

EUROHERC

**Izvješće o solventnosti i
financijskom stanju za 2016.**

Zagreb, svibanj 2017.

Sadržaj

A. Poslovanje i rezultati.....	6
A.1. Poslovanje	6
A.1.2. Organizacijska struktura Društva	8
A.1.3. Zaposlenici Društva.....	9
A.2. Rezultati preuzimanja rizika.....	11
A.2.1. Relevantne strategije za buduće poslovanje.....	12
A.2.2. Štete	14
Kvota šteta usporedba 2016. i 2015. godina	15
A.2.3. Reosiguranje	17
A.3. Rezultati ulaganja.....	19
A.3.1. Prihodi od ulaganja	20
A.3.2. Troškovi ulaganja	21
B. Sustav upravljanja	23
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.....	23
B.1.1. Organizacijska struktura Društva	24
B.1.2. Nadzorni odbor	25
B.1.3. Revizijski odbor	25
B.1.4. Uprava Društva.....	25
B.1.4. Uprava Društva	26
B.1.5. Ključne funkcije	26
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	27
B.3. Sustav upravljanja rizicima uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti.....	27
B.3.1. Ulaganja po načelu razboritosti	28
B.4. Sustav unutarnje kontrole	28
B.4.1. Načela sustava unutarnjih kontrola	29
B.4.2. Funkcija praćenja usklađenosti.....	30
B.5. Funkcija unutarnje revizije.....	30
B.5.1. Neovisnost unutarnje revizije	31
B.6. Aktuarska funkcija	32
B.7. Izdvajanje poslova.....	33
B.8. Sve ostale informacije.....	33
C. Profil rizičnosti.....	34
C.1. Rizici kojima je Društvo izloženo	34

C.1.2. Preuzeti rizik.....	36
C.2. Tržišni rizik.....	37
C.3. Kreditni rizik.....	39
C.4. Rizik likvidnosti.....	39
C.5. Operativni rizik.....	39
C.6. Ostali značajni rizici.....	41
C.6.1. Strateški rizik.....	41
C.6.2. Rizik ugleda.....	41
C.7. Sve ostale informacije.....	41
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti.....	42
D.1. Imovina.....	42
D.1.1. Vrednovanja.....	42
D.2. Tehničke pričuve – neživotno osiguranje.....	47
D.2.1 Najbolja procjena.....	47
D.2.2. Pričuva šteta.....	48
D.2.3. Prijenosna premija.....	48
D.2.4. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama.....	49
D.2.5. Diskontiranje tehničkih pričuva.....	49
D.2.6. Dodatak za rizik.....	49
D.2.7. Razina nesigurnosti.....	49
D.2.8. Usporedba iznosa tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti te za financijska izvješća.....	49
D.3. Ostale obveze.....	50
D.3.1. Pričuve osim tehničkih pričuva.....	50
D.3.2. Odgođene porezne obveze.....	51
D.3.3. Dugovanja prema kreditnim institucijama.....	51
D.3.4. Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama.....	51
D.3.5. Obveze prema osiguranju i posrednicima.....	51
D.3.6. Obveze prema reosiguranju.....	51
D.3.7. Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju).....	51
D.3.8. Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje.....	51
E. Upravljanje kapitalom.....	52
E.1. Vlastita sredstva.....	53
E.2. Potreban solventni kapital i minimalno potrebni kapital.....	55
E.2.1. Potreban solventni kapital - SCR.....	55

E.2.2. Minimalno potrebni kapital – MCR.....	56
F. Dodatak – Kvantitativni obrasci.....	56

SAŽETAK

EUROHERC osiguranje d.d. Zagreb izradilo je Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2016. sukladno Zakonu o osiguranju te zahtjevima Delegirane uredbe EU 2015/35. Vrijednosti iskazane u Izvješću usklađene su s izvještajnim obrascima dostavljenim HANFA-i u sklopu godišnjeg izvještaja ARS.

U 2016. godini Društvo je ostvarilo 946.406 tisuća kuna prihoda, od čega se 842.516 tisuća kuna ili 89% odnosi na premiju osiguranja. Rashodi Društva iznosili su 812.183 tisuća kuna. Dobit prije oporezivanja iznosi 134.223 tisuća kuna. Porez na dobit iznosi 27.625 tisuća kuna. Dobit obračunskog razdoblja poslije poreza iznosi 106.598 tisuća kuna. Zarada po dionici iznosi 290,04 kune.

Kapitalni zahtjev Društva na 31.12.2016 iznosio je 643 milijuna kuna, dok su raspoloživa vlastita sredstva iznosila 1.282 milijuna kuna tako da je kapitalna adekvatnost Društva iznosila 199,32%. Zaključno s 31. prosinca 2016. godine ugovorena je [zaračunata premija i premija suosiguranja] ukupna premija u iznosu od **843 milijuna** kuna, što je 23 milijuna kuna ili 2,8% više nego prethodne poslovne godine.

Udio Društva na tržištu neživotnih osiguranja RH iznosi 14,39% što predstavlja rast od 0,24% u odnosu na 2015. godinu. Ukupni tržišni udio Društva je povećan s 9,39% ostvarenih u 2015. godini na 9,58% ostvarenih u 2016. godini.

U strukturi premijskog prihoda Društva najveći dio od 54% odnosi se na AO - osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, zatim slijedi AK - osiguranje cestovnih vozila – kasko s 14% udjela, te osiguranje od nezgode s 11% udjela.

U 2016. godini izdaci za osigurane slučajeve neto iznose 280 milijuna kuna, pri čemu su likvidirane 156.262 štete i izdvojeno 316,6 milijuna kuna za isplate po likvidiranim štetama.

Reosiguranje u likvidiranim štetama sudjeluje s iznosom od 5,3 milijuna kuna.

Društvo je uspostavilo odgovarajući sustav upravljanja, a posebno sustav unutarnje kontrole i sustav upravljanja rizicima.

U rizičnom profilu Društva najznačajniji su tržišni rizik, rizik promjene cijene nekretnina i rizik tržišne koncentracije.

Vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti odrađeno je sukladno zakonskoj regulativi i detaljno objašnjeno u poglavlju D. Vrednovanje.

Sastavni dio Izvješća su i kvantitativni obrasci – QRT, propisani za javnu objavu.

A. Poslovanje i rezultati

A.1. Poslovanje

Naziv tvrtke:	EUROHERC osiguranje d.d.
Adresa:	Ulica grada Vukovara 282, 10000 Zagreb
Godina osnivanja:	1992.
MB:	0140660
OIB:	22694857747
IBAN:	HR7524810001100100492
Djelatnost:	65.12 Ostalo osiguranje (NKD 2007), 66.03.0 (NKD2002)
Tijelo:	Trgovački sud u Zagrebu
Vlasništvo:	privatno (fizičke osobe iz RH 72,8%, financijske institucije 18,9%, fizičke osobe izvan RH 5,2%, pravne osobe iz RH 3,1%)
Temeljni kapital:	61.002.000,00 kn
Telefon:	01 6004 444
Fax:	06 6004 920
e-mail:	Euroherc@euroherc.hr
Web:	www.euroherc.hr

Nadzorno tijelo nadležno za nadzor Društva je: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.
Adresa; Miramarska 24 b, 10 000 Zagreb.

Osnovni kontakt podaci:

Web: www.hanfa.hr

e-mail: info@hanfa.hr

tel: +385 1 6173 200

Vanjski revizor Društva za 2016. godinu je PricewaterhouseCoopers d.o.o., za reviziju i konzalting
Zagreb

Adresa: Ulica kneza Lj. Posavskog 31

Web: www.pwc.hr

e-mail: zagreb.reception@hr.pwc.com

tel: + 385 1 6328 888

Vlasnik kvalificiranog udjela je gosp. Dubravko Grgić sa 15,00% udjelom u vlasničkoj strukturi
EUROHERC osiguranja d.d.

EUROHERC osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: EUROHERC ili Društvo) osnovano je 1992. godine u Makarskoj, kao prvo osiguravajuće društvo utemeljeno na privatnom kapitalu hrvatskih građana. Društvo je od svog samog osnutka bilježilo visoke stope rasta premijskog prihoda, tako da je po veličini portfelja već poslovne 1998. zasjelo na drugu poziciju na tržištu neživotnih osiguranja, koju uspješno drži i danas. Za takav brz i održiv razvoj jednog novoosnovanog društva, nužno je bilo ispuniti niz pretpostavki, od odabira stručnih kadrova i njihove motivacije, izlaska u javnost i na tržište sa prepoznatljivom osobnošću, pa do otvaranja mreže podružnica na cjelokupnom tržištu. 2000. godine EUROHERC mijenja sjedište Društva iz Makarske u Zagreb, već slijedeće 2001. godine preseljava u novoizgrađeni objekt na adresi Ulica grada Vukovara 282, gdje sa sjedištem posluje i danas.

Prema veličini premijskog prihoda, EUROHERC trenutno spada među vodeće hrvatske osiguravajuće kuće.

U 2016. godini s ostvarenim premijskim prihodom od 842 milijuna kuna zauzeo je treću poziciju na rang listi društava po ukupnom premijskom prihodu. U dijelu neživotnih osiguranja kojima se EUROHERC bavi, Društvo drži čvrstu drugu poziciju.

Društvo je registrirano za poslovanje po sljedećim vrstama neživotnih osiguranja:

- 01 Osiguranje od nezgode
- 02 Zdravstveno osiguranje
- 03 Osiguranje cestovnih vozila
- 04 Osiguranje tračnih vozila
- 05 Osiguranje zračnih letjelica
- 06 Osiguranje plovila
- 07 Osiguranje robe u prijevozu
- 08 Osiguranje od požara i elementarnih šteta
- 09 Ostala osiguranja imovine
- 10 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila
- 11 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica
- 12 Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila
- 13 Ostala osiguranja od odgovornosti
- 14 Osiguranje kredita
- 15 Osiguranje jamstava
- 16 Osiguranje raznih financijskih gubitaka
- 18 Putno osiguranje

Kao što je već ranije u osnovnim podacima o Društvu navedeno, temeljni kapital Društva iznosi 61.002.000 kuna i podijeljen je na 305.010 dionicu nominalne vrijednosti od 200 kuna. Dionička struktura EUROHERCa raspršena je na više malih i manjih udjela koje, uz ostale dioničare, drži i srednji i viši menadžment tvrtke, čime je postignuta visoka razina radne motiviranosti rukovodnog i stručnog osoblja.

31.12.2016. Vlasnička struktura EUROHERC osiguranja d.d.

<i>Broj dionica</i>	<i>Udio u kapitalu %</i>	
1. Grgić Dubravko	45.750	15,00
2. Jadransko osiguranje d.d.	29.375	9,63
3. Grbavac Martina	20.258	6,64
4. Kordić Ante	18.300	6,00
5. Grgić Mladenka	13.070	4,29
6. Rubić Josip	10.130	3,32
7. Erkapić Mate	10.130	3,32
8. Kordić Zlatko	10.130	3,32
9. Galić Drago	8.232	2,70
10. Kurtović Husnija	7.595	2,49

TOP 10 DIONIČARA; IZVOR: SKDD

A.1.2. Organizacijska struktura Društva

Uz Skupštinu dioničara, Nadzorni odbor i Upravu Društva, Društvo je na razini Direkcije svoje poslovanje organiziralo kroz četiri sektora (odnosno, organizacijske cjeline):

- Sektor prodaje
- Sektor šteta
- Sektor financija i računovodstva
- Sektor informatike

Na čelu svakog od sektora nalazi se direktor sektora, a za određene stručne skupine poslova u sektoru, direktorima su podređeni izvršni direktori sektora. Struktura svakoga sektora po organizacijskoj vertikali proteže se kroz sve razine Društva od razine Direkcije pa do svake od podružnica Društva. U teritorijalnom smislu EUROHERC je organiziran u 14 podružnica koje vode direktori podružnica. Budući da su podružnice organizirane po istoj, sektorskoj podjeli, u svakoj podružnici djeluje odgovarajući sektorski direktor ili šef odjela. Podružnice su ekonomsko-profitni centri, a sjedišta podružnica se nalaze u: Zagrebu, Splitu, Rijeci, Osijeku, Varaždinu, Čakovcu, Sisku, Karlovcu, Zadru, Bjelovaru, Dubrovniku, Puli, Slavonskom Brodu i Velikoj Gorici. Mreža podružnica upotpunjena je zastupstvima i prodajnim mjestima koja se rasprostiru diljem Hrvatske. Na taj način osigurana je brza i učinkovita komunikacija s korisnicima naših usluga i prisutnost EUROHERCa na čitavom hrvatskom tržištu.



TERITORIJALNI PRIKAZ PODRUŽNICA DRUŠTVA; IZVOR: DRUŠTVO

Moderno opremljene podružnice i više od 440 prodajnih mjesta pokazatelj su kontinuiranog, savjesnog i mudrog ulaganja u vlastite kapacitete, infrastrukturu i zaposlenike. Upravo je to doprinijelo tomu da je EUROHERC jedno od vodećih društava za neživotna osiguranja, dostupno velikom broju građana. Kontinuirano kapitalno ulaganje u vlastite poslovne objekte i infrastrukturu je ujedno ulaganje u resurse Republike Hrvatske te je isto poruka da se Društvo osigurateljom zaštitom namjerava baviti dugoročno.

A.1.3. Zaposlenici Društva

Na dan 31.12.2016. godine Društvo ima zaposlenih 1.047 djelatnika u stalnom radnom odnosu. Od iznad navedenog ukupnog broja djelatnika preko 40% zaposlenih ima visoku ili višu stručnu spremu.

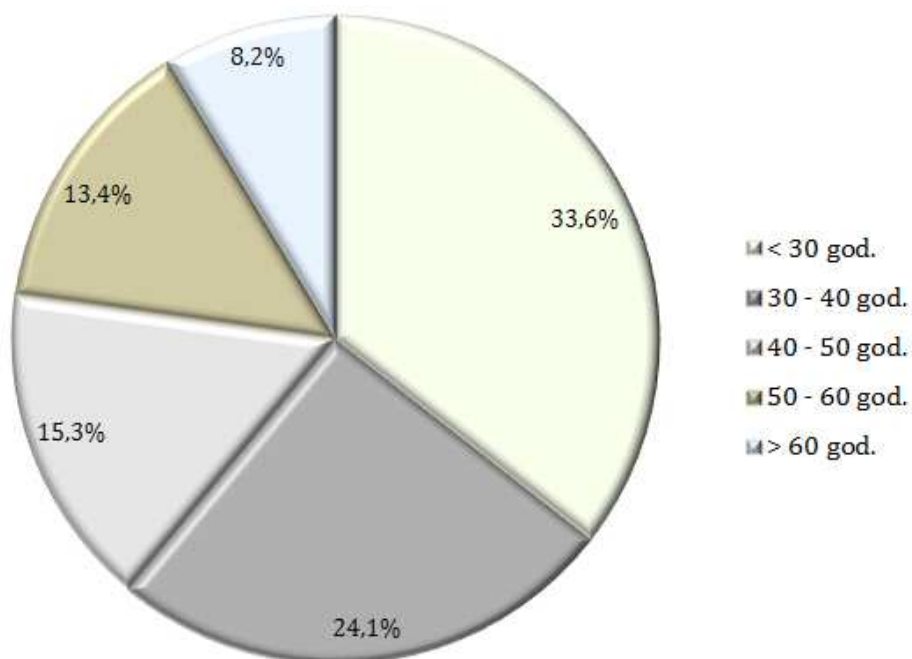
Od samog osnutka ustaljena praksa u Društvu je da rukovodeće kadrove stvara i odgaja u kući, obrazujući i unapređujući mlade kadrove. Temeljni kriterij napredovanja u Društvu je ostvarenje poslovnih rezultata i osobni doprinos razvoju Društva. Velik značaj se pridaje edukaciji, pa tako unutar Sektora prodaje imamo aktivan cijeli tim internih edukatora, koji prenose znanja o proizvodima i prodajnim vještinama i tehnikama svim ostalim djelatnicima Sektora prodaje. S druge strane, Društvo i u ostalim sektorima, posebno u Sektoru šteta, ima na raspolaganju stručne i obrazovane zaposlenike, pravnike i stručne procjenitelje čime je Društvo u prilici profesionalno upravljati odštetnim zahtjevima krajnjih korisnika usluga osiguranja.

Motivirani i stručni zaposlenici provode jasno zacrtanu strategiju jedinstvenog pristupa svakom pojedinom osiguraniku. Zaposlenici EUROHERCa kroz svakodnevnu komunikaciju s osiguranicima nastoje podizati svijest o potrebi zaštite i osiguranja od raznih rizika. Stoga Društvo ulaganje u zaposlenike smatra posebno važnim. EUROHERC je poželjan poslodavac koji pruža mogućnosti stručnog usavršavanja i napredovanja, a time i postizanje privatnog te poslovnog zadovoljstva.

Šifra	Sektor	VSS - Dr.	VSS - Mr.	VSS	VŠS	SSS	U K .
00	Zajedničke službe	2	4	26	12	83	127
01	Prodaja osiguranja	0	19	163	86	459	727
02	Procjena i likvidacija šteta	0	2	52	21	31	106
03	Financije i računovodstvo	0	2	22	11	20	55
04	Informatika	0	1	19	5	7	32
UKUPNO		2	28	282	135	600	1.047

STRUKTURA ZAPOSLENIH PREMA ŠKOLSKOJ SPREMI NA DAN 31.12.2016. IZVOR: DRUŠTVO

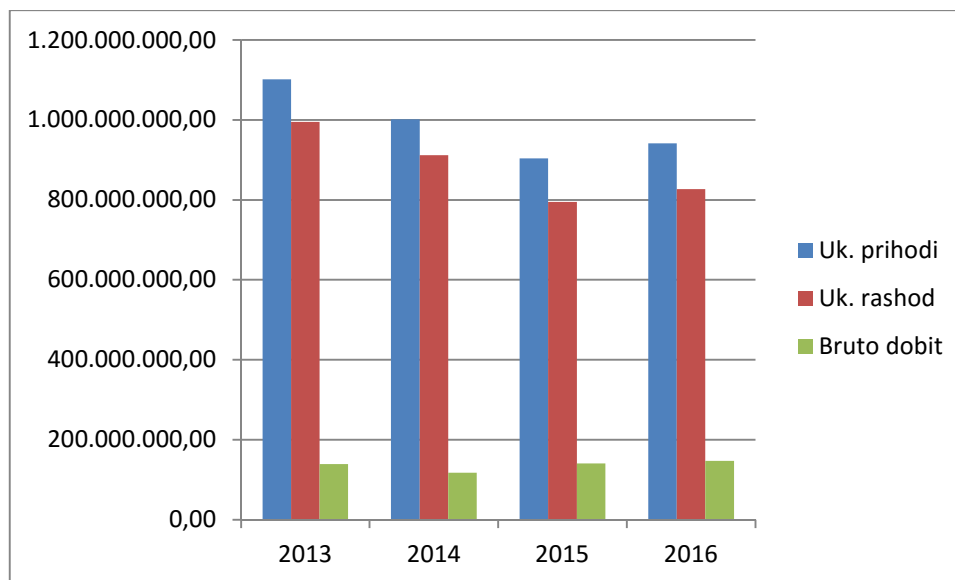
Više od 50% djelatnika Društva mlađe je od 40 godina. Imajući u vidu starosnu dob, odnosno mladost djelatnika, intenzivirat ćemo edukacijske procese i zadržati kontinuitet u takvom odabiru novih kadrova. Isto doprinosi znatno lakšem praćenju noviteta na domaćem i svjetskom tržištu, istraživanju i analizi svih pojava u okruženju, promptnom i učinkovitim reagiranjem na sve zahtjeve naših klijenata i samog tržišta.



PRIKAZ STRUKTURE DJELATNIKA DRUŠTVA PO STAROSNOJ DOBI NA 31.12.2016.; IZVOR: DRUŠTVO

A.2. Rezultati preuzimanja rizika

U 2016. godini Društvo je ostvarilo ukupni prihod u iznosu od 946.406 tisuća kuna što predstavlja rast od 4% u odnosu na 2015. godinu. U istom razdoblju rashodi Društva su veći za 5% i iznose 812.183 tisuća kuna. U 2017. projiciramo rast iznad rasta tržišta za 1%.



RAZLIKA PRIHODA RASHODA, IZVOR: DRUŠTVO

Ako promatramo kretanje ukupnih prihoda Društva i bruto dobiti u zadnje četiri godine (2013.-2016.) možemo primijetiti pad ukupnih prihoda, koje prati i pad ukupnih rashoda, čime se zadržava stabilnost poslovanja, a Društvo uz nešto niže ili slične razine prihoda ostvaruje iste ili više razine dobiti.

Ključni razlozi takvog trenda:

- politika opreznog ugovaranja premije koja se posebno ogleda u izbjegavanju ugovaranja danas visoko rizičnih osiguranja potraživanja i jamstava, te ne ugovaranje premije za koju je izvjestan rizik ne naplate;
- kontinuirano praćenje ostalih troškova poslovanja i preispitivanje njihove opravdanosti;

Strategija poslovanja Društva u narednom razdoblju bit će temeljena na sljedećim načelima:

- Kontinuitet rasta, razvoj Društva usklađen s tržišnim i regulatornim zahtjevima
- Kontinuitet visoke profitabilnosti
- Inovativnost u ponudi, razvoj novih proizvoda temeljem kojih će Društvo obogatiti svoju paletu proizvoda i jače iskoristi na tržište osiguranja imovine i osoba
- Profesionalnost, poštivanje svih pozitivnih propisa i internih akata Društva uz najvišu razinu stručnosti u svakodnevnom poslovanju i upravljanje pažnjom dobrog stručnjaka na svim razinama

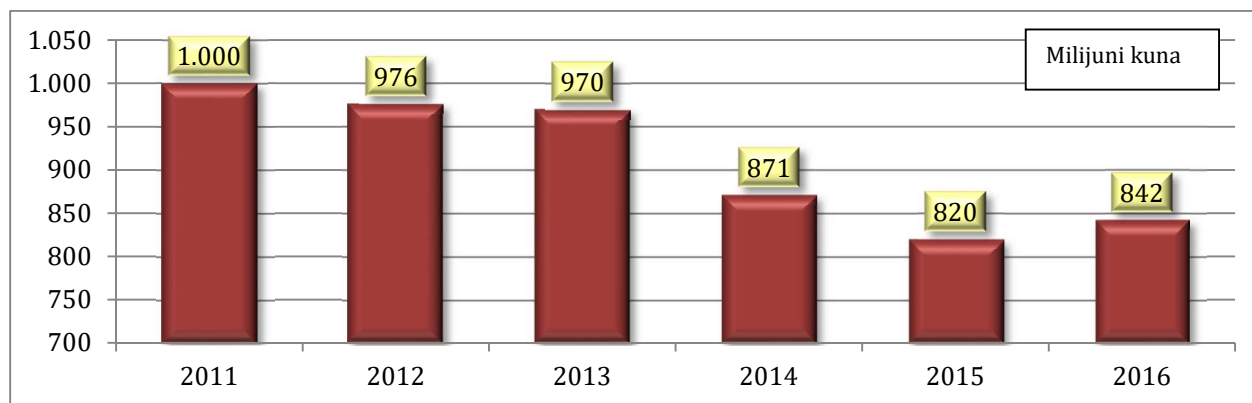
- Kadrovska infrastruktura, kontinuirana edukacija prodajne mreže, s ciljem što bolje pristupačnosti osiguranicima, te ostvarivanja što boljih rezultata
- Tehnološka opremljenost, praćenje svih tehnoloških dostignuća u segmentu kojim se Društvo bavi te kontinuirano unaprjeđivanje vlastitih rješenja
- Disperzija rizika, razvoj portfelja Društva prvenstveno na individualnim osiguranjima te manjim pravnim subjektima, s ciljem stabiliziranja portfelja
- Korporativna prodaja, razvoj kompleksnih osigurateljnih programa namijenjenih velikim pravnim osobama s ciljem ravnopravne borbe s inozemnim osigurateljnim kućama
- Kvaliteta usluge, maksimalna orijentiranost ugovarateljima i korisnicima osiguranja.

A.2.1. Relevantne strategije za buduće poslovanje

- Rast ukupno zaračunate premije sukladno ili neznatno više od ukupnog rasta tržišta neživotnih osiguranja.
- Tržišna prisutnost na cijelom teritoriju RH.
- Konstantan rast svih ostalih vrsta osiguranja.
- Vlastita prodaja i dalje dominantan kanal prodaje Društva.
- Zadržavanje broja zaposlenika na razini između 1.000 i 1.100 stalno zaposlenih djelatnika, uz udjel od minimalno 70% djelatnika u sektoru Prodaje.
- Rast na područjima s manjim tržišnim udjelom, kroz pojačanu prodajnu aktivnost, razvoj infrastrukture Društva.
- Brza i kvalitetna obrada odštetnih zahtjeva, kroz proaktivno djelovanje djelatnika sektora šteta u obradi zahtjeva.
- Djelovanje u smjeru smanjenja troškova u obradi odštetnih zahtjeva kako u sudskom tako i u mirnom postupku.
- Smanjenje troškova poslovanja primjenom novih tehnologija, te još boljom kontrolom troškova od strane managementa Društva.

U 2016. godini EUROHERC je ostvario premijski prihod u iznosu od 842.516.303 kuna što predstavlja premijski rast od 2,8% u odnosu na 2015. godinu. Zadovoljni smo što je trend pada premijskog prihoda iza nas i što je Društvo nakon niza recesijskih godina konačno ostvarilo rast premijskog prihoda.

Rast premijskog prihoda u 2016. veći je od rasta tržišta tako da je Društvo povećalo tržišni udio te na kraju 2016. drži 14,39% tržišta neživota i 9,58% ukupnog tržišta.



ZARAČUNATA BRUTO PREMIJA DRUŠTVA PO GODINAMA; IZVOR: HUU

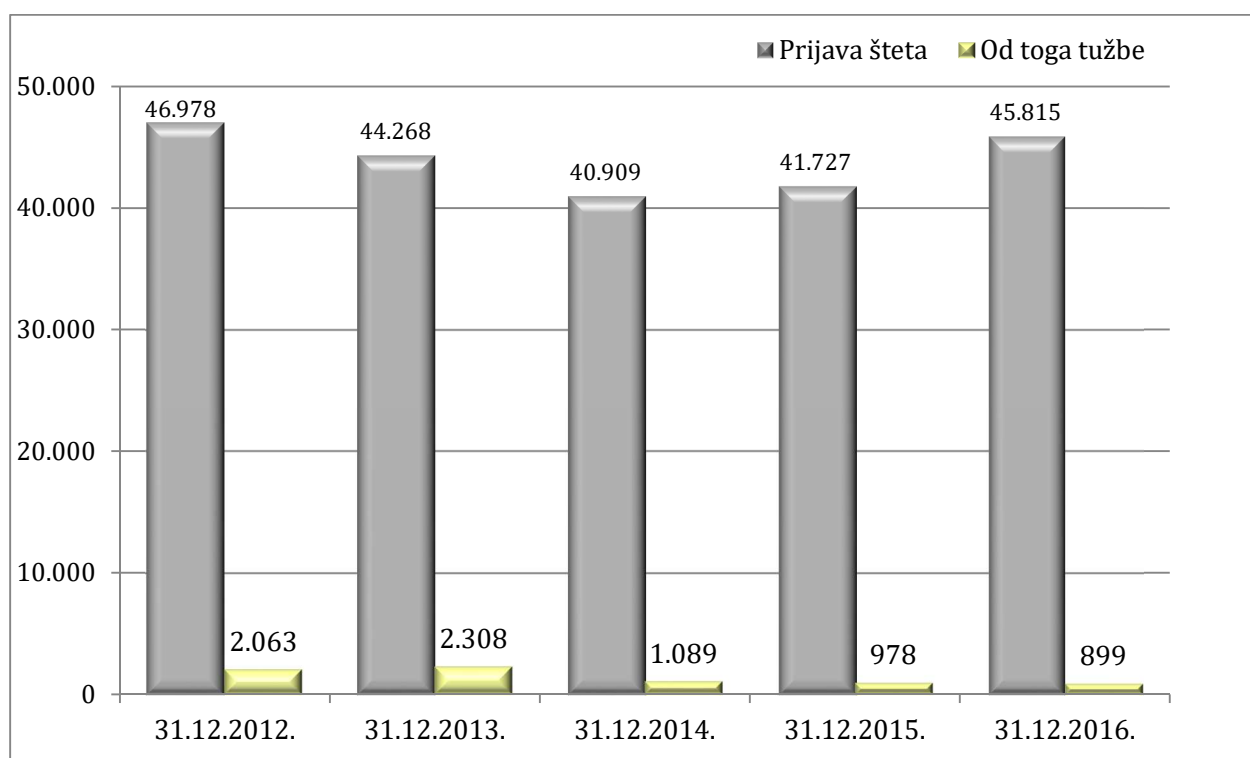
Šifra	VRSTE OSIGURANJA 2016	Zaračunata bruto premija tisuće kuna		Ostvareno / Planirano
		Planirano 2016	Ostvareno 2016	
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	426.042	458.652	107,65
03	Osiguranje cestovnih vozila	112.263	120.713	107,53
08+09	Imovinska osiguranja	83.367	82.849	99,38
	Ostalo	219.328	180.302	82,21
	UKUPNO	841.000	842.516	100,18

PRIKAZ ZARAČUNATE BRUTO PREMIJE - PLANIRANO I OSTVARENO PO VRSTAMA OSIGURANJA 2016

A.2.2. Štete

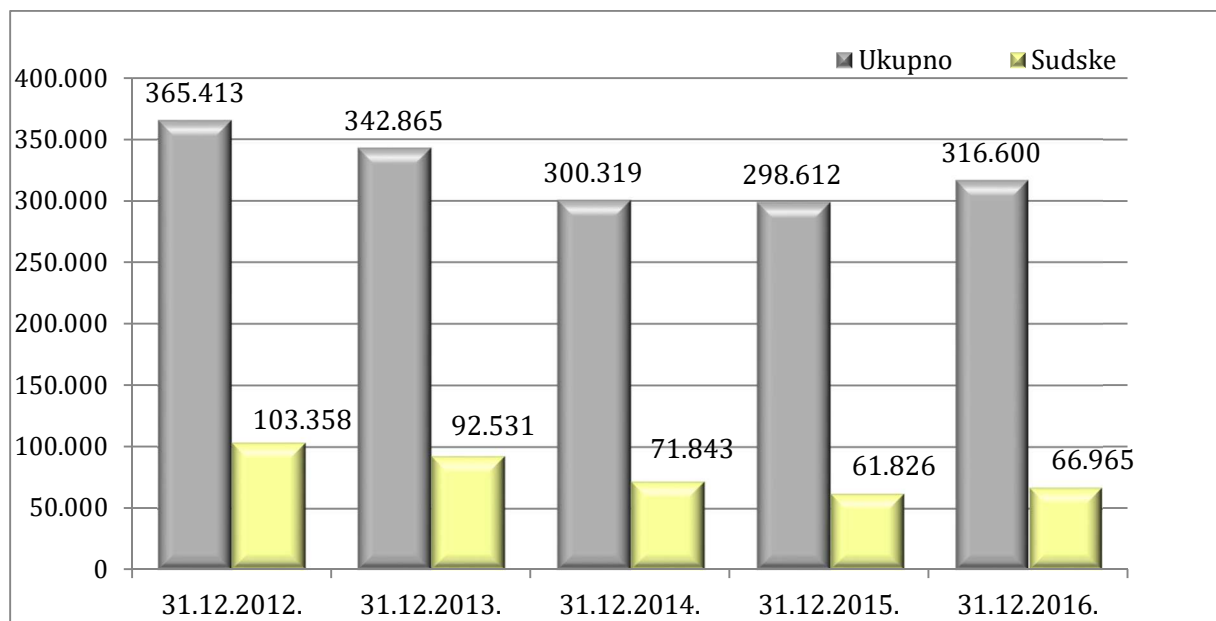
U 2016. godini po osiguranim slučajevima u EUROHERCu je likvidirano ukupno 316,6 milijuna kn, što je za 18,0 milijun kuna ili 6,04% više nego u razdoblju prethodne godine. Najveći broj šteta evidentiran je unutar vrste rizika osiguranja od automobilske odgovornosti za koje je Društvo likvidiralo 189,36 milijuna kn odnosno 59,8% ukupno isplaćenog iznosa.

Broj novih prijava šteta imao je pozitivan trend do 2015. Društvo je kontinuirano bilježilo manji broj novih prijava šteta u odnosu na ranije godine. U 2016. godini Društvo bilježi značajniji porast prijavljenih šteta, 9,7% više. Navedeno je prije svega rezultat preuzimanja većeg broja rizika. Ali, treba istaknuti da unatoč većoj prijavi novih šteta Društvo i dalje bilježi značajno manji broj sudskih predmeta, što pridonosi ukupnoj boljoj učinkovitosti u obradi šteta, pošto obrada sudskih šteta traje dosta duže te je opterećena dodatnim troškovima i visokim iznosima kamata.



BROJ NOVO PRIJAVLJENIH ŠTETA U RAZDOBLJU 2012. DO 2016. GODINE; IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Ukupne bruto pričuve na 31.12.2016. godine iznose 983 milijuna kn. Pričuva za prijavljene štete iznosi 374 milijuna kn od čega 85% otpada na AO. Broj predmeta u pričuvi je 14.501. Društvo kroz godine zadržava vrlo visok postotak riješenosti odštetnih zahtjeva koji se kreće u granicama između 75% i 82%.



LIKVIDIRANE ŠTETE (U 000 KN) 2012. DO 2016. GODINA; IZVOR: DRUŠTVO

Kvota šteta i kvota troškova usporedba 2016. i 2015. godina

Pokazuje koliko se bruto premije troši na štete. Predstavlja omjer šteta i premija mjerodavnih za promatrano razdoblje:

2016	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	8,09%	88,02%	96,11%
Zdravstveno osiguranje	55,69%	2,71%	58,41%
Osiguranje cestovnih vozila	67,76%	27,38%	95,14%
Osiguranje zračnih letjelica	2074133%	0,00%	2074133%
Osiguranje plovila	85,71%	1,13%	86,84%
Osiguranja robe iz prijevoza	42,13%	6,43%	48,56%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	13,08%	74,85%	87,93%
Ostala osiguranja imovine	57,08%	42,62%	99,70%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	33,85%	65,53%	99,38%
Osiguranje od odg. za upotrebu zračnih letjelica	-8,03%	1,67%	-6,36%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	4,13%	1,13%	5,26%
Ostala osiguranja od odgovornosti	21,69%	23,75%	45,44%
Osiguranje kredita	-57,95%	0,00%	-57,95%
Osiguranje jamstava	22,52%	1,32%	23,83%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	2,29%	18,68%	20,97%
Putno osiguranje	45,08%	25,19%	70,27%

KVOTA ŠTETA 2016. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

2015	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
Osiguranje od nezgode	10,17%	50,82%	60,99%
Zdravstveno osiguranje	87,92%	0,00%	87,92%
Osiguranje cestovnih vozila	66,30%	27,71%	94,01%
Osiguranje zračnih letjelica	1005,99%	3,61%	1009,60%
Osiguranje plovila	53,42%	-0,73%	52,68%
Osiguranja robe iz prijevoza	-60,89%	4,27%	-56,62%
Osiguranje od požara i elementarnih šteta	31,77%	29,66%	61,44%
Ostala osiguranja imovine	42,38%	35,69%	78,06%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	35,58%	60,90%	96,48%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	144,57%	-3,82%	140,75%
Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	4,64%	0,58%	5,22%
Ostala osiguranja od odgovornosti	0,14%	60,11%	60,25%
Osiguranje kredita	-13,34%	0,00%	-13,34%
Osiguranje jamstava	-8,45%	1,17%	-7,27%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	2,60%	90,05%	92,64%
Putno osiguranje	41,59%	43,65%	85,24%

KVOTA ŠTETA 2015. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

OPIS	2015	2016
Kvota šteta	34,51%	34,50%
Kvota troškova	52,27%	55,05%
Kombinirana kvota	86,77%	89,54%

PROSJEČNA KVOTA ZA SVE VRSTE OSIGURANJA, IZVOR: DRUŠTVO

Osvrnut ćemo se na rezultate kvote šteta osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, s obzirom na visoko učešće u premijskom prihodu. Iako je kvota šteta niža u 2016. nego u 2015. Kvota troškova je veća 5% što je rezultiralo većom kombiniranom kvotom.

Kombinirana kvota u 2016 iznosi 99,38% što je povećanje u odnosu na 2015. kada je iznosila 96,48%. Isti rezultat je kada gledamo prosjek za sve vrste osiguranja, kvota šteta je neznatno manja, ali je kvota troškova porasla i rezultat je veća kombinirana kvota u 2016. godini.

A.2.3. Reosiguranje

Društvo se koristi modelom reosiguranja, kao mjerom upravljanja rizikom, na način da prenosi dio rizika ili višak štete na reosiguratelja kako bi ograničilo nepovoljna odstupanja u iskustvu sa štetama.

Zaključivanjem ugovora o reosiguranju Društvu se omogućava da unutar okvira zadanih ugovorom samostalno i slobodno preuzima u pokriće rizike koji prelaze njegov samopridržaj.

Ovim se također nastoji postići što kvalitetnija disperzija rizika te time ograničiti izloženost Društva prema pojedinim vrstama rizika odnosno štetnim događajima kao i održavanje financijske stabilnosti uz dodatno povjerenje osiguranika. Ugovorima o reosiguranju ispunjeno je i jedno od osnovnih načela koja vrijede za ugovore o reosiguranju, a to je načelo iste sudbine osiguratelja i reosiguratelja.

Pri tome se odabir i procjena sigurnosti reosiguratelja vrši prema veličini (snazi) reosiguratelja bazirajući se na rejtingu (posebno za ugovore s dugim periodom rješavanja šteta, tzv. long tail), financijskim i drugim podacima, kao i vrstama osiguranja/reosiguranja kojima se bave. Osim navedenog, značajan faktor predstavlja i postojeće iskustvo u suradnji, spremnost na stručnu i tehničku podršku u svim segmentima reosiguranja, kao i cijena reosiguranja. Pri odabiru i procjeni reosiguratelja konzultacije se obavljaju i s brokerom koji iznosi sugestije na temelju svojih saznanja s tržišta reosiguranja.

Rizik insolventnosti reosiguratelja dodatno se smanjuje i disperzijom reosiguratelnog pokrića na više reosiguratelja, pri čemu se nastoji poštovati načelo da niti jedan reosiguratelj ne zadržava više od 50% udjela u pojedinom ugovoru u reosiguranju.

Osim predaje rizika u reosiguranje, Društvo kontinuirano njeguje dobre poslovne odnose s postojećim i potencijalnim reosigurateljima i radi edukacije vlastitoga kadra, sudjelovanja na seminarima, razmjene podataka i informacija od opće osigurateljne koristi, čime se upravlja i drugim rizicima.

Svi redovni ugovori o reosiguranju za 2016. godinu zaključeni su preko vodećeg međunarodnog brokera u reosiguranju AON Benfield, a lideri ugovora su Swiss Re (za reosiguranje zelene karte i reosiguranje imovine) te Trust Re (za reosiguranje potresa). Uz navedene lidere, na ugovorima učešće imaju i drugi reosiguratelji visokog kreditnog rejtinga (od AA- do A- prema Standard & Poor's agenciji), većinom iz Europske Unije, kao što su SCOR, Hannover Re, Aspen Re, QBE, Mapfre Re, Sava Re.

Društvo je za 2016. godinu ugovorilo redovne ugovore o reosiguranju:

- zelene karte [štete auto odgovornosti nastale u zemljama Sustava zelene karte],
- imovine i
- potresa

Šifra	Vrste osiguranja	Zaračunata bruto premija*	Premije predane u reosiguranje
1	2	3	4
01	Osiguranje od nezgode	89.768.065	248.435
02	Zdravstveno osiguranje	4.282.494	0
03	Osiguranje cestovnih vozila	120.713.296	0
04	Osiguranje tračnih vozila	0	0
05	Osiguranje zračnih letjelica	161.086	0
06	Osiguranje plovila	4.196.708	705.853
07	Osiguranje robe u prijevozu	848.844	23.979
08	Osiguranje od požara i elementarnih šteta	49.191.292	5.771.862
09	Ostala osiguranja imovine	33.657.735	3.310.630
10	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu MV	458.651.901	756.527
11	Osiguranje od odg. za upotrebu zračnih letjelica	227.566	87.186
12	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila	1.723.313	126.759
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	36.368.515	1.114.164
14	Osiguranje kredita	2.646.441	0
15	Osiguranje jamstava	997.031	0
16	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	16.698.084	2.572.279
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0
18	Putno osiguranje	22.383.933	0
	Sveukupno	842.516.304	14.717.672

PREMIJA PREDANA U REOSIGURANJE 2016. GODINA, IZVOR: DRUŠTVO

A.3. Rezultati ulaganja

Ulaganja imaju za cilj očuvanje vrijednosti imovine i ostvarivanje prinosa. Na dan 31.12.2016. od ukupne aktive 80% odnosi se na ulaganja.

Strateška odrednica Društva je rast ulaganja.

Društvo je kroz godine provodilo konzervativnu politiku ulaganja.

Aktiva Društva iznosi 2.964 milijuna kuna što je 38 milijuna kuna više nego prethodne godine.

Povećanje na poziciji Aktive bilježe ulaganja koja su u 2016. veća za 68 milijun nego u 2015. Značajniji porast imaju ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (115 mil.), te ulaganja u dužničke vrijednosne papire (19 mil.). Smanjena su ulaganja u građevine, zajmove te ulaganja u depozite banaka.

Smanjenje na poziciji Aktive ima pozicija materijalne imovine (-39), potraživanja (-23).

Izveštaj o financijskom položaju (Bilanca) na dan 31.12.2016.				tisuće kuna
Opis pozicije	2015	2016	Razlika	Indeks
			2016 - 2015	%
Nematerijalna imovina	1.507	1.522	15	101,00
Materijalna imovina	281.016	242.340	-38.676	86,24
Ulaganja	2.340.572	2.408.456	67.884	102,90
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	18.028	15.687	-2.341	87,01
Odgodena i tekuća porezna imovina	12.762	11.240	-1.522	88,07
Potraživanja	196.066	172.886	-23.180	88,18
Ostala imovina	72.079	106.481	34.402	147,73
Pl. tr. budućeg razdoblja	4.548	5.875	1.327	129,18
AKTIVA ukupno	2.926.577	2.964.488	37.911	101,30
Izvanbilančni zapisi	75.137	59.528	-15.609	79,23

Opis / Godina	2015	2016	razlika
ULAGANJA	2.340.572	2.408.456	67.884
Ulaganja u nekretnine	783.854	761.147	-22.707
Ulaganja raspoloživa za prodaju	779.633	911.630	131.997
<i>Dionice, udjeli i drugi VP - promjenjiv prihod</i>	431.140	546.280	115.140
<i>Dužnički VP i drugi VP s fiksnim prihodom</i>	305.536	324.638	19.102
<i>Udjeli u investicijskim fondovima</i>	42.956	40.713	-2.243
Depoziti, zajmovi i potraživanja	777.086	735.680	-41.406
<i>Depoziti kod kreditnih institucija</i>	111.418	96.946	-14.472
<i>Zajmovi</i>	654.917	622.483	-32.434
<i>Ostali zajmovi i potraživanja</i>	10.750	16.250	5.500
Udio ulaganja u ukupnoj aktivi	79,98	81,24	1,26
UKUPNO AKTIVA	2.926.577	2.964.488	37.911

STRUKTURA ULAGANJA DRUŠTVA, TISUĆE KUNA, RAZDOBLJE 2015. - 2016.

A.3.1. Prihodi od ulaganja

Prihodi od ulaganja	2016	2015	Razlika	%
Prihod od kamata	48.961	49.892	-931	43,0
Prihod od najma	27.241	25.361	1.880	23,9
Dobit od prodaje financijskih ulaganja	16.327	7.733	8.594	14,3
Prihod od dividendi	10.511	6.601	3.910	9,2
Ostali prihodi (ukidanje rezervacije)	9.895	-	9.895	8,7
Pozitivne tečajne razlike	933	315	618	0,8
Ukupno	113.868	89.902	23.966	100

PRIHODI OD ULAGANJA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Prihodi od kamata čine 43% prihoda od ulaganja Društva.

Iz donje tablice je vidljiva struktura kamatnog prihoda. Najveći kamatni prihod ostvaren je po osnovi kamata od zajmova 29 mil. (sukladno veličini danih zajmova u ukupnoj strukturi imovine), slijedi kamata imovine raspoložive za prodaju 15 mil., uglavnom od dužničkih vrijednosnih papira i 4 mil. kamata na dane depozite.

Prihodi od kamata	2016	2015	2016 - 2015	2016 udio
Prihodi od kamata na zajmove	29.477	32.318	32.318	60,21
Prihodi od kamata – imovina raspoloživa za prodaju	15.221	13.075	13.075	31,09
Prihodi od kamata na depozite u bankama	4.232	4.356	4.356	8,64
Ostalo (sredstva na računu, zatezne, vozila)	31	143	143	0,06
Sveukupno	48.961	49.892	49.892	100

PRIHODI OD KAMATA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Društvo je ukupno uprihodilo 27 milijuna kuna od najmova poslovnih zgrada i stanica za tehnički pregled.

Prihodi od dividendi priznaju se u računu dobiti i gubitka na dan kada su izglasane.

Ukupna realizirana dobit od prodaje financijske imovine iznosi 16 milijuna kuna.

U slijedećoj tablici vidljiva je struktura prihoda od prodaje financijske imovine:

2016	Trošak stjecanja	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak
Obveznice	168.806	176.492	7.686
Dionice	103.019	111.099	8.080
Investicijski fondovi	2.694	3.255	561
Sveukupno	274.519	290.846	16.327

STRUKTURA PRIHODA OD PRODAJE FINACIJSKE IMOVINE; IZVOR DRUŠTVO (U 000)

Prihodi od ulaganja u 2016. veći su za 24 milijuna u odnosu na promatrano prethodno razdoblje. Ukidanje rezervacije rezultiralo je povećanjem prihoda od 10 milijuna kn. zatim smo u 2016. imali veći realizirani prihod u iznosu od 8 milijuna.

Sve ostale pozicije bilježe rast osim prihoda od kamata koji su prihodovani u neznatno manjem iznosu u odnosu na godinu ranije.

A.3.2. Troškovi ulaganja

Troškovi ulaganja	2016	2015	Razlika
Gubici od vrednovanja nekretnina	24.467	2.197	22.270
Ostali troškovi ulaganja	9.174	-	9.174
Gubitak od prodaje financijske imovine	8.580	1.706	6.874
Umanjenje vrij. zajmova i potraživanja	4.447	-	4.447
Umanjenje vrij. imov. raspoloživa za prodaju	4.186	319	3.867
Trošak kamata	3.405	3.645	-240
Negativne tečajne razlike	2.609	505	2.104
Ukupno	56.868	8.372	48.496

STRUKTURA TROŠKOVA ULAGANJA, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Društvo je u 2016. godini na ulaganjima u nekretnine zabilježilo gubitak od 24 milijuna kuna zbog smanjenja fer vrijednosti nekretnina. Gubitak od prodaje financijske imovine povećao se u odnosu na 2015. u iznosu od 7 milijuna kuna.

Prihod od najma	Gubici od fer vrednovanja investicijskih nekretnina	Razlika - dobit
27.241	24.467	2.774

REZULTAT ULAGANJA U NEKRETNINE, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

U tablici broj 14. sučelivši poslovne prihode i rashode ulaganju u investicijske nekretnine, rezultat je dobit u iznosu nešto manjem od 3 milijuna kuna. Sučeljavanjem najveće troškovne pozicije Društvo je ipak evidentiralo pozitivan rezultat.

PH od kamata fin. imovine	Dobit od fin. ulaganja	PH od dividendi	Tečajne razlike	Ukupni prihodi	Gubitak fin. ulaganja	Umanjenje im. raspol. za prodaju	Negativne teč. razlike	Ukupni troškovi	Razlika dobitak
19.453	16.327	10.511	933	47.224	8.580	4.186	2.609	15.375	31.849

REZULTAT ULAGANJA U IMOVINU RASPOLOŽIVU ZA PRODAJU, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Sučeljavanjem prihoda i troškova imovine raspoložive za prodaju rezultat je dobit od 32 milijuna kuna.

Prihodi od kamata na zajmove	Ukidanje rezervacije (zajmovi)	Ukupno prihodi	Umanjenje vrijednosti zajmova	Ostali troškovi ulaganja	Ukupno troškovi	Razlika dobitak
29.477	9.895	39.372	4.447	9.174	13.621	25.751

REZULTAT ZAJMOVI, IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Sučeljavanjem prihoda i troškova zajmova, rezultat ulaganja je dobit u iznosu od 26 milijuna kuna.

Evidentno je da Društvo u kontinuitetu održava visoku razinu investicija te ih stalno i povećava. Što je vidljivo u tablici na str. 16. Kontinuirani rast zadržane dobiti dokaz je želje vlasnika Društva da se osigura kontinuitet poslovanja i stvore kapitalni preduvjeti za sve tržišne izazove koji se stavljaju pred Društvo.

Neto dobiti/gubici iskazani u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	2016	2015
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju, neto	-3.762	-13.623
Revalorizacija nekretnine i opreme, neto	-14.374	5.699
Sveukupno	-18.136	-7.924

NETO DOBITI/GUBICI ISKAZANI U OSTALOJ SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

IZVOR: DRUŠTVO (U 000)

Društvo u razdoblju 2016. godine **nije ulagalo** u instrumente financijske zaštite.

B. Sustav upravljanja

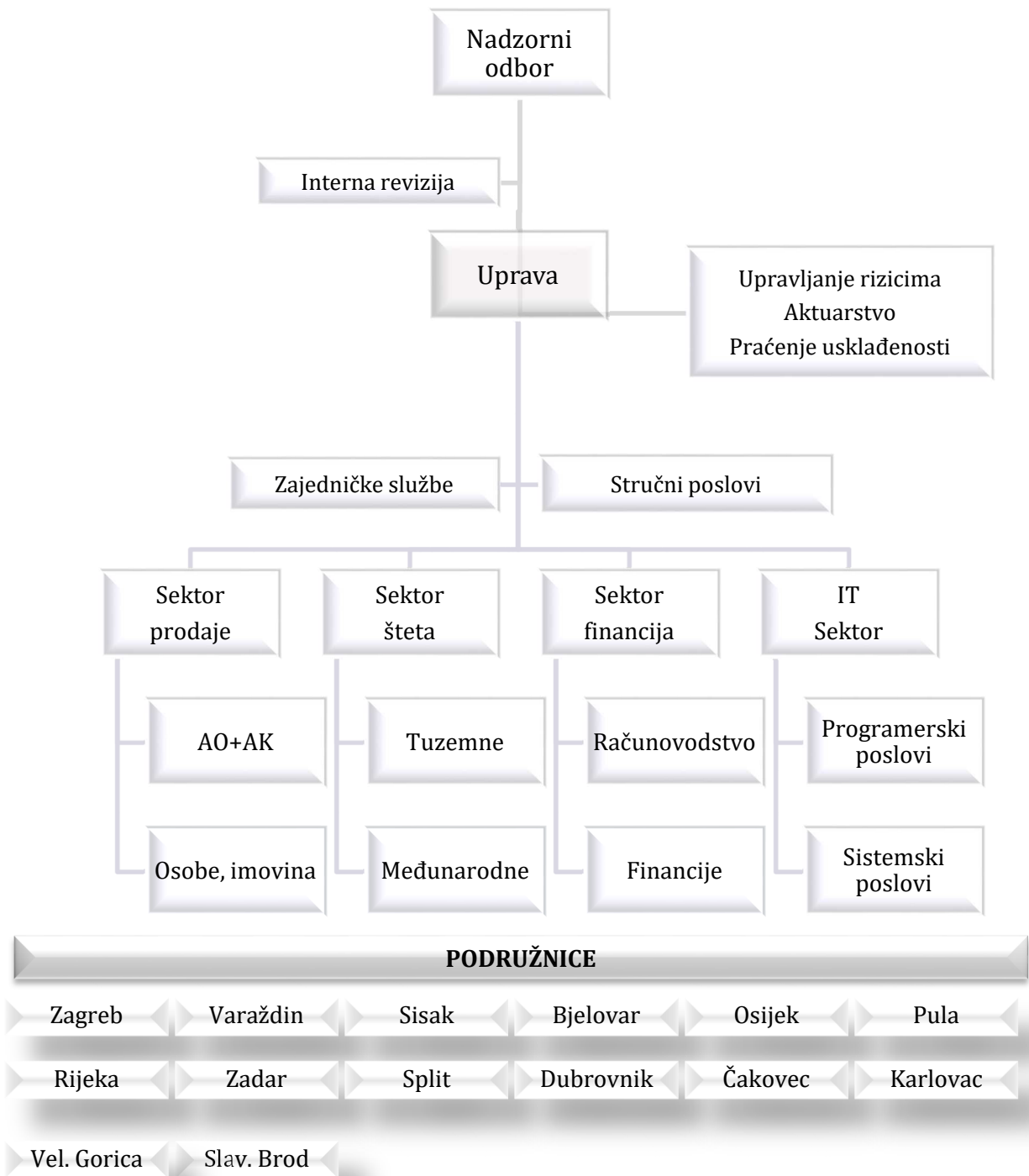
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

Društva ima uspostavljen djelotvoran sustav upravljanja koji osigurava stabilno i razborito upravljanje poslovima. Društvo je ustrojilo organizacijske i operativne strukture za potporu strateških ciljeva i poslovanju društva. Društvo je organizirano na način da se dužnosti i odgovornosti raspodjele, razdvoje i koordiniraju u skladu s politikama društva, te na taj način izbjegnu nepotrebna preklapanja dužnosti. Strukture posjeduju sposobnost prilagodbe promjenama strateških ciljeva, poslovanja ili poslovnog okruženja društva unutar odgovarajućeg razdoblja. Sustav upravljanja podliježe redovitom unutarnjem preispitivanju.

Sustav uključuje odgovarajuću transparentnu organizacijsku strukturu s jasnom alokacijom i odgovarajućom raspodjelom odgovornosti, te djelotvoran sustav kojim se osigurava dostavljanje informacija. Sustav je usklađen sa regulativom Solvency II i smjernicama Europske Unije.

Društvo za osiguranje posjeduje pisane politike koje se odnose na funkciju upravljanja rizicima, unutarnje usklađenosti, unutarnju reviziju i aktuarsku funkciju.

B.1.1. Organizacijska struktura Društva



ORGANIZACIJSKA SHEMA DRUŠTVA; IZVOR: DRUŠTVO

B.1.2. Nadzorni odbor

Nadzorni odbor sastoji se od sedam članova. Nadzorni odbor nadzire rad i poslovanje Društva sukladno pozitivnim propisima i internim aktima Društva, te s tim u svezi obavlja osobito sljedeće poslove:

- imenuje i opoziva predsjednika Uprave i člana Uprave Društva
- nadzire provedbu i učinkovitost sustava upravljanja
- po potrebi saziva glavnu skupštinu
- podnosi Glavnoj skupštini u pisanom obliku izvješće o obavljenom nadzoru
- ispituje godišnja financijska izvješća i izvješća o stanju Društva, te prijedlog odluke o uporabi dobiti
- kontrolira učinkovitost i rad funkcije unutarnje revizije
- svi drugi poslovi sukladno propisima i aktima Društva

Članovi Nadzornog odbora:

Mladenka Grgić, predsjednica Nadzornog odbora

Zlatko Lerota, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Hrvoje Planinić, član Nadzornog odbora

Niko Krivić, član Nadzornog odbora

Miroslav Grbavac, član Nadzornog odbora

Radoslav Lavrić, član Nadzornog odbora

Radoslav Pavlović, član Nadzornog odbora

B.1.3. Revizijski odbor

Revizijski odbor je odbor zadužen za osiguranje pravilnog identificiranja, procjenjivanja i upravljanja rizicima. Revizijski odbor je pomoćno tijelo Nadzornog odbora. Tako se dio odgovornosti delegira na revizijski odbor, a revizijski odbor treba obavljati sljedeće aktivnosti:

- kontrola sustava upravljanja rizicima poduzeća
- upoznati se i izraziti suglasnost s razinom rizika koja je prihvatljiva za poduzeće
- raspisati se o odgovornostima za procese identifikacije, procjene i upravljanja rizicima u poduzeću, te se periodično sastajati s odgovornim pojedincima
- kontrola učinkovitosti i rad funkcije unutarnje revizije
- preispitati rizike financijskog izvještavanja i razmotriti razinu rizika u odnosu na onu koja je prihvatljiva za poduzeće
- postojanje i učinkovitost kontrola za umanjeње ključnih rizika financijskog izvještavanja

B.1.4. Uprava Društva

Uprava Društva osigurava uspostavljanje djelotvornog procesa upravljanja rizicima kroz organizacijski ustroj, uspostavu razgraničenja ovlasti i odgovornosti, osiguranje odgovarajuće razine dostupnih kompetencija, uspostavu sustava unutarnjih kontrola, osiguranje redovitog revidiranja usvojenih internih akata i uspostavu organizacijske kulture. Uprava ima predsjednika, četiri člana i prokuristu koji Društvo zastupaju skupno.

Članovi Uprave:

Ivana Bratanić, predsjednica Uprave od 31.01.2017.godine

Damir Zorić, član Uprave od 31.01.2017. godine do tada je obnašao dužnost predsjednika Uprave

Željko Kordić, član Uprave

Tomislav Čizmić, član Uprave

Vjeran Zadro, imenovan članom Uprave od 30.01.2017. godine do tada je obnašao dužnost direktora podružnice Zagreb EUROHERC osiguranja.

Najznačajniji dio primanja Uprave Društva su plaće. Po odluci Nadzornog odbora Uprava može ostvariti pravo na varijabilni dio primitaka ovisno o ostvarenim rezultatima poslovanja u poslovnoj godini.

Članovi Nadzornog odbora primaju fiksnu mjesečnu naknadu za svoj rad.

Naknade isplaćene Upravi i Nadzornom tijekom 2016. godine iznose 2.281 tisuću kuna.

B.1.5. Ključne funkcije

Uprava Društva dužna je upravljati i voditi poslovanje Društva, a pri tome u svemu uvijek postupati i rukovoditi se pažnjom dobrog stručnjaka. U poslovanju, Društvo je dužno postupati na način da održi trajnu sposobnost pravodobnog ispunjavanja svih svojih obveza. Ovo posebno stavlja naglasak na činjenicu kako je Društvo dužno voditi brigu da rizici kojima je izloženo, u okviru obavljanja poslova osiguranja, ne prijeđu vrijednosti utvrđene mjerodavnim propisima, a posebno onima koji upućuju na dostatnost premija i tehničkih pričuva.

Kako bi se što efikasnije, točnije i pravilnije ispunila svrha, cilj i obveze nominirane u poslovanju Društva, a uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova osiguranja, potrebno je uspostaviti i provesti što djelotvorniji i što pouzdaniji sustav upravljanja Društva. Navedeni sustav upravljanja u sebi generalno obuhvaća:

- organizacijsku strukturu
- prijenos informacija
- strategiju, pisana pravila, postupke i procedure
- osiguranje kontinuiteta i redovitosti obavljanja djelatnosti Društva odnosno osiguranje za slučaj nepredviđenih okolnosti. Uspostavljeni sustav upravljanja mora biti podvrgnut redovitom preispitivanju, a time i mogućim promjenama.

Društvo je u okviru sustava upravljanja, a uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost svog poslovanja, ustrojilo učinkovite ključne funkcije:

- funkciju upravljanja rizicima, Miranda Garofolić-Vukić
- funkciju praćenja usklađenosti, Maja Džajić

- funkciju unutarnje revizije, Bernard Franjić
- aktuarsku funkciju, Vedran Kogej.

Društvo je također, u okviru postavljenog ustroja imenovalo i nositelje navedenih ključnih funkcija (kako je iznad prikazano), rukovodeći se pri tome mjerodavnim zakonskim normama, a posebno mjerama za sprječavanje ili upravljanje sukobom interesa.

Uzimajući u obzir dužnosti koje će im se dodijeliti, prilikom odabira zaposlenika za ključne funkcije, posebno se vodilo računa o poslovnom ugledu i iskustvu osoba, a kako bi bila zajamčena odgovarajuća raznolikost kvalifikacija, znanja i odgovarajućeg iskustva te se istovremeno osigurala profesionalnost i stručnost.

Prilikom organizacije funkcija vodilo se računa da je svaka funkcija slobodna od utjecaja koji mogu naštetiti njezinoj sposobnosti da obavlja svoje obveze na objektivan, pravedan i neovisan način. Nositelji funkcije prema potrebi međusobno surađuju, na vlastitu inicijativu komuniciraju sa ostalim zaposlenicima, te imaju potrebne ovlasti, resurse i stručnost te neograničen pristup svim relevantnim informacijama potrebnim za obavljanje njihovih funkcija.

Nositelji funkcija bez odgode izvješćuju Upravu Društva o bilo kojem većem problemu iz područja funkcije za koju su imenovani.

B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Društvo je osiguralo da osobe koje stvarno upravljaju Društvom ili imaju druge ključne funkcije uzimaju u obzir dužnosti dodijeljene pojedinačnim osobama kako bi bila zajamčena odgovarajuća raznolikost kvalifikacija, znanja i odgovarajućeg iskustva kako bi se Društvom upravljalo i nad njime obavljao nadzor na profesionalan način.

Društvo je osiguralo da sve osobe koje djelotvorno vode Društvo ili imaju druge ključne funkcije u svakom trenutku ispunjavaju slijedeće zahtjeve:

- njihove profesionalne kvalifikacije, znanje i iskustvo primjereni su da omoguće stabilno i razborito upravljanje (primjerenost)
- izvršavaju svoje zadatke na neovisan i objektivan način, sudjelujući u ukupnom sustavu upravljanja i izvještavanja
- imaju dobar ugled i integritet (prikladnost)

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

Sustav upravljanja rizicima podrazumijeva procese identifikacije, praćenja, odnosno mjerenja rizika, upravljanja rizicima te izvještavanja o rizicima. Značajan dio sustava upravljanja rizicima je usmjeren na praćenje adekvatnosti kapitala, odnosno održavanje potrebne razine kapitala koji odgovara opsegu i vrstama prethodno preuzetih poslova reosiguranja uz uvažavanje svih financijskih, operativnih i poslovnih rizika i događaja kojima je Društvo izloženo. Nositelj funkcije upravljanja rizicima redovito prati rizike kojima je Društvo izloženo u svome poslovanju te o istome izvještava Upravu Društva. Nositelj funkcije upravljanja rizicima neovisan je i odgovoran direktno Upravi Društva. Sastavni dio upravljanja rizicima je i Vlastita procjena rizika i solventnosti koja je uspostavljena sukladno Zakonu o osiguranju po stupanju na snagu Solventnosti II. U sklopu ORSA procesa Društvo sagledava svoj profil rizičnosti, analizira kapitalnu adekvatnost te posebno analizira primjerenost standardne formule u izračunu adekvatnosti

kapitala. Sastavni dio ORSA procesa je također projekcija adekvatnosti kapitala u narednom razdoblju te provedba stres testova. ORSA proces operativno koordinira nositelj funkcije upravljanja rizicima u uskoj suradnji s nositeljem aktuarske funkcije, dok je Uprava Društva redovito uključena u sam proces, donosi sve značajnije odluke te usmjerava proces kao i sagledava njegove rezultate. ORSA proces provodi se minimalno jednom godišnje te se njegovi rezultati dokumentiraju u tzv. *ORSA Izvješću*. *ORSA Izvješće* odobrava Uprava Društva te isto dostavlja HANFA-i i Nadzornom odboru Društva.

B.3.1. Ulaganja po načelu razboritosti

U okruženju niskih kamatnih stopa, neaktivnog tržišta kapitala RH, Društvo ulaže u državne obveznice s kraćim dospijećem u kunskoj izloženosti.

Politika ulaganja temelji se na kraćim dospijećima te ne neizlaganju valutnom riziku uz smanjeni prinos.

B.4. Sustav unutarnje kontrole

Uspostavljanjem sustava unutarnje kontrole osigurava se usklađenost Društva sa zakonima i drugim propisima koji se primjenjuju te djelotvornost i učinkovitost poslovanja Društva u pogledu njegovih ciljeva, kao i pouzdanost i raspoloživost svih informacija.

Također, uspostavljanjem primjerene unutarnje kontrole osigurava se da sve osobe s odgovornostima u vezi s poslovanjem i nadzorom djeluju u skladu s ciljevima Društva te u skladu s važećim zakonima, propisima i odlukama.

Uprava Društva putem mehanizama za praćenje i izvješćivanje unutar sustava unutarnje kontrole dolazi do važnih informacija, a koje su bitne u procesima odlučivanja.

Unutarnja kontrola je skup postupaka i procesa uspostavljenih za poštivanje zakonskih i internih propisa, za kontrolu rizika, praćenje učinkovitosti, pouzdanosti informacija te za provjeru profesionalnosti i etičnosti rada zaposlenika Društva.

Unutarnja kontrola se provodi u svim područjima poslovanja Društva. U uspostavi i provođenju sustava unutarnje kontrole sudjeluju svi djelatnici na primjeren način, sukladno poslovima koje obavljaju i njihovim ovlastima, a osobito direktori sektora kao više rukovodstvo, Uprava te Nadzorni odbor.

Unutarnje kontrole su integrirane u poslovne procese i aktivnosti Društva, a naročito u informacijski sustav u kojem su postavljene logičke i fizičke kontrole. U informacijskom sustavu Društva, omogućene su kontrole za različite hijerarhijske nivoe. Važnu ulogu u provođenju unutarnje kontrole ima služba tarife koja je organizirana u svakoj podružnici Društva.

Također administrativni i računovodstveni postupci dio su sustava unutarnje kontrole, a pogotovo dio vođenja evidencija u poslovnim knjigama, vrednovanja i iskazivanja imovine i obveza, te pravovremene i točne objave izvještaja u skladu s propisima i standardima struke.

Sukladno ovlastima zaposlenika, svakom je omogućen dnevni uvid u odrađene poslove te eventualne greške ili nedovršenosti kojima nisu poštovani propisi Društva.

Uzimajući u obzir veličinu i organizacijsku strukturu Društva te opseg poslovanja, sustav unutarnjih kontrola je prilagođen tako da na optimalan način podržava i nadzire redoviti tijek poslovnih aktivnosti kao i pojedine specifične situacije koje mogu nastati. U poslovanju Društvo teži transparentnoj strukturi i ovlastima pojedinih funkcija u sustavu unutarnjih kontrola, kao i za

postizanje i održavanje najviših etičkih standarda. Cilj Društva je adekvatno korporativno upravljanje i transparentno poslovanje, čime se osigurava sigurnost i stabilnost u skladu s regulatornim zahtjevima te na taj način doprinosi održavanju povjerenja osiguranika.

B.4.1. Načela sustava unutarnjih kontrola

Pri organizaciji sustava unutarnjih kontrola Društvo se rukovodi slijedećim načelima:

- precizno definirane i uspostavljene dužnosti, odgovornosti i ovlasti među zaposlenicima kako bi se izbjegao sukob nadležnosti i interesa, podržano odgovarajućim resursima, procedurama i informatičkom podrškom;
- identifikacija, mjerenje i analiza rizika - učinkovit sustav unutarnjih kontrola zahtjeva da materijalni rizici koji bi mogli imati štetan utjecaj na ostvarivanje ciljeva Društva budu prepoznati, analizirani, kontinuirano procjenjivani te da se istima upravlja na adekvatan način. Ova procjena mora obuhvatiti sve rizike kojima je Društvo izloženo u poslovanju ;
- prisutnost unutarnjih kontrola u svakom poslovnom procesu, kao i dokumentiranost poslovnih procesa i izvršenih kontrolnih aktivnosti (što uključuje: pregled s najviše razine odgovornosti, sustav odobravanja i autorizacije, sustav potvrđivanja i usklađivanja, odgovarajuće kontrolne aktivnosti prilagođene različitim organizacijskim jedinicama, fizičke kontrole, osiguravanje fizičke odvojenosti pojedinih poslovnih procesa, periodična provjera usklađenosti s propisanim limitima);
- pravodobnost, pouzdanost i dostupnost informacija za svaku poslovnu aktivnost i u obliku odgovarajućih internih financijskih ili nefinancijskih podataka i u obliku eksternih (tržišnih) informacija o događajima koji utječu ili mogu utjecati na aktivnosti Društva, kao preduvjet da svi sudionici kontrolnih aktivnosti mogu ispunjavati svoje obveze;
- odgovarajuća informatička podrška osigurava se za sve bitne poslovne procese, pri čemu se pouzdanost te informatičke podrške postiže stalnim neovisnim nadzorom stručnog osoblja i odgovarajućim planom oporavka, odnosno planom kontinuiteta poslovanja;
- uspostava djelotvornih komunikacijskih kanala koji će zaposlenicima osiguravati pristup i provođenje internih politika i procedura koje se tiču njihovih dužnosti i odgovornosti te koji osiguravaju pravodobni dotok relevantnih informacija zaposlenicima;
- djelotvoran nadzor unutarnje revizije nad ključnim rizicima kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju (nadzor pruža mogućnost pravodobne detekcije i otklanjanja nedostataka u sustavu unutarnjih kontrola ili njegovim pojedinim dijelovima);
- kontinuirano praćenje djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola, uz redovitu ocjenu funkcionalnosti jednom godišnje.

Društvo uspostavlja kontrolne funkcije na način da se kontinuirano provjeravaju i utvrđuju područja poslovanja u kojima postoji potencijalni sukob interesa te će u odgovarajućim situacijama osigurati da se na odgovarajući način spriječi sukob interesa u bilo kojem obliku.

Pri uspostavi sustava unutarnjih kontrola Društvo organizira kontrolne funkcije na način da iste pokrivaju sve značajne rizike kojima jest ili kojima bi mogla biti izložena kao kreditna institucija

u svom poslovanju. Kontrolne funkcije osiguravaju usklađenost poslovanja sa strategijama, politikama i ostalim internim aktima o upravljanju rizicima.

B.4.2. Funkcija praćenja usklađenosti

Zadatak FPU je savjetovanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti sa zakonima i drugim propisima. To uključuje i procjenu mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti. Zadatak FPU je i da nadzire i prati poštivanje internih akata i procedura Društva, te suradnja s funkcijom unutarnje revizije.

Odgovornosti koje se odnose na usklađenost ne obavlja samo osoba imenovana za funkciju usklađenosti. Odgovornosti koje se odnose na praćenje usklađenosti sa zakonskim propisima i internim aktima Društva obavljaju osobe u svim odjelima.

Poslovi vezani uz funkciju praćenja usklađenosti uključuju najmanje sljedeće aktivnosti:

- utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti kojem je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo
- savjetovanje Uprave i odgovornih osoba o načinu primjene relevantnih zakona, standarda i pravila uključujući i informiranje o aktualnostima iz tih područja
- procjenu učinaka koje će na poslovanje imati izmjene propisa
- provjeru usklađenosti novih proizvoda ili novih postupaka s relevantnim zakonima i propisima kao i s izmjenama propisa
- poslove savjetovanja u dijelu pripreme obrazovnih programa
- izvješćivanja Nadzornog odbora i Uprave o svom radu i praćenju usklađenosti.

Funkcija praćenja usklađenosti je neovisna o aktivnostima i poslovnim linijama koje prati i nadzire. Pored navedenih poslova, funkcija praćenja usklađenosti obavlja sve propisane aktivnosti u skladu s pozitivnim propisima i internim aktima Društva. Pri provođenju funkcije praćenja usklađenosti aktivno sudjeluju sve organizacijske jedinice.

B.5. Funkcija unutarnje revizije

Društvo je osiguralo da u provođenju unutrašnje revizije koja uključuje ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i drugih elemenata sustava upravljanja, te izvješćivanja o rezultatima revizije funkcija unutarnje revizije nije podložna utjecaju Uprave i Nadzornog odbora ili zaposlenika koji bi mogli narušiti njenu neovisnost i nepristranost.

Unutarnja revizija obavlja stalni nadzor nad cjelokupnim poslovanjem s ciljem osiguranja kontinuiranog i nezavisnog nadzora nad poslovanjem i procesima kako bi se prevenirale ili otkrile nepravilnosti i anomalije ili rizična ponašanja i situacije, procjenjujući funkcioniranje uspostavljenog sustava unutarnjih kontrola te njegovu primjerenost da osigura učinkovito i djelotvorno upravljanje procesima, očuvanje imovine i zaštitu od gubitaka, pouzdanost i cjelovitost računovodstvenih i operativnih podataka i informacija, usklađenost procesa i postupaka s internim aktima Društva i regulativom.

Unutarnja revizija Društva:

- obavlja se sukladno Zakonu o osiguranju, međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksu strukovne etike unutarnjih revizora te pravilima djelovanja unutarnje revizije, kao i internom Pravilniku o radu unutarnje revizije
- donosi Strateški plan za razdoblje od tri godina koji se svake godine usklađuje na temelju procjene rizika i godišnje planove rada i djelovanja sukladno aktivnostima Društva, njegovom poslovanju i specifičnostima u kojima su popisane pojedinačne planirane revizije s opisom predmeta revizije, prioritetnih područja revizije, predviđenog vremenskog razdoblja i ljudi uključenih u obavljanje revizije
- u odlučivanju o svojim prioritetima zauzima stav temeljen na riziku
- uzima u obzir sve aktivnosti Društva, planirano poslovanje i cjelokupan sustav upravljanja, a svake godine revidira sva četiri sektora Društva; Sektor prodaje, Sektor šteta, Sektor financija i Sektor informatike
- regulira odnose s vanjskim revizorskim društvom koje revidira financijske izvještaje ili obavlja posebnu reviziju na zahtjev nadzornog tijela
- provjerava sustav unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja Društva, ocjenjuje njihovu primjerenost i učinkovitost i daje preporuke za njihovo poboljšanje s ciljem dodavanja vrijednosti i unapređenja poslovanja Društva
- analizira i procjenjuje poslovanje Društva te daje stručno mišljenje, preporuke i savjete, definira razdoblje za ispravak nedostataka i osobe zadužene za to
- periodično prati izvršenje i implementaciju danih naloga i predloženih preporuka i izvještava Upravu i nadzorni odbor ukoliko u zadanom vremenu nisu primijenjene naložene mjere čime je razina rizika i dalje neprihvatljiva po Društvo
- pravovremeno izvješćivanje o bilo kakvoj značajnijoj nepravilnosti. Kada unutarnja revizija, provodeći svoje aktivnosti, utvrdi nezakonitu praksu ili kršenja pravila o upravljanju rizicima koja ugrožavaju likvidnost, solventnost ili sigurnost, dužna je odmah o tome obavijestiti Upravu i Nadzorni odbor
- izvještava Upravu i nadzorni odbor nakon svake obavljene revizije te polugodišnje
- Uprava i nadzorni odbor mogu pozvati funkciju unutarnje revizije kako bi dala mišljenje ili pomogla u izvršenju ostalih posebnih zadataka
- po nalogu Uprave i nadzorni odbor obavlja i izvanredne revizije pored planiranih u područjima koja su ocijenjena prioritetna na osnovu rizika
- redovito pohađa stručne seminare i prisustvuje na sastancima sekcije Unutarnjih revizora čime prati aktualnosti u radu unutarnje revizije

B.5.1. Neovisnost unutarnje revizije

Unutarnji revizor neovisan je u svom radu i neposredno odgovoran Nadzornom odboru i Upravi društva. Unutarnji revizori nemaju izravne odgovornosti za aktivnosti koje revidiraju. Unutarnji revizori ne razvijaju i ne uvode procedure, ne pripremaju podatke i ne uključuju se u aktivnosti koje revidiraju. Unutarnji revizori uključuju se u razvoj ili provedbu politika, sustava i procedura Društva, isključivo savjetodavno, u skladu sa svim prijašnjim ili trenutačnim preporukama koje je

dala ključna funkcija unutarnje revizije. Društvo će osigurati da unutrašnji revizor ne provodi reviziju aktivnosti ili funkcija koje je prethodno izvršavao tijekom vremenskog okvira koji je obuhvaćen revizijom.

B.6. Aktuarska funkcija

Aktuarsku funkciju obavljaju osobe koje posjeduju znanje o aktuarskoj i financijskoj matematici koje je razmjerno prirodi, opsegu i složenosti rizika prisutnih u poslovanju Društva. Funkcija je neovisna i samostalna te nije u sukobu interesa.

Zadaci aktuarske funkcije:

- koordinira izračun tehničkih pričuva, pri čemu:
 - primjenjuje metodologije i postupke kako bi procijenila dovoljnost tehničkih pričuva i osigurala da je izračun dosljedan zahtjevima regulatora
 - procjenjuje neizvjesnost povezanu s procjenama koje se rade pri izračunu tehničkih pričuva
 - osigurava primjereno rješavanje svakog ograničenja podataka upotrijebljenih pri izračunu tehničkih pričuva
 - osigurava da su homogene grupe rizika obveza osiguranja i reosiguranja utvrđene radi primjerene procjene odnosnih rizika
 - razmatra relevantne informacije koje pružaju financijska tržišta i općenito raspoložive podatke o preuzetim rizicima te osigurava da su uključeni u procjenu tehničkih pričuva
 - uspoređuje i opravdava svaku značajnu razliku u izračunu tehničkih pričuva iz godine u godinu
 - osigurava da se pruži primjerena procjena mogućnosti i jamstava obuhvaćenih ugovorima o osiguranju i reosiguranju
- osigurava primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun TP, pri čemu procjenjuje jesu li metodologije i pretpostavke upotrijebljene pri izračunu tehničkih pričuva primjerene za posebne vrste osiguranja Društva i za način na koji se upravlja poslovanjem, uzimajući u obzir dostupne podatke
- procjenjuje dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu TP, pri tome aktuarska funkcija procjenjuje podupiru li dovoljno sustavi informacijskih tehnologija upotrijebljeni pri izračunu tehničkih pričuva aktuarske i statističke postupke
- uspoređuje najbolje procjene s iskustvom. Pri usporedbi najboljih procjena s iskustvom, aktuarska funkcija preispituje kvalitetu najboljih dotadašnjih procjena i koristi se spoznajama dobivenima iz svoje procjene kako bi poboljšala kvalitetu sadašnjih izračuna. Usporedba najboljih procjena s iskustvom obuhvaća usporedbe uočenih vrijednosti s procjenama na kojima se temelji izračun najbolje procjene kako bi se izveli zaključci o primjerenosti, točnosti i potpunosti upotrijebljenih podataka i pretpostavki te o metodologijama primijenjenima u njihovu izračunu
- obavještava Upravu i nadzorni odbor o pouzdanosti i primjerenosti izračuna TP. Dostavljene informacije o izračunu tehničkih pričuva uključuju barem obrazloženu analizu o pouzdanosti i adekvatnosti njihovih izračuna te o izvorima i stupnju neizvjesnosti procjene tehničkih pričuva. Tu obrazloženu analizu potkrepljuje analiza

osjetljivosti koja obuhvaća istraživanje osjetljivosti tehničkih pričuva na svaki veliki rizik na kojem se temelje obveze obuhvaćene tehničkim pričuvama. Aktuarska funkcija jasno navodi i objašnjava sve moguće zabrinutosti povezane s primjerenošću tehničkih pričuva

- iskazuje mišljenje o ukupnoj politici preuzimanja rizika, koje uključuje barem zaključke u vezi sa sljedećim razmatranjima:
 - dostatnošću premija koje će se zaraditi kako bi se pokrila buduća potraživanja i troškovi, posebno uzimajući u obzir odnosne rizike (uključujući preuzimanje rizika), i učinak mogućnosti i jamstava uključenih u ugovore osiguranja i reosiguranja na dovoljnost premija
 - učinkom inflacije, pravnog rizika, izmjena u sastavu portfelja društva i sustava koji prilagođavaju premije koje ugovaratelj osiguranja plaća povećavajući ih ili smanjujući ovisno o evidenciji njihovih potraživanja (sustavi bonus/malus) ili sličnim sustavima, primijenjenima u posebnim homogenim grupama rizika
 - postupnom tendencijom portfelja ugovora osiguranja kako bi privukli ili zadržali osigurane osobe s visokim profilom rizičnosti (protu-odabir)
- iskazuje mišljenje o primjerenosti aranžmana reosiguranja, a mišljenje uključuje analizu primjerenosti sljedećeg:
 - profila rizičnosti Društva i politike preuzimanja rizika
 - pružatelja reosiguranja, uzimajući u obzir njihov kreditni položaj
 - očekivane pokrivenosti u scenarijima testiranja otpornosti na stres u odnosu na politike preuzimanja rizika
 - izračuna iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju i od subjekata posebne namjene
- pridonosi djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima, provođenjem gore opisanih zadataka.

Aktuarska funkcija izrađuje pisano izvješće koje se podnosi Upravi i nadzornom odboru, najmanje jedanput godišnje. Izvješćem se dokumentiraju sve zadaće koje je poduzela aktuarska funkcija i njihovi rezultati te se jasno utvrđuje svaki nedostatak i daju preporuke kako ispraviti takve nedostatke.

B.7. Izdvajanje poslova

Društvo u 2016. godini nije imalo izdvojenih poslova.

B.8. Sve ostale informacije

Nema dodatnih informacija

C. Profil rizičnosti

C.1. Rizici kojima je Društvo izloženo

Upravljanje rizicima jedno je od temeljnih postavki strateškog i poslovnog upravljanja Društva. Sustav upravljanja rizicima sastavni je i integralni dio upravljanja Društvom.

Sustav upravljanja rizicima obuhvaća strategije, procese i postupke izvješćivanja nužne za identificiranje, praćenje, mjerenje i upravljanje rizicima te kontinuirano izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju.

Novim zakonodavnim i regulatornim okvirom Solvency II ukupnog poslovanja društava za osiguranje i reosiguranje u Europskoj uniji uspostavljena je nova razina nadzora bazirana na riziku, odnosno osjetljivosti kapitala na rizik. Glavni cilj je odgovarajuća zaštita ugovaratelja odnosno osiguranika i korisnika osiguranja. Drugi je cilj postizanje financijski stabilnog tržišta.

Sustav upravljanja rizicima u Društvu temelji se na *Poslovnoj strategiji i Strategiji upravljanja rizicima* s ciljem uspostave sposobnosti nosivosti rizika primjerene rizičnom profilu Društva, što podrazumijeva:

- Strategiju upravljanja rizicima primjerene rizičnom profilu Društva
- Katalog rizika iz kojeg je razvidan ukupan rizični profil Društva kao i sposobnost nosivosti pojedinih rizika
- interne politike i procedure usmjerene na ovladavanje rizicima
- dokumentiranje i razmjenu informacija o rizicima
- implementaciju detektivnih i korektivnih kontrola u informacijski sustav gdje je to moguće
- kvantifikaciju utjecaja nastupa pojedinih rizika na poslovanje Društva
- uspostavu mjera radi ovladavanja rizicima (uklanjanje i/ili financiranje rizika).

Strategija upravljanja rizicima sadrži:

- osnovna načela upravljanja rizicima
- smjernice za uspostavu organizacijskog okvira
- ovlasti i odgovornosti ključnih funkcija, posebice funkcije upravljanja rizicima
- definiciju i opis glavnih rizika koji proizlaze iz Poslovne strategije
- okvir upravljanja rizicima definiran kroz osnovne aktivnosti: planiranje, identifikacija i analiza, odgovor na rizik i nadziranje rizika
- smjernice za utvrđivanje sposobnosti nosivosti rizika, odnosno granice tolerancije nosivosti rizika pri čemu se ukupni kapacitet preuzimanja rizika definira kao iznos kapitala raspoloživog za pokriće gubitaka proizašlih iz nastupa rizika.

Proces identifikacije, praćenja, mjerenja rizika te mjere za ovladavanje rizicima implementirani su i obuhvaćaju važnije poslovne procese kod:

- preuzimanja rizika i oblikovanja pričuva
- upravljanja imovinom i obvezama
- ulaganja
- upravljanja rizikom likvidnosti i koncentracije
- upravljanja operativnim rizikom
- reosiguranja.

Uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova Društvo je sukladno smjernicama i zahtjevima regulatora, a vodeći se pažnjom dobrog gospodarstvenika u okviru sustava upravljanja donijelo i propisalo *Strategije, politike, procedure, postupke, pravilnike, procese, mjere i druge akte*. Sve akte Društvo procjenjuje i ažurira prema potrebi, odnosno najmanje jednom godišnje, a za održavanje istih zadužene su ključne funkcije unutar sustava upravljanja i Uprava Društva.

Također, uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost poslova Društvo je sukladno zahtjevima regulatora, a vodeći se pažnjom dobrog gospodarstvenika uspostavilo i provodi djelotvoran sustav upravljanja koji obuhvaća preglednu organizacijsku strukturu, adekvatan prijenos informacija, strategije, pisana pravila, postupke i procedure za upravljanje rizicima kao i razumne mjere za slučaj nepredviđenih okolnosti u poslovanju.

Društvo se u svom poslovanju u vezi sa sustavom upravljanja pridržava Zakona o osiguranju koji je u svojim člancima preuzeo i poziva se na odredbe Direktive o solventnosti II i Delegirane Uredbe br. 2015/35 EU koje jasno definiraju kvalitativne zahtjeve za uspostavu učinkovitog sustava upravljanja.

U okviru sustava upravljanja rizicima, Uprava je imenovala funkciju upravljanja rizicima čija je funkcija upravljanje i kontrola rizika. Funkcija upravljanja rizicima odgovorna je za provedbu Strategije u poslovnim procesima, kao i za razvoj Politika i ostalih internih akata vezanih za upravljanje rizicima. Funkcija usko surađuje sa zaposlenicima iz svih sektora/odjela Društva koji su zaduženi za rizike u svojim sektorima/odjelima. Funkcija upravljanja rizicima je ponajprije odgovorna za redovito, pravovremeno i točno izvješćivanje Uprave Društva.

S ciljem osiguranja učinkovitog funkcioniranja svih sastavnica sustava upravljanja rizicima, potrebno je uspostaviti odgovarajuće kontrole nad upravljanjem rizicima. Zato Društvo ima uspostavljen djelotvoran sustav unutarnjih kontrola u svim područjima poslovanja u čijem provođenju, sukladno podjeli dužnosti i odgovornosti unutar poslovnih procesa, sudjeluju svi djelatnici Društva, direktori sektora/odjela, Uprava i Nadzorni odbor.

Za svaku poslovnu aktivnost koja je relevantna za ostvarenje definiranih ciljeva Društva, uspostavljen je neovisni kontrolni mehanizam kroz ključne funkcije Društva, koji identificiranjem potencijalnih rizika kontrolira djelovanje te aktivnosti.

Organizacijska struktura sustava unutarnjih kontrola može se sagledati kroz tri razine:

- Prvu razinu čine definiranje ovlasti i odgovornosti među djelatnicima svakog sektora/odjela, za čiju provedbu su odgovorni direktori sektora/odjela, a sve navedeno podržano je odgovarajućim operativnim procedurama i informatičkom podrškom. Sustav unutarnje kontrole implementiran je kroz svaki poslovni proces i dokumentiranost poslovnih procesa te uključuje sustav odobravanja i autorizacije, sustav potvrđivanja i usklađivanja te kontrolne aktivnosti prilagođene svakom sektoru/odjelu.

Direktori sektora/odjela zaduženi su za uspostavu adekvatnih komunikacijskih kanala među djelatnicima koji će osiguravati nesmetan pristup i provođenje internih politika i procedura koje reguliraju njihove zadaće i odgovornosti. Direktori sektora/odjela odgovorni su za implementaciju strategija, pravilnika i politika unutar sektora/odjela kao i raspodjelu odgovornosti i nadležnosti te odnose izvješćivanja.

- Drugu razinu čine ključne funkcije kao kontrolne funkcije nadležne su za identifikaciju, procjenu i upravljanje rizicima s kojima je Društvo suočeno u svom poslovanju i koje sudjelovanjem u izradi strategija, pravilnika, politika i procedura osiguravaju da Društvo posluje u skladu sa zakonskim i regulatornim zahtjevima što jamči učinkovitost i stabilnost poslovanja te djelotvoran sustav praćenja usklađenosti.

- Treću razinu predstavlja Interna revizija, koja neovisno nadzire i daje objektivnu ocjenu cjelokupnog poslovanja Društva, a naglasak stavlja na ocjenu i nadzor učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola, upravljanja rizicima kao i usklađenost s internim aktima (pravilnicima, politikama, procedurama).

Pored navedenog, a sukladno podjeli odgovornosti i nadležnosti temeljem Statuta Društva, Uprava i Nadzorni odbor odgovorni su za uspostavu, praćenje i djelotvornost sustava unutarnjih kontrola unutar Društva.

Uprava Društva dužna je periodično, a najmanje jednom godišnje, preispitati primjerenost postupaka i djelotvornost kontrolnih funkcija o čemu izvještava Nadzorni odbor.

Nadzorni odbor nadzire primjerenost postupaka i djelotvornost kontrolnih funkcija temeljem izvješća Uprave i davanjem suglasnosti na akte kojima se osigurava funkcioniranje sustava unutarnjih kontrola, te suglasnosti na godišnji plan rada unutarnje revizije.

Sustav upravljanja unutar Društva, odnosno funkcija upravljanja predstavlja unutarnju sposobnost Društva da obavlja konkretne zadatke s ciljem da osigura da Društvo posluje u skladu sa svim relevantnim zakonima i regulatornim zahtjevima, kodeksima i prihvaćenim profesionalnim praksama.

C.1.2. Preuzeti rizik

Kako ukupna aktiva Društva već značajno premašuje premijski prihod (blizu 4 puta), rizici koji proizlaze iz mogućeg gubitka vrijednosti imovine u bilanci Društva premašuju rizike iz poslova osiguranja. U bilanci Društva dominiraju nekretnine tako da rizik pada vrijednosti nekretnina predstavlja najveći pojedinačni tržišni rizik za Društvo. Sukladno strukturi ulaganja koju smo prethodno predstavili kreiraju se i ostali tržišni rizici: rizik vlasničkih udjela, rizik prinosa te rizik koncentracije. U osigurateljnom riziku prevladava rizik vezan uz dominantni proizvod iz portfelja Društva, a to je auto-odgovornost.

Rizik osiguranja odnosi se na rizik koji može nastati ako stvarne isplate šteta i naknada premašuju neto-knjigovodstveni iznos obveza iz osiguranja zbog slučajnosti, pogrešaka i/ili promjene okolnosti. Rizik osiguranja predstavlja najčešći (i u pravilu najveći) rizik u djelatnosti osiguranja i najuže je povezan s osnovnom funkcijom Društva.

Društvo kontinuirano radi na razvoju učinkovitog sustava upravljanja rizicima koji će biti u stanju odgovoriti na poslovne izazove Društva, te donošenju niza mjera za smanjivanje rizika primjerice:

- Osnovni cilj Uprave Društva je razvijanje takve organizacijske kulture unutar Društva koja podiže opću svjesnost svih djelatnika Sektora prodaje, Sektora šteta, aktuarske službe i službe reosiguranja o rizicima koje preuzimaju u svakodnevnom poslovanju, stručno usavršavanje, edukacije i interni sustav upravljanja dokumentima unutar Društva koji osigurava da su djelatnici na svim organizacijskim razinama upoznati sa svojim ovlastima, zadacima i odgovornostima;
- praćenje prodaje po vrstama rizika/osiguranja te u slučaju potrebe promjena cjenika i proizvoda, praćenjem tehničkog rezultata proizvoda;
- snimanje postojećih proizvoda na tržištu;
- određivanje ciljne skupine na početku razvoja proizvoda;

- kontrola i revidiranje adekvatnosti visine premije (cjenici) odnosno praćenje profitabilnosti proizvoda, u slučaju odstupanja od definirane cijene premije nužno je pisano odobrenje direktora Sektora prodaje i/ili Uprave;
- ograničavanje prava za preuzimanje rizika, zahtijevanjem odobrenja direktora Sektora/Odjela prodaje za rizike iznad 100.000 kuna;
- detaljni pregled portfelja i profila rizika prilikom obnove ugovora o reosiguranju;
- usporedba samopridržaja s raspoloživim kapitalom i premijskim prihodom te ugovaranje reosiguranja s reosigurateljima boniteta A- i više (vodećih reosiguratelja koji drže 80% pokrića);
- analiza neto kvote šteta od strane aktuara;
- aktivno preuzimanje rizika radi smanjenja nastanka štetnog događaja i smanjenja veličine šteta koje se sastoji od: traženja informacija o povijesti šteta, revizijom uvjeta osiguranja i cjenika po potrebi, ugovaranjem reosiguranja.

Kapitalni zahtjev koji proizlazi iz preuzetog *rizika neživotnog osiguranja* je drugi najznačajniji rizik u ukupnom osnovnom kapitalnom zahtjevu s iznosom od 340 tisuća kuna. Prvenstveno se odnosi na rizik premije i pričuva. Sukladno osigurateljnom portfelju Društva, najveći kapitalni zahtjev proizlazi iz premija i pričuva osiguranja od automobilske odgovornosti. Rizik katastrofalnih događaja zauzima 25,7% ukupnog preuzetog rizika neživotnog osiguranja.

C.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik potencijalnog gubitka koji bi Društvo moglo pretrpjeti zbog smanjenja vrijednosti bilančnih pozicija uslijed promjene tržišnih faktora. Izloženost tržišnim rizicima nastaje u pozicijama koje se u bilanci iskazuju po tržišnoj vrijednosti.

Tržišni rizici obuhvaćaju:

- rizik promjene cijene nekretnina
- rizik tržišne koncentracije
- rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (cjenovni rizik).
- rizik raspona
- rizik kamatne stope
- valutni rizik

Rizik promjene cijene nekretnine unutar tržišnog rizika najznačajniji je *rizik promjene cijena nekretnina* zbog značajnog iznosa ulaganja u nekretnine, na temelju kojeg proizlazi kapitalni zahtjev Društva u iznosu od 251 milijuna kuna. Društvo kao mjeru utjecaja na ovaj rizik provodi politiku što veće disperziranosti i atraktivnosti nekretnina. Sve nekretnine u vlasništvu Društva redovito se procjenjuju od strane ovlaštenih sudskih vještaka te također ostvaruju redovan i stabilan prinos od najma.

Rizik koncentracije drugi je po značajnosti za Društvo. Kapitalni zahtjev za navedeni rizik iznosi 257 milijuna kuna. Takva razina kapitalnog zahtjeva posljedica je ulaganja u trgovačka društva na području RH što u vlasničke udjele, što u zajmove. Sva trgovačka društva u RH ograničena su kreditnim rejtingom države pa ih Solvency sve redom prepoznaje kao visokorizična.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira je među značajnijim rizicima koji generira kapitalni zahtjev u iznosu od 238 milijuna kuna. Visoki kapitalni zahtjev proizlazi iz značajnih ulaganja u vlasničke vrijednosne papire. U cilju utvrđivanja navedenog Društvo, koristi stručne usluge savjetovanja sa investicijskim savjetnicima, neovisnim rejting agencijama i financijskim posrednicima u svim segmentima poslovanja. Osnovica za kvantifikaciju mogućih gubitaka zbog izloženosti riziku vlasničkih vrijednosnih papira je imovina Društva.

Rizik raspona je zadnji od značajnijih rizika. Kapitalni zahtjev za navedeni rizik iznosi 67 milijuna kuna.

Valutni rizik predstavlja vjerojatnost da će promjena međuvalutnog tečaja smanjiti vrijednost financijske imovine ili buduće novčane tokove financijskih instrumenata koji se obračunavaju prema tom tečaju. Valutni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na pozicijama iskazanim u stranoj valuti (uključujući i pozicije u kunama kod kojih je ugovorena valutna klauzula), te derivativima vezanim uz kupnju ili prodaju financijske imovine iskazane u stranoj valuti, uslijed promjene međuvalutnih tečajeva. Valutnim rizikom Društvo upravlja na način da usklađuje valutne pozicije imovine i obveza. Kapitalni zahtjev za valutni rizik iznosi 6 milijuna kuna.

Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja rizik promjene fer vrijednosti ili budućih novčanih tokova financijskih instrumenata zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama. Kapitalni zahtjev kod rizika kamatnih stopa iznosi 14 milijuna kuna.

Kod kamatnog rizika razlikujemo opći i specifični rizik:

- Opći kamatni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na pozicijama dužničkih vrijednosnih papira i derivata izloženih kamatnom riziku uslijed promjene kamatnih stopa na tržištu;
- Specifični kamatni rizik je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na pozicijama dužničkih vrijednosnih papira uslijed promjene tržišnih faktora specifičnih za sam vrijednosni papir ili njegovog izdavatelja (kreditni rizik izdavatelja, utjecaj tečaja kod vrijednosnih papira izdanih u kunama uz valutnu klauzulu, likvidnost vrijednosnog papira).

Rizik vlasničkih vrijednosnica (cjenovni rizik) predstavlja vjerojatnost da će dionički portfelj zbog volatilnosti cijena dionica izgubiti na vrijednosti.

Kod rizika ulaganja u vlasničke vrijednosne papire razlikujemo opći i specifični rizik:

- Opći rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na pozicijama vlasničkih vrijednosnih papira i njihovih derivata uslijed promjene tržišnih faktora na tržištima vrijednosnih papira (burzovni indeksi);
- Specifični rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire je rizik potencijalnog gubitka koji Društvo može pretrpjeti na poziciji u određenom vlasničkom vrijednosnom papiru uslijed promjene tržišnih faktora specifičnih za sam vrijednosni papir ili njegovog izdavatelja.

Društvo upravlja predmetnim rizikom vodeći se načelima odgovornog i savjesnog gospodarstvenika, konzervativnim pristupom, te primjenom internih procedura. U upravljanju navedenim rizikom Društvo koristi usluge i eksternih investicijskih savjetnika.

C.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da jedna strana u financijskom ugovoru neće izvršiti obvezu djelomično ili u cijelosti, što će izazvati da ulagatelj pretrpi financijski gubitak.

Društvo kreditnim rizikom upravlja kroz kreditne procese koji obuhvaćaju proces odobravanja plasmana, proces praćenja plasmana, analizu kreditnog portfelja, postupanje s problematičnim plasmanima, sustav ranog otkrivanja povećanoga kreditnog rizika te proces klasifikacije plasmana prema stupnjevima rizičnosti.

Društvo redovito procjenjuje bonitet zajmoprimca, te vrijednost i kvalitetu kolaterala.

C.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza sa druge strane.

Društvo razlikuje:

- rizik strukturne likvidnosti – nemogućnost podmirenja obveza kao posljedica ročne neusklađenosti priljeva i odljeva; i
- rizik likvidnosti financijskih instrumenata – nemogućnost prodaje likvidnih instrumenata na tržištu u zahtijevanom roku po prihvatljivim cijenama.

Redovitim planiranjem priljeva i odljeva novca, praćenjem koeficijenta likvidnosti te efikasnom naplatom potraživanja, kao i ulaganjem u imovinu koja je likvidna i efikasno unovčiva, Društvo upravlja i prati rizik likvidnosti. Kao dio strateškog planiranja Društvo ima razrađen akcijski plan koji podrazumijeva mjere u svrhu očuvanja likvidnosti. Detaljan plan i mjere definirani su u Pravilniku o upravljanju likvidnošću Društva.

C.5. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitaka zbog neadekvatnih ili pogrešnih poslovnih procesa odnosno događaja prouzročenih od pogrešaka zaposlenika, pogrešaka sustava, nastupa nepovoljnih vanjskih događaja te pravni rizik. Ukupno gledano, široki spektar rizika koji nastaje iz svakodnevnog poslovanja Društva i koji prijete i protežu se kroz sve poslovne procese u Društvu. Društvo kontinuirano provodi edukacije djelatnika, interne i eksterne, smanjujući pritom rizik needuciranosti zaposlenika i nepoznavanja aktualnih zakonskih i podzakonskih propisa, koje se tiču poslovanja Društva.

Operativne rizike u poslovanju Uprava nadzire u dnevnoj komunikaciji sa svim zaposlenicima. Društvo je cjelovito opremljeno potrebnom IT opremom i programskom podrškom pa je moguća promptna reakcija na svaku situaciju u poslovanju Društva. U praćenju operativnih rizika Uprava

se oslanja na analize eksterne i interne revizije, aktuara, stručnjaka za reosiguranje, Sektora šteta i financija.

Rizik informacijskog sustava u Društvu, u operativnom smislu, je minimaliziran, prvenstveno stoga što je Društvo opredijeljeno na razvoj i primjenu vlastitih informatičkih rješenja. Informatički alati kreirani su temeljem dugogodišnjeg rada i poznavanja osigurateljnih poslova i procesnih koraka od izdavanja ponude, procjene rizika i zaključenja police, do praćenja naplate i likvidacije štete po svakoj pojedinačnoj polici, ovlasti raspolaganja novčanim sredstvima Društva, ovlasti pristupa poslovnim informacijama kao i ovlasti ugovaranja obveza. Svaka od navedenih radnji potkrijepljena je okružnicom ili pravilnikom Uprave Društva na temelju kojih se poslovi i procesi poslovanja ugrađuju u informacijski sustav. Društvo, odnosno djelatnik na ovaj način na svim razinama, ovisno o ovlaštenju, pristupa podacima relevantnim za poslove koje obavlja.

Dosljednim poštivanjem i primjenom važećih procedura, svi sektori vrše praćenje svih procesa i učinaka. Analiza proteklog učinka utječe na kratkoročne i dugoročne planove Društva. U Društvu se posebna pozornost pridaje sigurnosti informatičkoga sustava. Cjelokupni sustav projektiran je i izveden tako da se svi podaci pohranjeni u sustavu mogu nesmetano obrađivati i u slučajevima kvarova ili oštećenja pojedinih sastavnica sustava. Podaci su zaštićeni od osoba koje nemaju ovlaštenje za pristup. Svi podaci i dokumentacija, prikupljeni u Društvu bilo u materijalnom ili u virtualnom (računalnom) obliku čuvaju se na zakonom propisani način u za to predviđenim mjestima.

Na smanjivanje operativnog rizika utječe i sustavna analiza tržišta i konkurencije te ukupnog gospodarskog stanja. Ovaj rizik se ne kvantificira obzirom da Društvo kontinuirano unaprjeđuje svoje poslovne procese, te ulaže dodatne napore u povećanje učinkovitosti poslovanja kako bi se operativni rizik sveo na minimalnu razinu.

Operativnim rizicima upravlja se i kroz funkciju Interne revizije provođenjem redovnih revizija sukladno Strateškom planu Interne revizije temeljenom na procjeni rizika svih poslovnih područja Društva. Upravljanje informacijskom sigurnošću sve se više prepoznaje kao poslovna potreba. Jedan od najvažnijih informatičkih rizika proizlazi iz pogrešne, neprimjerene ili nepoznate uloge informatike u poslovanju. Svrstavamo ga među upravljačke (poslovne) rizike jer je izravni ili neizravni pokretač brojnih drugih vrsta rizika. Neodređena ili pogrešna (neprimjerena) uloga informatike u poslovanju će rezultirati pojavom ili povećanjem strateškog rizika, mogućim pogrešnim ulaganjima (financijski rizik), informatički projekti će se provoditi bez nužnog nadzora i vrlo je vjerojatno da neće podržavati poslovne ciljeve, a brojni rizici zasigurno neće imati primjeren tretman. Upravljanje rizikom je proces kroz koji se potvrđuje poslovna opravdanost odabira sigurnosnih rješenja i kontrola koje će osigurati dovoljnu razinu sigurnosti. Također, proces upravljanja rizikom omogućuje razvoj strategije i postavljanje ciljeva u području informacijske sigurnosti.

Operativni rizik uvećava kapitalni zahtjev Društva za 32.794 tisuće kuna.

C.6. Ostali značajni rizici

C.6.1. Strateški rizik

Društvo mora svoje poslovne planove i strategije poslovanja prilagođavati okruženju u kojemu posluje. To znači da sustavno mora pratiti konkurenciju, stanje na tržištu osiguranje te stanje u ukupnom gospodarstvu u državi i šire. Društvo donosi poslovni plan početkom godine kojim mora obuhvatiti sva moguća i očekivana zbivanja u osigurateljnom sektoru i šire. Društvo svaka tri mjeseca preispituje poslovnu strategiju s poslovnim rezultatima i rezultatima cijelog tržišta. Društvo sustavno prati prihode i rashode i njihovo ostvarenje u odnosu na planske veličine te ostvarenja konkurencije.

C.6.2. Rizik ugleda

Rizik ugleda Društva nije zanemariv. Ugled Društva predstavlja njegov kredibilitet prema osiguranicima i poslovnim partnerima. Povjerenje koje osiguranici poklanjaju Društvu prilikom ugovaranja police osiguranja je teško steći no puno lakše izgubiti. U tom smislu za Društvo je jedna od strateških odrednica poslovanja u narednom razdoblju kvaliteta usluge i proizvoda. Osjetljivo područje poslovanja sa osiguranicima jesu i odštetni zahtjevi. Društvo je na ovom planu zauzelo jasan stav i ima jasne ciljeve, a to je brzo i pravično rješavanje odštetnih zahtjeva uz zadržavanje visoke učinkovitosti, a sve u skladu sa zakonskim normama i definiranim rokovima rješavanja šteta. Nije zanemariv niti rizik ugleda kod nadzornih tijela i državnih institucija. U tom smislu Društvo će dosljedno poštivati zakonske i podzakonske akte.

C.7. Sve ostale informacije

Društvo ulaže svoja sredstva u skladu s načelom razborite osobe.

Upotreba izvedenih sredstava moguća je ukoliko oni pridonose smanjenju rizika ili olakšavaju djelotvorno upravljanje portfeljem.

Ulaganja i sredstva koja nisu uvrštena na uređenim tržištima, zadržavaju se na razboritim razinama. Ulaganju su diversificirana na način kojim se izbjegava pretjerano oslanjanje na bilo koju vrstu sredstava, izdavatelja ili grupu društava, geografsko područje kao i pretjerana akumulacija rizika u portfelju kao cjelini.

Ulaganja u sredstva koja je izdao isti izdavatelj ne smiju Društvo izložiti pretjeranoj koncentraciji rizika.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

D.1. Imovina

Slijedeća tablica daje prikaz imovine Društva po financijskim izvještajima 31.12.2016 te prema odredbama Solventnosti II:

tisuće kuna

IMOVINA	S2	IFRS	Razlike
Nematerijalna imovina	0	1.522	-1.522
Odgodena porezna imovina	25.385	11.240	14.144
Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu	242.340	242.340	0
Ulaganja	1.769.723	1.785.973	-16.250
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	761.147	761.147	0
Vlasnički vrijednosni papiri	546.280	546.280	0
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	274.029	274.029	0
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	272.251	272.251	0
Obveznice	324.638	324.638	0
Državne obveznice	267.447	267.447	0
Korporativne obveznice	57.190	57.190	0
Investicijski fondovi	40.713	40.713	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	96.946	96.946	0
Ostala ulaganja	0	16.250	-16.250
Zajmovi i hipoteke	622.483	622.483	0
Zajmovi i hipoteke - fizičke osobe	1.169	1.169	0
Ostali zajmovi i hipoteke	621.315	621.315	0
Iznosi koji se mogu naplatiti po ugovorima o reosiguranju - neživot	7.591	15.687	-8.096
Potraživanja od osiguranja i posrednika	92.313	167.378	-75.065
Potraživanja od reosiguranja	1.969	1.969	0
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	45.599	45.599	0
Novac i novčani ekvivalenti	64.422	64.422	0
Sva ostala imovina	22.125	5.875	16.250
Ukupna imovina	2.893.948	2.964.488	-70.539

D.1.1. Vrednovanja

D.1.1.1. Nematerijalna imovina

U vrednovanju nematerijalne imovine korišten je konzervativan pristup odnosno da se ista ne može izdvojiti kao zasebna cjelina te ne postoji dokaz o transakciji iste ili slične imovine, koji upućuje da se imovina može prodati na tržištu. Kako zbog toga nije moguće utvrditi fer vrijednost nematerijalne imovine ona je iskazana s vrijednošću nula kuna, sukladno čl. 12. Delegirane uredbe. U financijskim izvještajima Društva ova imovina vrednuje se po njezinu trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju primjenom stope sukladne procijenjenom vijeku korištenja te iznosi 1.522 tisuće kuna.

D.1.1.2. Odgođena porezna imovina

Vrijednost odgođene porezne imovine u financijskim izvještajima Društva na 31.12.2016. iznosi 11.240 tisuća kuna. Odgođena porezna imovina najvećim djelom je priznata temeljem gubitaka od svođenja na fer vrijednost financijske imovine raspoložive za prodaju.

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

Knjigovodstveni 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. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođene porezne imovine predstavlja iznos za koji se očekuje da će u slučaju realizacije nastati povrat.

Razlike u vrednovanju u odnosu na IFRS posljedica su različitih polaznih vrijednosti temeljem kojih je formirana odgođena porezna imovina. Vrijednost odgođene porezne imovine u izračunu Solventnost II iznosi 25.385 tisuća kuna te je veća za 14.144 tisuće kuna od vrijednosti prikazanih u imovini Društva u izvješćima po IFRS.

D.1.1.3. Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu

Vrijednost nekretnina i opreme za obavljanje djelatnosti u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. iznosi 242.340 tisuća kuna. Ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednosti zemljišta i zgrada na dan 31. prosinca 2016. godine je utvrđena prema procjeni koju su na taj datum obavili neovisni procjenitelji. Fer vrijednost utvrđena je poredbenom metodom ili prihodovnom metodom koja indicira tržišnu vrijednost nekretnina temeljem sadašnje vrijednosti novčanih tokova koje se mogu očekivati da će nekretnine ostvariti u budućnosti iznajmljivanjem.

Opis	Fer vrijednost	Metoda procjene	Značajni parametri koji nisu raspoloživi na tržištu	Opseg značajnog parametra	Veza značajnog parametra u odnosu na fer vrijednost
Poslovni objekti	192.117	Prihodovna metoda	Rizik gubitka najamnine	0% - 3%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Troškovi investicijskog održavanja	16% - 21%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Pretpostavljena najamnina	5 -25 EUR/m ²	Što je viši to je viša fer vrijednost
			Pretpostavljeni prinos	6% - 7%	Što je viši to je niža fer vrijednost
Poslovni objekti	37.679	Poredbena metoda	Pretpostavljena cijena	884 – 2.356 EUR/m ²	Što je viši to je viša fer vrijednost

D.1.1.4. Nekretnine – ulaganja (koje nisu za vlastitu upotrebu)

Vrijednost nekretnina koje nisu za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. iznosi 761.147 tisuću kuna. Ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednosti zemljišta i zgrada na dan 31. prosinca 2016. godine je utvrđena prema procjeni koju su na taj datum obavili neovisni procjenitelji. Fer vrijednost utvrđena je prihodovnom metodom koja indicira tržišnu vrijednost nekretnina temeljem sadašnje vrijednosti novčanih tokova koje se mogu očekivati da će nekretnine ostvariti u budućnosti iznajmljivanjem.

Dio nekretnina procijenjen je poredbenom metodom koja koristi postignute cijene za usporedive nekretnine.

Opis	Fer vrijednost	Metoda procjene	Značajni parametri koji nisu raspoloživi na tržištu	Opseg značajnog parametra	Veza značajnog parametra u odnosu na fer vrijednost
Poslovni objekti	499.488	Prihodovna metoda	Rizik gubitka najamnine	0% - 5%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Troškovi investicijskog održavanja	0% - 10%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Pretpostavljena najamnina	12 -21 EUR/m2	Što je viši to je viša fer vrijednost
			Pretpostavljeni prinos	6% - 7%	Što je viši to je viša fer vrijednost
Poslovni objekti	68.568	Poredbena metoda	Pretpostavljena cijena	1.488 - 3.352 EUR/m2	Što je viši to je viša fer vrijednost
Stanice za tehnički pregled	193.091	Prihodovna metoda	Rizik gubitka najamnine	0% - 5%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Troškovi investicijskog održavanja	2% - 15%	Što je viši to je niža fer vrijednost
			Prema broju tehničkih pregleda	6 - 10 EUR/m2	Što je viši to je viša fer vrijednost
			Pretpostavljeni prinos	5% - 7%	Što je viši to je niža fer vrijednost

D.1.1.5. Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri u financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu iznose 546.280 tisuća kuna te je ista kao u SII bilanci.

Vlasnički vrijednosni papiri kojima se trguje na uređenim tržištima (uvršteni) iznose 274.029 tisuća kuna. Vlasnički vrijednosni papiri kojima se ne trguje (neuvršteni) iznose 272.251 tisuća kuna.

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se trguje u Republici Hrvatskoj fer vrijednost se izračunava primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.

Ukupni portfelj koji Društvo drži po trošku stjecanja čine društva čija cijena ne kotira na aktivnom tržištu. Dvije su grupe navedenih instrumenata. Prva grupa su vlasnički instrumenti – tvrtke iz BIH. Društvo je stava kako je zbog specifičnosti tržišta u BIH ulaganja u te vlasničke instrumente najprikladnije držati po trošku stjecanja te pratiti indikatore za potencijalno umanjeње vrijednosti. Druga grupa su vlasnički instrumenti koji su u suštini holding društva koja nemaju dominantnu djelatnost već visok udio nekretnina i financijske imovine. Iz tog razloga Društvo smatra da nije moguće uspostaviti usporedive grupe društava koji bi bili referentni za određivanje fer vrijednosti. Društvo prati tržišne okolnosti i poslovanje predmetnih društava te će odluke o otpuštanju predmetne imovine donositi s ciljem maksimiziranja pozitivnih efekata na poslovanje.

D.1.1.6. Dužnički vrijednosni papiri - obveznice

U financijskim izvještajima Društva za 2016. godinu ulaganja u obveznice iznose 324.638 tisuća kuna te je ista kao u SII bilanci. Od navedenog iznosa 82,4% ili 267.447 tisuće kuna odnosi se na državne obveznice Republike Hrvatske dok se 17,6% ili 57.190 tisuća kuna odnosi se na korporativne obveznice. Sveukupne obveznice klasificirane su kao imovina raspoloživa za prodaju.

Za državne obveznice kojima se trguje u Republici Hrvatskoj, fer vrijednost izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnog papira protrgovanog na burzi te prijavljenih institucionalnih transakcija i OTC transakcija.

Izdavatelji korporativnih obveznica imaju sjedište u Republici Hrvatskoj.

72% vrijednosti uložene u korporativne obveznice vrednuje se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospijea relevantnom do trenutka nove transakcije, iste serije ali različitog prinosa do dospijea. Ostalih 28% korporativnih obveznica iskazano je po fer vrijednosti sukladno ostvarenoj cijeni na OTC tržištu.

D.1.1.7. Investicijski fondovi

Vrijednost investicijskih fondova u financijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2016. iznosi 40.713 tisuća kuna. S obzirom da su investicijski fondovi u financijskim izvještajima Društva iskazani po fer vrijednosti, ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Fer vrijednost za udjele u investicijskim fondovima izračunava se primjenom cijene udjela (vrijednost neto imovine) za određeni investicijski fond objavljene od strane fonda za upravljanje investicijskim fondovima ili objavljene na financijsko-informacijskom servisu.

D.1.1.8. Depoziti (osim novčanih ekvivalenata)

Vrijednost depozita iskazana u financijskim izvještajima Društva za 2016. iznosi 96.946 tisuća kuna i predstavljaju iznose oročene u četiri banke u Republici Hrvatskoj. Vrijednost ove imovine iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti smatrajući da su efektivne kamatne stope depozita jednake tržišnim. Svi depoziti su kratkoročni. Za 80% depozita ugovorene kamatne stope kreću se od 2,4% do 3%, dok su ostali ugovoreni s kamatnim stopama između 0,5% i 1,5%.

D.1.1.9. Ostala ulaganja

Vrijednost ostalih ulaganja u financijskim izvještajima za 2016. godinu iznosi 16.250 tisuća kuna. Vrijednost je u SII bilanci iskazana na ostaloj imovini. Vrijednost ove imovine iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti te razlike u vrednovanju nema.

D.1.1.10. Zajmovi i hipoteke

U financijskim izvještajima, zajmovi su iskazani po knjigovodstvenoj vrijednosti koja sadrži gubitke od umanjenja vrijednosti. Iste vrijednosti primijenjene su za Solventnost II. Smatra da su efektivne kamatne stope zajmova jednake tržišnim. Ukupna vrijednost zajmova je 622.483 tisuće kuna od čega se na zajmove fizičkim osobama odnosi 1.169 tisuća kuna ili 0,2% ukupnih zajmova. Na zajmove pokrivenne hipotekom odnosi se 572.718 tisuća kuna ili 92%.

Na zajmove s rokom dospijea do godine dana 46.050 tisuća kuna dok su ostali odobreni kso dugoročni.

Kamatne stope po zajmovima kreću se:

4,25% do 4,75% = 555.963 tisuće kuna ili 89,4%

2,44% do 3,00% = 48.100 tisuća kuna ili 7,7%

5,00% do 9,00% = 18.420 tisuća kuna ili 2,9%

D.1.1.11. Iznosi koji se mogu naplatiti po ugovorima o reosiguranju – neživot

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju uključuju potraživanja temeljem ugovora o reosiguranju kao udio reosiguranja u bruto tehničkim pričuvama. Razlike u vrijednostima između IFRS bilance i SII bilance, proizlaze iz vrednovanja bruto tehničkih pričuva. Iznos od 15.687 tisuća kuna iskazan je na ovoj poziciji financijskih izvještaja, dok je u SII bilanci iskazan iznos 7.591 tisuća kuna što je za 8 milijuna kuna manje.

Opis razlika u vrednovanju udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama u skladu sa Solventnosti II u odnosu na vrednovanja iskazana u financijskim izvještajima Društva dana je kasnije u tekstu u dijelu koji opisuje vrednovanje tehničkih pričuva.

D.1.1.12. Potraživanja iz osiguranja i posrednika

Ova pozicija uključuje potraživanja od ugovaratelja osiguranja te potraživanja po osnovi prava na regres. U financijskim izvještajima uključena su sveukupna potraživanja po nominalnoj vrijednosti umanjena za potraživanja starija od 180 dana (za koje se provodi ispravak vrijednosti) za dok SII bilanca obuhvaća samo dospjele iznose potraživanja, što uzrokuje razliku od 75 milijuna kuna.

D.1.1.13. Potraživanja od reosiguranja

Potraživanja iz poslova reosiguranja obuhvaćaju potraživanja od reosiguravatelja po osnovi udjela u naknadi šteta, potraživanja za proviziju reosiguranja i potraživanja po premiji suosiguranja. Vrijednost potraživanja iz poslova reosiguranja u financijskim izvještajima Društva na dan 31. prosinca 2016. godine iznosi 1.969 tisuća kuna te je ista vrijednost iskazana i u SII bilanci.

D.1.1.14. Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Ova pozicija obuhvaća sva potraživanja koja se ne odnose na poslove osiguranja:

- potraživanja za predujmove
- potraživanja po osnovi ulaganja
- potraživanja po predstečajnim nagodbama

Nema razlika u vrednovanju između financijskih izvještaja po IFRS i SII. Iskazani iznos je 45.599 tisuća kuna.

D.1.1.15. Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na žiro-računima ili deviznim računima u banci te gotovinu u blagajni. Vrednovanje je napravljeno po tržišnoj vrijednosti, što odgovara knjigovodstvenoj vrijednosti tako da razlike u izvještajima ne postoje.

D.1.1.16. Sva ostala imovina

U financijskim izvještajima Društva za 2016. ova pozicija iznosi 5.875 tisuća kuna dok u SII bilanci iznosi 22.125 tisuća kuna što nije razlika proizišla iz vrednovanja već je na poziciji SII obuhvaćen iznos obrazložen u točki D.1.1.9. Ostala ulaganja. Vrijednost ove imovine iskazana je po knjigovodstvenoj vrijednosti te razlike u vrednovanju nema.

D.2. Tehničke pričuve – neživotno osiguranje

U sljedećoj tablici dani su rezultati vrednovanja tehničkih pričuva neživotnih osiguranja u skladu s odredbama Solventnosti II:

Najbolja procjena	Pričuve premije	292.329
	Pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve	800.817
	Ukupno	1.093.146
Dodatak za rizik		120.485
Bruto tehničke pričuve		1.213.632
Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranja	Pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve	7.591
	Ukupno	7.591
Neto tehničke pričuve		1.206.041

Tehničke pričuve izračunate su kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik.

Najbolja procjena računa se na bruto osnovi, bez umanjena za iznose koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju. Ti iznosi izračunati su zasebno.

Dodatak za rizik mora biti takav da osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje zahtijevala za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja i obveza reosiguranja.

Tehničke pričuve za neživotna osiguranja utvrđuju se po homogenim grupama rizika, sukladno Prilogu I. Delegirane uredbe Europske Komisije (EU) 2015/35, pri čemu linije poslovanja obuhvaćaju vrste odnosno rizike osiguranja kako je definirano čl. 4. Pravilnika o rasporedu vrsta rizika po skupinama i vrstama osiguranja odnosno reosiguranja. Izračun najbolje procjene i dodatka za rizik radi se zasebno za svaku liniju poslovanja.

Pti izračunu tehničkih pričuva se promatraju se zasebno:

- Pričuva šteta
- Premijske pričuve
- Dodatak za rizik

D.2.1 Najbolja procjena

Najbolja procjena tehničkih pričuva za neživotna osiguranja procjenjuje se za svaku vrstu osiguranja posebno te se sastoji od najbolje procjene za pričuve premije i pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve. Utvrđuje se na način da se procijeni vremenska vrijednost očekivanih budućih novčanih tokova. Najbolja procjena jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova, uz upotrebu odgovarajuće vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa.

U sljedećoj tablici daje se prikaz iznosa tehničkih pričuva po linijama poslovanja, odvojena za premijsku pričuvu, pričuvu šteta te dodatak za rizik.

Vrsta poslovanja	Najbolja procjena			Dodatak za rizik (4)	Tehničke pričuve - ukupno (5)=(3)+(4)
	Pričuva šteta	Premijska pričuva	Ukupno		
	(1)	(2)	(3)=(1)+(2)		
1. Osiguranje medicinskih troškova	441	-65	376	198	573
2. Osiguranje zaštite prihoda	22.835	47.215	70.050	9.132	79.183
3. Osiguranje naknada radnicima	0	0	0	0	0
4. Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	701.511	176.148	877.659	80.393	958.052
5. Ostala osiguranja motornih vozila	29.103	51.164	80.268	10.342	90.610
6. Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	3.572	-16	3.555	1.239	4.794
7. Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	16.483	12.600	29.082	8.153	37.236
8. Ostala osiguranja od odgovornosti	17.388	-598	16.790	6.231	23.021
9. Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	6.047	-365	5.682	1.508	7.190
10. Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0
11. Osiguranje pomoći (asistencija)	3.071	4.819	7.891	1.370	9.261
12. Osiguranje raznih financijskih gubitaka	367	1.427	1.793	1.919	3.712
Ukupno	800.817	292.329	1.093.146	120.485	1.213.632

D.2.2. Pričuva šteta

Ovisno o karakteristikama pojedinog rizika / vrste osiguranja za najbolju procjenu pričuva šteta koriste se:

- metoda ulančanih ljestvica, koja koristi povijesne podatke kako bi se procijenio budući razvoj nastalih neriješenih šteta
- metoda očekivane kvote šteta
- paušalne metode

Podaci koji se koriste kod izračuna najbolje procjene su likvidirane štete i naplaćeni regresii. Projekcije budućih novčanih tokova procijenjene su temeljem razvoja trokuta likvidiranih šteta. Procijenjeni budući novčani tokovi diskontirani su pomoću osnovne vremenske nerizične kamatne stope za hrvatsku kunu bez prilagodbe volatilnosti. Pričuve šteta sadrže i novčane tokove renti neživotnih osiguranja.

D.2.3. Prijenosna premija

Prijenosna premija - premijska pričuva bruto od reosiguranja je formirana na način da su procijenjeni budući tokovi novca po ugovorima koji su na snazi na dan obračuna, uzimajući u obzir i one buduće novčane tokove koji dopijevaju nakon datuma vrednovanja.

U izračun pričuve za premijski rizik uključeni su sljedeći podaci:

- Prijenosna premija
- Procjena kombiniranog omjera za vrstu osiguranja (kvota šteta + kvota troškova)

Očekivani tok novca dobiven temeljem navedenih podataka diskontira se odgovarajućom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa.

D.2.4. Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Izračun najbolje procjene iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o osiguranju za neisplaćene odštetne zahtjeve, napravljen je diskontiranjem iznosa pričuva (udio reosiguranja) za pojedinu vrstu osiguranja izračunatih za pričuve prema računovodstvenim propisima.

D.2.5. Diskontiranje tehničkih pričuva

Tokovi novca tehničkih pričuva se diskontiraju pomoću osnovne vremenske nerizične kamatne stope za hrvatsku kunu bez prilagodbe volatilnosti.

D.2.6. Dodatak za rizik

Prema Smjernicama o vrednovanju tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166) Društvo koristi metodu proporcionalnog pristupa kao adekvatnu metodu uzimajući u obzir veličinu Društva i izloženost rizicima kako bi se mogle apsorbirati neizvjesnosti budućih događaja.

Budući potrebni solventni kapital za nemjerljive rizike projiciran je razmjerno relevantnim izvorima rizika s dodatkom stope troška kapitala od 6% godišnje.

Dodatak za rizik izračunat je na neto bazi, umanjen za reosiguranje.

D.2.7. Razina nesigurnosti

Najznačajnija nesigurnost proizlazi iz mogućih promjena okolnosti u kojima Društvo posluje, ekonomske, političke i pravne, što može utjecati na proces rješavanja šteta, te iz promjena kamatnih stopa

Korištene pretpostavke prilikom izračuna najbolje procjene dosljedno se upotrebljavaju. Svake godine se revidiraju se temeljem stvarnih pokazatelja prethodnog razdoblja, čime su izvori neizvjesnosti vezani za izračun tehničkih pričuva minimizirani.

Pričuve šteta čine najznačajniji dio najbolje procjene tehničkih pričuva.

D.2.8. Usporedba iznosa tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti te za financijska izvješća

TEHNIČKE PRIČUVE	S2	IFRS	Razlike
TP – neživotno osiguranje	1.213.632	1.444.402	-230.770
TP – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	1.133.876	1.364.298	-230.422
Najbolja procjena	1.022.720	0	
Dodatak za rizik	111.155	0	
TP – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	79.756	80.104	-348
Najbolja procjena	70.426	0	
Dodatak za rizik	9.330	0	

Vrijednost tehničkih pričuva vrednovanih za potrebe solventnosti manja je za 230,7 mil kn od vrijednosti tehničkih pričuva iz financijskih izvještaja. Najvažnije razlika proizlazi iz različitog

pristupa vrednovanju, tržišno vrednovanje prema Solventnosti II za razliku od knjigovodstvenog vrednovanja.

Razlika proizlazi najvećim dijelom iz razloga jer se pri vrednovanju tehničkih pričuva za potrebe solventnosti uzima u obzir vremenska vrijednost novca. Pričuve šteta po vrednovanju Solventnosti II se diskontiraju. Za premijske pričuve bitno utječe i nedospjela premija, koja po vrednovanju Solventnosti II umanjuje tehničke pričuve.

D.3. Ostale obveze

OSTALE OBVEZE	S2	IFRS	Razlike
Pričuve osim tehničkih pričuva	29.583	29.583	0
Odgođene porezne obveze	113.947	72.409	41.539
Dugovanja prema kreditnim institucijama	40.037	40.037	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	42.789	42.789	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	50.997	50.997	0
Obveze prema reosiguranju	1.533	1.533	0
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	66.593	66.593	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	7.248	7.248	0

D.3.1. Pričuve osim tehničkih pričuva

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

Pričuve osim tehničkih pričuva obuhvaćaju sljedeće pozicije:

OPIS rezervacije	tisuće kuna
Rezervacija za sudske sporove	16.359
Rezervacija za otpremnine za mirovine	2.502
Neiskorišteni GO	3.219
1,25% rezervacije na kredite	7.503
Sveukupno	29.583

D.3.2. Odgođene porezne obveze

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

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

Izračun odgođene porezne obveze u financijskim izvještajima Društva i za potrebe SII bilance ne razlikuje se, međutim razlika u iznosu odgođene porezne obveze za potrebe SII bilance proizlazi iz razlika između iznosa imovine i obveza priznatih u financijskim izvještajima i SII bilanci. Odgođena porezna obveza u financijskim izvještajima Društva na dan 31. 12. 2016. godine iznosi 72.409 tisuća kuna. Odgođena porezna obveza priznaje se na temelju revalorizacije zemljišta i građevina te financijske imovine raspoložive za prodaju. Odgođeni porez obračunava se po poreznim stopama za koje se očekuje da će biti u primjeni u razdoblju u kojem će doći do podmirenja obveze ili realizacije sredstva, temeljenim na poreznim zakonima koji su na snazi ili u postupku donošenja do kraja izvještajnog razdoblja. Izračun odgođenih poreznih obaveza i imovine održava iznos za koji se očekuje da će nastati obaveza ili povrat, na datum izvještavanja.

D.3.3. Dugovanja prema kreditnim institucijama

Obveze prema kreditnim institucijama predstavljaju ugovor o reotkopu, nema razlike u vrednovanju prema Solventnosti II i IFRS izvještajima. Pozicija iznosi 40.037 tisuća kuna.

D.3.4. Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama vrednuju po očekivanom iznosu isplate. Budući da se koristi isti pristup, nema razlika u vrednovanju između SII bilance i financijskih izvještaja Društva. Pozicija iznosi 42.789 tisuća kuna.

D.3.5. Obveze prema osiguranju i posrednicima

Ova stavka uključuje obveze prema ugovarateljima osiguranja, društvima za osiguranje i posrednicima. Vrijednosti u IFRS izvještajima i SII bilanci ne razlikuju se i iznose 50.997 tisuća kuna.

D.3.6. Obveze prema reosiguranju

Obveze iz poslova reosiguranja odnose se na obveze za premiju reosiguranja, a na dan 31. 12. 2016. u financijskim izvještajima Društva iznose 1.533 tisuća kuna te nema razlike u iznosu prikazanom u SII bilanci.

D.3.7. Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Ova stavka uključuje obveze koje nisu prikazane u ostalim kategorijama. U IFRS izvještajima i u SII bilanci obveze se vrednuju po očekivanom iznosu isplate. Budući da koristi isti pristup, nema razlika u vrednovanju. Iznos pozicije je 66.593 tisuća kuna.

D.3.8. Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

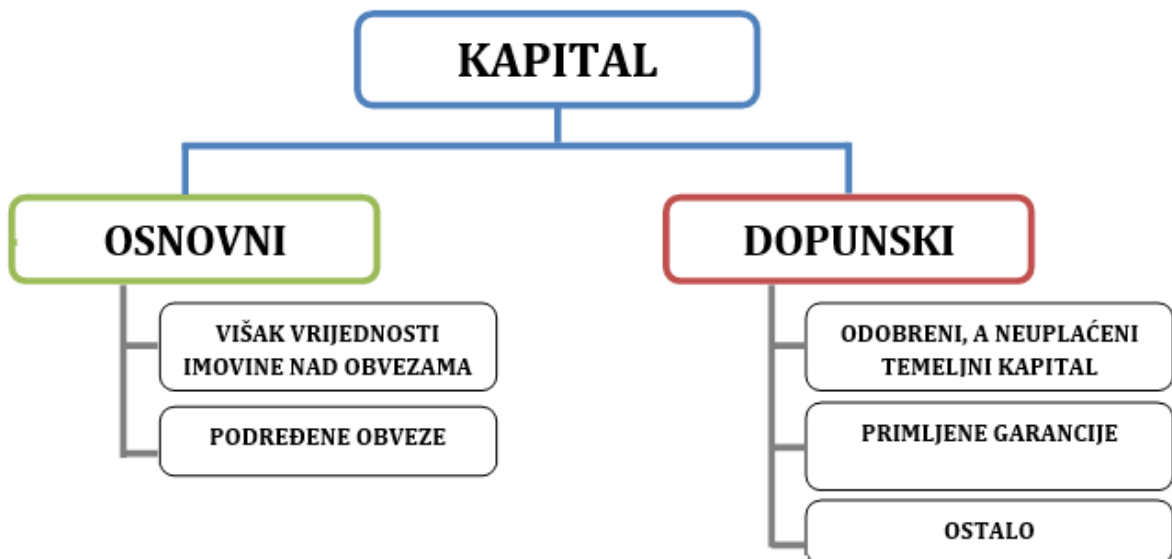
Sve ostale obveze uključuju sve one obveze koje nisu uključene u druge stavke obveza u bilanci. Nema razlike u ostalim obvezama između vrijednosti po SII bilanci i financijskog izvještaja Društva.

E. Upravljanje kapitalom

Upravljanje kapitalom ima za cilj osigurati kontinuiranu adekvatnost kapitala. Potrebno je imati dovoljno raspoloživih vlastitih sredstava kako bi se moglo udovoljiti kapitalnim zahtjevima koji se izračunavaju primjenom standardne formule sukladno zakonskim zahtjevima Solventnosti II. Društvo ima zakonsku obvezu održavati kapital iznad razine SCR-a, što znači da Solvency ratio u svakom trenutku mora iznositi minimalno 100%. Strategijom upravljanja rizicima Društvo je utvrdilo minimalno prihvatljivu razinu Solvency ratia na 140% smatrajući da Solvency ratio iznad 140% osigurava otpornost Društva na negativne jednokratne učinke na ključne pozicije imovine te rezultate poslovanja Društva.

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja,
- usklađenost sa zakonodavstvom Republike Hrvatske i Europske unije vezano za upravljanje kapitalom;
- zadržavanje visoke razine kapitaliziranosti i financijske stabilnosti pružajući na taj način odgovarajuću razinu sigurnosti ugovarateljima i korisnicima osiguranja,
- postizanje optimalne i efikasne alokacije kapitala kao i maksimiziranje povrata na kapital,
- osiguravanje kontinuirane usklađenosti poslovne strategije Društva s apetitom preuzimanja rizika te ciljanim nivoima adekvatnosti kapitala.



E.1. Vlastita sredstva

Sukladno principima Solventnosti II vlastita sredstva Društva jednaka su višku imovine nad obvezama te na dan 31.12.2016. iznose 1.327.590 tisuća kuna. Navedena vlastita sredstva razvrstavaju se u tri kategorije (kategorija 1, kategorija 2 i kategorija 3) te se provodi test dostupnosti i prihvatljivosti vlastitih sredstva kako bi se utvrdila prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR), odnosno za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

U sljedećim tablicama prikazana je struktura, iznos i klasifikacija vlastitih sredstava prema kategorijama (kvaliteti), kao i prihvatljiva vlastita sredstava za pokriće SCR-a, odnosno MCR-a.

Tisuće kuna		
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru	Ukupno	Kategorija 1 oslobođeno od ograničenja
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	61.002	61.002
Pričuva za usklađivanje	1.220.532	1.220.532
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	1.281.534	1.281.534
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva		
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.281.534	1.281.534
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.281.534	1.281.534
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.281.534	1.281.534
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.281.534	1.281.534
Potrebni solventni kapital	642.961	
Minimalni potrebni kapital	171.743	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	1,993	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	7,462	
Pričuva za usklađivanje		
Višak imovine nad obvezama	1.327.590	
Predvidive dividende	46.057	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	61.002	
Pričuva za usklađivanje	1.220.532	

Vlastita sredstva Društva na 31.12.2016. iznosila su 1.281.534 tisuće kuna. Sastoje se od redovnog dioničkog kapitala u iznosu od 61.002 tisuće kuna i pričuva za usklađivanje u iznosu od 1.220.532 tisuće kuna.

Pričuve za usklađivanje u iznosu od 1.220.532 tisuće kuna sastoje se od revalorizacijskih rezervi iz ulaganja u nekretnine i financijske instrumente u ukupnom iznosu od 313.231 tisuće kuna, zakonskih i ostalih rezervi u ukupnom iznosu od 172.585 tisuća kuna, zadržane i tekuće dobiti u ukupnom iznosu od 662.081 tisuće kune, razlike u vrednovanju imovine i obveza po MSFI i SII principu u ukupnom iznosu od 118.692 tisuće kuna i umanjenja za iznos predviđenih dividendi u ukupnom iznosu od 46.057 tisuća kuna.

Stavke vlastitih sredstava svrstane u Kategoriju 1. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala je 1,993 odnosno 199%. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala je 7,462 odnosno 746%.

Sukladno zahtjevima Solventnosti II, definirani su limiti prihvatljivosti kategorija vlastitih sredstava.

Vlastita sredstva iz kategorije 1 imaju najveću kvalitetu i u potpunosti se mogu iskoristiti za pokriće zakonskih kapitalnih zahtjeva. Društvo treba imati dovoljno kvalitetnu imovinu kako bi pokrilo svoje ukupne financijske zahtjeve

Osnovni uzrok razlika vlastitih sredstava u Solventnosti II i prikazanog kapitala u financijskim izvještajima su sljedeći:

- Nematerijalna imovina vrednuju se sa nulom u SII bilanci
- Nedospjela potraživanja od osiguranika isključena su iz SII bilance
- Vrijednosti tehničkih pričuva i potraživanja od reosiguranja su niže u procjeni vlastitih sredstava u odnosu na IFRS vrijednosti budući da se tehničke pričuve procjenjuju temeljem diskontiranja metodom najbolje procjene.

E.2. Potreban solventni kapital i minimalno potrebni kapital

E.2.1. Potreban solventni kapital - SCR

Na 31.12.2016. godine potrebni solventni kapital - SCR iznosi 642.961 tisuću kuna, a minimalni potrebni kapital - MCR iznosi 171.743 tisuće kuna.

Društvo za izračun solventnog kapitalnog zahtjeva SCR koristi standardnu formulu kako propisuje direktiva Solventnost II. Osnovni rezultati provedenog izračuna kapitalnih zahtjeva po modulima rizika dani su u nastavku od kuda je vidljivo da u strukturi solventnog kapitalnog zahtjeva dominira tržišni rizik.

U tisućama kuna	31.12.2016
<i>Diversifikacija BSCR</i>	-222.837
<i>Preuzeti rizik neživotnog osiguranja</i>	339.832
<i>Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja</i>	30.105
<i>Tržišni rizik</i>	563.148
<i>Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane</i>	42.396
Osnovni bruto SCR (BSCR)	752.644
Operativni rizik	32.794
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-142.478
SCR	642.961

Za izračun za pojedinih modula rizika Društvo ne koristi pojednostavljena kao niti podmodule standardne formule.

Struktura tržišnog rizika	Tisuće kuna
Kamatni rizik	14.116
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	224.177
Rizik promjene cijena nekretnina	250.872
Rizik prinosa	67.493
Valutni rizik	5.540
Rizik koncentracije	256.847
Ukupno	819.046
Diverzifikacija BSCR	-255.898
Tržišni rizik	563.148

Nadalje, Društvo ne upotrebljava parametre specifične za određeno društvo u skladu s člankom 135. stavkom 7. Zakona o osiguranju, odnosno člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ. Nije bilo promjene u kategorijama kapitala Društva u odnosu na prethodno razdoblje

E.2.2. Minimalno potrebni kapital – MCR

Minimalni potrebni kapital (MCR) Društvo računa temeljem čl. 248.-251. Delegirane uredbe EU 2015/35 pri izračunu se koriste sljedeći ulazni podaci:

- tehničke pričuve bez dodatka na rizik,
- zaračunate premije tijekom zadnjih 12 mjeseci,
- faktori rizika za obveze neživotnog i zdravstvenog osiguranja ili reosiguranja,
- izračunati iznos SCR-a,
- minimalni zakonski kapital društva za osiguranje koji iznosi 28.860 tisuća kuna.

U sljedećoj tablici prikazani su osnovni elementi i međurezultati izračuna minimalnog potrebnog kapitala – MCR:

Pozicija u tisućama kuna	31.12.2016
Linearni minimalni potrebni kapital	171.743
Potrebni solventni kapital	642.961
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	289.332
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	160.740
Kombinirani minimalni potrebni kapital	171.743
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	28.860
Minimalni potrebni kapital	171.743

Uprava Društva

Ivana Bratanić, predsjednica



Tomislav Čizmić, član



Vjeran Zadro, član



Damir Zorić, član



Željko Kordić, član



F. Dodatak – Kvantitativni obrasci

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	
Odgodena porezna imovina	R0040	25.384.542,95
Višak mirovinskih naknada	R0050	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	242.339.745,94
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	1.769.722.947,92
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	761.146.576,20
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	546.279.821,14
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	274.028.916,68
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	272.250.904,46
Obveznice	R0130	324.637.555,64
Državne obveznice	R0140	267.447.163,21
Korporativne obveznice	R0150	57.190.392,43
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	40.712.791,26
Izvedenice	R0190	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	96.946.203,68
Ostala ulaganja	R0210	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	
Kredit i hipoteke	R0230	622.483.375,30
Kredit na temelju police	R0240	
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	1.168.544,82
Ostali kredit i hipoteke	R0260	621.314.830,48
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	7.590.940,47
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	7.590.940,47
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	7.590.940,47
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	
indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	
Depoziti kod cedenata	R0350	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	92.312.509,60
Potraživanja od reosiguranja	R0370	1.968.542,13
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	45.599.021,86
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	64.421.881,66
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	22.124.921,95
Ukupna imovina	R0500	2.893.948.429,78
Obveze		
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	1.213.631.943,57
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	1.133.875.930,32
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	
Najbolja procjena	R0540	1.022.720.431,93
Dodatak za rizik	R0550	111.155.498,39
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	79.756.013,25
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	
Najbolja procjena	R0580	70.426.033,53
Dodatak za rizik	R0590	9.329.979,72
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	
Najbolja procjena	R0630	
Dodatak za rizik	R0640	
fondovima)	R0650	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	
Najbolja procjena	R0670	
Dodatak za rizik	R0680	
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	
Najbolja procjena	R0710	
Dodatak za rizik	R0720	
Nepredviđene obveze	R0740	
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	29.582.535,62
Obveze za mirovine	R0760	
Depoziti reosiguratelja	R0770	
Odgodene porezne obveze	R0780	113.947.246,96
Izvedenice	R0790	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	40.036.732,51
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	42.788.592,79
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	50.996.823,42
Obveze prema reosiguranju	R0830	1.532.951,32
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	66.593.372,73
Podređene obveze	R0850	
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	7.247.773,35
Ukupne obveze	R0900	1.566.357.972,27
Višak imovine nad obvezama	R1000	1.327.590.457,51

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje											Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja	
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje		Neproporcionalno reosiguranje imovine
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010																	
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebnog rizika	R0050																	
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	-64.712	47.214.959		176.147.723	51.164.296	-16.459	12.599.908	-597.855	-365.105		4.819.452	1.426.790					292.328.996
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebnog rizika	R0140																	
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	-64.712	47.214.959		176.147.723	51.164.296	-16.459	12.599.908	-597.855	-365.105		4.819.452	1.426.790					292.328.996
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	440.534	22.835.253		701.510.819	29.103.499	3.571.523	16.482.561	17.388.254	6.047.054		3.071.268	366.704					800.817.470
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebnog rizika	R0240				4.470.588			3.120.352					0					7.590.940
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	440.534	22.835.253		697.040.230	29.103.499	3.571.523	13.362.209	17.388.254	6.047.054		3.071.268	366.704					793.226.529
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	375.822	70.050.212		877.658.542	80.267.795	3.555.063	29.082.469	16.790.399	5.681.949		7.890.721	1.793.494					1.093.146.465
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	375.822	70.050.212		873.187.954	80.267.795	3.555.063	25.962.117	16.790.399	5.681.949		7.890.721	1.793.494					1.085.555.525
Dodatak za rizik	R0280	197.565	9.132.415		80.393.470	10.341.833	1.239.072	8.153.118	6.230.828	1.508.272		1.370.213	1.918.692					120.485.478
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290																	
Najbolja procjena	R0300																	
Dodatak za rizik	R0310																	
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	573.387	79.182.627		958.052.012	90.609.628	4.794.135	37.235.587	23.021.227	7.190.221		9.260.934	3.712.186					1.213.631.944
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene	R0330				4.470.588			3.120.352										7.590.940
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene	R0340	573.387	79.182.627		953.581.423	90.609.628	4.794.135	34.115.235	23.021.227	7.190.221		9.260.934	3.712.186					1.206.041.003

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

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

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

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											10.864.565
N-9	R0160	219.216.722	149.070.853	24.160.386	12.131.470	11.902.743	12.060.962	9.914.565	7.342.744	3.812.357	3.995.874	
N-8	R0170	233.228.156	109.795.635	27.491.624	23.071.331	16.984.496	11.968.040	7.826.463	5.037.494	5.975.469		
N-7	R0180	202.743.259	97.392.145	21.786.357	18.275.243	15.190.705	8.594.071	7.047.109	4.597.659			
N-6	R0190	197.496.432	71.679.316	20.485.386	12.063.494	7.896.702	3.854.236	5.815.222				
N-5	R0200	195.536.200	70.344.925	13.973.608	9.017.696	6.419.546	4.695.736					
N-4	R0210	171.995.812	58.337.864	10.084.727	6.973.848	4.952.097						
N-3	R0220	170.927.733	55.362.802	19.221.063	5.432.027							
N-2	R0230	152.545.651	52.553.674	10.149.878								
N-1	R0240	149.047.854	64.783.312									
N	R0250	161.350.526										

Ukupno

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	10.864.565	10.864.565
R0160	3.995.874	453.608.676
R0170	5.975.469	441.378.707
R0180	4.597.659	375.626.549
R0190	5.815.222	319.290.789
R0200	4.695.736	299.987.711
R0210	4.952.097	252.344.347
R0220	5.432.027	250.943.625
R0230	10.149.878	215.249.203
R0240	64.783.312	213.831.166
R0250	161.350.526	161.350.526
R0260	282.612.365	2.994.475.862

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

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											244.552.037
N-9	R0160										24.370.379	
N-8	R0170									26.428.142		
N-7	R0180								29.606.546			
N-6	R0190							34.159.733				
N-5	R0200						38.544.967					
N-4	R0210					44.062.326						
N-3	R0220				51.415.225							
N-2	R0230			63.802.963								
N-1	R0240		90.285.310									
N	R0250	271.049.092										

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	139.748.504
R0160	18.188.518
R0170	20.393.543
R0180	23.618.195
R0190	28.222.656
R0200	33.033.648
R0210	39.192.584
R0220	47.445.740
R0230	60.900.584
R0240	88.308.620
R0250	269.050.050
R0260	768.102.642

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	61.002.000	61.002.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva z	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	1.220.531.948	1.220.531.948			
Podređene obveze	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160					
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethod	R0180					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađiva	R0220					
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obav	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	1.281.533.948	1.281.533.948			
Pomoćna vlastita sredstva						
Neplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih s	R0310					
Neplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/E	R0360					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2	R0370					
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400					
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
UK dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	1.281.533.948	1.281.533.948			
UK dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	1.281.533.948	1.281.533.948			
UK prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	1.281.533.948	1.281.533.948			
UK prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	1.281.533.948	1.281.533.948			
Potrebni solventni kapital	R0580	642.960.882				
Minimalni potrebni kapital	R0600	171.742.829				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	1,9932				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	7,4619				

Pričuva za usklađivanje

		C0060
Pričuva za usklađivanje		
Višak imovine nad obvezama	R0700	1.327.590.458
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	46.056.510
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	61.002.000
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagod	R0740	
Pričuva za usklađivanje	R0760	1.220.531.948
Očekivana dobit		
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost ŽO	R0770	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživot	R0780	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	

Vlastita sredstva

	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru					
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010				
Nedostupni redovni dionički kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen na razini	R0020				
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030				
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za	R0040				
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050				
Nedostupni podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje na razini grupe	R0060				
Višak sredstava	R0070				
Nedostupni višak sredstava na razini grupe	R0080				
Povlaštene dionice	R0090				
Nedostupne povlaštene dionice na razini grupe	R0100				
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110				
Nedostupne premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama na razini grupe	R0120				
Pričuva za usklađivanje	R0130				
Podređene obveze	R0140				
Nedostupne podređene obveze na razini grupe	R0150				
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160				
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine koja nije dostupna na razini grupe	R0170				
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180				
Nedostupna vlastita sredstva koja se odnose na ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo	R0190				
Manjinski udjeli (ako nisu iskazani kao dio određene stavke vlastitih sredstava)	R0200				
Nedostupni manjinski udjeli na razini grupe	R0210				
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220				
Odbitci					
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja od čega odbijeno u skladu s člankom 228. Direktive 2009/138/EZ	R0230				
Odbitak sudjelovanja u slučaju nedostupnosti informacija (članak 229.)	R0240				
Odbitak sudjelovanja uključeni na temelju metode odbitaka i agregiranja kada se primjenjuje	R0250				
Ukupno nedostupne stavke vlastitih sredstava	R0260				
Ukupni odbitci	R0270				
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0280				
Pomoćna vlastita sredstva	R0290				
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300				
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, nazivani na poziv	R0310				
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320				
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0330				
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340				
Dotatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive	R0350				
Dotatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive	R0360				
Nedostupna pomoćna vlastita sredstva na razini grupe	R0370				
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0380				
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0390				
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400				
Vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora					
Pričuva za usklađivanje	R0410				
Institucije za strukovno mirovinsko osiguranje	R0420				
Neregulirani subjekti koji obavljaju financijske djelatnosti	R0430				
Ukupna vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora	R0440				
Vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobbitaka i agregiranja, isključivo ili u kombinaciji s metodom 1					
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobbitaka i agregiranja i kombinacija metoda	R0450				
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobbitaka i agregiranja i kombinacija metoda, isključujući unutargrupe transakcije	R0460				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i iz društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0520				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0530				
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0560				
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0570				
Minimalni konsolidirani potrebni solventni kapital grupe	R0610				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0650				
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala grupe (uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključenih na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0660				
Potrebni solventni kapital grupe	R0680				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala grupe uključujući druge financijske sektore i društva uključena na temelju metode dobbitaka i agregiranja	R0690				
	C0060				
Pričuva za usklađivanje					
Višak imovine nad obvezama	R0700				
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710				
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720				
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730				
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene	R0740				
Ostala nedostupna vlastita sredstva	R0750				
Pričuva za usklađivanje prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru	R0760				
Očekivana dobit					
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770				
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780				
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790				

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljena
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	563.148.173		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	42.395.582		
Prezeti rizik životnog osiguranja	R0030	0		
Prezeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	30.104.859		
Prezeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	339.832.139		
Diversifikacija	R0060	-222.836.652		
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0		
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	752.644.101		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	32.794.394
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-142.477.612
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	642.960.882
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	642.960.882
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	
UK iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

S.28.01.01

Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

		C0010	
MCR _{NL} Rezultat	R0010	171.742.829,33	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0020	C0030
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	375.822	4.282.494
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	70.050.212	89.519.630
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	873.187.954	457.895.374
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	80.267.795	120.713.296
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	3.555.063	6.213.740
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	25.962.117	73.766.536
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	16.790.399	35.254.351
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	5.681.949	3.643.472
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	7.890.721	22.383.933
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	1.793.494	14.125.805
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170		

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja

		C0040	
MCR _L Rezultat	R0200		
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0050	C0060
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210		
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220		
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230		
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240		
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	171.742.829
Potrebni solventni kapital	R0310	642.960.882
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	289.332.397
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	160.740.221
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	171.742.829
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	28.860.000
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	171.742.829