



Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2022. 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.....	23
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.....	26
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 Integritet ORSA procesa u organizacijsku strukturu.....	39
B.3.6.2 Ukupne potrebe solventnosti.....	43
B.3.6.3 Upravljanje kapitalom i sustav upravljanja rizicima.....	43
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.....	71
C.4.3 Procjena rizika.....	72
C.4.4 Koncentracija rizika.....	72
C.4.5 Tehnike smanjenja rizika	72
C.5 Operativni rizik	73
C.5.1 Opis rizika	73
C.5.2 Izloženost riziku.....	73
C.5.3 Procjena rizika.....	74
C.5.4 Koncentracija rizika.....	75
C.5.5 Tehnike smanjenja rizika	75
C.6 Ostali značajni rizici	75
C.6.1 Rizik ugleda.....	76
C.6.2 Strateški rizik.....	76
C.6.3 Rizik širenja zaraze	77
C.6.4 Rizici u nastajanju	77
C.6.5 Rizici održivosti kao dio pojedinačnih kategorija rizika	78
C.6.6 Značajni rizici identificirani u 2022. godini	78
C.7 Sve ostale informacije.....	79
C.7.1 Stres testovi i analize osjetljivosti.....	79
C.7.2 Tehnike smanjenja rizika	81
C.7.3 Izvanbilančne pozicije i prijenos rizika na subjekte posebne namjene	81
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	82
D.1 Imovina	83
D.2 Tehničke pričuve.....	88
D.2.1 Tehničke pričuve neživotnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja sličnih neživotnom osiguranju	89
D.2.2 Tehničke pričuve životnih osiguranja i zdravstvenih osiguranja sličnih životnom osiguranju	93
D.3 Ostale obveze	97
D.4 Alternativne metode vrednovanja	98
D.5 Sve ostale informacije.....	98
E. Upravljanje kapitalom	99
E.1 Vlastita sredstva.....	99
E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	105
E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	109
E.4 Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela.....	109
E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	109
E.6 Sve ostale informacije.....	109
Rječnik pojmova i kratica.....	110
Popis slika.....	113
Popis tablica	114
Popis obrazaca koji su sastavni dio Izvješća o solventnosti i financijskom stanju	115

Sažetak

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju za 2022. godinu donosi ključne informacije o poslovanju UNIQA osiguranja d.d. (UNIQA, Društvo) i ostvarenim rezultatima u 2022. godini, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju za potrebe solventnosti te upravljanju kapitalom.

A. Poslovanje i rezultati

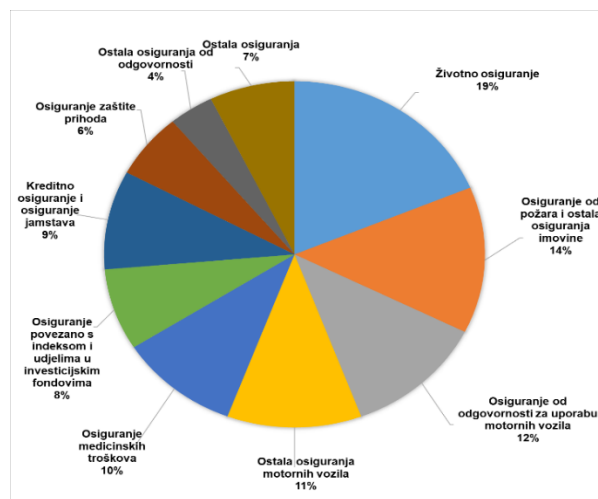
UNIQA u Hrvatskoj posluje društveno odgovorno više od 20 godina, ulažući u kulturu, sport i obrazovanje te pomažući humanitarne projekte. Zapošljava više od 500 zaposlenika koji su svakodnevno na raspolaganju za više od 500.000 klijenata u više od 50 prodajnih ureda u cijeloj Hrvatskoj. Putem UNIQA Grupe 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 2022. godinu UNIQA Grupe bit će objavljeno do 22.05.2023. 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 2022. godini. U životnim osiguranjima pored tradicionalnih proizvoda životnih osiguranja sa sudjelovanjem u dobiti, sve značajniji udio čine 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 2022. godini ostvarila iz svog poslovanja u Republici Hrvatskoj, a tek manji (3,4%) dio premijskog prihoda koji proizlazi iz neživotnih osiguranja je ostvarila u Sloveniji na temelju slobode pružanja usluga u državama članicama Europske unije.

UNIQA je u 2022. godini ostvarila zaračunatu premiju u iznosu od 665.455 tisuća kuna, od čega se 73,7% odnosi na premiju neživotnih, a 26,3% na premiju životnih osiguranja. Udio UNIQA na hrvatskom tržištu osiguranja prema ukupnoj zaračunatoj bruto premiji na dan 31. prosinca 2022. iznosio je 5,25%, s udjelom premije životnih osiguranja od 6,16% i neživotnih osiguranja od 4,99%.



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 2022., kao i u svim ranijim godinama, pripisala svojim osiguranicima dobit po policama životnih osiguranja.

Tržišna vrijednost portfelja ulaganja Društva je na dan 31.12.2022. iznosila 2.009.870 tisuća kuna od čega je najveći dio investiran u konzervativna ulaganja s fiksnim prinosom. Državne i korporativne obveznice su sačinjavale 74,6%, a investicijski fondovi 20,5% tržišne vrijednosti portfelja ulaganja.

U 2022. godini je ostvaren negativan neto prihod od ulaganja od 24.137 tisuća kuna (2021: pozitivan neto prihod od ulaganja od 100.841 tisuća kuna) što je smanjenje od 124.978 tisuća kuna, a u najvećoj mjeri je posljedica umanjenja vrijednosti fondova te nerealiziranih gubitaka. Takav rezultat je ostvaren ponajviše zbog negativnih kretanja na tržištu kapitala te zbog umanjenja vrijednosti investicijskih fondova iz portfelja raspoloživog za prodaju u iznosu 67.990 tisuća kuna. Umanjenje vrijednosti fondova je knjiženo zbog značajnijeg pada vrijednosti investicijskih fondova uslijed negativnih kretanja tijekom cijele 2022. godine. Na povećanje rashoda u 2022. godini su također utjecali nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka u iznosu 29.381 tisuća kuna što je posljedica negativnog utjecaja kretanja na tržištu kapitala.

Kretanja na tržištu kapitala posljedično su utjecala i na dobit Društva. Društvo je u 2022. godini ostvarilo gubitak poslije poreza u iznosu -39.209 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena dobit poslije poreza u iznosu 30.281 tisuća kuna. Razlog negativnog rezultata je umanjenje vrijednosti ulaganja na investicijskim fondovima.

U 2022. 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 2022. godini nastavljeno je s aktivnostima na području društveno odgovornog ponašanja.

Tijekom 2022. godine Društvo je nastavilo i 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 njejoj 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 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.

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.

Društvo je od 2021. organiziralo svoje poslovanje sukladno strategiji Grupe „UNIQA 3.0“ kojom se želi postići veća efikasnost u poslovanju. Podjelom 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, omogućeno je podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta klijenata.

Aktivnosti Društva usmjerene su na unaprjeđenje zadovoljstva klijenata kroz kontinuirano mjerenje zadovoljstva kao i poduzimanje potrebnih akcija kako bi se navedeno ostvarilo.

Društvo je dio novo uspostavljene SEE5 regije u 2022. godini, koju osim Hrvatske čine i Bugarska, Srbija, Bosna i Hercegovina i Crna Gora u koju UNIQA Grupa planira uložiti značajna financijska sredstva (digitalizacija, data analytics) što bi uz sinergijske efekte unutar SEE5 regije trebalo pridonijeti daljnjem razvoju i unapređenju poslovanja Društva.

C. Profil rizičnosti

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

Tijekom 2022. 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 31.12.2022. i 31.12.2021.

u tisućama kuna	2022.	Udio u BSCR	2021.	Udio u BSCR
SCR	331.958		344.146	
Osnovni bruto SCR (BSCR)	332.561		346.429	
Tržišni rizik	146.902	28,3%	202.442	38,8%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	40.667	7,8%	37.474	7,2%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	148.187	28,6%	106.094	20,3%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	161.544	31,2%	155.809	29,8%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	21.100	4,1%	20.484	3,9%
Diverzifikacija	-185.838		-175.874	
Rizik nematerijalne imovine	0		0	
Operativni rizik	22.755		24.577	
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-466		0	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-22.892		-26.859	
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	554.915		611.512	
Kvota solventnosti	167,2%		177,7%	
Slobodan višak sredstava	222.958		267.365	

Najznačajniji rizik u osnovnom bruto potrebnom solventnom kapitalu (BSCR-u) je preuzeti rizik neživotnog osiguranja s 31,2%, a slijede preuzeti rizik životnog osiguranja s 28,6 % te tržišni rizici s udjelom od 28,3%.

U 2022. 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. Svi rezultati analiza i testiranja provedenih u 2022. 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.

U 2022. godini u odnosu na prethodnu godinu došlo je do značajnog smanjenja tržišnih rizika te značajnog povećanja 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 31.12.2022. vlastita sredstva vrednovana za potrebe solventnosti su iznosila 554.915 tisuća kuna i veća su za 63,1% 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.
- tehničkih pričuva životnih osiguranja koje su osjetno smanjene uslijed rasta krivulje bezrizičnih kamatnih stopa kojom se diskontiraju tehničke pričuve

E. Upravljanje kapitalom

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

Vlastita sredstva UNIQA na kraju 2022. godine iznose 554.915 tisuća kuna i u odnosu na prethodnu godinu smanjena su za 56.597 tisuća kuna.

Nije bilo promjene u uplaćenom redovnom dioničkom kapitalu. Do smanjenja vlastitih sredstava došlo je zbog smanjenja pričuva za usklađivanje koja čini razliku u neto vrijednosti imovine. Na smanjenje pričuva za usklađivanje najviše su utjecala negativna tržišna kretanja portfelja ulaganja.

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 dospijeca 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 31.12.2022. 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 2022. godini zadržala čvrstu poziciju solventnosti s obzirom na to da:

- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala (kvota solventnosti) iznosi 167,2%, što znači da UNIQA raspolaže kapitalom koji je više od 65% veći od zakonom propisanog, pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 554.915 tisuća kuna, a potrebni solventni kapital 331.958 tisuća kuna.
- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 589,4% pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 554.915 tisuća kuna, a minimalni potrebni kapital 94.154 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 31.12.2022. i 31.12.2021.

u tisućama kuna	2022.	2021.
Vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	554.915	611.512
Potrebni solventni kapital, SCR	331.958	344.146
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	167,2%	177,7%
Vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	554.915	611.512
Minimalni potrebni kapital, MCR	94.154	105.912
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	589,4%	577,4%

UNIQA je tijekom poslovne 2022. 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.

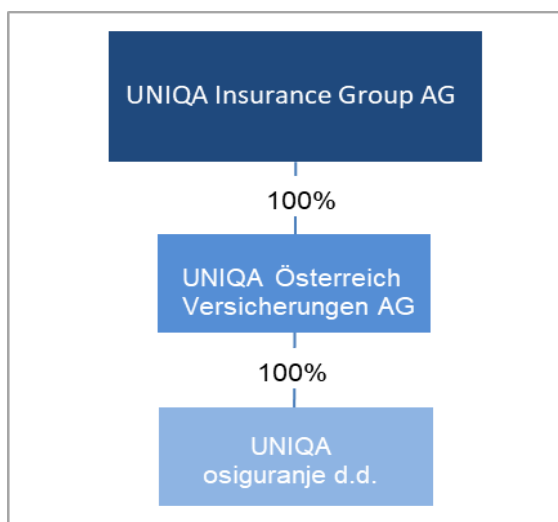
Društvo je mješovito osiguravajuće društvo koje nudi proizvode životnog i neživotnog osiguranja u Republici Hrvatskoj, regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), Franje Račkoga 6, 10000 Zagreb, tel: + 385 1 6173 200, (www.hanfa.hr) te pruža prekogranične usluge osiguranja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

Vanjski revizor Društva

TPA AUDIT 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 agencije za nadzor financijskih usluga za stjecanje kvalificiranog udjela u Društvu od dana 08.10.2020. godine u predmetu KLASA: UP/I 974-02/20-01/09.

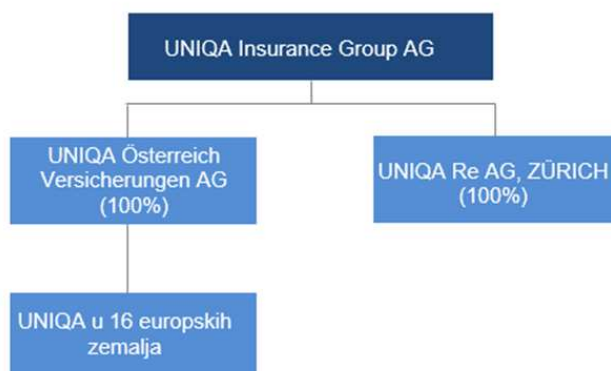


Slika 1 Vlasnička struktura UNIQA osiguranja d.d.

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 31.12.2022. 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, 151/22) i Zakonom o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22) 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 2022. 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.

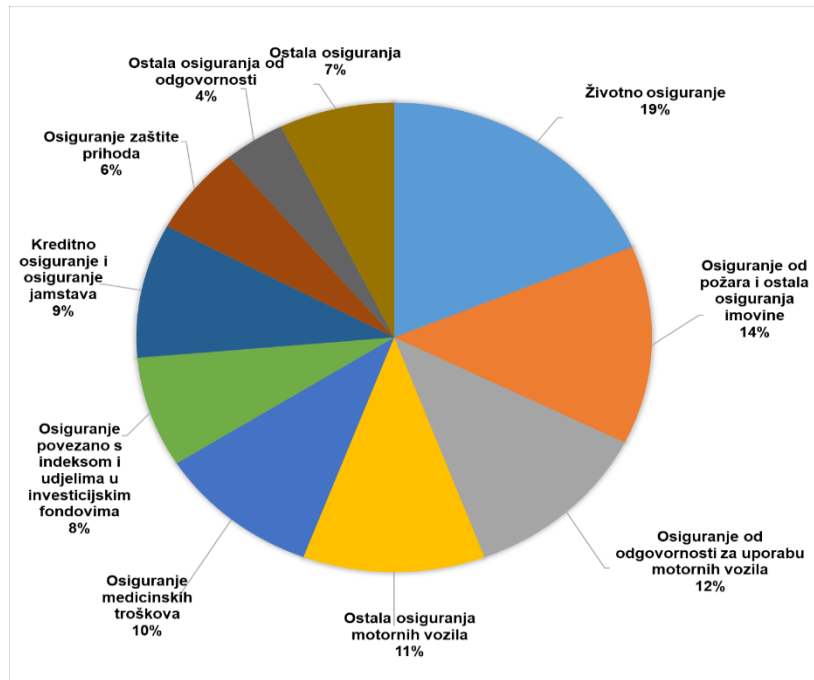
Glavne skupine neživotnih osiguranja su: osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine, osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostala osiguranja motornih vozila, osiguranje medicinskih troškova, kreditno osiguranje i osiguranje jamstava, osiguranje zaštite prihoda i ostala osiguranja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

Društvo neposredno obavlja poslove osiguranja zaštite prihoda, osiguranja od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostalih osiguranja od odgovornosti, kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava, osiguranja pomoći (asistencije), osiguranja od požara i ostalih osiguranja imovine te osiguranja raznih financijskih gubitaka u Sloveniji.

Društvo je u 2022. godini ostvarilo zaračunatu premiju u iznosu od 665.455 tisuća kuna, od čega se 490.272 tisuća kuna odnosi na premiju neživotnih osiguranja (udio 73,7%), a 175.184 tisuća kuna na premiju životnih osiguranja (udio 26,3% u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji Društva).

Udio Društva na tržištu osiguranja prema ukupnoj zaračunatoj bruto premiji na dan 31. prosinca 2022. iznosio je 5,25%, pri čemu je udio premije životnih osiguranja bio u visini 6,16%, a udio premije neživotnih osiguranja iznosio je 4,99%.

Struktura zaračunate bruto premije ostvarene u 2022. godini, po najvažnijim linijama poslovanja grafički je prikazana na slici 3.



Slika 3 Grafički prikaz strukture zaračunate bruto premije za 2022. godinu

Reosiguranje

Društvo je reosigurano kod UNIQA Re 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

Društvo je od 2021. organiziralo svoje poslovanje sukladno strategiji Grupe "UNIQA 3.0" kojom se želi postići veća efikasnost u poslovanju. Podjelom organizacije na 3 poslovna modela (poslovanje sa stanovništvom i mikro poduzećima, korporativno i afinity poslovanje i bankosiguranje) od kojih je svaki usmjeren na određeni segment klijenata i način poslovanja, omogućeno je podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta klijenata.

Aktivnosti Društva usmjerene su 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.

Republika Hrvatska je 01.01.2023. uvela euro kao službenu valutu te će isto utjecati na poziciju solventnosti Društva kroz smanjenje vlastitih sredstava ponajviše uslijed rasta tehničkih pričuva zbog diskontiranja sa krivuljom bezrizičnih kamatnih stopa za euro te pada potrebnog solventnog kapitala zbog značajnog smanjenja valutnog rizika.

Društvo je provelo izračun na 31.12.2022. pod pretpostavkom da je euro već službena valuta Republike Hrvatske. U tablici 1 su prikazani usporedni rezultati na 31.12.2022. iz scenarija prelaska na euro te iz regulatornog izračuna.

u tisućama kuna	2022 – scenarij prelazak na euro	2022 – regulatorni izračun
Vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	516.942	554.915
Potrebni solventni kapital, SCR	303.619	331.958
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	170,3%	167,2%
Vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	516.942	554.915
Minimalni potrebni kapital, MCR	100.083	94.154
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	516,5%	589,4%

Tablica 1 Utjecaj prelaska na euro na 31.12.2022.

Rezultati pokazuju da je Društvo i u scenariju prelaska na euro zadržalo čvrstu i stabilnu poziciju solventnosti s obzirom na to da:

- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala, kvota solventnosti iznosi 170,3%, što znači da Društvo raspolaže kapitalom koji je 70% veći od zakonom propisanog, pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 516.942 tisuća kuna, a potrebni solventni kapital 303.619 tisuća kuna
- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 516,5% pri čemu prihvatljiva vlastita sredstva iznose 516.942 tisuća kuna, a minimalni potrebni kapital 100.083 tisuća kuna.

Positivan efekt uvođenja eura na poziciju solventnosti, u usporedbi s regulatornim izračunom na 31.12.2022., ponajviše je posljedica značajnog smanjenja valutnog rizika.

Značajni događaji u poslovnoj 2022. godini

Poslovna 2022. godina obilježena je velikim izazovima uslijed političke situacije u Europi uzrokovanoj agresijom Rusije na Ukrajinu što je doprinijelo značajnom rastu cijena energenata koje su djelovale na pojačani rast inflacije te poremećaju u lancima dobave. Sve navedeno je natjeralo centralne banke diljem svijeta da zaoštre monetarnu politiku te su sredinom 2022. godine pojačano krenule sa dizanjem referentnih kamatnih stopa kako bi stavili inflaciju pod kontrolu. Restriktivna monetarna politika centralnih banaka negativno je utjecala na tržište kapitala tako da je došlo do pada cijena vrijednosnih papira uslijed skupljeg zaduženja država i korporativnog sektora.

Kretanja na tržištu kapitala posljedično su utjecala i na dobit Društva. Društvo je u 2022. godini ostvarilo gubitak poslije poreza u iznosu -39.209 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena dobit poslije poreza u iznosu 30.281 tisuća kuna. Razlog negativnog rezultata je umanjeno vrijednosti ulaganja na investicijskim fondovima.

Društvo je dio novo uspostavljene SEE5 regije u 2022. godini, koju osim Hrvatske čine i Bugarska, Srbija, Bosna i Hercegovina i Crna Gora u koju UNIQA Grupa planira uložiti značajna financijska sredstva (digitalizacija, data analytics) što bi uz sinergijske efekte unutar SEE5 regije trebalo pridonijeti daljnjem razvoju i unapređenju poslovanja Društva.

Društvo se u 2022. godini intenzivno pripremalo za uvođenje eura kao službene valute od 01.01.2023.. Provedeno je niz prilagodbi informatičkog sustava kao i poslovnih procesa kako bi mogli odgovoriti na sve izazove uvođenja nove valute.

Uz navedeno Društvo je intenzivno radilo na pripremama za nove računovodstvene standarde MSFI 17 i MSFI 9 kroz aktivno sudjelovanje u projektu koordiniranom i vođenom od strane Grupe i lokalno. Napravljena je i radi se dorada i razvoj informacijskog sustava, definiran je ciljani operativni model, odnosno cjelokupni proces kolanja podataka i izračuna, detaljno je analizirano više od 20 temeljnih primjera radi razumijevanja logike najbolje procjene novčanih tokova po ugovorima o osiguranju, logike knjiženja i evidentiranja, vrednovanje imovine i obveza, kreirani su aktuarski modeli za portfelj životnih i neživotnih osiguranja te reosiguranja, napravljena je analiza portfelja, grupiranje i segmentacija

proizvoda, definirana je metodologija i izračuni koncepta troškova i alokacije, napravljene su prve procjene i probni izračuni na financijske izvještaje i poziciju kapitala Društva te su napravljeni tzv. tranzicijski izračuni. U 2022. godini Društvo je krenulo i s uspostavom paralelnog izračuna na tromjesečnoj razini. Društvo je kroz cijelu 2022. izračunavalo paralelne stavke bilance stanja i računa dobiti i gubitka. Također je izračunalo početna stanja na 01.01.2022. po novim standardima (tzv. tranzicija).

Tijekom poslovne 2022. 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 2022. godini nastavljeno je s aktivnostima na području društveno odgovornog ponašanja. Društvo je provelo akciju „Bolje obrazovne prilike“ kojom se stipendiraju učenici srednjih škola i studenti s invaliditetom te novčanom donacijom podržalo rad dva SOS Dječja sela u Hrvatskoj, u Lekeniku i Ladimirevcima te u četiri SOS Zajednice mladih koje skrbe o 240 djece bez odgovarajuće roditeljske skrbi. U ovu inicijativu uključili su i zaposlenici doniranjem poklona za djecu.

Početak ukrajinsko ruskog rata, Društvo je u sklopu inicijative “Helping Hands” doniralo Hrvatskom Crvenom križu novčana sredstva za pomoć izbjeglom i raseljenom stanovništvu Ukrajine te osnovalo i krizni tim koji je pratitio u koje sve županije u Hrvatskoj pristižu izbjeglice i gdje im UNIQA zajednica u Hrvatskoj može pomoći. Inicijativi su se pridružili i zaposlenici Društva kroz donacije i dobrotvoran rad.

Zaposlenici UNIQA Hrvatske posadili su više od tisuću stabala na području Perjasice u Generalskom stolu u sklopu programa sadnje Co2mpensating by planting. Riječ je o prvom hrvatskom programu neutralizacije ugljičnog dioksida sadnjom stabala koji provode Savez izviđača Hrvatske, agencija HEARTH i Hrvatske šume kao inovativni odgovor na posljedice klimatskih promjena. Društveno odgovorna inicijativa pošumljavanja inspirirana je zajedničkim vrijednostima i kulturom koje dijele svi zaposlenici i slijedi strategiju „UNIQA 3.0 – Sjeme budućnosti“ s fokusom na ulaganje u zajednicu, održivi razvoj i promociju zaštite životne sredine.

Tijekom 2022. 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 2022. ostvarilo gubitak poslije poreza u iznosu od -39.209 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena dobit poslije poreza u iznosu 30.281 tisuća kuna. Razlog negativnog rezultata je umanjene vrijednosti ulaganja na investicijskim fondovima.

Ostvareni gubitak posljedica je ostvarenog gubitka iz djelatnosti životnih osiguranja.

Djelatnost neživotnih osiguranja je u 2022. godini ostvarila nižu dobit nego u prethodnoj godini, dobit poslije poreza na 31.12.2022. iznosi 12.064 tisuća kuna (2021: 16.538 tisuća kuna). Takav rezultat je ostvaren zbog umanjene vrijednosti investicijskih fondova iz portfelja raspoloživog za prodaju u iznosu 9.883 tisuća kuna. Umanjenje vrijednosti fondova je knjiženo zbog značajnijeg pada vrijednosti investicijskih fondova uslijed negativnih kretanja na tržištu kapitala tijekom cijele 2022 godine.

Istodobno je djelatnost životnih osiguranja u 2022. godini ostvarila gubitak te gubitak poslije poreza na 31.12.2022. iznosi -51.273 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu kada je ostvarena dobit poslije poreza u iznosu 13.743 tisuća kuna. Takav rezultat je ostvaren zbog umanjene vrijednosti investicijskih fondova iz portfelja raspoloživog za prodaju u iznosu 58.107 tisuća kuna. Umanjenje vrijednosti fondova je knjiženo zbog značajnijeg pada vrijednosti investicijskih fondova uslijed negativnih kretanja na tržištu kapitala tijekom cijele 2022 godine.

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 2022. godinu iznosile su 337.680 tisuća kuna, odnosno 201.063 tisuća kuna za neživotna osiguranja i 136.617 tisuća kuna za životna osiguranja.

Došlo je do smanjenja za 1,3% u odnosu na prethodnu godinu (2021: 342.245 tisuća kuna).

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 2022. godini iznosili su 248.023 tisuća kuna (2021: 232.250 tisuća kuna), odnosno 185.658 tisuća kuna za neživotna osiguranja i 62.364 tisuća kuna za životna osiguranja i zabilježili su rast od 6,8% u odnosu na 2021. godinu najvećim dijelom zbog povećanja troškova provizija.

Kapital i rezerve na 31.12.2022. iznosili su 340.233 tisuća kuna, što je pad u odnosu na 2021. godinu (2021: 584.727 tisuća kuna) najviše zbog smanjenja revalorizacijske rezerve.

u tisućama kuna	2022.	2021.
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti prema MSFI financijskim izvještajima		
Dobit u obračunskom razdoblju poslije poreza	-39.209	30.281
Rezultat tehničkog računa – neživotno osiguranje	12.064	16.537
Rezultat tehničkog računa – životno osiguranje	-51.273	13.743
Zaračunata bruto premija neživotnog osiguranja	490.605	431.221
Zaračunata bruto premija životnog osiguranja	175.184	171.279
Bruto likvidirane štete – neživot	212.983	208.737
Bruto likvidirane štete – život	216.246	273.428
Izveštaj o financijskom položaju prema MSFI financijskim izvještajima		
Ukupna aktiva	3.028.212	3.332.795
Obveze	2.687.979	2.748.068
Kapital i rezerve	340.233	584.727

Tablica 2 Osnovni financijski pokazatelji u 2022. i 2021. godini

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika za životno osiguranje

Rezultati preuzetog rizika životnog osiguranja u 2022. i 2021. 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 2022. godini (u tisućama kuna)	Zaračunata premija	Zarađena premija	Nastali odštetni zahtjevi	Promjene ostalih tehničkih pričuva	Nastali izdaci
Ukupno životno osiguranje	175.184	175.427	213.538	-76.921	62.364
Životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	124.415	124.658	187.190	-57.627	41.371
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	116.033	116.033	186.163	-55.959	36.149
Ostala životna osiguranja	8.381	8.624	1.028	-1.667	5.221
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	50.769	50.769	26.347	-19.294	20.994
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	50.769	50.769	26.347	-19.294	20.994

Tablica 3 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2022. godini

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 4 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2021. godini

Premija osiguranja

Ukupna zaračunata premija za životna osiguranja u 2022. godini iznosila je 175.184 tisuća kuna, a od tog iznosa na životna ili rentna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja odnosi se 50.769 tisuća kuna.

U odnosu na 2021. godinu zaračunata premija je veća za 2,3%. Premija osiguranja povezanih s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima je veća za 11,7% dok su tradicionalna životna osiguranja zabilježila pad od 1,1%. Uzrok padu premije kod tradicionalnih životnih osiguranja je u samoj strukturi portfelja, u kojem je tijekom 2022. godine velik dio policia istekao, a s druge strane produkcija novih policia 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 u okruženju 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 31.12.2022. iznosila je 22.435 tisuća kuna (2021: 16.944 tisuća kuna), što je rast od 32,4% u odnosu na prethodnu godinu.

Istodobno su police s višekratnim načinom plaćanja premije u 2022. godini imale pad od 1,0%, odnosno ostvarenje je u 2022. godini iznosilo 152.749 tisuća kuna (2021: 154.335 tisuća kuna). Zarađena premija životnih osiguranja na 31.12.2022. iznosila je 175.427 tisuća kuna (2021: 171.570 tisuća kuna), što je rast od 2,2% .

Značajna zemljopisna područja

Društvo je u 2022. 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 2022. godinu iznosile su 136.617 tisuća kuna (2021: 183.343 tisuća kuna) što je pad od 25,5%.

Poslovni rashodi (nastali izdaci)

Kod životnih osiguranja poslovni rashodi su u 2022. godini zabilježili rast od 1,3% i iznosili su 62.364 tisuća kuna (2021: 61.571 tisuća kuna).

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika za neživotno osiguranje

Rezultati preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2022. i 2021. 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 2022. 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	490.272	445.140	199.441	1.693	185.658
Neživotno osiguranje	381.517	342.091	148.860	1.776	143.032
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	79.251	76.127	51.236	0	25.990
Ostala osiguranja motornih vozila	76.081	69.810	51.730	0	23.191
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	25.241	22.806	10.367	150	10.135
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	91.129	87.549	23.479	9	37.905
Ostala osiguranja od odgovornosti	25.410	24.999	1.243	-3	9.662
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	61.457	37.880	1.742	1.595	27.369
Osiguranje troškova pravne zaštite	1.757	1.620	-45	0	787
Osiguranje pomoći (asistencija)	8.499	7.679	2.302	0	2.711
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	12.690	13.621	6.807	24	5.280
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	108.755	103.049	50.581	-83	42.627
Osiguranje medicinskih troškova	68.217	64.375	44.107	-86	21.757
Osiguranje zaštite prihoda	40.537	38.674	6.474	4	20.870
Osiguranje naknada radnicima	0	0	0	0	0

Tablica 5 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2022. godini

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 6 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2021. godini

Premija osiguranja

U portfelju neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju najveći udio u bruto zaračunatoj premiji na 31.12.2022. ima osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine sa zaračunatom premijom od 91.129 tisuća kuna (18,6%), slijedi osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila sa zaračunatom premijom od 79.251 tisuća kuna (16,2%), ostala osiguranja motornih vozila sa zaračunatom premijom od 76.081 tisuća kuna (15,5%), te osiguranje medicinskih troškova s 68.217 tisuća kuna (13,9%).

Zaračunata premija neživotnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju porasla je 13,7% i na 31.12.2022. iznosila je 490.272 tisuća kuna (2021: 431.040 tisuća kuna). U neživotnim osiguranjima ostvarena je premija u iznosu od 381.517 tisuća kuna (2021: 336.275 tisuća kuna), dok je u zdravstvenom osiguranju sličnom neživotnom osiguranju ostvarena premija od 108.755 tisuća kuna (2021: 94.765 tisuća kuna). Najveći nominalni rast zaračunate premije (17,6%) zabilježen je u osiguranju ostalih motornih vozila te u kreditnom osiguranju i osiguranju jamstava (22,0%).

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 2022. godini 9,7%, na 445.140 tisuća kuna (2021: 405.692 tisuća kuna). Zarađena premija neživotnih osiguranja iznosila je 342.091 tisuća kuna (2021: 312.757 tisuća kuna) dok je zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju ostvarilo 103.049 tisuća kuna (2021: 92.934 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, osiguranja od odgovornosti za uporabu motornih vozila, ostalih osiguranja od odgovornosti, kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava, osiguranja pomoći (asistencije), osiguranja od požara i ostalih osiguranja imovine i osiguranja raznih financijskih gubitaka u Sloveniji. U 2022. godini premijski prihod ostvaren u Hrvatskoj iznosi 95,3% (2021: 96,2%) 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 2022. godinu iznosile su 201.134 tisuća kuna (2021: 158.926 tisuća kuna) što predstavlja povećanje od 26,6%. Najveće povećanje je kod vrste osiguranja osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (najviše zbog povećanja pričuve za nastale prijavljene štete) i ostalih osiguranja motornih vozila (zbog povećanja iznosa likvidiranih šteta i povećanja pričuve za nastale prijavljene štete), kod kojih su ujedno i najveće naknade iz osiguranja unutar neživotnih osiguranja; kod vrste osiguranja ostala osiguranja motornih vozila iznose 51.730 tisuća kuna, te kod osiguranja od odgovornosti za uporabu motornih vozila iznose 51.236 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 2022. godini iznosili su 185.658 tisuća kuna i zabilježili su rast od 8,8% u odnosu na prethodnu godinu (2021: 170.679 tisuća kuna).

Unutar neživotnih osiguranja najveći dio poslovnih rashoda odnosi se na vrstu osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine (37.905 tisuća kuna).

A.3 Rezultati ulaganja

Prihodi od ulaganja u 2022. godini su iznosili 81.122 tisuća kuna (2021: 106.484 tisuća kuna) što je smanjenje za 25.362 tisuća kuna odnosno 23,8% u odnosu na 2021. godinu. Takav rezultat je ostvaren ponajviše zbog negativnih kretanja na tržištu kapitala te u odnosu na 2021. godinu nije bilo nerealiziranih dobitaka financijske imovine. Do smanjenja prihoda od kamata u iznosu od 12.547 tisuća kuna došlo je uslijed dospjeća obveznica s visokim prinosima i reinvestiranja dijela dospjelih sredstava po nižim prinosima te korištenja preostalog dijela sredstava za isplate šteta životnog osiguranja.

Prihodi od dividendi su iznosili 4.501 tisuća kuna što je 1.133 tisuća kuna povećanje u odnosu na 2021. godini (2021: 3.368 tisuća kuna) uslijed povećanja isplate dividende subjekata za zajednička ulaganja. Nerealizirani dobitci od ulaganja u nekretnine su iznosili 2.204 tisuća kuna što je za 1.494 tisuća kuna više u odnosu na 2021. godinu (2021: 710 tisuća kuna) uslijed rasta novih procjena vrijednosti ulaganja u nekretnine. Uslijed kretanja tečaja eura u odnosu na kunu u 2022. godini ostvareni su neto dobitci od tečajnih razlika u iznosu 8.027 tisuća kuna što je povećanje od 5.622 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu. (2021: 2.405 tisuća kuna)

Rashodi od ulaganja u 2021. godini su iznosili 105.259 tisuća kuna (2021: 5.643 tisuća kuna) što je za 99.616 tisuća kuna više nego u 2021. godini. Na povećanje rashoda u 2022. godini je najvećim dijelom utjecalo umanjeње vrijednosti investicijskih fondova iz portfelja raspoloživog za prodaju u iznosu 67.990 tisuća kuna. Umanjenje vrijednosti fondova je knjiženo zbog značajnijeg pada vrijednosti investicijskih fondova uslijed negativnih kretanja na tržištu kapitala tijekom cijele 2022. godine. Na povećanje rashoda u 2022. godini su također utjecali nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka u iznosu 29.381 tisuća kuna što je posljedica negativnog utjecaja kretanja na tržištu kapitala.

U 2022. godini je ostvaren negativan neto prihod od ulaganja od -24.137 tisuća kuna dok je u 2021. godini ostvaren pozitivan neto prihod od ulaganja od 100.841 tisuća kuna, što je smanjenje od 124.978 tisuća kuna odnosno 123,9% u odnosu na 2021. godinu, a u najvećoj mjeri je posljedica umanjeња vrijednosti fondova te nerealiziranih gubitaka.

(Neto) dobit od ulaganja (u tisućama kuna) prema MSFI	2022.	2021.
Prihodi od ulaganja	81.122	106.484
<i>Prihodi od kamata:</i>	45.093	57.640
- Ulaganja koja se drže do dospelosti	9.411	11.627
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	34.869	45.110
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-
- Zajmovi i potraživanja	813	903
<i>Neto realizirani dobiti:</i>	13.595	13.679
- Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	470
- Financijska imovina raspoloživa za prodaju	13.570	13.209
- Prodaja nekretnina	25	-
<i>Neto nerealizirani dobiti:</i>	2.204	23.162
- promjena fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	-	22.452
- promjena fer vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-
- promjena fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	2.204	710
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti udjela	-	-
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti zajmova i potraživanja	-	-
Prihodi od naplate ispravka vrijednosti obveznica	-	2.251
Prihodi od ukidanja ispravka vrijednosti nekretnina	-	-
Prihodi od dividendi	4.501	3.368
Neto dobiti od tečajnih razlika	8.027	2.405
Prihodi od najma	2.970	3.004
Prihod od ukidanja impairmenta	3.399	-
Ostalo	1.333	975
Rashodi od ulaganja	- 105.259	- 5.643
Neto realizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	- 2.461	-
Neto realizirani gubici od prodaje nekretnina	-	-
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	- 29.381	-
Neto nerealizirani gubici od promjene fer vrijednosti ulaganja u nekretnine	-	-
Umanjenje (impairment) obveznica	-	-
Umanjenje (impairment) fondova	- 67.990	-
Troškovi skrbništva	- 836	- 915
Neto gubici od tečajnih razlika	-	-
Trošak ulaganja u nekretnine	- 581	- 630
Ostalo	- 4.010	- 4.098
Neto prihod od ulaganja	- 24.137	100.841

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 2022. godini je negativan i iznosi - 205.285 tisuća kuna (2021.: -54.664 tisuća kuna).

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)	2022.	2021.
Dobitci (gubitci) u kapitalu	-131.088	119.259
Dobitci (gubitci) u kapitalu - odgođeni porezi	23.596	-21.467
Dobitci (gubitci) u kapitalu - razgraničeno sudjelovanje u dobiti	0	0
Ukupno	-107.493	97.793

Tablica 8 Dobiti 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 2022. i 2021. godini.

Rezultat ulaganja u 2022. 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	2.995	0	0
Prihodi od kamata	44.280	0	487	326	0	0	0
Nerealizirani dobiti od ulaganja	0	0	0	0	2.204	0	0
Realizirani dobiti od ulaganja	2.148	12.745	0	0	0	0	0
Ostali prihodi od ulaganja	0	9.152	81	0	0	0	0
Umanjenje vrijednosti ulaganja	0	-67.990	0	0	0	0	0
Realizirani gubici od ulaganja	0	-1.892	0	0	0	0	-1.892
Nerealizirani gubici od ulaganja	0	-19.292	0	0	0	0	-10.089
Ostali troškovi ulaganja	-4.830	-15	-1	0	-581	0	0
Neto tečajne razlike	1.473	225	-86	-7	0	0	6.422
Neto rezultat ulaganja	43.071	-67.067	481	319	4.618	0	-5.559

Tablica 9 Rezultat ulaganja u 2022. prema kategorijama imovine

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 10 Rezultat ulaganja u 2021. prema kategorijama imovine

Najveći dio neto rezultata ulaganja proizlazi iz umanjenja vrijednosti ulaganja koji je za 67.990 tisuća kuna veći nego 2021. godine te neto rezultata dužničkih vrijednosnih papira koji je u 2022. godini smanjen za 28% na 43.071 tisuća kuna (2021: 59.522 tisuća kuna) zbog dospjeća obveznica sa visokim prinosima te jedan dio uložen po nižim prinosima, a ostatak korišten za plaćanje obaveza.

Realizirani dobiti od ulaganja su neto rezultatu dužničkih vrijednosnih papira doprinijele s 2.148 tisuća kuna dok su neto tečajne razlike za dužničke vrijednosne papire u 2022. godini doprinijele povećanju rezultata za 1.473 tisuća kuna.

Neto rezultat ulaganja u zajmove je u 2022. godini iznosio 481 tisuća kuna (2021: 477 tisuća kuna) što predstavlja povećanje od 1%.

Rezultat ulaganja u nekretnine je u 2022. godini iznosio 4.618 tisuća kuna (2021: 3.084 tisuća kuna), a povećanje je iz razloga jer je 2022. godine novim procjenama povećana vrijednost nekretnina u iznosu 2.204 tisuća kuna.

Subjekti za zajednička ulaganja su u 2022. godini ostvarili negativan neto rezultat od -67.067 tisuća kuna što je manje za 91.971 tisuća kuna u odnosu na 2021. godinu kada je rezultat iznosio 24.904 tisuća kuna. Takav rezultat je posljedica značajnih negativnih nerealiziranih gubitaka i umanjenja vrijednosti uslijed negativnih tržišnih kretanja.

Neto rezultatu ulaganja u 2022. godini također je pridonijelo ulaganje u certifikate pod kategorijom ostalo u negativnom iznosu -5.559 tisuća kuna zbog tržišnih kretanja dok je u 2021. godini pozitivno utjecalo u iznosu 12.489 tisuća kuna.

Prihodi ulaganja u depozite u 2022. godini su bili manji u odnosu na 2021. godinu s obzirom da je tijekom 2021. godine dospio depozit te su ta sredstva uložena u druge kategorije imovine.

U tablici 11 prikazana je promjena rezultata ulaganja u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu.

Rezultat ulaganja u 2022. u odnosu na 2021. 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	-9	0	0
Prihodi od kamata	-12.457	0	-50	-40	0	0	0
Nerealizirani dobiti od ulaganja	0	-15.633	0	0	1.494	0	-6.819
Realizirani dobiti od ulaganja	-7.083	8.372	0	0	0	0	-76
Ostali prihodi od ulaganja	-2.252	4.894	-4	0	0	0	0
Umanjenje vrijednosti ulaganja	0	-67.990	0	0	0	0	0
Realizirani gubici od ulaganja	0	-1.892	0	0	0	0	-1.892
Nerealizirani gubici od ulaganja	0	-19.292	0	0	0	0	-10.089
Ostali troškovi ulaganja	168	-1	0	0	49	0	0
Neto tečajne razlike	5.173	-430	59	-7	0	0	828
Neto rezultat ulaganja	-16.451	-91.971	4	-47	1.534	0	-18.048

Tablica 11 Promjena rezultata ulaganja u 2022. u odnosu na 2021. prema kategorijama imovine

U 2022. i 2021. 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 2022. godine Društvo je kroz izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti priznalo 4.762 tisuća kuna (2021: 5.081 tisuća kuna) troškova najma i 2.970 tisuća kuna (2021: 3.004 tisuća kuna) prihoda od najma nekretnina.

Troškovi najma poslovnih prostora iznose 4.246 tisuća kuna u 2022. (2021: 4.514 tisuća kuna). Troškovi najma vozila po ugovorima o operativnom najmu iznose 516 tisuća kuna u 2022. godini (2021: 568 tisuća kuna). Najveći ugovor o najmu poslovnog prostora sklopljen je na određeno vrijeme od 7 godina i odnosi se na najam prostora sjedišta Društva s godišnjom zakupninom u iznosu od 2.273 tisuća kuna.

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

Trošak najma (u tisućama kuna)	2022.	2021.
Najam poslovnih prostora	-4.246	-4.514
Najam vozila	-516	-568
Ukupno	-4.762	-5.081

Tablica 12 Troškovi operativnog najma

Buduća minimalna plaćanja najma (u tisućama kuna)	2022.	2021.
Do jedne godine	3.804	3.763
Od jedne do pet godina	15.410	12.361
Ukupno	19.214	16.124

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 2022. godine rezerviranja za sudske sporove iznose 11.261 tisuća kuna (2021.: 9.508 tisuća kuna). Temeljem procjene Uprave i Direktorice Službe glavnog tajništva i usklađenosti napravljena su nova rezerviranja u iznosu od 2.650 tisuća kuna za sporove čiji ishod je procijenjen kao nepovoljan za Društvo. U toku godine ukinut je dio rezerviranja u iznosu od 10 tisuća kuna te je isplaćeno 888 tisuća kuna po sudskim sporovima. Po mišljenju Uprave, Društvo predviđa da neće imati materijalnih gubitaka po ovim i ostalim sporovima iznad iznosa izvršenih rezerviranja na dan 31. prosinca 2022. godine.

Nema drugih značajnih informacija vezano uz poslovanje i rezultate Društva u poslovnoj 2022. 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.

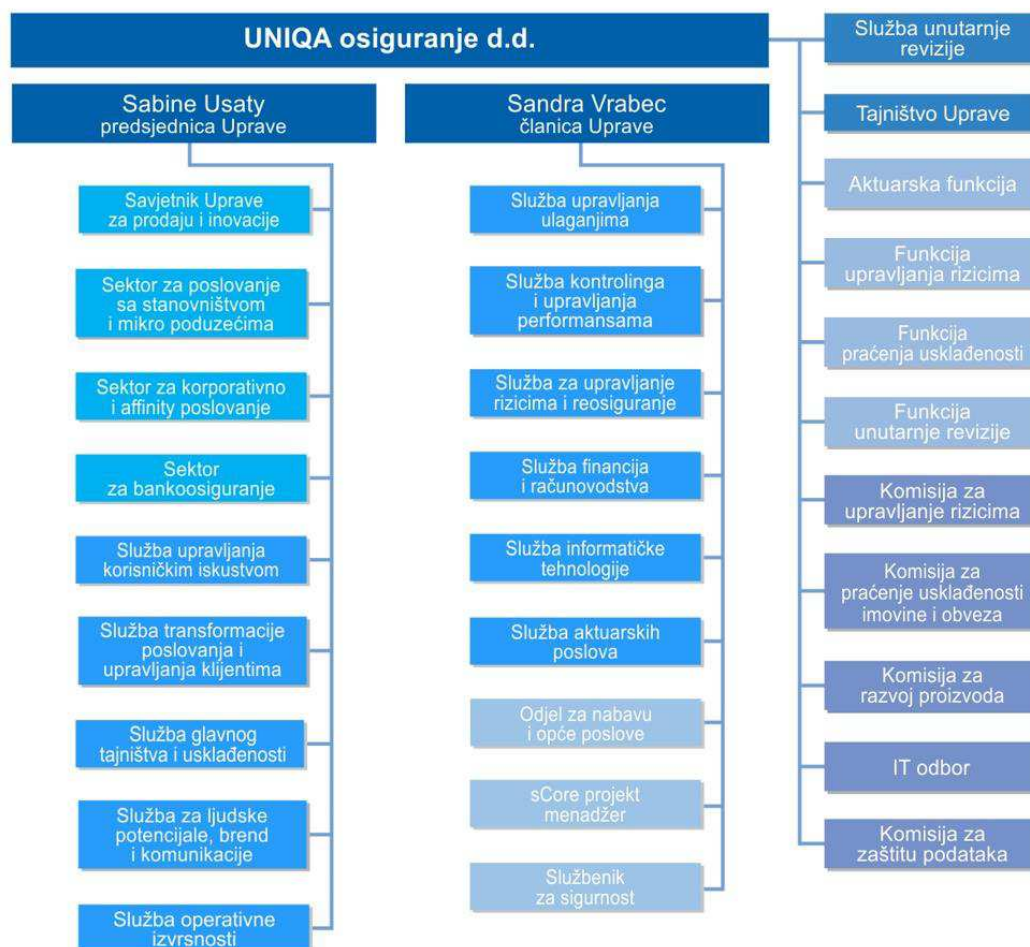
Preduvjet za to su jasno definirani procesi, usklađeni sa standardima Grupe, osobito u dijelu sustava unutarnje kontrole i sustava upravljanja rizicima.

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

Podjelom organizacije 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, omogućeno je podizanje kvalitete usluge i razvoj proizvoda sukladno zahtjevima i potrebama pojedinog segmenta klijenata.

Aktivnosti Društva usmjerene su 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 01.01.2023.



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.

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. S danom 31.12.2022. istekao je mandat dosadašnjem članu Uprave Društva g. Luki Matošiću, dok je s 01.01.2023. gđi. Sandri Vrabcac počeo trogodišnji mandat članice Uprave Društva.

Naime, dana 19.09.2022. godine Nadzorni odbor je donio odluku kojom se gđa. Sandra Vrabcac imenuje članicom Uprave Društva na mandat od tri (3) godine, a koji mandat počinje uz uvjet i s danom pribavljanja odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga za obavljanje funkcije člana uprave društva za osiguranje, ali ne prije 01.01.2023..

Rješenjem od 21.12.2022., Klasa: UP/I 994-02/22-01/37, URBROJ: 326-01-22-22-20, Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga izdala je odobrenje za gđu. Sandru Vrabcac za obavljanje funkcije članice uprave Društva na mandat u trajanju od tri godine.

Trenutni sastav Uprave Društva čine Sabine Usaty, predsjednica Uprave Društva i Sandra Vrabcac, članica Uprave.

Dana 14.02.2022. održana je Glavna skupština Društva na kojoj su imenovani kandidati za članove Nadzornog odbora g. Andreas Harald Ofner i g. Thomas Jaklin, uz uvjet pribavljanja odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, na mandat u trajanju od četiri godine, ali ne prije 17.05.2022.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je Rješenjem od 17.03.2022. Klasa UP/I 994-02/22-01/06, URBROJ: 326-01-22-22-6 izdala odobrenje za g. Andreasa Haralda Ofnera, odnosno Rješenjem od 17.03.2022. Klasa UP/I 994-02/22-01/05, URBROJ: 326-01-22-22-6 za g. Thomasa Jaklina.

Dana 24.05.2022. održana je Glavna skupština Društva koja je odlučila kako se g. Andreas Harald Ofner, g. Nikolai Genchev Ivanov i gđa. Andreea Stoica opozivaju s dužnosti članova Nadzornog odbora. Na istoj Glavnoj skupštini donesena je odluka o izboru novih članova Nadzornog odbora Društva, i to: g. Adela Bahtanovića, g. Borisa Hristova Palicheva i g. Filipa Mihaylova Mihaylova, uz uvjet pribavljanja prethodnog odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je Rješenjem od 14.07.2022., KLASA: UP/I 994-02/22-01-/15, URBROJ: 326-01-22-22-06 izdala odobrenje za g. Adela Bahtanovića, Rješenjem od 14.07.2022., KLASA: UP/I 994-02/22-01-/16, URBROJ: 326-01-22-22-04 za g. Borisa Hristova Palicheva te Rješenjem od 14.07.2022., KLASA: UP/I 994-02/22-01-/17, URBROJ: 326-01-22-22-07 za g. Filipa Mihaylova Mihaylova.

Trenutni sastav Nadzornog odbora Društva je g. Adel Bahtanović – predsjednik Nadzornog odbora, g. Boris Palichev – zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, g. Thomas Jaklin, g. Filip Mihaylov i g. Georgios Bartzis – 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▪ ispituje i 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 2022. 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	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). U slučaju potrebe Komisija predlaže dodatne mjere Upravi Društva. 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).	Komisija se sastaje tromjesečno
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 finansijskih 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, dužnost nositeljice je vršila njezina zamjena do povratka s rodiljnog dopusta i proteka godišnjeg odmora, nakon čega nositeljica funkcije praćenja usklađenosti preuzima svoju obnašanje ključne funkcije dana 2. studenog 2022. godine. Obzirom na odlazak na rodiljni dopust nositeljice aktuarske funkcije za životna i nositeljice aktuarske funkcije za neživotna osiguranja u prvom tromjesečju 2022. godine, za vršenje dužnosti nositelja ključnih aktuarskih funkcija privremeno su zadužene zamjene nositelja predmetnih ključnih funkcija.

Obzirom da gđa. Sandra Vrabec, koja je obnašala funkciju nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima, s početkom od 1. siječnja 2023. obnaša funkciju članice Uprave Društva, s istim datumom imenovana je nova nositeljica ključne funkcije upravljanja rizicima.

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 politike i druge interne akte potrebne za proces upravljanja rizicima i vlastitu procjenu rizika i solventnosti ▪ Provodi jedinstveni proces upravljanja rizicima Društva u skladu sa standardima Grupe ▪ Koordinira procesom redovitog izračuna kapitalnih zahtjeva 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
-------------------------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 odredbama 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 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 tijekom 2021. i 2022. godine, u 2021. i 2022. 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. i 2022. 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 dospjeća.

Politikom nagrađivanja je propisano 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 2022. i 31. prosinca 2021., koji proizlaze iz transakcija s povezanim osobama, bili su kako slijedi:

2022.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Matično društvo	185	8.843	1.103	10.023
Ostala povezana društva iz UNIQA Grupe	70.077	170.407	150.847	196.721
Ostala povezana društva iz RZB grupe	200.524	0	107.651	0
Ključno rukovodstvo	0	1.045	0	13.757
	270.786	180.295	259.601	220.501
2021.				
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

Tablica 14 Transakcije s povezanim osobama

Informacije o značajnim transakcijama s dioničarima

U 2022. godini Društvo nije isplatilo dividendu za 2021. godinu sukladno odluci dioničara na Glavnoj skupštini unatoč planiranoj kvoti 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 očekivao datum ulaska u europodručje 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	2022.	2021.
Premije predane u reosiguranje:		
Obveze za premiju reosiguranja na početku godine	75.504	141.495
Premija predana u reosiguranje tijekom godine	170.543	151.830
Premije reosiguranja plaćene tijekom godine	-160.163	-217.821
Obveza za premiju reosiguranja na kraju godine	85.885	75.504
Depoziti zadržani iz poslova predanih u reosiguranje	84.522	92.521
Štete naplaćene od reosiguranja:		
Na početku godine	44.192	94.736
Fakturirano tijekom godine	88.164	88.031
Naplaćeno tijekom godine	-84.220	-138.575
Potraživanja na kraju godine	48.136	44.192
Provizija reosiguranja:		
Na početku godine	20.403	43.316
Fakturirano tijekom godine	46.176	44.667
Naplaćeno tijekom godine	-44.183	-67.580
Potraživanja na kraju godine	22.396	20.403

Tablica 15 Poslovi reosiguranja

Ostali poslovi

Tijekom 2022. godine, bruto zaračunata premija po policama osiguranja prodanim putem distribucijskih kanala povezanih društava iznosila je 107.646 tisuća kuna (2021: 94.936 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 2022. iznosila je 3.951 tisuća kuna (2021: 3.280 tisuća kuna).

Sredstva na žiro računu kod povezanih društava su na dan 31. prosinca 2022. iznosila 41.801 tisuća kuna (2021: 31.584 tisuća kuna).

Na dan 31. prosinca 2022. u imovinu kojom upravlja povezano društvo, Društvo je uložilo 174.658 tisuća kuna u otvorene investicijske fondove (2021: 214.071 tisuća kuna), 4.120 tisuća kuna u strukturirani proizvod (2021: 4.214 tisuća kuna), 21.746 tisuća kuna u obveznice (2021: 22.699 tisuća kuna) te 40.896 tisuća kuna u depozite (2021: 40.576 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

Nije bilo promjena tijekom poslovne 2022. godine.

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.

Rizici održivosti te okolišni, društveni i upravljački rizici (ESG rizici) ne smatraju se odvojenom kategorijom rizika već rizicima koji utječu na nekoliko navedenih kategorija rizika.

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 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 02.12.2021.) 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.

Obzirom na rat u Ukrajini, pad cijena vrijednosnih papira na tržištima kapitala, značajan rast krivulja bezrizičnih kamatnih stopa u prvoj polovici 2022. godine te ulazak Republike Hrvatske u europodručje s 01.01.2023, u sklopu redovnog ORSA procesa provedene su brojne izvanredne analize te projekcija kapitalne adekvatnosti na osnovu pretpostavki na 31.03.2022. uzimajući prelazak na euro 01.01.2023. kao izvjestan događaj.

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 godišnju 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 2022. 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 moglo 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% te da će poduzimati promptno sve kapitalne mjere 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 u europodručje 01.01.2023. godine, Društvo prilikom donošenja odluke o isplati dividende uzima u obzir i utjecaj prelaska na euro na kvotu solventnosti u godinama poslovnog planiranja te uzima u obzir i neizvjesnost o daljnjim kretanjima na tržištu kapitala te makroekonomskom okruženju uključujući inflatorna kretanja.

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 (za kunu zaključno s 31.12.2022.). Na temelju analiza osjetljivosti i stres testova Društvo je zaključilo da će ukoliko se kamatne stope promjene u prosjeku za više od 100 baznih bodova u odnosu na stope iz zadnjeg tromjesečnog izračuna razmotriti potrebu za izvanrednim izračunom potrebnog solventnog kapitala i vlastitog kapitala, a ukoliko se promjene u prosjeku za više od 150 baznih bodova i provesti sam izračun.

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 2022. 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 kvota solventnosti padne ispod 135%, što predstavlja donji limit minimalne ciljane kvote u rasponu od 135% i 150%, 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 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 bude blizu donje granice ciljane kvote od 135% 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 2022. godinu u kojima su navedeni glavni strateški ciljevi Društva za svaki segment poslovanja.

Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu definiralo da će nastojati održavati kvotu solventnosti u svakom trenutku iznad 150%.

S obzirom na rat u Ukrajini (i posljedično poremećaje na tržištu kapitala) te na pripreme za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 01.01.2023. (uslijed čega se moglo očekivati povećanje valutnog rizika zbog reinvestiranja uglavnom u euro imovinu u prijelaznom razdoblju do uvođenja eura) Društvo je propisalo da neće poduzimati kapitalne mjere ukoliko kvota solventnosti padne ispod 150%, i zadrži se u rasponu između 135% i 150% te da će u slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135% poduzeti promptno sve potrebne kapitalne mjere s ciljem povrata apetita za rizikom u prihvatljive granice.

Minimalna ciljana kvota solventnosti propisana je u rasponu između 135% i 150%.

Društvo smatra na temelju svih provedenih analiza scenarija i projekcija da je interno definiran limit u rasponu od 135% i 150% postavljen na dovoljno visokoj razini da vlastiti kapital Društva bude u svakom trenutku dovoljan za pokriće regulatornih kapitalnih zahtjeva. Veća kvota solventnost znači veću otpornost na stresne događaje, odnosno kapital može lakše amortizirati potencijalne gubitke koji bi mogli nastati uslijed izvanrednih okolnosti bez da se ugrozi pozicija solventnosti.

Najznačajnije odluke koje je Uprava Društva donijela tijekom 2022. 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:

- 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 zahtijevaju 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).
- 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.
- Unapređenje sustava unutarnje kontrole kroz projekt „ICS 2.0“ u skladu sa standardima Grupe kojim će biti obuhvaćeni svi ključni procesi u Društvu.
- Nastavljeno je provođenje mjera s ciljem smanjenja kvote šteta i kombinirane kvote u osiguranju auto kaska uključujući i povećanje premije kako bi se neutralizirali efekti inflacije i održala profitabilnost proizvoda.
- Nastavljeno je korištenje novih digitalnih tehnologija i automatizacije s ciljem povećanja efikasnosti poslovanja i smanjenja operativnih troškova, a time i povećanja profitabilnosti.
- Nastavljen je projekt uvođenja eura radi pravovremene pripreme i prilagodbe poslovanja Društva sukladno Nacionalnom planu zamjene hrvatske kune eurom od 01.01.2023.

- Nastavljen je hibridni način rada koji podrazumijeva kombinaciju rada od kuće i iz ureda
- Početkom ožujka 2022. godine uslijed situacije na financijskom tržištu i očekivanom padu vrijednosti indeksa, izazvane Rusko - Ukrajinskim sukobom donesena je odluka o zaustavljanju prodaje proizvoda DollarProtect21 radi zaštite potencijalnih klijenata
- Donesena je odluka o provođenju „due dilligence“ za investicijske proizvode osiguranje iz perspektive klijenta s ciljem poboljšanja kvalitete usluge i zadovoljstva klijenata
- Donesene su odluke o uvođenju novih proizvoda te promjeni pojedinih proizvoda radi usklade s inflacijom.

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 2022. 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. 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. Vlasnik procesa ima krajnju odgovornost za svoje procese, ključne rizike i ključne kontrole i njihovu dokumentaciju. Za sve procese u kojima su identificirani ključni rizici definirane su odgovorne osobe u sustavu unutarnje kontrole: osoba odgovorna za rizik, osoba koja ocjenjuje rizik, osoba odgovorna za kontrolu, osoba koja ocjenjuje kontrolu te osoba odgovorna za mjeru. Sve odgovorne osobe imaju pravo pristupa u alat za samoprocjenu rizika i kontrola (GRC) te jednom godišnje rade analizu rizika i kontrola i vrše ažuriranje.

U 2022. godini implementiran je novi pristup samoprocjene rizika i kontrola kroz projekt ICS 2.0 s ciljem postizanja veće učinkovitosti korištenjem standardnog kataloga rizika UNIQA Grupe. Katalog rizika omogućuje dosljednost u izvještavanju o rizicima i potpunu pokrivenost rizika koji su primjenjivi na industriju osiguranja.

Jednom godišnje, temeljem radionica s vlasnicima procesa, rizika i kontrola te izvršene samoprocjene rizika i kontrola pomoću generiranih izvještaja s rezultatima samoprocjene za svaku organizacijsku jedinicu iz GRC alata, funkcija upravljanja rizicima sastavlja Izvještaj o sustavu unutarnje kontrole za cijelo Društvo, koji sadrži sveobuhvatnu procjenu rizika i kontrolnog okruženja.

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.

Zaključak iz Izvještaja za 2022. godinu je da se treba nastaviti raditi na daljnjoj automatizaciji kontrola kroz sustav, a posebno u procesima u kojima je došlo do promjene u kontrolnom okruženju uslijed regulatornih promjena kako bi se operativni rizici u potpunosti izbjegli ili sveli na najmanju moguću razinu. Osim toga potrebno je nastaviti s radom na podizanju svijesti o rizicima i sustavu 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.

Na temelju aktivnosti provedenih u 2022. 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 njoj 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.

Nositelj 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.

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 u 2022. godini digitalnu platformu za prodaju (DSP). Ugovor o izdvajanju - AMODO proizvoda i usluga koji predstavljaju elektroničku platformu za distribuciju proizvoda osiguranja te za upravljanje odštetnim zahtjevima je raskinut u prosincu 2022. godine.

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 31.12.2022. i 31.12.2021. Glavni pokretači kapitalnog zahtjeva Društva su preuzeti rizik neživotnog osiguranja s udjelom od 31,2% (2021: 29,8%), preuzeti rizik životnog osiguranja s udjelom od 28,6% (2021: 20,3%) te tržišni rizici s udjelom od 28,3% (2021: 38,8%) u osnovnom bruto SCR-u. Značajni rizici u profilu rizičnosti su i rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (odnosno kreditni rizik) koji ima udio od 7,8% (2021: 7,2%) te preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja koji ima udio od 4,1% (2021: 3,9%) u osnovnom bruto SCR-u.

Do smanjenja ukupnog bruto kapitalnog zahtjeva na 331.958 tisuća kuna (2021: 344.146 tisuća kuna) došlo je najviše zbog značajnog pada tržišnog rizika. Kretanja po pojedinim modulima rizika detaljno su objašnjena u poglavljima u nastavku.

u tisućama kuna	2022.	Udio u BSCR	2021.	Udio u BSCR
SCR	331.958		344.146	
Osnovni bruto SCR (BSCR)	332.561		346.429	
Tržišni rizik	146.902	28,3%	202.442	38,8%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	40.667	7,8%	37.474	7,2%
Preuzeti rizik životnog osiguranja	148.187	28,6%	106.094	20,3%
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	161.544	31,2%	155.809	29,8%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	21.100	4,1%	20.484	3,9%
Diverzifikacija	-185.838		-175.874	
Rizik nematerijalne imovine	0		0	
Operativni rizik	22.755		24.577	
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-466		0	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-22.892		-26.859	
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	554.915		611.512	
Kvota solventnosti	167,2%		177,7%	
Slobodan višak sredstava	222.958		267.365	

Tablica 16 Profil rizičnosti i izračun SCR-a na 31.12.2022. i 31.12.2021.

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 31.12.2022. 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 13 je prikazana sklonost prema riziku prema kategorijama rizika koje su definirane u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. 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 13 Sklonost prema riziku

Sklonosti prema kategorijama rizika nisu se mijenjale tijekom poslovne 2022. 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 31.12.2022. najveći udio ima preuzeti rizik neživotnog osiguranja s 31,2%, zatim preuzeti rizik životnog osiguranja s 28,6% dok preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja ima udio 4,1%.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Tablica 17 prikazuje potrebni solventni kapital za preuzeti rizik neživotnog osiguranja Društva na 31.12.2022. i 31.12.2021. prema podmodulima rizika.

U odnosu na prethodnu godinu potrebni solventni kapital za preuzeti rizik neživotnog osiguranja se povećao i na 31.12.2022. iznosi 161.544 tisuća kuna (2021: 155.809 tisuća kuna).

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
SCR preuzetog rizika neživotnog osiguranja	161.544	155.809	5.735
Premijski rizik i rizik pričuve	142.930	139.677	3.254
Rizik katastrofe	47.595	42.439	5.156
Rizik odustanaka	871	1.397	-525
Diverzifikacija	-29.853	-27.704	-2.149

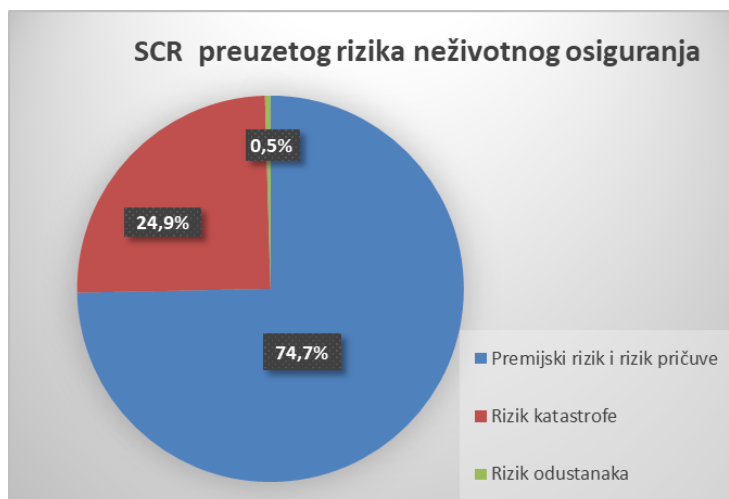
Tablica 17 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja povećao se u odnosu na prethodnu godinu uslijed povećanja rizika katastrofe na 47.595 tisuća kuna (2021: 42.439 tisuća kuna) te povećanja premijskog rizika i rizika pričuva na 142.930 tisuća kuna (2021: 139.677 tisuća kuna).

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 samopridržaja Društva pa izostaje efekt reosiguranja kao jedne od najvažnijih tehnika za smanjenje rizika.

Povećanje premijskog rizika i rizika pričuva ponajviše je posljedica povećanja mjere opsega premijskog rizika za kreditno osiguranje i osiguranje jamstava.

Slika 14 prikazuje strukturu preuzetog rizika neživotnog osiguranja Društva na 31.12.2022. Najveći pokretač je premijski rizik i rizik pričuva s udjelom od 74,7% sa značajnijim kapitalnim zahtjevima za kreditno osiguranje i osiguranje jamstava te osiguranja motornih vozila. Udio rizika katastrofe neživotnog osiguranja iznosi 24,9% i najvećim dijelom je posljedica portfelja kreditnog osiguranja i osiguranja jamstava koji nije reosiguran. Udio rizika odustanaka iznosi 0,5%.



Slika 14 Struktura prezetog rizika neživotnog osiguranja na 31.12.2022.

Prezeti rizik životnog osiguranja

Tablica 18 prikazuje potrebni solventni kapital za prezeti rizik životnog osiguranja Društva na 31.12.2022. i 31.12.2021. prema podmodulima rizika.

Kapitalni zahtjev za prezeti rizik životnog osiguranja bilježi značajno povećanje u odnosu na prethodnu godinu i na 31.12.2022. iznosi 148.187 tisuća kuna (2021: 106.094 tisuća kuna).

U odnosu na prethodnu godinu uslijed rasta bezrizičnih kamatnih stopa povećao se rizik odustanaka na iznos 124.595 tisuća kuna (2021: 75.060 tisuća kuna) te se smanjio rizik troškova na 37.556 tisuća kuna (2021: 44.668 tisuća kuna).

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

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
SCR prezetog rizika životnog osiguranja	148.187	106.094	42.093
Rizik smrtnosti	2.804	2.632	172
Rizik dugovječnosti	0	0	0
Rizik invalidnosti	0	0	0
Rizik odustanaka	124.595	75.060	49.535
Rizik troškova	37.556	44.668	-7.112
Rizik revizije	0	0	0
Rizik katastrofe	3.322	3.230	92
Diverzifikacija	-20.091	-19.497	-594

Tablica 18 Prezeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Slika 15 prikazuje strukturu prezetog rizika životnog osiguranja Društva na 31.12.2022.. Potrebni solventni kapital za prezeti rizik životnog osiguranja Društva uglavnom je vođen rizikom odustanaka (74,0%) i rizikom troškova (22,3%).



Slika 15 Struktura preuzetog rizika životnog osiguranja na 31.12.2022.

Prezeti rizik zdravstvenog osiguranja

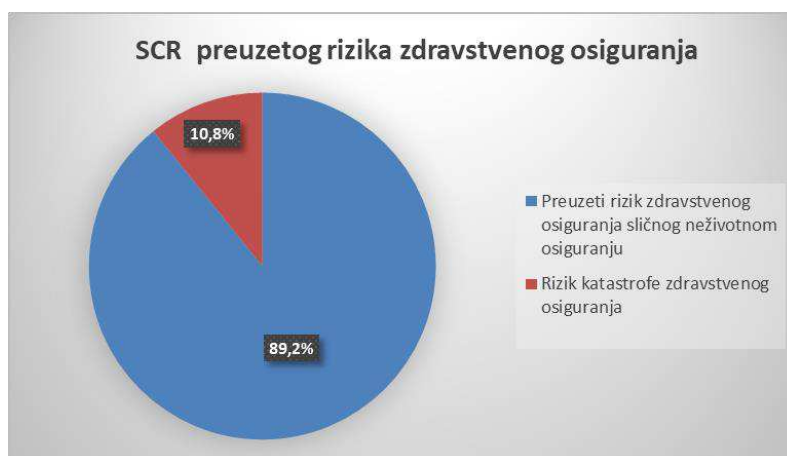
Tablica 19 prikazuje potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja Društva na 31.12.2022. i 31.12.2021. prema podmodulima rizika.

U odnosu na prethodnu godinu potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja zabilježio je blago povećanje i na 31.12.2022. iznosi 21.100 tisuća kuna (2021: 20.484 tisuća kuna) uz blagi rast i premijskog rizika i rizik pričuva zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju te rizika katastrofe.

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
SCR preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	21.100	20.484	615
Prezeti rizik zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	0	0	0
Prezeti rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	20.347	20.029	318
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	2.467	1.588	879
Diverzifikacija	-1.715	-1.133	-581

Tablica 19 Prezeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Slika 16 prikazuje strukturu preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja Društva na 31.12.2022. Udio preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja u osnovnom bruto potrebnom kapitalu Društva uglavnom je vođen preuzetim rizikom zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju (89,2%).



Slika 16 Struktura preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja na 31.12.2022.

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 2022. 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, dobnim ili sličnim kriterijima.

Što se tiče koncentracije u pojedinim sektorima, nije utvrđena koncentracija, na dan 31.12.2022.

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 ugovoreni 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

- 0% za tradicionalne proizvode mješovitog životnog osiguranja
- 2% za Unit i Indeks Linked proizvode
- 5% za riziko proizvode

a kod proizvoda sa štednom komponentom, u pravilu tehnička kamatna stopa ukalkulirana u cjenik nije veća od 0%.

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. Provođi 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 pokrće

Reosiguranje unutar Grupe, s UNIQA Re, 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.

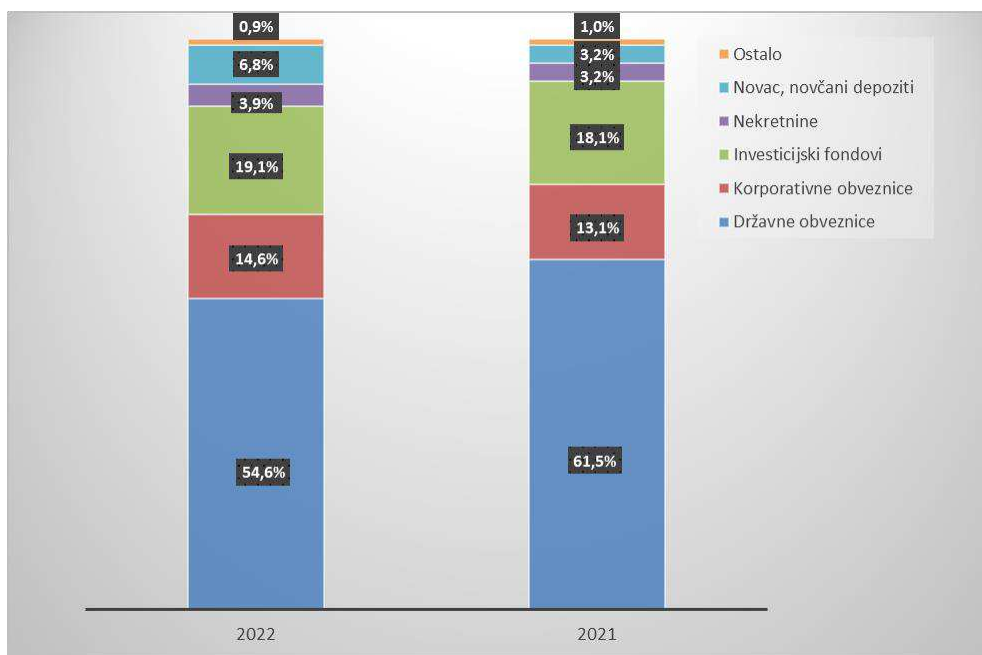
Primjereno odražava strukturnu neusklađenost između imovine i obveza, posebno s obzirom na njihovo trajanje.

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 17 prikazuje alokaciju ulaganja Društva na dan 31.12.2022. i na 31.12.2021.



Slika 17 Alokacija ulaganja iz ekonomske bilance na 31.12.2022. i na 31.12.2021.

U skladu s pravilima struke te načelima opreznog, razboritog i savjesnog gospodarstvenika Društvo kontinuirano upravlja usklađenošću imovine i obveza pa su stoga u 2022. godini, kao i u ranijim razdobljima, karakteristike obveza imale značajan utjecaj na donošenje odluka o ulaganjima Društva. Društvo je u 2022. 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.

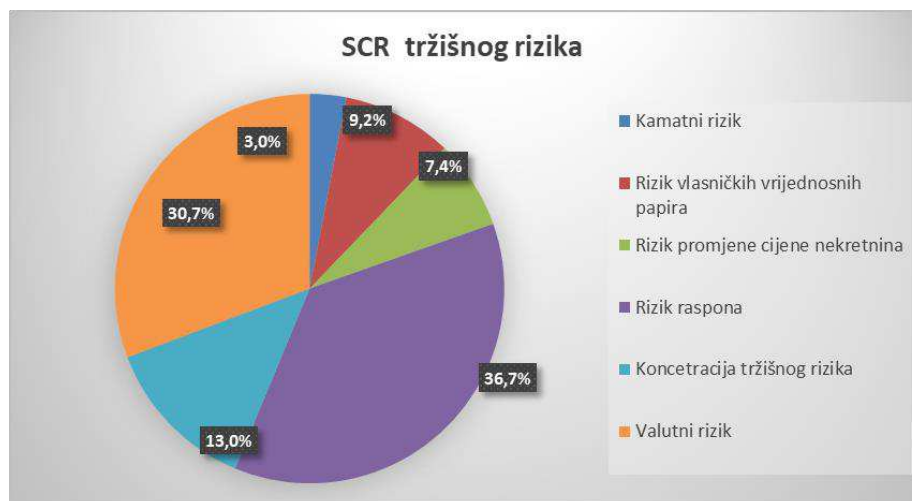
Smanjenje udjela državnih obveznica u portfelju posljedica je dospjeća hrvatske državne obveznice u srpnju 2022. godine te pada tržišne vrijednosti državnih obveznica.

Najveći dio novih ulaganja u 2022. godini je investiran u državne obveznice država članica Europske unije te korporativne obveznice visoke kreditne kvalitete (rejtinga A) koje ročnošću 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 31.12.2022. iznosila 2.165.597 tisuća kuna od čega je najveći dio investiran u konzervativna ulaganja s fiksnim prinosom.

Na kraju 2022. godine državne i korporativne obveznice su sačinjavale 69,3%, a investicijski fondovi 19,1% tržišne vrijednosti portfelja ulaganja dok je udio nekretnina iznosio 3,9%, a udio novca i depozita 6,8%. Vrijednost ulaganja je u 2022. godini smanjena za 14,8% ili 376.118 tisuća kuna u odnosu na prethodno razdoblje ponajviše zbog kretanja na tržištu kapitala te zbog odljeva sredstava uslijed isplata šteta, odustanaka i isteka polica životnog osiguranja. Uslijed kretanja na tržištu kapitala i dospjeća državne obveznice došlo je do smanjenja alokacije u državne obveznice sa 61,5% na 54,6% dok su alokacije u korporativne obveznice, i uslijed novih ulaganja, porasle sa 13,1% na 14,6% i u investicijske fondove s 18,1% na 19,1%.

Slika 18 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 31.12.2022. odnosi se na rizik raspona koji čini 36,7% bruto tržišnog rizika bez diverzifikacije, a koji proizlazi ponajviše iz izloženosti Društva investicijskim fondovima na koje se primjenjuje transparentan pristup, korporativnim obveznicama, državnim obveznicama trećih zemalja te državnim obveznicama država članica Europske unije, a koje su denominirane u valuti druge države članice (euro).



Slika 18 Struktura tržišnog rizika na dan 31.12.2022.

Tablica 20 prikazuje modul tržišnog rizika na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
SCR tržišnog rizika	146.902	202.442	-55.540
Kamatni rizik	6.756	29.365	-22.609
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	20.398	28.867	-8.469
Rizik promjene cijene nekretnina	16.517	16.301	216
Rizik raspona	81.670	102.789	-21.119
Koncentracija tržišnog rizika	28.990	24.435	4.555
Valutni rizik	68.483	92.223	-23.740
Diverzifikacija	-75.913	-91.539	15.625

Tablica 20 Tržišni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Kapitalni zahtjev za tržišni rizik Društva na 31.12.2022. iznosi 146.902 tisuća kuna i smanjio se u odnosu na prethodnu godinu (2021: 202.442 tisuća kuna). Smanjenje kapitalnog zahtjeva najvećim dijelom proizlazi iz smanjenja valutnog rizika, kamatnog rizika i rizika raspona.

Kapitalni zahtjev za valutni rizik bilježi značajan pad na 31.12.2022. u odnosu na 31.12.2021. zbog smanjenja neto valutne izloženosti u bilanci, što proizlazi najviše iz smanjenja tržišne vrijednosti portfelja ulaganja koji je denominiran u euru. Naime, smanjenje tržišne vrijednosti portfelja ulaganja uslijed kretanja na tržištu kapitala značajnije je od smanjenja tehničkih pričuva životnog osiguranja u euru uslijed rasta krivulje bezrizičnih kamatnih stopa.

Smanjenje kapitalnog zahtjeva za kamatni rizik proizlazi iz promjene relevantnog scenarija za izračun predmetnog rizika iz rizika pada kamatnih stopa u rizik rasta kamatnih stopa.

Promjena relevantnog scenarija proizlazi iz značajnijeg utjecaja rizika promjene kamatnih stopa na imovinu denominiranu u euru u odnosu na utjecaj na tehničke pričuve obzirom da je krivulja bezrizičnih kamatnih stopa za euro rasla više od one za kunu pa je samim time i primijenjeni šok značajniji.

Kapitalni zahtjev za rizik raspona bilježi pad na 31.12.2022. u odnosu na 31.12.2021. što je ponajviše posljedica smanjenja tržišne vrijednosti portfelja ulaganja koji je podložan predmetnom riziku.

Pad kapitalnog zahtjeva za rizik vlasničkih vrijednosnih papira uzrokovan je padom izloženosti riziku kroz investicijske fondove na koje se primjenjuje transparentan pristup te smanjenjem šoka koji se primjenjuje prilikom izračuna uslijed promjene simetrične prilagodbe.

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. U odnosu na 2021. godinu nema novih izloženosti za koje se računa kapitalni zahtjev, a rast kapitalnog zahtjeva ponajviše proizlazi iz pada vrijednosti imovine koja je osnova za izračun kapitalnog zahtjeva 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 88,3% ulaganja Društva, koje čine obveznice, depoziti, zajmovi te odgovarajući elementi razloženih fondova (obveznice, dionice...).

Scenarij rasta 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 2,8% ulaganja Društva, a obuhvaća odgovarajuću imovinu iz razloženih investicijskih fondova kao i dijelove investicijskih fondova koji nisu razloženi, strukturirane dužničke instrumente te novac u blagajni. 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 3,0% 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 82,7% 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 (direktne 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 64,2% imovine i 67,8% 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 opreznu 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

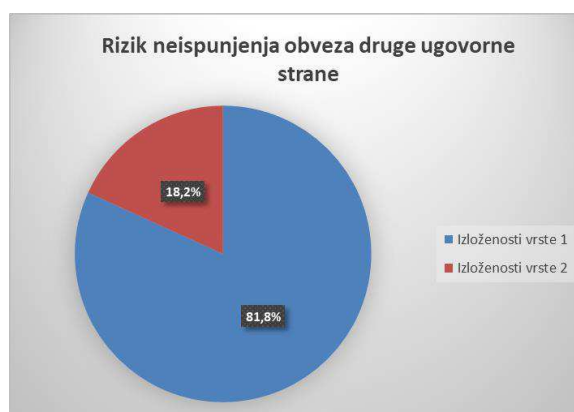
Tablica 21 prikazuje modul kreditnog rizika na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	40.667	37.474	3.193
Izloženosti vrste 1	34.572	30.161	4.411
Izloženosti vrste 2	7.699	9.101	-1.402
Diverzifikacija	-1.605	-1.789	184

Tablica 21 Kreditni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.

Kreditni rizik odnosno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane na 31.12.2022. iznosi 40.667 tisuća kuna. Povećanje kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik, u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosio 37.474 tisuća kuna, najvećim dijelom proizlazi iz povećanja izloženosti novcu na računima banaka.

Slika 19 prikazuje kompoziciju kreditnog rizika na 31.12.2022. i na 31.12.2021., prema izloženostima vrste 1 i vrste 2. Vidljiva je promjena u kompoziciji kreditnog rizika Društva odnosno rast udjela izloženosti vrste 1 na 81,8% (2021: 76,8%) i pad udjela izloženosti vrste 2 na 18,2% (2021: 23,2%).



Slika 19 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2022. i na 31.12.2021.

Sa 81,8% 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 18,2% 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 neispunjena obveza druge ugovorne strane:

- limite
- minimalni kreditni rejting
- proces naplate potraživanja.

Kako bi se izbjegle koncentracije kreditnog rizika, definirani su limiti za depozite u bankama, koji se prate 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 dospjeća cjelokupnog potraživanja. Za nenaplaćene premije od ugovaratelja polica životnog osiguranja po policama koje ne zadovoljavaju kriterije za kapitalizaciju, Društvo stornira police 90 dana nakon dospjeća 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 31.12.2022. i 31.12.2021. Društvo na 31.12.2022. ima najveću izloženost prema prvoklasnim reosigurateljima, kreditnog rejtinga A i AA od 97,9% (2021: 98,4%). Izloženost reosigurateljima rejtinga nižeg od A je minimalna i u 2022. godini iznosi 2,1% (2021: 1,6%), 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	2022.	Udio 2022.	2021.	Udio 2021.
A i AA	153.892	97,9%	160.525	98,4%
BBB	42	0,0%	37	0,0%
Ostali ili bez rejtinga	3.188	2,0%	2.616	1,6%
Ukupno	157.122		163.178	

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 dospijeću.

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 31.12.2022. iznosi 101.560 tisuća kuna (2021: 72.496 tisuća kuna), od čega 89.523 tisuća kuna dolazi iz djelatnosti životnog osiguranja, a 12.037 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)	2022.	2021.
Očekivana dobit uključena u buduće premije	101.560	72.496
Iz djelatnosti neživotnog osiguranja	5.538	5.778
Iz djelatnosti zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom	6.498	4.240
Iz djelatnosti životnog osiguranja	89.523	62.478

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 reosigurateljnima 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 reosigurateljnima ugovorom. Reosigurateljnima 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 spriječila 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 investiran 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 31.12.2022. iznosi 22.755 tisuća kuna, što je smanjenje od 7,4% u odnosu na prethodnu godinu (2021: 24.557 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 31.12.2022. i 31.12.2021.

Godina izvještavanja	2022.		2021.	
	Bruto zarađena premija	Bruto tehničke pričuve (bez dodatka za rizik)	Bruto zarađena premija	Bruto tehničke pričuve (bez dodatka za rizik)
u tisućama kuna				
Životno osiguranje (bez udjela u investicijskim fondovima)	124.658	1.155.790	126.117	1.467.878
Zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju	0	0	0	0
Neživotno osiguranje	445.140	437.560	405.692	480.745
Prethodna godina				
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
Mjera opsega	18.341	18.328	17.215	21.028
Godišnji troškovi udjela u investicijskim fondovima (25%)	17.659	0	14.195	0
Operativni rizik		22.755		24.577

Tablica 24 SCR za operativni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.

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 2022. godini 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 i dr.

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 Grupi. 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, makroekonomske okruženje u državi, velike promjene u domaćoj i EU regulativi te tehnološke promjene) Društvo je u Strategiji upravljanja rizicima za 2022. godinu definiralo svoju sklonost prema prihvaćanju 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 brzo 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 u vezi s rizicima održivosti ima usvojene interne akte Politika upravljanja rizicima održivosti ulaganja i Politika primitaka.

Koncentracija rizika

Kod ostalih značajnih rizika ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.6.6 Značajni rizici identificirani u 2022. godini

Društvo je u 2022. godini kroz proces upravljanja rizicima identificiralo sljedeće značajne rizike:

- rat u Ukrajini
- rast inflacije
- uvođenje eura kao službene valute u Hrvatskoj
- ročnu neusklađenost imovine i obveze, odnosno rizik reinvestiranja za police životnih osiguranja kojima je garantirana kamatna stopa iznad kamatnih stopa koje se trenutno mogu realizirati na tržištu kapitala.
- 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 strategiju proizvoda životnih osiguranja koja je usmjerena na proizvode kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja, u odnosu na tradicionalne proizvode životnih osiguranja,
- 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 značajan pokretač rizika s udjelom od 28,3% u bruto osnovnom kapitalnom zahtjevu (BSCR).

S obzirom na rezultate prijašnjih kalkulacija te s obzirom na utjecaj promjene krivulje bezrizičnih kamatnih stopa i okruženja na tržištu kapitala na poziciju solventnosti, 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
- šok kreditnog raspona

Obzirom na ulazak Republike Hrvatske u europodručje, od 01.01.2023. Društvo nije više značajno izloženo valutnom riziku.

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 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 za -50 baznih bodova (pri čemu se šok za obveze primjenjuje do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP), a za imovinu na cijelu krivulju), pad kreditnog raspona za korporativne i državne obveznice za -50 baznih bodova te šok pada vrijednosti dionica.

„Kombinirani scenarij 2“ obuhvaća rast kamatnih stopa za -50 baznih bodova (pri čemu se šok za obveze primjenjuje do posljednjeg tržišnog nivoa kamatne stope (LLP), a za imovinu na cijelu krivulju), pad kreditnog raspona za -50 baznih bodova te rast vrijednosti dionica za 25%.

Rezultati

U sljedećoj tablici nalazi se prikaz rezultata scenarija za koje je Društvo izračunalo 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 i stres testovima.

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
Osnovni scenarij	2.492.546	1.914.739	554.915	167,2%	167,2%
Pad kamatnih stopa -100bp	98.574	-66.174	26.568	8,0%	175,2%
Porast kamatnih stopa +100bp	-85.425	45.501	-32.737	-9,9%	157,3%
Pad kamatnih stopa -50bp	49.683	-30.345	15.857	4,8%	171,9%
Porast kamatnih stopa +50bp	-42.196	25.110	-14.011	-4,2%	162,9%
Smanjenje UFR -50bp	7.801	-4.152	2.993	0,9%	168,1%
Pad vrijednosti dionica -25%	-12.224	0	-10.024	-3,0%	164,1%
Kreditni raspon korporativnih obveznica +50bp	-8.058	0	-6.608	-2,0%	165,2%
Kreditni raspon državnih obveznica +50bp	-30.218	0	-24.779	-7,5%	159,7%
Kombinirani scenarij 1	76.795	-30.345	38.089	11,5%	178,6%
Kombinirani scenarij 2	-81.659	25.110	-46.370	-14,0%	153,2%

Tablica 25 Prikaz scenarija s utjecajem na vlastiti kapital Društva

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.

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

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

- upravljanje kapitalom: u slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135%, što predstavlja donji limit minimalne ciljane kvote u rasponu od 135% i 150%, poduzet će se promptno sve 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 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 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 članka 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 31.12.2022. 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 31.12.2022.

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 26 prikazuje usporedbu ukupne imovine na dan 31.12.2022., 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	125.057	-125.057
2	Nematerijalna imovina	0	4.990	-4.990
3	Odgođena porezna imovina	83.190	24.233	58.957
4	Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	38.445	35.528	2.918
5	Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	2.009.870	2.008.298	1.572
5.1	Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	45.931	45.931	0
5.2	Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	0	0	0
5.3	Obveznice	1.509.556	1.503.967	5.589
5.4	Subjekti za zajednička ulaganja	412.828	412.828	0
5.5	Depoziti osim novčanih ekvivalenata	41.556	45.573	-4.018
6	Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	189.989	189.989	0
7	Zajmovi i hipoteke	9.052	9.052	0
8	Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	221.717	327.295	-105.579
9	Potraživanja od osiguranja i posrednika	28.213	96.946	-68.732
10	Potraživanja od reosiguranja	66.861	73.822	-6.961
11	Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	41.885	41.885	0
12	Novac i novčani ekvivalenti	106.492	106.492	0
13	Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.739	1.934	-196
	Ukupna imovina	2.797.452	3.045.522	-248.070

Tablica 26 Imovina vrednovana na dan 31.12.2022.

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 31.12.2022. 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 31.12.2022. niti tijekom 2022. 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 izdatelja 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 izdatelja. 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 tržišnim, 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:	221.717	327.295	-105.579
8.1	Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	153.439	242.348	-88.909
8.1.1	Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	149.785	230.427	-80.643
8.1.2	Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	3.654	11.921	-8.267
8.2	Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	68.278	84.948	-16.670
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	68.278	84.948	-16.670

Tablica 27 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju na 31.12.2022.

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 osigurateljni 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 28 prikazuje usporedbu tehničkih pričuva izračunatih prema Solventnosti II i prema MSFI-u, na dan 31.12.2022.

Tehničke pričuve (u tisućama kuna)		Solventnost II vrijednost	MSFI vrijednost	Razlika
1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	468.667	793.907	-325.240
1.1	Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	440.102	714.280	-274.178
1.1.1	Najbolja procjena	413.194		
1.1.2	Dodatak za rizik	26.907		
1.2	Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	28.565	79.627	-51.061
1.2.1	Najbolja procjena	24.366		
1.2.2	Dodatak za rizik	4.199		
2	Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	1.191.250	1.384.074	-192.825
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)	1.191.250	1.384.074	-192.825
2.2.2	Najbolja procjena	1.155.790		
2.2.3	Dodatak za rizik	35.459		
3	Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	201.994	189.989	12.004
3.1	Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	189.989		
3.2	Najbolja procjena	-7.879		
3.3	Dodatak za rizik	19.883		
4	Ostale tehničke pričuve	0	0	0
	Ukupne tehničke pričuve	1.861.910	2.367.970	-506.060

Tablica 28 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2022.

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 29 su prikazane pričuve šteta, premijska pričuva i dodatak za rizik za svaku liniju poslovanja u bruto iznosu na 31.12.2022.

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	295.456	142.104	31.107	468.667
Neživotno osiguranje	275.525	137.670	26.907	440.102
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	181.480	27.568	5.357	214.405
Ostala osiguranja motornih vozila	20.247	32.735	2.403	55.385
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	9.459	5.371	1.163	15.993
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	22.324	29.990	2.503	54.817
Ostala osiguranja od odgovornosti	33.776	-445	1.446	34.777
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	2.647	36.013	12.803	51.463
Osiguranje troškova pravne zaštite	2.844	113	117	3.074
Osiguranje pomoći (asistencija)	930	447	236	1.613
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	1.819	5.877	879	8.576
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	19.932	4.434	4.199	28.565
Osiguranje medicinskih troškova	6.481	4.845	2.328	13.655
Osiguranje zaštite prihoda	13.450	-411	1.871	14.910

Tablica 29 Elementi tehničke pričuve neživotnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2022.

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 30 i 31 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 30 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 9,3%.

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	276.213	301.926	25.713	9,3%
Neto od reosiguranja	156.590	171.167	14.577	9,3%

Tablica 30 Osjetljivost najbolje procjene pričuve šteta

U tablici 31 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	142.104	108.538
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu standardnih šteta	178.925	132.185
"jednom u 10 godina" smanjenje vlastitih sredstava - štete	-36.821	-23.647
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu standardnih šteta_u % od ukupne premijske pričuve	-25,9%	-21,8%
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu operativnih troškova	152.456	118.890
"jednom u 10 godina" smanjenje vlastitih sredstava - troškovi	-10.352	-10.352
utjecaj događaja "jednom u 10 godina" na kvotu operativnih troškova u % od ukupne premijske pričuve	-7,3%	-9,5%

Tablica 31 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 i 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 32 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	468.667	793.907	-325.240
Neživotno osiguranje	440.102	714.280	-274.178
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	214.405	289.018	-74.612
Ostala osiguranja motornih vozila	55.385	61.167	-5.781
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	15.993	20.875	-4.882
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	54.817	91.930	-37.113
Ostala osiguranja od odgovornosti	34.777	53.348	-18.571
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	51.463	174.131	-122.669
Osiguranje troškova pravne zaštite	3.074	4.188	-1.114
Osiguranje pomoći (asistencija)	1.613	3.347	-1.734
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	8.576	16.277	-7.702
Zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju	28.565	79.627	-51.061
Osiguranje medicinskih troškova	13.655	40.676	-27.021
Osiguranje zaštite prihoda	14.910	38.951	-24.040

Tablica 32 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, pričuve 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 volatilitet 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 pričuve 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 0,13% 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 98,72% 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 proizvode.

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 33 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	189.989	1.147.911	55.343	1.393.243
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	0	1.155.790	35.459	1.191.250
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	0	1.154.185	30.743	1.184.928
Ostala životna osiguranja	0	1.605	4.716	6.321
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	189.989	-7.879	19.883	201.994
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	189.989	-7.879	19.883	201.994

Tablica 33 Elementi tehničke pričuve životnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2022.

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 34 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 91.969 tisuća kuna.

u tisućama kuna	Stres	Promjena najbolje procjene uslijed promjene pretpostavki
Kamatna stopa	pomak za +100 bp	-63.106
Kamatna stopa	pomak za -100 bp	91.969
Stope storna	povećanje +50%	8.797
Stope storna	smanjenje -50%	3.301
Smrtnost	povećanje +15%	2.618
Troškovi	povećanje +10%	37.263

Tablica 34 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 35 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	1.393.243	1.574.064	-180.820
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	1.191.250	1.384.074	-192.825
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	201.994	189.989	12.004

Tablica 35 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju na 31.12.2022

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 jer se diskontiraju s kamatnim stopama koje bilježe porast u odnosu na prethodna razdoblja i u odnosu na kamatne stope korištene pri izračunu tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima.

Gore navedeno odnosi se na životno osiguranje isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima.

Tehničke pričuve za osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima 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 36 prikazuje usporedbu ostalih obveza na dan 31.12.2022., 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	15.972	41.906	-25.934
2	Depoziti reosiguratelja	84.522	84.522	0
3	Odgođena porezna obveza	106.082	0	106.082
4	Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	18.307	18.307	0
5	Obveze prema osiguranju i posrednicima	30.576	44.062	-13.487
6	Obveze prema reosiguranju	67.479	90.832	-23.353
7	Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	44.966	44.966	0
8	Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	12.724	12.724	0
	Ukupne ostale obveze	380.627	337.319	43.308

Tablica 36 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2022.

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 31.12.2022. 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 sukladno računovodstvenom standardu MSFI 16 Najmovi. 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 2022. 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 20 Alternativne metode vrednovanja u ekonomskoj bilanci

U 2022. godini, u odnosu na 2021. 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% 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 moglo 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% te da će poduzimati promptno sve kapitalne mjere u slučaju da kvota solventnosti padne ispod 135% 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 retaila 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 europodručje 01.01.2023. godine, Društvo prilikom donošenja odluke o isplati dividende uzima u obzir i utjecaj uvođenja eura na kvotu solventnosti u godinama poslovnog planiranja te uzima u obzir i neizvjesnost o daljnjim kretanjima na tržištu kapitala te makroekonomskom okruženju uključujući inflatorna kretanja.

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, umanjeno za predvidive dividende, vlastite dionice i ostale stavke sukladno članku 70. Delegirane Uredbe 2015/35. U tablici 37 prikazan je višak imovine nad obvezama kao i struktura vlastitih sredstava na 31.12.2022. te njihovo kretanje u odnosu na prethodnu godinu.

Vlastita sredstva (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena
Višak imovine nad obvezama	554.915	611.512	-56.597
Planirane dividende	0	0	0
Ukupno vlastita sredstva	554.915	611.512	-56.597
Dionički kapital	62.700	62.700	0
Pričuva za usklađivanje	492.215	548.812	-56.597

Tablica 37 Višak imovine nad obvezama i vlastita sredstva

Vlastita sredstva Društva na 31.12.2022. najvećim dijelom čini pričuva za usklađivanje (88,7%), dok preostali dio čini uplaćeni redovni dionički kapital (11,3%).

Na dan 31.12.2022. vlastita sredstva Društva iznosila su 554.915 tisuća kuna (2021: 611.512 tisuća kuna) i u odnosu na prethodnu godinu smanjila su se za 56.597 tisuća kuna. Nije bilo promjene u uplaćenom redovnom dioničkom kapitalu. Smanjenje u cijelosti proizlazi iz smanjenja 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 smanjenje pričuve za usklađivanje najviše su utjecala negativna tržišna kretanja portfelja ulaganja.

Na 31.12.2022. 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 utjecaj prelaska na euro od 01.01.2023. na kvotu solventnosti kroz cijelo razdoblje poslovnog planiranja, neizvjesnost o daljnjim kretanjima na tržištu kapitala te makroekonomskom okruženju uključujući inflatorna kretanja te novi standard financijskog izvještavanja MSFI 17.

U tablici 38 prikazana je promjena ključnih elemenata pričuve za usklađivanje u 2022. u odnosu na 2021. godinu.

Pričuva za usklađivanje (u tisućama kuna)	2022.	2021.	Promjena	Promjena u MSFI	Promjena radi vrednovanja SII
Ulaganja	2.208.911	2.672.977	-464.066	-421.881	-42.185
Tehničke pričuve životnih osiguranja neto	-1.122.972	-1.399.377	276.405	53.636	222.769
Tehničke pričuve životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja neto	-201.994	-223.854	21.860	18.506	3.354
Tehničke pričuve neživotnih osiguranja neto	-315.228	-344.630	29.402	-30.257	59.660
Ostala neto imovina	-13.803	-93.605	79.802	135.502	-55.700
Višak imovine nad obvezama	554.915	611.512	-56.597	-244.494	187.898
Dionički kapital	-62.700	-62.700	0	0	0
Planirane dividende	0	0	0	0	0
Pričuva za usklađivanje	492.215	548.812	-56.597	-244.494	187.898

Tablica 38 Promjena pričuve za usklađivanje

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

Najznačajnija promjena dogodila se na stavkama ulaganja, tehničkim pričuvama životnih osiguranja i ostaloj neto imovini. Ulaganja prema MSFI smanjena su za 421.881 tisuća kuna odnosno prema Solventnosti II za 464.066 tisuća kuna, tehničke pričuve životnih osiguranja manje su prema MSFI za 53.636 tisuća kuna, a prema Solventnosti II za 276.405 tisuća kuna dok je ostala neto imovina veća prema MSFI za 135.502 tisuća kuna, a prema Solventnosti II za 79.802 tisuća kuna.

Smanjenje vrijednosti ulaganja najvećim je dijelom posljedica negativnih tržišnih kretanja kao posljedica izmjene politike centralnih banaka diljem svijeta s ciljem suzbijanja inflacije te reinvestiranja manjeg dijela dospjele obveznice zbog potreba likvidnosti za isplate šteta, prije svega u djelatnosti životnog osiguranja zbog isteka polica. Prema Solventnosti II došlo je do većeg smanjenja vrijednosti ulaganja zbog razlike u vrednovanju obveznica koje se drže do dospelja. 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 dospelju pad cijena obveznica prema nominalnoj vrijednosti izraženiji po Solventnosti II nego po MSFI.

Povećanje vrijednosti ostale neto imovine najviše je uzrokovano povećanjem novca za žiro računu radi dospelja ulaganja.

Na strani pasive najveća promjena dogodila se kod vrijednosti tehničkih pričuva životnih osiguranja koje su prema MSFI smanjene za 53.636 tisuća kuna dok su prema Solventnosti II istovremeno smanjene za 276.405 tisuća kuna. Smanjenje pričuva po MSFI najvećim je dijelom posljedica isteka polica životnog osiguranja. Prema Solventnosti II pričuve su se ponajviše smanjile zbog rasta krivulje bezrizičnih kamatnih stopa kojom se diskontiraju tehničke pričuve te smanjenja faktora za procjenu vremenske vrijednosti financijskih opcija i garancija (TVFOG) sa 0,25% na 0,13%.

Na vlastita sredstva u 2022. godini je pozitivno utjecalo kretanje pričuve za životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, pričuva je prema MSFI smanjena za 18.506 tisuća kuna, a po Solventnosti II za 21.860 tisuća kuna.

Vrijednost neto tehničkih pričuva neživotnih osiguranja je po MSFI u 2022. godini povećana za 30.257 tisuća kuna dok je po Solventnosti II smanjena za 29.402 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 2022. porasla manje nego prienosna premija po MSFI. Neto tehničke pričuve šteta neživotnih osiguranja su u 2022. godini smanjene i po MSFI i po Solventnosti II, ali je smanjenje po Solventnosti II veće.

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 dospelje. 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 dospelja niti bilo kakvih tereta (trajanje).

Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima vrednovanim prema Solventnosti II

Na dan 31.12.2022. MSFI kapital iznosio je 340.233 tisuća kuna (2021: 584.727 tisuća kuna). Vlastita sredstva vrednovana prema Solventnosti II iznosila su 554.915 tisuća kuna (2021: 611.512 tisuća kuna). Tablica 39 prikazuje uskladu MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II:

u tisućama kuna	2022.	2021.	Promjena
Dionički kapital	62.700	62.700	0
Revalorizacijske rezerve	-105.372	99.913	-205.285
Zakonske, ostale rezerve i dobit	382.905	422.114	-39.209
Statutarna vlastita sredstva	340.233	584.727	-244.494
Revalorizacija imovine	-201.447	-141.463	-59.985
Revalorizacija neto tehničkih pričuva	400.481	114.698	285.783
Revalorizacija obveza	62.774	59.429	3.345
Revalorizacija odgođenih poreza	-47.125	-5.879	-41.246
Višak imovine nad obvezama	554.915	611.512	-56.597
Planirane dividende	0	0	0
Osnovna vlastita sredstva	554.915	611.512	-56.597

Tablica 39 Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima na 31.12.2022.

Razlika između MSFI kapitala i vlastitih sredstava vrednovanih prema Solventnosti II, iznosi 214.682 tisuća kuna (2021: 26.784 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 31.12.2022. vlastita sredstva vrednovana za potrebe solventnosti su iznosila 554.915 tisuća kuna i veća su za 63,1% 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.
- tehničkih pričuva životnih osiguranja koje su osjetno smanjene uslijed rasta krivulje bezrizičnih kamatnih stopa kojom se diskontiraju tehničke pričuve te smanjenja faktora za procjenu vremenske vrijednosti financijskih opcija i garancija (TVFOG) sa 0,25% na 0,13%

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

Vlastita sredstva na 31.12.2022. (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	492.215	492.215	-	-	-
Osnovna vlastita sredstva	554.915	554.915	-	-	-
Dostupna vlastita sredstva	554.915	554.915	-	-	-
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	554.915	554.915	-	-	-
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	554.915	554.915	-	-	-

Tablica 40 Informacije o vlastitim sredstvima na 31.12.2022.

Tablica 40 prikazuje strukturu i kvalitetu vlastitih sredstava Društva na 31.12.2022. 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 dospijea.

Na 31.12.2022. 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 31.12.2022. 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 554.915 tisuća kuna (2021: 611.512 tisuća kuna).

U 2022. 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 početkom 2023. godine provelo planiranje vlastitih sredstava i kapitalnih zahtjeva za razdoblje od 2023. do 2027. 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 financijske imovine raspoložive za prodaju, radi 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 41 je prikazan opis imovine temeljem čega je odgođena porezna imovina priznata u ekonomskoj bilanci na 31.12.2022. u iznosu od 83.190 tisuća kuna (2021: 58.796 tisuća kuna).

Odgođena porezna imovina (u tisućama kuna)	Tehničke pričuve	Ulaganja	DAC i nematerijalna imovina	Nedospjela potraživanja	Ostalo	Ukupno
Iznos na 31.12.2022.	21.165	23.854	23.409	13.625	1.138	83.190

Tablica 41 Opis odgođene porezne imovine na dan 31.12.2022.

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 koja se drži do dospelosti, radi revalorizacije tehničkih pričuva životnih i neživotnih osiguranja između MSFI izvještaja i izvještaja prema Solventnosti II te radi isključivanja nedospjelih obveza po proviziji i reosiguranju jer su iste uključene u izračun tehničkih pričuva prema Solventnosti II.

U tablici 42 je prikazan popis pozicija temeljem čega je odgođena porezna obveza priznata u ekonomskoj bilanci na 31.12.2022. u iznosu od 106.082 tisuća kuna (2021: 85.655 tisuća kuna).

Odgođena porezna obveza (u tisućama kuna)	Tehničke pričuve	Ulaganja	Nedospjele obveze	Ostalo	Ukupno
Iznos na 31.12.2022.	93.252	1.006	6.631	5.193	106.082

Tablica 42 Opis odgođene porezne obveze na dan 31.12.2022.

S obzirom da je iznos odgođene porezne imovine manji od iznosa odgođenih poreznih obveza, Društvo nema neto odgođenu poreznu imovinu na 31.12.2022. Neto odgođene porezne obveze Društva u ekonomskoj bilanci na dan 31.12.2022. iznose 22.892 tisuća kuna (2021: 26.859 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 167,2% (2021: 177,7%) što je iznad 150%, interno postavljenog limita sukladno apetitu za rizikom iz Strategije upravljanja rizicima
- omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala iznosi 589,4% (2021: 577,4%).

Tablica 43 prikazuje profil rizičnosti i strukturu osnovnog potrebnog solventnog kapitala na 31.12.2022. i 31.12.2021. te kvotu potrebnog solventnog kapitala i kvotu minimalnog potrebnog kapitala i vlastita sredstva za pokriće kapitalnih zahtjeva.

Društvo je na 31.12.2022. utvrdilo potrebni solventni kapital (SCR) u iznosu od 331.958 tisuća kuna (2021: 344.146 tisuća kuna) i minimalni potrebni kapital (MCR) u iznosu od 94.154 tisuća kuna (2021: 105.912 tisuća kuna).

Krajnji iznos potrebnog solventnog kapitala i dalje podliježe nadzornoj procjeni.

Pozicija (u tisućama kuna)	2022.	2021.
SCR	331.958	344.146
Osnovni neto SCR (BSCR)	332.094	352.219
Tržišni rizik	161.176	213.121
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	40.667	37.474
Preuzeti rizik životnog osiguranja	129.265	99.944
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	161.544	155.809
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	21.100	20.484
Diverzifikacija	-181.657	-174.614
Rizik nematerijalne imovine	0	0
Operativni rizik	22.755	24.577
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-22.892	-26.859
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	554.915	611.512
Kvota SCR	167,2%	177,7%
Slobodan višak sredstava	222.958	267.365
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	554.915	611.512
MCR	94.154	105.912
Kvota MCR	589,4%	577,4%
Slobodan višak sredstava	460.761	505.599

Tablica 43 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 (60.238 tisuća kuna).

Minimalni potrebni kapital Društva na 31.12.2022. iznosi 94.154 tisuća kuna (2021: 105.912 tisuća kuna) i sastoji se od:

- minimalnog potrebnog kapitala za djelatnost neživotnih osiguranja od 55.720 tisuća kuna (2021: 53.973 tisuća kuna).
- minimalnog potrebnog kapitala za djelatnost životnih osiguranja od 38.434 tisuća kuna (2021: 51.940 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 44.

u tisućama kuna	2022.		2021.	
	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	55.720	38.434	53.973	51.940
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	196.453	135.505	175.376	168.770
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	88.404	60.977	78.919	75.947
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	49.113	33.876	43.844	42.193
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	55.720	38.434	53.973	51.940
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	30.119	30.119	30.037	30.037
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	55.720	38.434	53.973	51.940

Tablica 44 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje

Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje na 31.12.2021. iznosi 55.720 tisuća kuna i povećao se u odnosu na prethodnu godinu (2021: 53.973 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 45 prikazane su neto (bez reosiguranja) najbolje procjene i tehničke pričuve izračunate 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 31.12.2022. i na 31.12.2021.

u tisućama kuna	2022.		2021.	
	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
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	11.212	67.823	15.160	60.178
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	9.499	27.800	11.528	24.136
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	127.077	38.488	152.085	36.530
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	30.836	41.086	22.531	34.476
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	8.507	11.581	7.834	9.230
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	30.199	43.179	31.686	41.714
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	19.051	9.881	22.677	9.540
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	38.660	61.457	35.413	50.385
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	2.657	1.757	2.661	1.513
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	894	5.298	473	2.901
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	5.528	7.415	5.803	5.458

Tablica 45 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje

Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje na 31.12.2022. iznosi 38.434 tisuća kuna i smanjio se u odnosu na prethodnu godinu (2021: 51.940 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 46 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 31.12.2022. i 31.12.2021.

u tisućama kuna	2022.		2021.	
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	1.018.482		1.331.766	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	67.518		37.452	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	182.110		198.521	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	1.513		3.019	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja		4.220.188		4.512.583

Tablica 46 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje

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

Tijekom poslovne 2022. godine došlo je do smanjenja 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 22.892 tisuća kuna. Maksimalni mogući iznos LAC DT-a, određen primjenom porezne stope od 18% na osnovni potrebni solventni kapital i operativni rizik, iznosi 63.957 tisuća kuna.

Na 31.12.2022. 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 2022. 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 mjerenih 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 2022. 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.....	29
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 Sklonost prema riziku	55
Slika 14 Struktura preuzetog rizika neživotnog osiguranja na 31.12.2022.	57
Slika 15 Struktura preuzetog rizika životnog osiguranja na 31.12.2022.	58
Slika 16 Struktura preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja na 31.12.2022.	58
Slika 17 Alokacija ulaganja iz ekonomske bilance na 31.12.2022. i na 31.12.2021.	63
Slika 18 Struktura tržišnog rizika na dan 31.12.2022.	64
Slika 19 Kreditni rizik prema izloženostima vrste 1 i vrste 2 na 31.12.2022. i na 31.12.2021.	69
Slika 20 Alternativne metode vrednovanja u ekonomskoj bilanci	98

Popis tablica

Tablica 1 Utjecaj prelaska na euro na 31.12.2022.....	13
Tablica 2 Osnovni financijski pokazatelji u 2022. i 2021. godini	15
Tablica 3 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2022. godini	16
Tablica 4 Rezultat preuzetog rizika životnog osiguranja u 2021. godini	16
Tablica 5 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2022. godini	17
Tablica 6 Rezultat preuzetog rizika neživotnog osiguranja u 2021. 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 2022. prema kategorijama imovine	21
Tablica 10 Rezultat ulaganja u 2021. prema kategorijama imovine.....	21
Tablica 11 Promjena rezultata ulaganja u 2022. u odnosu na 2021. 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 31.12.2022. i 31.12.2021.	54
Tablica 17 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.	56
Tablica 18 Preuzeti rizik životnog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.	57
Tablica 19 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja na 31.12.2022. i 31.12.2021.	58
Tablica 20 Tržišni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.	64
Tablica 21 Kreditni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.	69
Tablica 22 Izloženost reosigurateljima prema rejtingu	71
Tablica 23 Očekivana dobit uključena u buduće premije	72
Tablica 24 SCR za operativni rizik na 31.12.2022. i 31.12.2021.	74
Tablica 25 Prikaz scenarija s utjecajem na vlastiti kapital Društva	80
Tablica 26 Imovina vrednovana na dan 31.12.2022.	83
Tablica 27 Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju na 31.12.2022.	87
Tablica 28 Tehničke pričuve vrednovane na dan 31.12.2022.....	88
Tablica 29 Elementi tehničke pričuve neživotnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2022. ...	91
Tablica 30 Osjetljivost najbolje procjene pričuve šteta.....	92
Tablica 31 Osjetljivost najbolje procjene premijske pričuve	92
Tablica 32 Vrednovanje tehničkih pričuva neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju.....	93
Tablica 33 Elementi tehničke pričuve životnih osiguranja po linijama poslovanja na 31.12.2022.	95
Tablica 34 Promjena najbolje procjene uslijed promjene pretpostavki	96
Tablica 35 Vrednovanje bruto tehničkih pričuva životnih osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju na 31.12.2022	96
Tablica 36 Vrednovanje ostalih obveza na dan 31.12.2022.	97
Tablica 37 Višak imovine nad obvezama i vlastita sredstva	101
Tablica 38 Promjena pričuve za usklađivanje	101
Tablica 39 Usklada MSFI kapitala s vlastitim sredstvima na 31.12.2022.	103
Tablica 40 Informacije o vlastitim sredstvima na 31.12.2022.....	103
Tablica 41 Opis odgođene porezne imovine na dan 31.12.2022.....	105
Tablica 42 Opis odgođene porezne obveze na dan 31.12.2022.....	105
Tablica 43 Pregled SCR-a i MCR-a	106
Tablica 44 Minimalni potrebni kapital za neživotno i životno osiguranje	107
Tablica 45 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za neživotno osiguranje.....	107
Tablica 46 Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital za životno osiguranje	108

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

S.02.01.02

Bilanca

u tisućama kuna	Vrijednost prema Solventnosti II	
		C0010
Imovina		
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgodena porezna imovina	R0040	83.190
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	38.445
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	2.009.870
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	45.931
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	1.509.556
Državne obveznice	R0140	1.183.182
Korporativne obveznice	R0150	317.127
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	9.247
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	412.828
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	41.556
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	189.989
Kredit i hipoteke	R0230	9.052
Kredit na temelju police	R0240	7.552
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	132
Ostali kredit i hipoteke	R0260	1.368
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	221.717
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	153.439
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	149.785
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	3.654
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	68.278
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	68.278
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	28.213
Potraživanja od reosiguranja	R0370	66.861
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	41.885
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	106.492
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	1.739
Ukupna imovina	R0500	2.797.452
Obveze	C0010	
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	468.667
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	440.102
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	413.194
Dodatak za rizik	R0550	26.907
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	28.565
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	24.366
Dodatak za rizik	R0590	4.199
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	1.191.250
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	1.191.250
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	1.155.790
Dodatak za rizik	R0680	35.459
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	201.994
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	189.989
Najbolja procjena	R0710	-7.879
Dodatak za rizik	R0720	19.883
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	15.972
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	84.522
Odgodene porezne obveze	R0780	106.082
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	18.307
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	30.576
Obveze prema reosiguranju	R0830	67.479
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	44.966
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	12.724
Ukupne obveze	R0900	2.242.537
Višak imovine nad obvezama	R1000	554.915

S.05.01.02

Premije, oštetni 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 finansijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje		Osiguranje imovine
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Zaračunate premije																	
Bruto – izravno osiguranje	R0110	68.217	40.537	0	79.251	76.081	25.241	91.129	25.410	61.457	1.757	8.499	12.690				490.272
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120																0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130																0
Udio reosiguratelja	R0140	395	12.737	0	40.763	34.995	13.660	47.951	15.529	0	0	3.201	5.275				174.506
Neto	R0200	67.823	27.800	0	38.488	41.086	11.581	43.179	9.881	61.457	1.757	5.298	7.415				315.765
Zaradene premije																	
Bruto – izravno osiguranje	R0210	64.375	38.674	0	76.127	69.810	22.806	87.549	24.999	37.880	1.620	7.679	13.621				445.140
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220																0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230																0
Udio reosiguratelja	R0240	391	12.046	0	39.592	32.486	12.448	46.465	15.372	0	0	2.961	4.812				166.573
Neto	R0300	63.984	26.629	0	36.535	37.323	10.358	41.085	9.627	37.880	1.620	4.718	8.809				278.567
Nastali oštetni zahtjevi																	
Bruto – izravno osiguranje	R0310	44.107	6.474	0	51.236	51.730	10.367	23.479	1.243	1.742	-45	2.302	6.807				199.441
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320																0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330																0
Udio reosiguratelja	R0340	286	3.288	0	28.776	23.771	5.406	4.402	820	0	-227	536	2.218				69.276
Neto	R0400	43.821	3.186	0	22.460	27.959	4.961	19.077	423	1.742	182	1.766	4.589				130.166
Promjene ostalih tehničkih pričuva																	
Bruto – izravno osiguranje	R0410	86	-4	0	0	0	-150	-9	3	-1.595	0	0	-24				-1.693
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420																0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430																0
Udio reosiguratelja	R0440	0	-2	0	0	0	-75	16	1	0	0	0	-11				-71
Neto	R0500	86	-2	0	0	0	-75	-25	1	-1.595	0	0	-13				-1.622
Nastali izdaci	R0550	21.699	15.816	0	12.169	17.951	7.065	23.791	5.142	27.369	787	1.296	3.636				136.722
Ostali izdaci	R1200																392
Ukupni izdaci	R1300																137.114

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 zdravstvenog osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje	Životno reosiguranje	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Zaračunate premije									
Bruto	R1410	0	116.033	50.769	8.381	0	0	0	175.184
Udio reosiguratelja	R1420	0	4.002	37	522	0	0	0	4.561
Neto	R1500	0	112.031	50.732	7.859	0	0	0	170.623
Zaradene premije									
Bruto	R1510	0	116.033	50.769	8.624	0	0	0	175.427
Udio reosiguratelja	R1520	0	4.002	37	543	0	0	0	4.582
Neto	R1600	0	112.031	50.732	8.082	0	0	0	170.845
Nastali oštetni zahtjevi									
Bruto	R1610	0	186.163	26.347	1.028	0	0	0	213.538
Udio reosiguratelja	R1620	0	14.872	1	195	0	0	0	15.068
Neto	R1700	0	171.291	26.347	832	0	0	0	198.470
Promjene ostalih tehničkih pričuva									
Bruto	R1710	0	55.959	19.294	1.667	0	0	0	76.921
Udio reosiguratelja	R1720	0	7.943	0	36	0	0	0	7.979
Neto	R1800	0	48.017	19.294	1.632	0	0	0	68.942
Nastali izdaci	R1900	0	36.129	20.986	5.207	0	0	0	62.322
Ostali izdaci	R2500								3.745
Ukupni izdaci	R2600								66.067

		Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti		Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima		Ostala životna osiguranja		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. Osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)	Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje)		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u reosiguranje)	Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju)	
		C0020	C0030	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	C0060	Ugovori bez opcija i jamstava				Ugovori s opcijama ili jamstvima	C0090				C0100
u tisućama kuna																
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	189.989			0		0	0	189.989	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	1.154.185		0	-7.879		1.605	0	0	1.147.911		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	68.185		0	0		92	0	0	68.278		0	0	0	0	
reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	1.086.000		0	-7.879		1.513	0	0	1.079.634		0	0	0	0	
Dodatak za rizik	R0100	30.743	19.883			4.716			0	55.343	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	
Najbolja procjena	R0120	0		0	0		0	0	0	0		0	0	0	0	
Dodatak za rizik	R0130	0	0			0			0	0	0		0	0	0	
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	1.184.928	201.994			6.321			0	1.393.243	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
u tisućama kuna		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	4.845	-411	0	27.568	32.735	5.371	29.990	-445	36.013	113	447	5.877	0	0	0	0	142.104
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	29	-799	0	11.086	12.373	1.863	8.233	-851	0	0	43	1.574	0	0	0	0	33.551
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	4.816	389	0	16.482	20.362	3.508	21.757	405	36.013	113	405	4.303	0	0	0	0	108.553
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	6.481	13.450	0	181.480	20.247	9.459	22.324	33.776	2.647	2.844	930	1.819	0	0	0	0	295.456
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	85	4.339	0	70.885	9.773	4.459	13.882	15.130	0	300	440	594	0	0	0	0	119.888
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	6.396	9.111	0	110.595	10.474	4.999	8.442	18.646	2.647	2.544	489	1.225	0	0	0	0	175.568
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	11.326	13.039	0	209.049	52.982	14.830	52.314	33.331	38.660	2.957	1.377	7.696	0	0	0	0	437.560
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	11.212	9.499	0	127.077	30.836	8.507	30.199	19.051	38.660	2.657	894	5.528	0	0	0	0	284.121
Dodatak za rizik	R0280	2.328	1.871	0	5.357	2.403	1.163	2.503	1.446	12.803	117	236	879	0	0	0	0	31.107
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	13.655	14.910	0	214.405	55.385	15.993	54.817	34.777	51.463	3.074	1.613	8.576	0	0	0	0	468.667
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	114	3.540	0	81.971	22.146	6.322	22.115	14.279	0	300	483	2.168	0	0	0	0	153.439
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	13.541	11.370	0	132.434	33.239	9.671	32.702	20.497	51.463	2.773	1.130	6.408	0	0	0	0	315.228

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		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Ranije	R0100											3.814
N-9	R0160	92.531	30.555	2.324	2.615	650	391	510	211	32	591	
N-8	R0170	91.633	41.915	3.612	4.103	496	478	1.131	420	2.238		
N-7	R0180	104.037	37.789	5.312	1.809	850	1.350	2.196	760			
N-6	R0190	108.459	43.829	3.416	2.017	2.649	509	1.528				
N-5	R0200	125.687	44.442	4.205	1.892	1.837	474					
N-4	R0210	128.464	41.867	5.038	4.302	1.156						
N-3	R0220	129.984	51.291	10.898	3.332							
N-2	R0230	139.098	45.588	7.324								
N-1	R0240	127.916	39.764									
N	R0250	139.829										

Ukupno

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	3.814	738.655
R0160	591	130.410
R0170	2.238	146.027
R0180	760	154.103
R0190	1.528	162.407
R0200	474	178.538
R0210	1.156	180.827
R0220	3.332	195.505
R0230	7.324	192.009
R0240	39.764	167.680
R0250	139.829	139.829
Ukupno	200.811	2.385.990

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

u
tisućama kuna

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											95.939
N-9	R0160	0	0	0	17.438	17.202	10.497	9.984	11.012	9.022	7.248	
N-8	R0170	0	0	31.814	20.535	15.576	14.848	22.988	14.291	6.949		
N-7	R0180	0	37.514	27.695	21.883	17.555	18.969	15.589	14.360			
N-6	R0190	89.473	33.676	28.241	24.286	20.599	20.140	16.260				
N-5	R0200	91.036	43.599	31.808	29.721	27.802	24.191					
N-4	R0210	85.754	37.329	29.737	25.003	23.062						
N-3	R0220	103.829	53.431	28.296	19.084							
N-2	R0230	118.181	54.193	35.393								
N-1	R0240	74.935	29.570									
N	R0250	85.147										

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	79.381
R0160	5.713
R0170	5.307
R0180	10.836
R0190	12.383
R0200	18.472
R0210	17.392
R0220	14.473
R0230	27.683
R0240	24.004
R0250	77.449
Ukupno	293.092

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		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	492.215	492.215			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	0				0
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	554.915	554.915	0	0	0
Pomoćna vlastita sredstva						
Neplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			0	
Neplaćeni 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	
Neplaćene 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	554.915	554.915	0	0	0
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	554.915	554.915	0	0	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	554.915	554.915	0	0	0
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	554.915	554.915	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	331.958				
Minimalni potrebni kapital	R0600	94.154				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	167,2%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	589,4%				

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
u tisućama kuna			
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	554.915	
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 portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0	
Pričuva za usklađivanje	R0760	492.215	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	89.523	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	12.037	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	101.560	

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

u tisućama kuna		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	146.902		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	40.667		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	148.187		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	21.100		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	161.544		
Diversifikacija	R0060	-185.838		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	332.561		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

u tisućama kuna		C0100
Operativni rizik	R0130	22.755
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	-466
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-22.892
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	331.958
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	331.958
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
		C0109
Pristup temeljen na prosječnoj poreznoj stopi	R0590	Da

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

		LAC DT
		C0130
Iznos/procjena LAC DT-a	R0640	22.892
Iznos/procjena LAC DT-a opravdani povratom odgođenih poreznih obaveza	R0650	22.892
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	63.957

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(NL, NL) Rezultat	MCR _(NL, L) Rezultat
		C0010	C0020
		55.720	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
	R0020	11.212	67.823	0	0
	R0030	9.499	27.800	0	0
	R0040	0	0	0	0
	R0050	127.077	38.488	0	0
	R0060	30.836	41.086	0	0
	R0070	8.507	11.581	0	0
	R0080	30.199	43.179	0	0
	R0090	19.051	9.881	0	0
	R0100	38.660	61.457	0	0
	R0110	2.657	1.757	0	0
	R0120	894	5.298	0	0
	R0130	5.528	7.415	0	0
	R0140	0	0	0	0
	R0150	0	0	0	0
	R0160	0	0	0	0
	R0170	0	0	0	0

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(L, NL) Rezultat	MCR _(L, L) Rezultat
		C0070	C0080
		0	38.434

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
	R0210	0		1.018.482	
	R0220	0		67.518	
	R0230	0		182.110	
	R0240	0		1.513	
	R0250		0		4.220.188

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

u tisućama kuna		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	94.154
Potrebni solventni kapital	R0310	331.958
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	149.381
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	82.989
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	94.154
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	60.238
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	94.154

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

u tisućama kuna		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
	R0500	55.720	38.434
	R0510	196.453	135.505
	R0520	88.404	60.977
	R0530	49.113	33.876
	R0540	55.720	38.434
	R0550	30.119	30.119
	R0560	55.720	38.434