuna) i sastoji se od:

- minimalnog potrebnog kapitala za djelatnost neživotnih osiguranja od 53.973 tisuća kuna (2020: 51.485 tisuća kuna).
- minimalnog potrebnog kapitala za djelatnost životnih osiguranja od 51.940 tisuća kuna (2020: 53.926 tisuća kuna).

Minimalni potrebni kapital određen je na temelju pretpostavljenog linearnog minimalnog kapitala obzirom da je utvrđeni iznosi unutar definiranih pragova SCR-a.

Izračun minimalnog potrebnog kapitala sa svim ulaznim podacima potrebnim za izračun prikazan je u kvantitativnom obrascu S.28.02.01 - Minimalni potrebni kapital - djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja, koji se nalazi u prilogu ovog Izvještaja.

Prikaz pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotna i životna osiguranja, po segmentima, nalazi se u tablici 46.

u tisućama kuna	2021.		2020.	
	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	53.973	51.940	51.485	53.926
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	175.376	168.770	167.578	175.524
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	78.919	75.947	75.410	78.986
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	43.844	42.193	41.895	43.881
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	53.973	51.940	51.485	53.926
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	30.037	30.037	28.003	28.003
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	53.973	51.940	51.485	53.926

Tablica 46 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje

Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje na 31.12.2021. iznosi 53.973 tisuća kuna i povećao se u odnosu na prethodnu godinu (2020: 51.845 tisuća kuna) najvećim dijelom uslijed rasta neto zaračunate premije i neto najbolje procjene kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava.

Računa se po svakoj liniji poslovanja na osnovu neto (bez reosiguranja) najbolje procjene i tehničke pričuve izračunane kao cjelina te neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci.

U tablici 47 prikazane su neto (bez reosiguranja) najbolje procjene i tehničke pričuve izračunane kao cjelina te neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci na temelju kojih je izračunat pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje na 31.12.2021. i na 31.12.2020.

u tisućama kuna	2021.		2020.	
	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
Djelatnosti neživotnog osiguranja				
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	15.160	60.178	9.144	58.995
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	11.528	24.136	11.271	23.757
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	152.085	36.530	157.543	35.495
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	22.531	34.476	20.264	33.259
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	7.834	9.230	9.342	8.811
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	31.686	41.714	34.454	41.046
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	22.677	9.540	24.673	9.563
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	35.413	50.385	32.330	32.387
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	2.661	1.513	2.435	1.302
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	473	2.901	314	1.726
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	5.803	5.458	6.323	5.029

Tablica 47 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje

Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje na 31.12.2021. iznosi 51.940 tisuća kuna i smanjio se u odnosu na prethodnu godinu (2020: 53.926 tisuća kuna) s obzirom na smanjenje najbolje procjene za obveze sa sudjelovanjem u dobiti umanjene za buduće diskrecijske naknade.

Računa se po svakoj liniji poslovanja na osnovu neto (bez reosiguranja) najbolje procjene i tehničke pričuve izračunane kao cjelina te neto (bez reosiguranja) ukupnog kapitala izloženog riziku.

U tablici 48 prikazane su neto (bez reosiguranja) najbolje procjene i tehničke pričuve izračunane kao cjelina te neto (bez reosiguranja) ukupni kapital izložen riziku na temelju kojih je izračunat pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje na 31.12.2021. i 31.12.2020.

u tisućama kuna	2021.		2020.	
Djelatnosti životnog osiguranja	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	1.331.766		1.488.527	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	37.452		119.585	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	198.521		151.471	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	3.019		15.263	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja		4.512.583		5.269.069

Tablica 48 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje

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

Tijekom poslovne 2021. godine došlo je do blagog povećanja potrebnog solventnog kapitala te minimalnog potrebnog kapitala.

Informacije o sposobnosti odgođenih poreza da pokriju gubitke

Potrebni solventni kapital umanjeno je za prilagodbu za sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke (LAC DT) u iznosu 26.859 tisuća kuna. Maksimalni mogući iznos LAC DT-a, određen primjenom porezne stope od 18% na osnovni potrebni solventni kapital i operativni rizik, iznosi 66.781 tisuća kuna.

Na 31.12.2021. Društvo utvrđuje sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke isključivo kao povrat neto odgođenih poreznih obveza iz ekonomske bilance koje najvećim dijelom proizlaze iz privremenih razlika u vrednovanju prema Direktivi Solventnost II i vrednovanja za porezne svrhe.

Društvo prilikom utvrđivanja sposobnosti odgođenih poreza da pokriju gubitke ne koristi prenošenje gubitaka ili dobiti u prethodno razdoblje i vjerojatne buduće oporezive dobiti.

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 2020. 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 neispunjenja obveze druge strane Društvo koristi pojednostavljeni izračun učinka smanjenja rizika za razmjerne ugovore o reosiguranju iz članka 107. 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 u izračunu pojedinih modula rizika i podmodula standardne formule.

Rječnik pojmova i kratica

Apetit za rizikom	razina ukupnog rizika kojeg društvo prihvaća tijekom utvrđenog vremenskog razdoblja
Bazni bod	100 baznih bodova odgovara jednom postotnom bodu
Bp (basis point)	vidi bazni bod
BSCR	vidi osnovni bruto potrebni solventni kapital
Delegirana uredba	Delegirana Uredba Komisije (EU) br. 2015/35 od 10. listopada 2014. o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) i sve njezine naknadne izmjene
Direktiva Solventnosti II	Direktiva 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenoga 2009. o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II)
Diverzifikacija, diverzifikacijski učinci	znače smanjenje izloženosti riziku koje je povezano s diverzifikacijom (raznolikošću) poslovanja društva, a proizlazi iz činjenice da se nepovoljni rezultat jednog rizika može poništiti povoljnijim rezultatom drugog rizika, pri čemu ti rizici nisu u potpunosti ovisni
Dodatak za rizik	iznos koji se dodaje na vrijednost tehničkih pričuva, a mora biti takav da osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi društvo zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja i obveza reosiguranja.
Economic, social, governance risks	vidi ESG risks
EIOPA	Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje
Ekonomska bilanca prema Solventnosti II	ukupna suma imovine i obveza društva sukladno principima Solventnosti II, imovina i obveze vrednovane su prema vrijednosti kojom se mogu razmijeniti ili podmiriti između neovisnih, dobro obaviještenih i zainteresiranih stranaka
ESG risks	Okolišni, društveni i upravljački rizici
GDPR	Uredba o zaštiti osobnih podataka (engl. General Data Protection Regulation)
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
IDD	Direktiva o distribuciji osiguranja (engl. Insurance Distribution Directive)
Izdvajanje poslova	ugovorni prijenos obavljanja poslova društva na pružatelja usluga u skladu s kojim pružatelj usluga izravno ili neizravno obavlja postupak, uslugu ili djelatnost koju bi inače društvo obavljalo samo
Ključna funkcija unutar sustava upravljanja	predstavlja unutarnju sposobnost obavljanja praktičnih zadataka. Sustav upravljanja ima 4 ključne funkcije: funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti, funkciju unutarnje revizije i aktuarsku funkciju
Kamatni rizik	osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u vremenskoj strukturi kamatnih stopa ili volatilnosti kamatnih stopa
Koncentracija tržišnog rizika	rizici koji proizlaze iz nepostojanja diverzifikacije unutar portfelja imovine ili iz velike izloženosti riziku neispunjenja obveza od strane jednog izdavatelja ili grupe povezanih izdavatelja.
Kvota minimalnog potrebnog kapitala	omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće MCR-a i minimalnog potrebnog kapitala
Kvota potrebnog solventnog kapitala	omjer prihvatljivih vlastitih sredstava za pokriće SCR-a i potrebnog solventnog kapitala
Kvota solventnosti	vidjeti pod „kvota potrebnog solventnog kapitala“
LAC DT, Loss-absorbing Capacity of Deferred Taxes	sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke
Look through approach	pristup odnosnih izloženosti, primjenjuje se kod ulaganja u investicijske fondove koji se sastoje od različitih financijskih instrumenata i/ili drugih investicijskih fondova, s ciljem utvrđivanja izloženosti svakom pojedinačnom financijskom instrumentu i utvrđivanja kapitalnih zahtjeva na isti način kao da je društvo ulagalo u pojedinačni financijski instrument
MCR	vidjeti pod „minimalni potrebni kapital“
Minimalni potrebni kapital	predstavlja minimalnu razinu sigurnosti ispod koje kapital društva ne smije pasti, a odgovara iznosu prihvatljivih osnovnih vlastitih sredstava ispod kojeg bi ugovaratelji osiguranja i korisnici osiguranja bili izloženi neprihvatljivoj razini rizika kad bi društvu bilo dopušteno daljnje poslovanje
MSFI	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja
Najbolja procjena	prosjeak budućih novčanih tokova koji je ponderiran vjerojatnošću, uzimajući u obzir vremensku vrijednost novca (očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova), uz upotrebu odgovarajuće vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa.

Vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa	krivulja kamatnih stopa, utvrđena od strane EIOPA-e, kojom se vrednuju imovina i obveze za potrebe solventnosti (s kojom se diskontiraju novčani tokovi imovine i obveza kako bi se utvrdila sadašnja vrijednost imovine i obveza)
Neto vrijednost aktive	ekonomski kapital ili raspoloživi kapital društva, jednak višku ukupne imovine nad ukupnim obvezama mjenjenih prema tržišnim principima, umanjeno za predvidive dividende, vlastite dionice i ostale stavke, sukladno Delegiranoj Uredbi
Operativni rizik	rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih postupaka, osoba odnosno sustava ili zbog vanjskih događaja
ORSA	vidjeti pod „vlastita procjena rizika i solventnosti“
Osnovni bruto potrebni solventni kapital	kapital za pokriće rizika koji proizlaze najmanje iz sljedećih rizika: a. preuzeti rizik neživotnog osiguranja b. preuzeti rizik životnog osiguranja c. preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja d. tržišni rizik e. rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane.
Potrebni solventni kapital	ekonomski kapital koji društvo mora imati kako bi osiguralo da je solventno, što jamči da će s vjerojatnošću od najmanje 99,5 %, moći ispuniti svoje obveze prema ugovarateljima i korisnicima osiguranja tijekom sljedećih 12 mjeseci. Kalibrira se tako da se osigura da su u obzir uzeti svi mjerljivi rizici kojima je društvo izloženo. On pokriva postojeće poslove kao i nove poslove čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci. U pogledu postojećih poslova, on pokriva samo neočekivane gubitke. Izračunat na temelju standardne formule jednak je zbroju sljedećih stavki: a. osnovnog potrebnog solventnog kapitala b. potrebnog kapitala za operativni rizik c. prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke.
Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u trenutku, učestalosti i ozbiljnosti osiguranih događaja te promjena u trenutku i iznosu namira odštetnih zahtjeva
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	odražava rizik koji proizlazi iz obveza neživotnog osiguranja, a koji je u vezi s pokrivenim opasnostima i postupcima koji se upotrebljavaju u obavljanju poslova neživotnog osiguranja. On uzima u obzir nesigurnost rezultata društva koji su povezani s postojećim obvezama osiguranja i obvezama reosiguranja kao i novih poslova čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci.
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	odražava rizik iz preuzetih obveza zdravstvenog osiguranja, bez obzira na to pruža li se na sličnoj tehničkoj podlozi kao životno ili neživotno osiguranje, a koji je u vezi s pokrivenim opasnostima i procesima koji se upotrebljavaju u vođenju poslova zdravstvenog osiguranja.
Preuzeti rizik životnog osiguranja	odražava rizik koji proizlazi iz obveza životnog osiguranja, a koji je u vezi s pokrivenim opasnostima i procesima koji se upotrebljavaju u vođenju poslova životnog osiguranja.
Prihvatljiva vlastita sredstva	predstavlja kapital koje društvo mora imati kako bi pokrilo svoj potrebni solventni kapital. Kalibriran je tako da se osigura da u izračun uđu svi mjerljivi rizici (npr. tržišni rizik, kreditni rizik, rizik preuzetog životnog osiguranja, rizik preuzetog neživotnog osiguranja, rizik preuzetog zdravstvenog osiguranja). Pokriva aktualne poslovne aktivnosti i one u sljedećih dvanaest mjeseci.
Rizik	mogućnost nepostizanja izričito utvrđenih ciljeva društva ili ciljeva čiji se nastanak podrazumijeva
Rizik dugovječnosti	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu smanjenje stope smrtnosti dovodi do povećanja vrijednosti obveza iz osiguranja
Rizik invalidnosti - poboljšavanja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa invalidnosti, bolesti i poboljšavanja
Rizik odustanaka	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka, raskida, obnove i otkupa polica
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima
Rizik katastrofe životnog osiguranja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (kreditni rizik)	odražava moguće gubitke zbog neočekivanog neispunjenja obveza ili pogoršanja kreditnog položaja drugih ugovornih strana i dužnika društva tijekom sljedećih 12 mjeseci.
Rizik prinosa, raspona	osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti kreditnih prinosa iznad vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa

Rizik promjene cijena nekretnina	osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena nekretnina
Rizik revidiranja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa revidiranja koje se primjenjuju na rente zbog promjena u pravnom okruženju ili u zdravstvenom stanju osigurane osobe
Rizik smrtnosti	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu povećanje stopa smrtnosti dovodi do povećanja vrijednosti obveza iz osiguranja
Rizik troškova životnog osiguranja	rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti troškova nastalih u servisiranju ugovora o osiguranju odnosno ugovora o reosiguranju
Rizik ugleda	označava rizik od gubitka zbog mogućeg narušavanja ugleda društva zbog kvarenja renomea ili općeg dojma kao posljedica negativne percepcije kod klijenata, poslovnih partnera, dioničara ili nadzornih tijela
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira
Run off	u isteku, nema novih aktivnih polica / ugovaranja
SCR	vidjeti pod „potrebni solventni kapital“
SFDR	Uredba o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga
SII	vidjeti pod „Solventnost II“
Slobodan višak sredstava	višak vlastitih sredstava iznad potrebnog solventnog kapitala
Solventnost	spособnost podmirivanja dospjelih obveza. Društvo je solventno ako je kvota potrebnog solventnog kapitala iznad 100%, odnosno ako je potrebni solventni kapital manji od prihvatljivih vlastitih sredstava.
Solventnost II	zakonodavni i regulatorni okvir stupio na snagu 1. siječnja 2016. i zamijenio Solventnost I kao obvezni regulatorni režim za praćenje solventnosti društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji.
Sposobnost nošenja rizika	maksimalan iznos rizika koji društvo može preuzeti bez opasnosti za poslovanje, stoga predstavlja gornju granicu apetita za rizikom
Standardna formula	predstavlja set formula kojima se utvrđuje potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital, propisan Direktivom Solventnosti II, a za koji se očekuje da odražava profil rizičnosti većine društava za osiguranje i društava za reosiguranje.
Standardni model	model u kojem se za izračun potrebnog solventnog kapitala koristi standardna formula.
Tehnike smanjenja rizika	sve tehnike koje omogućuju društvu da prenese dio svojih rizika ili sve svoje rizike na drugu osobu
Tržišni rizik	odražava rizik koji proizlazi iz razine ili volatilnosti tržišnih cijena financijskih instrumenata koje utječu na vrijednost imovine i obveza društva; primjereno odražava strukturnu neusklađenost između imovine i obveza, posebno s obzirom na njihovo trajanje
Unit i indeks linked proizvodi	životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja
Valutni rizik	osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tečaja
Vlastita procjena rizika i solventnosti	anticipativni (unaprijed) proces procjene rizika i solventnosti, specifičan za svako društvo. Integrirani dio poslovne strategije i procesa planiranja, kao i cjelokupnog poslovanja i upravljanja rizicima.
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	ekonomski kapital ili raspoloživi kapital društva, jednak višku ukupne imovine nad ukupnim obvezama mjenjenih prema tržišnim principima, umanjeno za predvidive dividende, vlastite dionice i ostale stavke, sukladno Delegiranoj Uredbi

Popis slika

Slika 1 Vlasnička struktura UNIQA osiguranja d.d.	10
Slika 2 Struktura UNIQA Grupe.....	11
Slika 3 Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2021. godinu	12
Slika 4 Sustav upravljanja UNIQA osiguranja d.d.	24
Slika 5 Savjetodavno tijelo Nadzornog odbora.....	26
Slika 6 Savjetodavna tijela u Društvu	27
Slika 7 Aktuarska funkcija.....	28
Slika 8 Funkcija upravljanja rizicima.....	28
Slika 9 Funkcija praćenja usklađenosti	29
Slika 10 Funkcija unutarnje revizije	29
Slika 11 Osnovni principi nagrađivanja	30
Slika 12 Proces upravljanja rizicima	45
Slika 13 Proces izdvajanja poslova	53
Slika 14 Sklonost prema riziku	55
Slika 15 Struktura preuzetog rizika neživotnog osiguranja na 31.12.2021.	57
Slika 16 Struktura preuzetog rizika životnog osiguranja na 31.12.2021.	58
Slika 17 Struktura preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja na 31.12.2021.	58
Slika 18 Alokacija ulaganja iz ekonomske bilance na 31.12.2021. i na 31.12.2020.	63
Slika 19 Struktura tržišnog rizika na dan 31.12.2021.	64
Slika 20 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2021. i na 31.12.2020.	70
Slika 21 Alternativne metode vrednovanja u ekonomskoj bilanci	100

Popis tablica

Tablica 1 Pozicija solventnosti na 28.02.2022. (procjena) i na 31.12.2021.	13
Tablica 2 Osnovni financijski pokazatelji u 2021. i 2020. godini	15
Tablica 3 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2021. godini	16
Tablica 4 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2020. godini	16
Tablica 5 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2021. godini	17
Tablica 6 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2020. godini	18
Tablica 7 (Neto) prihod od ulaganja prema MSFI	20
Tablica 8 Dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu prema MSFI	21
Tablica 9 Rezultat ulaganja u 2021. prema kategorijama imovine	21
Tablica 10 Rezultat ulaganja u 2020. prema kategorijama imovine.....	21
Tablica 11 Promjena rezultata ulaganja u 2021. u odnosu na 2020. prema kategorijama imovine	22
Tablica 12 Troškovi operativnog najma.....	23
Tablica 13 Ukupna buduća minimalna plaćanja najma	23
Tablica 14 Transakcije s povezanim osobama	32
Tablica 15 Poslovi reosiguranja	33
Tablica 16 Profil rizičnosti i izračun SCR-a na 31.12.2021. i 31.12.2020.	54
Tablica 17 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.	56
Tablica 18 Preuzeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.	57
Tablica 19 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2021. i 31.12.2020.	58
Tablica 20 Tržišni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.	64
Tablica 21 Kreditni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.	69
Tablica 22 Izloženost reosigurateljima prema rejtingu	71
Tablica 23 Očekivana dobit uključena u buduće premije	72
Tablica 24 SCR za operativni rizik na 31.12.2021. i 31.12.2020.	74
Tablica 25 Prikaz scenarija osjetljivosti kamatnih stopa	81
Tablica 26 Prikaz scenarija s potpunim izračunom	81
Tablica 27 Prikaz scenarija s utjecajem na vlastiti kapital Društva	82
Tablica 28 Imovina vrednovana na dan 31.12.2021.	85
Tablica 29 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju na 31.12.2021.	89
Tablica 30 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2021.....	90
Tablica 31 Elementi tehničke pričuve neživotnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2021. ...	93
Tablica 32 Osjetljivost najbolje procjene pričuve šteta.....	94
Tablica 33 Osjetljivost najbolje procjene premijske pričuve	94
Tablica 34 Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju.....	95
Tablica 35 Elementi tehničke pričuve životnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2021.	97
Tablica 36 Promjena najbolje procjene uslijed promjene pretpostavki	98
Tablica 37 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju.....	98
Tablica 38 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2021.	99
Tablica 39 Višak imovine nad obvezama i vlastita sredstva	103
Tablica 40 Promjena pričuve za usklađivanje	103
Tablica 41 Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima na 31.12.2021.	105
Tablica 42 Informacije o vlastitim sredstvima na 31.12.2021.....	105
Tablica 43 Opis odgođene porezne imovine na dan 31.12.2021.....	107
Tablica 44 Opis odgođene porezne obveze na dan 31.12.2021.....	107
Tablica 45 Pregled SCR-a i MCR-a	108
Tablica 46 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje	109
Tablica 47 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje.....	109
Tablica 48 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje	110

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

S.02.01.02 - Bilanca

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

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

u tisućama kuna		Vrijednost prema Solventnosti II
		C0010
Imovina		
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgodena porezna imovina	R0040	58.796
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	36.075
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	2.456.049
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	44.293
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	1.910.809
Državne obveznice	R0140	1.562.387
Korporativne obveznice	R0150	332.843
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	15.579
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	459.161
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	41.786
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	208.495
Kreditni i hipoteke	R0230	8.433
Kreditni na temelju police	R0240	6.792
Kreditni i hipoteke pojedincima	R0250	136
Ostali kreditni i hipoteke	R0260	1.504
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	268.536
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	172.895
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	168.602
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	4.293
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	95.641
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	95.641
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	26.058
Potraživanja od reosiguranja	R0370	59.642
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	34.623
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	39.512
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	1.646
Ukupna imovina	R0500	3.197.866
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	517.525
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	481.650
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	449.765
Dodatak za rizik	R0550	31.885
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	35.875
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	30.980
Dodatak za rizik	R0590	4.895
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	1.495.018
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0
Najbolja procjena	R0630	0
Dodatak za rizik	R0640	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	1.495.018
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	1.467.878
Dodatak za rizik	R0680	27.140
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	223.854
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	208.495
Najbolja procjena	R0710	-9.975
Dodatak za rizik	R0720	25.333
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	14.831
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	92.521
Odgodene porezne obveze	R0780	85.655
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	15.163
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	36.478
Obveze prema reosiguranju	R0830	55.585
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	41.048
Podređene obveze	R0850	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	8.675
Ukupne obveze	R0900	2.586.354
Višak imovine nad obvezama	R1000	611.512

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

u tisućama kuna		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)												Vrsta osiguranja za: prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje imovine	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Zaračunate premije																		
Bruto – izravno osiguranje	R0110	60.238	34.527	0	76.875	64.687	20.347	85.211	24.082	50.385	1.513	4.283	8.893					431.040
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120																	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130																	0
Udio reosiguratelja	R0140	60	10.390	0	40.345	30.211	11.117	43.497	14.542	0	0	1.383	3.434					154.978
Neto	R0200	60.178	24.136	0	36.530	34.476	9.230	41.714	9.540	50.385	1.513	2.901	5.458					276.062
Zarađene premije																		
Bruto – izravno osiguranje	R0210	59.141	33.794	0	76.276	63.204	19.645	80.527	24.945	33.322	1.431	3.513	9.895					405.692
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220																	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230																	0
Udio reosiguratelja	R0240	412	9.982	0	39.932	29.792	10.741	40.117	15.457	0	0	1.097	2.991					150.521
Neto	R0300	58.728	23.812	0	36.344	33.412	8.904	40.411	9.488	33.322	1.431	2.416	6.904					255.171
Nastali odštetni zahtjevi																		
Bruto – izravno osiguranje	R0310	39.531	6.077	16	41.447	43.076	4.390	16.872	-3.208	2.238	-173	1.458	5.296					157.021
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320																	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330																	0
Udio reosiguratelja	R0340	215	2.243	0	22.748	20.665	1.053	-814	-4.471	0	-263	121	1.094					42.591
Neto	R0400	39.316	3.835	16	18.698	22.411	3.338	17.686	1.264	2.238	90	1.337	4.201					114.430
Promjene ostalih tehničkih pričuva																		
Bruto – izravno osiguranje	R0410	-27	0	0	0	0	5	-16	-3	-1.861	0	0	-4					-1.905
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420																	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430																	0
Udio reosiguratelja	R0440	0	0	0	0	0	2	-21	-1	0	0	0	-3					-23
Neto	R0500	-27	0	0	0	0	2	5	-1	-1.861	0	0	0					-1.881
Nastali izdaci	R0550	23.690	14.514	0	10.718	15.533	5.964	22.414	5.240	23.509	669	847	2.998					126.096
Ostali izdaci	R1200																	3.180
Ukupni izdaci	R1300																	129.276

u tisućama kuna		Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja						Obveze životnog reosiguranja		Ukupno
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje	Životno reosiguranje	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Zaračunate premije										
Bruto	R1410	0	116.646	45.453	9.179	0	0	0	0	171.279
Udio reosiguratelja	R1420	0	4.601	29	591	0	0	0	0	5.220
Neto	R1500	0	112.045	45.424	8.589	0	0	0	0	166.058
Zarađene premije										
Bruto	R1510	0	116.646	45.453	9.470	0	0	0	0	171.570
Udio reosiguratelja	R1520	0	4.601	29	616	0	0	0	0	5.246
Neto	R1600	0	112.045	45.424	8.855	0	0	0	0	166.324
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610	0	267.989	9.353	2.048	0	0	0	0	279.390
Udio reosiguratelja	R1620	0	9.295	0	62	0	0	0	0	9.357
Neto	R1700	0	258.694	9.353	1.986	0	0	0	0	270.033
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710	0	141.973	-48.145	2.219	0	0	0	0	96.047
Udio reosiguratelja	R1720	0	3.054	0	32	0	0	0	0	3.086
Neto	R1800	0	138.919	-48.145	2.187	0	0	0	0	92.962
Nastali izdaci	R1900	0	44.817	10.571	5.636	0	0	0	0	61.023
Ostali izdaci	R2500									3.257
Ukupni izdaci	R2600									64.280

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)		
		Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava				Ugovori s opcijama ili jamstvima						
u tisućama kuna	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	208.495		0			0	0	208.495	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	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																
Najbolja procjena																
Bruto najbolja procjena	R0030	1.464.765		0	-9.975	3.113	0	0	0	1.457.903		0	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	95.547		0	0	94	0	0	0	95.641		0	0	0	0	0
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	1.369.218		0	-9.975	3.019	0	0	0	1.362.262		0	0	0	0	0
Dodatak za rizik	R0100	21.097	25.333		6.043			0	0	52.473	0			0	0	0
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110	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	0
Dodatak za rizik	R0130	0	0		0			0	0	0	0			0	0	0
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	1.485.862	223.854		9.156			0	0	1.718.872	0			0	0	0

S.17.01.02

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje											Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze 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 troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje		Neproporcionalno reosiguranje imovine
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
u tisućama kuna	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	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	7.055	-149	0	26.930	23.270	4.509	28.700	-1.378	32.384	-32	286	6.073	0	0	0	0	127.649
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	42	-423	0	10.503	8.456	1.901	7.928	-633	0	0	36	1.294	0	0	0	0	29.105
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	7.013	274	0	16.427	14.815	2.608	20.772	-745	32.384	-32	250	4.779	0	0	0	0	98.544
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	8.229	15.845	0	216.697	14.915	10.194	36.816	42.388	3.029	3.258	377	1.347	0	0	0	0	353.096
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	83	4.591	0	81.039	7.199	4.968	25.901	18.966	0	566	154	324	0	0	0	0	143.790
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	8.146	11.254	0	135.658	7.716	5.226	10.915	23.422	3.029	2.692	223	1.023	0	0	0	0	209.306
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	15.284	15.696	0	243.627	38.186	14.704	65.516	41.010	35.413	3.227	663	7.420	0	0	0	0	480.745
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	15.160	11.528	0	152.085	22.531	7.834	31.686	22.677	35.413	2.661	473	5.803	0	0	0	0	307.850
Dodatak za rizik	R0280	2.649	2.246	0	7.553	2.509	1.191	3.164	1.822	14.137	144	171	1.195	0	0	0	0	36.780
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	0
Najbolja procjena	R0300	0	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	0
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	17.933	17.942	0	251.180	40.694	15.894	68.680	42.832	49.550	3.371	834	8.615	0	0	0	0	517.525
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	124	4.168	0	91.542	15.655	6.869	33.829	18.333	0	566	190	1.618	0	0	0	0	172.895
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	17.809	13.774	0	159.638	25.040	9.025	34.850	24.499	49.550	2.805	644	6.997	0	0	0	0	344.630

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina
nastanka
štete / godina
preuzimanja
rizika

Z0010	godina nastanka štete
-------	-----------------------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)
u tisućama kuna

Razvojna godina

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										3.052
N-9	R0160	104.294	29.235	3.495	3.335	1.228	960	914	-63	308	454
N-8	R0170	92.531	30.555	2.324	2.615	650	391	510	211	32	
N-7	R0180	91.633	41.915	3.612	4.103	496	478	1.131	420		
N-6	R0190	104.037	37.789	5.312	1.809	850	1.350	2.196			
N-5	R0200	108.459	43.829	3.416	2.017	2.649	509				
N-4	R0210	125.687	44.442	4.205	1.892	1.837					
N-3	R0220	128.464	41.867	5.038	4.302						
N-2	R0230	129.984	51.291	10.898							
N-1	R0240	139.098	45.588								
N	R0250	127.916									

Ukupno

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	3.052	749.278
R0160	454	144.161
R0170	32	129.820
R0180	420	143.789
R0190	2.196	153.343
R0200	509	160.879
R0210	1.837	178.063
R0220	4.302	179.670
R0230	10.898	192.174
R0240	45.588	184.685
R0250	127.916	127.916
Ukupno	R0260	197.204
		2.343.779

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

Razvojna godina

Godina	Razvojna godina										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100										86.281
N-9	R0160	0	0	0	0	22.660	20.687	16.965	16.049	15.561	14.140
N-8	R0170	0	0	0	17.438	17.202	10.497	9.984	11.012	9.022	
N-7	R0180	0	0	31.814	20.535	15.576	14.848	22.988	14.291		
N-6	R0190	0	37.514	27.695	21.883	17.555	18.969	15.589			
N-5	R0200	89.473	33.676	28.241	24.286	20.599	20.140				
N-4	R0210	91.036	43.599	31.808	29.721	27.802					
N-3	R0220	85.754	37.329	29.737	25.003						
N-2	R0230	103.829	53.431	28.296							
N-1	R0240	118.181	54.193								
N	R0250	74.935									

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	82.823
R0160	13.426
R0170	8.466
R0180	13.161
R0190	14.414
R0200	18.608
R0210	25.635
R0220	22.971
R0230	26.290
R0240	51.532
R0250	72.909
Ukupno	R0260
	350.235

S.23.01.01
Vlastita sredstva

S.23.01.01

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
u tisućama kuna						
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	62.700	62.700		0	
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	0	0		0	
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	0	0		0	
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050	0		0	0	0
Višak sredstava	R0070	0	0			
Povlaštene dionice	R0090	0		0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110	0		0	0	0
Pričuva za usklađivanje	R0130	548.812	548.812			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	0				0
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180	0	0	0	0	0
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	611.512	611.512	0	0	0
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			0	
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310	0			0	
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320	0			0	0
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330	0			0	0
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340	0			0	
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350	0			0	0
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360	0			0	
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370	0			0	0
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390	0			0	0
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400	0			0	0
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	611.512	611.512	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	611.512	611.512	0	0	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	611.512	611.512	0	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	611.512	611.512	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	344.146				
Minimalni potrebni kapital	R0600	105.912				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	177,7%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	577,4%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
u tisućama kuna			
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	611.512	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	0	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	0	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	62.700	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelj uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0	
Pričuva za usklađivanje	R0760	548.812	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	62.478	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	10.018	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	72.496	

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

u tisućama kuna		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljena
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	202.442		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	37.474		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	106.094		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	20.484		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	155.809		
Diversifikacija	R0060	-175.874		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	346.429		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

u tisućama kuna		C0100
Operativni rizik	R0130	24.577
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-26.859
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	344.146
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	344.146
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

Pristup povezan s poreznom stopom

		Da/Ne
u tisućama kuna		C0109
Pristup temeljen na prosječnoj poreznoj stopi	R0590	Da

Izračun prilagodbe za sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke (LAC DT)

		LAC DT
u tisućama kuna		C0130
Iznos/procjena LAC DT-a	R0640	26.859
Iznos/procjena LAC DT-a opravdani povratom odgođenih poreznih obaveza	R0650	26.859
Iznos/procjena LAC DT-a opravdani s obzirom na vjerojatnu buduću oporezivu gospodarsku dobit	R0660	0
Iznos/procjena LAC DT-a opravdani prijenosom u prethodno razdoblje, tekuća godina	R0670	
Iznos/procjena LAC DT-a opravdani prijenosom u prethodno razdoblje, buduće godine	R0680	0
Najveći LAC DT	R0690	66.781

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(NL, NL) Rezultat	MCR _(NL, L) Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	53.973	0

u tisućama kuna		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	15.160	60.178	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	11.528	24.136	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	152.085	36.530	0	0
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	22.531	34.476	0	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	7.834	9.230	0	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	31.686	41.714	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	22.677	9.540	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	35.413	50.385	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	2.661	1.513	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	473	2.901	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	5.803	5.458	0	0
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0	0	0	0

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(L, NL) Rezultat	MCR _(L, L) Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200	0	51.940

u tisućama kuna		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210	0		1.331.766	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220	0		37.452	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230	0		198.521	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240	0		3.019	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		0		4.512.583

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

u tisućama kuna		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	105.912
Potrebni solventni kapital	R0310	344.146
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	154.866
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	86.037
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	105.912
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	60.073
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	105.912

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

u tisućama kuna		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	53.973	51.940
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	175.376	168.770
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	78.919	75.947
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	43.844	42.193
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	53.973	51.940
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	30.037	30.037
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	53.973	51.940