

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za Allianz Hrvatska d.d. za poslovnu godinu 2022.

Zagreb, ožujak 2023.



Sažetak.....	3
A. Poslovanje i rezultati	8
A.1. Poslovanje.....	8
A.2. Rezultati preuzimanja rizika	10
A.3. Rezultati ulaganja.....	12
A.4. Rezultat ostalih djelatnosti	16
A.5. Sve ostale informacije.....	16
B. Sustav upravljanja	17
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja	17
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	27
B.3. Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	34
B.4. Sustav unutarnje kontrole.....	40
B.5. Funkcija interne revizije.....	41
B.6. Aktuarska funkcija	44
B.7. Izdvajanje poslova	44
B.8. Sve ostale informacije.....	46
C. Profil rizičnosti	47
C.1. Preuzeti rizik osiguranja	48
C.2. Tržišni rizik	52
C.3. Kreditni rizik.....	57
C.4. Rizik likvidnosti.....	59
C.5. Operativni rizik.....	61
C.6. Ostali značajni rizici	63
C.7. Ostale informacije	65
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	68
D.1. Imovina	68
D.2. Tehničke pričuve.....	72
D.3. Ostale obveze	85
D.4. Sve ostale informacije.....	86
E. Upravljanje kapitalom	87
E.1. Vlastita sredstva.....	87
E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	89
E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira.....	90
E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom	90

Sažetak

Društvo Allianz Hrvatska d.d. (dalje u tekstu: Društvo) pripremilo je ovo Izvješće o solventnosti i financijskom stanju na temelju članka 168. Zakona o osiguranju i Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća za osnivanje i obavljanje djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) te Smjernica o izvješćivanju i javnoj objavi EIOPA-BoS-15/109.

Struktura Izvješća definirana je odjeljkom 1. poglavlja XII glave I Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 te je izvješćem pokrivena financijska godina 2022 (u daljnjem tekstu: Izvješće).

Svi iznosi u ovom izvješću prikazani su u tisućama kuna (tkn), sukladno članku 2. Provedbene uredbe Komisije (EU) 2015/2452, osim ako nije drugačije napomenuto. Zbog zaokruživanja, prikazani brojevi na nekim mjestima moguće nisu točan zbroj ukupnih iznosa, a postotci ne moraju točno odražavati apsolutne brojke.

Izvješće je sastavljeno na hrvatskom jeziku, a za potrebe davanja suglasnosti Nadzornog odbora Društva prevedeno je na engleski jezik. U slučaju bilo kakvih razlika mjerodavna je hrvatska verzija izvješća.

Svrha Izvješća je omogućiti čitatelju sveobuhvatan pregled solventne pozicije te financijskog stanja Društva kroz obradu sljedećih tema:

A. Poslovanje i rezultati

Allianz Hrvatska d.d. je kompozitno osiguravajuće društvo koje nudi proizvode neživotnih osiguranja, uključujući i zdravstveno osiguranje, te proizvode životnih osiguranja na području Republike Hrvatske i Republike Slovenije. Jedinu dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH sa sjedištem u Beču u Austriji (u daljnjem tekstu: AZH1), i to od 14.10.2022. godine kada je Zagrebačka banka d.d. prestala biti dioničarem Društva. Krajnje matično društvo Društva je Allianz SE, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Njemačkoj čije dionice kotiraju na njemačkoj burzi.

Društvo je 14.5.2018. godine u Republici Sloveniji osnovalo podružnicu. Putem Allianz Slovenija, podružnice (u daljnjem tekstu: Podružnica) Društvo je pružalo usluge osiguranja na području Republike Slovenije i u 2022. godini.

Ovo poglavlje pruža pregled Društva i njegove strukture. Nakon toga se analiziraju rezultati poslovanja Društva odvojeno za segment životnih osiguranja, u kojem je ostvarena dobit poslije poreza u 2022. godini iznosila 47.604 tisuća kuna (2021: 39.635 tisuća kuna) i segment neživotnih osiguranja s ostvarenom dobiti poslije poreza u iznosu od 80.284 tisuća kuna (2021: 67.657 tisuća kuna).

Bez obzira na izazovno okruženje, Društvo je ostvarilo rast profitabilnosti u 2022. godini pokazavši tako kvalitetu osigurateljnog portfelja i izvrsnost u upravljanju troškovima.

Glavnina resursa Društva je tijekom 2022. godine bila usmjerena na pripremi svih sustava za promjenu valute sa 1.1.2023 iz kune u euro. Osim toga, intenzivno se radilo na pripremi uvođenja novih Međunarodnih računovodstvenih standarda 17 i 9 koje je Društvo u obvezi primijeniti od 1.1.2023.. I dalje se nastavio rad na tehničkoj izvrsnosti i implementaciji novih digitalnih alata sa naglaskom na boljoj podršci kod prihvata u osiguranje.

U 2022. godini Društvo je ostvarilo ukupnu bruto zaračunatu premiju od 1.476,6 milijuna kuna (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što je 20,1% više u odnosu na prošlu godinu. U neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 904,7 milijuna kuna (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 14,2%. Rast premije u neživotnim osiguranjima dolazi iz svih vrsta osiguranja, a najvećim dijelom proizlazi iz privatne imovine, odgovornosti te kaska. U životnim osiguranjima bruto zaračunata premija u 2022. iznosila je 572,0 milijuna kuna što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 30,8%. Rast premije životnih osiguranja je rezultat povećanja premije životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja unutar banko kanala, kao jednog od najvažnijih distribucijskih kanala za prodaju životnih osiguranja.

Društvu je i dalje u fokusu transformacija portfelja prema manje kapitalno zahtjevnim proizvodima (životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te proizvode koji osiguravaju samo slučaj smrti) odnosno ograničavanja ponude u segmentu klasičnih životnih osiguranja čime u ukupnoj strukturi portfelja raste udio proizvoda osiguranja života s naglašenom osiguravateljnom komponentom u odnosu na štednu komponentu. Zaokret prema ovim proizvodima klijentima nudi potencijalno veće prinose uz preuzimanje rizika ulaganja ili pak dodatnu osigurateljnu zaštitu kroz jaču riziko komponentu.

Društvo je nastavilo sa širenjem poslovanja na tržištu u Sloveniji gdje je u srpnju 2018. godine osnovalo podružnicu. Od slovenskog tržišta Društvo ima velika očekivanja u pogledu budućeg rasta premije u maloprodajnom i korporativnom segmentu temeljeno na visokom udjelu premije osiguranja u BDP-u, dobrom uslugom prepoznatom iza Allianz branda i podrške iskusnog hrvatskog tima. Na slovenskom tržištu ostvaren je premijski prihod (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) u iznosu od 180,8 milijuna kuna (2021. godine 123 milijuna kuna) što predstavlja rast od 47% u odnosu na prethodnu godinu. Navedeno je posljedica rasta ostvarenog najvećim dijelom u neživotnim osiguranjima, koji je generiran rastom osiguranja imovine, odgovornosti, automobilske odgovornosti i kaska.

Vezano uz troškove, glavni fokus Društva bio je na zadržavanju stabilne razine razmjera troškova, pogotovo u vrijeme visoke inflacije kontinuiranim praćenjem troškova na svim razinama te kroz prethodnu (ex-ante) analizu njihova utjecaja na ukupne rezultate Društva.

Uz odgovorno upravljanje troškovima, stabilni prihodi od ulaganja i efikasna naplata premije neživotnih osiguranja važni su generatori ostvarenja profitabilnosti i zadržavanja čvrste kapitalne pozicije u okviru planiranih veličina Društva.

Razvoj poslovanja na slovenskom tržištu ostaje i dalje jedna od glavnih strateških odrednica Društva gdje se u budućnosti očekuju značajni premijskih rezultati u neživotnom i životnom segmentu poslovanja.

B. Sustav upravljanja

Ovo poglavlje prikazuje linije ovlasti i raspodjelu odgovornosti unutar Društva s obzirom na njegovu organizacijsku strukturu te u okviru toga opisuje uloge, funkcije i odgovornosti Uprave, Revizorskog i Nadzornog odbora Društva, opisuje sustav upravljanja rizicima kao i sustav unutarnjih kontrola. U poglavlju "Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom" opisani su specifični zahtjevi vezani uz vještine, znanje i stručnost nositelja ključnih funkcija u Društvu. Društvo je postavilo sveobuhvatan okvir za upravljanje rizicima koji je detaljno opisan, uključujući strategije upravljanja rizicima, ciljeve, postupke praćenja i izvještavanja, kao i pregled ORSA procesa. Na kraju je detaljno opisan integrirani sustav unutarnjih kontrola, a poglavlje završava opisima kako su integrirani: sustav unutarnjih kontrola, funkcija unutarnje revizije, aktuarska funkcija i izdvajanje poslova.

Društvo je organizacijski podijeljeno na organizacijske jedinice - Sektore, Poslovna područja pod izravnim upravljanjem člana Uprave i Podružnicu. Navedene organizacijske jedinice mogu sadržavati poslovna područja i/ili regionalne centre. Uprava Društva vodi poslove i zastupa Društvo.

Članove Uprave imenovao je Nadzorni odbor temeljem prethodno izdanog odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u nastavku: HANFA; Agencija). Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva.

Društvo u okviru sustava upravljanja, uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost svog poslovanja, ima ustrojene sljedeće ključne funkcije:

- funkciju upravljanja rizicima
- aktuarsku funkciju
- funkciju praćenja usklađenosti (compliance) i
- funkciju interne revizije

Dodatno, sukladno pravilima sustava upravljanja Allianz Grupe koja su implementirana u interne akte Društva, uz gore navedene ključne funkcije propisane Zakonom o osiguranju, Društvo je također ustrojilo pravnu i računovodstvenu funkciju.

Društvo je implementiralo model "Tri razine unutarnje kontrole" sa stupnjevanim razinama odgovornosti. Razlika između pojedinih razina unutarnjih kontrola utvrđuje se s obzirom na poslovne aktivnosti koje se obavljaju. Prva razina predstavlja upravljanje i kontrolu nad svakodnevnim aktivnostima, upravljanje rizicima i nadzor nad provođenjem kontrola (ovu razinu kontrole provode svi zaposlenici pri obavljanju poslova iz svoje nadležnosti te njima neposredno nadređene osobe). Druga razina obuhvaća neovisan nadzor svakodnevnog preuzimanja rizika i kontrole od strane Prve razine. Uspostavljene ključne funkcije i ostale funkcije aktivno sudjeluju u provedbi Druge razine unutarnje kontrole. Drugu razinu kontrole provode aktuarska funkcija, pravna funkcija, funkcija praćenja usklađenosti, računovodstvena funkcija i funkcija upravljanja rizicima, ovisno o poslovnim aktivnostima koje se provode. Treća razina kontrole podrazumijeva neovisan nadzor Prve i Druge razine unutarnjih kontrola, a provodi ju isključivo funkcija interne revizije.

Upravljanje rizicima integrirano je u poslovne procese Društva. Ključni elementi sustava upravljanja rizicima unutar Društva su sljedeći:

- promicanje kulture upravljanje rizicima,
- konzistentan sustav upravljanja potrebnim solventnim kapitalom kako bi se zaštitila kapitalna pozicija Društva te podržalo efektivno upravljanje kapitalom,
- integriranost razmatranja rizika i kapitalnih potreba prilikom procesa upravljanja te procesa donošenja odluka.

Prihvatljivost rizika definirana je jasnom strukturom limita te strategijom upravljanja rizicima koji su definirani u dokumentu Pravilniku o strategiji upravljanja rizicima. Praćenje rizika i izvještavanje o njima omogućuje da se eventualna odstupanja od definiranih razina prihvatljivosti rizika identificiraju već u najranijoj fazi.

Sastavni dio upravljanja rizicima je i Vlastita procjena rizika i solventnosti koja je propisana regulatornim okvirom Solventnosti II. Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA) je sveobuhvatna procjena svih rizika koji su svojstveni poslovanju kako bi se utvrdilo je li trenutni i budući kapital dovoljan kako bi se osiguralo održivo poslovanje Društva.

Temeljem provedenog ORSA procesa u 2022. godini Društvo je zaključilo da su buduće solventne potrebe Društva zadovoljene, uzimajući u obzir anticipativni utjecaj poslovne strategije.

C. Profil rizičnosti

Društvo upravlja rizicima kojima je izloženo u okviru redovitog poslovanja temeljem standardne formule i u skladu s regulatornim zahtjevima. Izračunati profil rizičnosti Društva daje uvid u strukturu i raspodjelu najznačajnijih kategorija rizika te određuje potrebni solventni kapital sukladno okviru Solventnosti II. U ovom poglavlju dan je pregled sljedećih kategorija rizika: preuzeti rizik osiguranja, tržišni rizik, kreditni rizik, rizik likvidnosti, operativni rizik te ostali značajni rizici.

Tijekom 2022. godine iznos potrebnog solventnog kapitala (SCR) na 31.12.2022. iznosio je 464.353 tisuća kuna što predstavlja rast od 16.228 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. (31.12.2021: 448.125 tisuća kuna) Najznačajnije promjene u odnosu na 2022 su pad Tržišnih rizika te smanjenje Prilagodbi za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke uslijed promjena u odgođenim porezima.

U nastavku je prikazana struktura potrebnog solventnog kapitala u tisućama kuna.

Potrebni solventni kapital u tkn	31.12.2022.	31.12.2021.
Tržišni rizik (1)	267.014.	325.896
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	201.738	182.754
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	83.047	79.410
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	39.914	39.873
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	50.459	51.201
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-208.518	-208.307
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	433.654	470.827

Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	34.483	39.033
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	-3.784	-61.734

Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	464.353	448.125
---	---------	---------

Minimalni potrebni solventni kapital (11)	214.067	201.656
---	---------	---------

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

U ovom poglavlju dane su informacije o bilanci Društva prema tržišnim vrijednostima (Bilanca prema Solventnosti II) te usporedba s bilancom stanja koja je utvrđena sukladno financijskim izvješćima sastavljenim prema Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja i propisima HANFA-e koji su sastavni dio financijskih izvještaja društva za osiguranje (MSFI). Prezentirano je kvantitativno i kvalitativno objašnjenje za vrednovanje imovine, tehničkih pričuva i ostalih obveza, uključujući glavne razlike u metodologiji vrednovanja.

Imovina u bilanci Društva na 31.12.2022. iznosi:

- prema Solventnosti II 4.808.517 tisuća kuna, što predstavlja smanjenje od 485.130 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 5.293.647 tisuća kuna,
- prema MSFI 5.303.032 tisuća kuna što predstavlja smanjenje od 348.159 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 5.651.192 tisuća kuna.

Tijekom 2022. godine najveće su promjene unutar imovine u bilanci na sljedećim stavkama:

- smanjenje ulaganja u iznosu od 487.493 tisuća kuna prema Solventnosti II odnosno 463.108 tisuća kuna prema MSFI i to najviše u obveznicama, fondovima i vlasničkim vrijednosnim papirima,
- ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, povećanje u iznosu od 40.428 tisuća kuna prema oba standarda,
- udio reosiguranja u štetama, smanjenje u iznosu od 38.559 tisuća kuna odnosno 26.184 tisuća kuna prema MSFI.

Tehničke pričuve Društva na 31.12.2022. iznose:

Neživotna osiguranja:

- prema Solventnosti II 755.597 tisuća kuna, što predstavlja smanjenje od 6.539 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada su pričuve iznosile 762.136 tisuća kuna,
- prema MSFI: 1.049.797 tisuća kuna, odnosno 88.493 tisuća kuna veća u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 961.304 tisuća kuna.

Životna osiguranja:

- prema Solventnosti II 2.786.956 tisuće kuna, što je smanjenje od 376.754 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 3.163.116 tisuća kuna,
- prema MSFI: 3.327.611 tisuća kuna što je povećanje od 19.212 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 3.308.399 tisuća kuna.

E. Upravljanje kapitalom

U ovom poglavlju dane su informacije o vlastitim sredstvima Društva, uključujući kvantitativni i kvalitativni opis materijalnih razlika u višku imovine nad obvezama Društva, izračunatim za financijske izvještaje i za potrebe solventnosti te usporedba s prethodnom godinom.

Iznos vlastitih sredstava na 31.12.2022. iznosi:

- prema Solventnosti II 875.587 tisuća kuna, što je smanjenje od 26.740 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kada je iznosila 902.327 tisuća kuna,
- prema MSFI iznos kapitala i rezervi iznosi 625.435 tisuća kuna na 31.12.2022. što je smanjenje od 392.134 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. kad je iznosio 1.017.570 tisuća kuna.

U pregledu koji slijedi vidi se ukupan kapital i rezerve Društva prema MSFI i pojedinačno za segment životnih i neživotnih osiguranja:

	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
KAPITAL I REZERVE (u tkn)	113.535	511.900	625.435	493.568	524.002	1.017.570

Prema kategorijama vlastita sredstva prihvatljiva za pokriće SCR-a i MCR-a (minimalni potrebni kapital) prema Solventnosti II dana su u sljedećoj tablici:

Osnovna vlastita sredstva (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Upisani kapital	101.722	101.722
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	112.001	112.001
Pričuva usklade	661.864	688.605
Ukupno	875.587	902.328

U nastavku se vide detalji za pričuvu usklade koja je sastavni dio kapitala prema Solventnosti II:

Pričuva usklade (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
	Kategorija 1	Kategorija 1
Razlika imovine i obaveza	975.587	1.008.782
Dividenda koja će se isplatiti	100.000	106.454
Ostale stavke vlastitih sredstava	213.723	213.723
Ukupno	661.864	688.605

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja bilo u potpunosti usklađeno s minimalnim potrebnim kapitalom te potrebnim solventnim kapitalom. Izvješće o solventnosti i financijskom stanju usvojila je Uprava Društva te je dobivena suglasnost Nadzornog odbora Društva.

Društvo ima snažnu kapitalnu osnovicu te je tijekom 2022. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Unatoč izazovnom okruženju, Društvo je i dalje na visokom nivou kapitalne stabilnosti. Na dan 31. prosinca 2022. omjer solventnosti iznosio je 189% (2021.: 201%) čime je rizik insolventnosti nizak. Omjer solventnosti niži je u 2022. godini u usporedbi sa 2021. godinom zbog višeg potrebnog solventnog kapitala a detalji su objašnjeni u poglavlju C.7. Interno definiran ciljani omjer solventnosti za Društvo je u 2022. godini bio 144%. Društvo je dobro kapitalizirano i ukoliko se uzmu o obzir pretpostavke ulaska u eurozonu te procjenjuje omjer solventnosti od 215% na 31.12.2022.

A. Poslovanje i rezultati

A.1. Poslovanje

A.1.1. Naziv i pravni oblik društva

Allianz Hrvatska d.d., sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 70, je dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj. Društvo je 16.12.2019. godine promijenilo tvrtku iz ALLIANZ ZAGREB dioničko društvo za osiguranje u Allianz Hrvatska dioničko društvo za osiguranje, te skraćenu tvrtku, iz ALLIANZ ZAGREB d.d. u Allianz Hrvatska d.d.

Jedini dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH (u daljnjem tekstu: AZH1), i to od 14.10.2022. godine kada Zagrebačka banka d.d. prestala biti dioničarem Društva. Krajnje matično društvo Društva je Allianz SE, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Njemačkoj, čije dionice kotiraju na njemačkoj burzi.

Društvo podliježe nadzoru Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga sa sjedištem u Zagrebu, Franje Račkog 6.

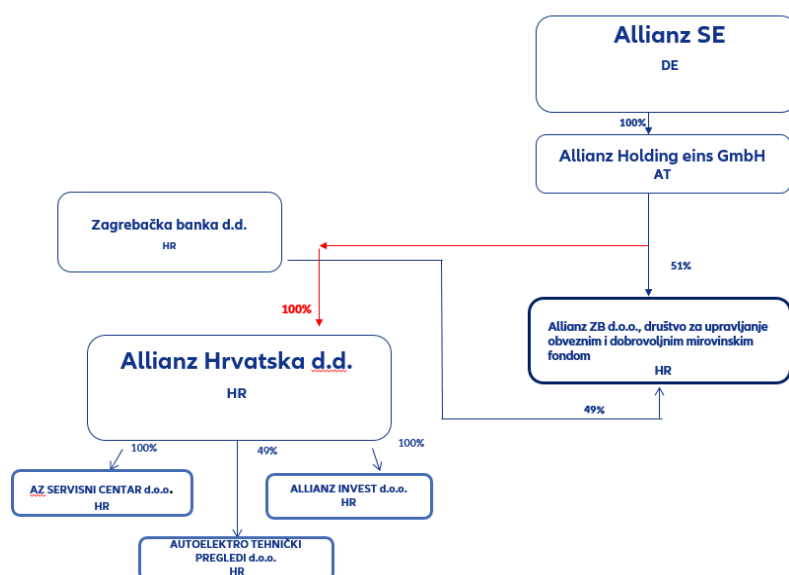
Revizor Društva za 2022. godinu bilo je društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 70.

Društvo je 14.5.2018. godine u Republici Sloveniji osnovalo Allianz zavarovalnu podružnicu putem koje je pružalo uslugu osiguranja na području Republike Slovenije i u 2021. godini. Podružnica je dana 03.01.2020. godine promijenila tvrtku podružnice i skraćenu tvrtku iz Allianz zavarovalna podružnica u Allianz Slovenija, podružnica.

A.1.2. Vlasnička struktura društva

Temeljni kapital Društva je podijeljen na 254.306 redovnih dionica nominalne vrijednosti 400 kuna po dionici. Na datum izvještavanja, jedini dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH, sa sjedištem u Beču u Austriji, sa 100,00% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva. Dionice Društva nisu listane na tržištu kapitala. Krajnji vlasnik Društva je Allianz SE, dioničko društvo sa sjedištem u Njemačkoj čije dionice kotiraju na njemačkoj burzi. U Republici Hrvatskoj posluje i sestrinsko društvo Allianz ZB, društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima kojemu je jedan od članova društva i AZH1. Društvo s navedenim sestrinskim društvom nema značajne transakcije.

Slika_ Vlasnička struktura Društva



A.1.3. Značajne vrste osiguranja društva

Društvo primarno obavlja djelatnost osiguranja na području Republike Hrvatske, a pri sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu registrirano je za:

a) Neživotna osiguranja:

- osiguranje od nezgode
- zdravstveno osiguranje
- osiguranje cestovnih vozila
- osiguranje tračnih vozila
- osiguranje zračnih letjelica
- osiguranje plovila
- osiguranje robe u prijevozu
- osiguranje od požara i elementarnih šteta
- ostala osiguranja imovine
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila
- ostala osiguranja od odgovornosti
- osiguranje kredita
- osiguranje jamstava
- osiguranje raznih financijskih gubitaka
- putno osiguranje
- osiguranje putnika u javnom prometu od posljedica nesretnog slučaja

b) Životna osiguranja:

- Životno osiguranje
- Rentno osiguranje
- Dopunska osiguranja uz osiguranje života
- Osiguranje za slučaj vjenčanja ili sklapanja životnog partnerstva ili rođenja
- Osiguranje života i rentno osiguranje kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja
- Tontine
- Osiguranje s kapitalizacijom isplate

c) Ostalo:

- poslovi koji su u neposrednoj ili posrednoj vezi s poslovima osiguranja
- posredovanje kod prodaje odnosno prodaja predmeta koji pripadnu Društvu po osnovi obavljanja poslova osiguranja
- poduzimanje mjera radi sprječavanja i otklanjanja opasnosti koje ugrožavaju osiguranu imovinu i osobe
- procjena stupnja izloženosti riziku osiguranog objekata i procjene šteta
- obavljanje drugih intelektualnih i tehničkih usluga u vezi s poslovima osiguranja
- poslovi nuđenja udjela investicijskih fondova te poslovi ponude mirovinskih programa dobrovoljnih mirovinskih fondova i mirovinskih osiguravajućih društava sukladno odredbama Zakona koji uređuju nuđenje udjela investicijskih fondova i ponudu mirovinskih programa
- poslovi zastupanja u osiguranju za druga društva za osiguranje

Istovjetnu registraciju djelatnosti Društvo je provelo i u Republici Sloveniji pri Okrožnom sodišču v Ljubljani.

A.1.4. Povezana društva

Društvo ima udjele u 3 povezana društva i 3 otvorena investicijska fonda koji su u cijelosti konsolidirani u konsolidiranim financijskim izvještajima kako slijedi:

- AZ SERVISNI CENTAR d.o.o. za procjenu i usluge;
- AUTOELEKTRO TEHNIČKI PREGLEDI društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge;
- ALLIANZ INVEST d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima;
- Allianz Short Term Bond, otvoreni investicijski fond;
- Allianz Portfolio, otvoreni investicijski fond i
- Allianz Equity, otvoreni investicijski fond.

A.1.5. Svi značajni poslovi i ostali događaji tijekom izvještajnog razdoblja

U protekloj godini Društvo je najveću pažnju posvetilo:

- fokusu na profitabilan rast kroz unapređenje u dijelu tehničke izvrsnosti;
- pripremama za uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj od 1.1.2023. godine prilagodbom IT infrastrukture te internih procesa prvenstveno za dvojno iskazivanje cijena te u konačnici na novu valutu što će obuhvatiti sve sektore u Društvu kao i izvještaje prema klijentima i drugim dionicima
- pripremi za primjenu novih Međunarodnih standarda financijskog izvješćivanja za financijske instrumente i računovodstvo osiguranja (MSFI 9 i MSFI 17) prilagodbom IT infrastrukture, metodologije i internih procesa;
- daljnjem razvoju poslovanja na tržištu u Republici Sloveniji;
- daljnjoj optimizaciji i digitalizaciji poslovnog procesa obrade šteta, kao i ostalih poslovnih procesa s ciljem povećanja efikasnosti poslovanja Društva u cijelosti, uz naglasak na vrhunsku korisničku uslugu u svim dodirnim točkama i kontaktima s klijentima;
- odgovornom upravljanju troškovima i postizanju daljnje i još boljoj troškovnoj efikasnosti, ostvarenju stabilnih prihoda od ulaganja uz efikasnu naplatu premije neživotnih osiguranja radi ostvarenje planirane profitabilnosti i zadržavanja adekvatne kapitalne pozicije.

A.2. Rezultati preuzimanja rizika

A.2.1. Neživotna osiguranja

Hrvatska društva za osiguranje su u 2022. godini zabilježila premijski prihod od 9,831 milijuna kuna od neživotnih osiguranja te su time ostvarila rast od 11,5%, na razini tržišta odnosno 1,010 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu.

Glavni pokretači rasta u prethodnoj godini bili su obvezno osiguranje automobilske odgovornosti u iznosu od 271,6 milijuna kuna, osiguranje imovine sa 212,5 milijuna kuna, osiguranje cestovnih vozila – kasko sa rastom od 179,9 milijuna kuna, zdravstveno osiguranje sa 81,4 milijuna kuna te osiguranje kredita sa 77,6 milijuna kuna. Preostale skupine osiguranja su u ukupnom iznosu rasle za 188 milijuna kuna prvenstveno zbog rasta osiguranja plovila u iznosu od 49,5 milijuna kuna, osiguranja pomoći (asistencija) u iznosu od 38,5 milijuna kuna te osiguranja od nezgode u iznosu od 34,4 milijuna kuna.

Trend rasta premije obveznog osiguranja automobilske odgovornosti od 2017. godine kada je zabilježen blagi rast ukupne premije AO-a (+0,3%, odnosno 6,6 milijuna kuna) kao i u nadolazećim godinama (2018. zabilježen je rast od 129,6 milijuna kuna ili 6%, u 2019. godini rast je iznosio 119,6 milijuna kuna ili 5,5%, u 2020 rast je iznosio 297,3 milijuna kuna ili 12,9%, u 2021. godini iznosi je 361,9 milijuna kuna odnosno 13,9%) nastavljen je i u 2022. godini te je iznosio 271,6 milijuna kuna odnosno 9,2%. Unatoč navedenom značajnom rastu premije obveznog osiguranja automobilske odgovornosti, udio od 32,8% u ukupnoj premiji neživotnih osiguranja se blago smanjio u odnosu na prethodnu godinu (2021: 33,5%) uslijed prethodno navedenog značajnog rasta preostalih skupina osiguranja što je svakako indikator pozitivan razvoja tržišta.

Ukupno gledajući, osiguranje motornih vozila, s tržišnim udjelom od gotovo 50% u premiji neživotnih osiguranja, i dalje imaju značajan utjecaj na ukupnu profitabilnost čitavog tržišta.

Društvo je u 2022. godini u neživotnim osiguranjima ostvarilo rast premije od 114,6 milijuna kuna ili 14,5%. Ostvareni rast premije u neživotnim osiguranjima najvećim je dijelom generirano iz privatne imovine, odgovornosti te kaska.

Tržišni udio Društva u neživotnim osiguranjima iznosi 9,2% dok je u 2021. godini iznosio 9,0%. Ukoliko se isključe segmenti osiguranja u kojima Društvo ne sudjeluje (osiguranje kredita, osiguranje usjeva i nasada, osiguranje životinja), Društvo drži tržišni udio od 10% u neživotnim osiguranjima u 2022. godini.

Tržišni udio Društva u segmentu obveznog osiguranja automobilske odgovornosti blago je porastao u 2022. godini u odnosu na proteklu godinu (2022: 4,31%; 2021: 4,27%). Stabilnost udjela u odnosu na prethodnu godinu na rastućem tržištu posljedica je održivog preuzimanja rizika Društva u okviru "tehničke izvrsnosti".

Tržište ostalih neživotnih osiguranja za fizičke osobe te za male i srednje poduzetnike je i dalje nezasićeno uz nisku stopu penetracije tržišta, zbog čega Društvo u navedenom segmentu vidi potencijal za rast. S druge strane, u korporativnom segmentu, koje je zasićenije, organski rast je moguć uslijed pojačane ekonomske aktivnosti i očekivano bolje makroekonomskog okruženja uz rast BDP-a u srednjem roku.

Kao značajnu promjenu na tržištu osiguranja, Društvo je još tijekom 2018. godine u okviru segmenta neživotnih osiguranja ponudilo na tržištu nove pojednostavljene proizvode za osiguranje motornih i imovinskih osiguranja pod nazivom Moj Auto i Moj Dom dok je u 2021. lansiralo novi proizvod Moje Poslovanje. Moj Auto je novi proizvod za osiguranje motornih vozila koji predstavlja iskorak na tržištu osiguranja motornih vozila budući jedna polica uključuje pokrivač obveznog osiguranja, osiguranja vozača i putnika, pomoć na cesti i kasko osiguranje. Moj Dom je novi proizvod u okviru osiguranja privatne imovine dok je Moje Poslovanje novi proizvod za poduzetnike. Proizvodi su bazirani na principu paketa koji klijent bira zavisno o razine očekivane zaštite čime se postiže jednostavnost za klijenta i povećava razumljivost osiguranja. Isto predstavlja važan korak u prepoznavanju potreba klijenata te se očekuje nastavak pozitivnih rezultata u prodaji navedenih proizvoda.

Općenito, Društvo je fokusirano na razvoj neživotnih proizvoda s namjerom prepoznavanja i ispunjavanja potreba klijenata, povećanja udjela istih osiguranja u ukupnom portfelju neživotnih osiguranja kao i povećanja tržišnog udjela. Strategija Društva je ostvariti profitabilan rast koji će se temeljiti na rastu u svim segmentima ostalih neživotnih osiguranja po većoj stopi rasta u odnosu na tržišnu te isto tako povećati tržišni udio uz održavanje određene razine profitabilnosti.

Neto dobit Društva za 2022. godinu u segmentu neživotnih osiguranja iznosi 80.284 tisuća kuna te je 13.679 tisuća kuna veća u odnosu na prethodnu godinu. Bolji operativni rezultat, u odnosu na prethodnu godinu proizlazi iz poboljšanja kvote šteta i kvote troškova kao i porasta investicijskog rezultata. Društvo je na razini 2022. godine ostvarilo kombinirani razmjer, uključujući poslovanje na slovenskom tržištu, od 88,8% koji je za 1%p bolji od 2021. godine.

A.2.2. Životna osiguranja

Tržište životnih osiguranja je u 2022. godini ostvarilo pad premije od -51,9 milijuna kuna, odnosno -1,8% uslijed manje premije klasičnog osiguranja života (smanjenje od -235,9 milijuna kuna odnosno -9,4%), dok je rast životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja od 183,3 milijuna kuna ili 46% djelomično ublažio pad na tržištu životnih osiguranja. U ukupnoj strukturi životnih osiguranja, udio tradicionalnog životnog osiguranja uslijed pada u odnosu na prethodnu godinu iznosi 79,5% (2021: 86,2%), dok udio životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja uslijed rasta u odnosu na prethodnu godinu iznosi 20,5% (2021: 13,8%).

Društvo je u 2022. u životnim osiguranjima prihodovalo 572,0 milijuna kuna zaračunate premije pri čemu je ostvarilo rast od 134,6 milijuna kuna u odnosu na 2021. godinu. Društvu je i dalje u fokusu transformacija

portfelja prema manje kapitalno zahtjevnim proizvodima (životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te proizvode koji osiguravaju samo slučaj smrti) odnosno ograničavanja ponude u segmentu klasičnih životnih osiguranja čime u ukupnoj strukturi portfelja raste udio proizvoda osiguranja života s naglašenom osiguravateljskom komponentom u odnosu na štednu komponentu. Zaokret prema ovim proizvodima klijentima nudi potencijalno veće prinose uz preuzimanje rizika ulaganja ili pak dodatnu osigurateljsku zaštitu kroz jaču riziko komponentu.

Ukupna dobit obračunskog razdoblja Društva nakon poreza iznosila je 47.604 tisuća kuna što predstavlja rast od 7.658 tisuća kuna u odnosu na prethodnu godinu te je posljedica porasta zarađene premije.

Prihodi od ulaganja te Troškovi ulaganja kao bitan element koji doprinosi ostvarenju rezultata detaljnije su razrađeni unutar A.3.3. - Prihodi i troškovi ulaganja.

A.3. Rezultati ulaganja

A.3.1. Opće informacije za ulaganja

Društvo upravlja ukupnim portfeljem ulaganja koji uključuje i ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja u iznosu od 4.5 milijardi kuna, a što na dan na dan 31.12.2022. čini 94.16% ukupne imovine u okviru bilance solventnosti Društva. Poseban fokus usmjeren je na investicijski dio poslovanja prvenstveno s ciljem zaštite i očuvanja vrijednosti portfelja imovine osiguranika, imovine dioničara, kao i s ciljem ispunjenja očekivanja svih sudionika Društva.

Zaštita vrijednosti portfelja i ispunjenje obveza prema osiguranicima temeljni su postulati koji se primjenjuju u upravljanju investicijskim portfeljem koji je upravo zbog važnosti pokrića obveza iz osiguranja najvećim dijelom uložen u obveznice kao imovinu koja generira fiksni prinos odnosno sigurne novčane tokove.

A.3.2. Bilanca prema Solventnosti II

Portfelj ulaganja Društva prema bilanci Solventnosti II strukturiran je po sljedećim klasama imovine te na način prikazan u sljedećoj tablici:

	Imovina u tkn	% ukupnog portfelja ulaganja	Imovina u tkn	% ukupnog portfelja ulaganja
Ulaganje u:	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Imovina s fiksnim prinosom	3.103.480	72%	3.429.159	72%
Državne obveznice	3.065.091	71%	3.383.581	71%
Korporativne obveznice	15.634	0%	12.046	0%
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	8.139	0%	5.500	0%
Zajmovi i hipoteke	14.616	0%	28.031	1%
Dionice	15.810	0%	121.439	3%
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	5.436	0%	5.247	0%
Subjekti za zajednička ulaganja	308.302	7%	372.100	8%
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	27.237	1%	31.903	1%
Izvedenice	16.128	0%	17.796	0%
Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	848.555	20%	808.126	17%
Ukupno	4.324.949	100%	4.785.769	100%

Društvo provodi konzervativnu politiku ulaganja te, s ciljem zaštite portfelja kao i ostvarenja planiranog investicijskog rezultata, najveći dio portfelja ulaže u državne obveznice. Aktivnim upravljanjem portfeljem Društvo je u svrhe smanjenja rizika koncentracije i kreditnog rizika izloženosti obveznicama Republike Hrvatske izvršilo diversifikaciju portfelja imovine pod upravljanjem na druga tržišta. Ulaganja se vrše u državama investicijskog rejtinga, uzimajući u obzir makroekonomske i sve ostale specifične rizike koje se odnose na iste investicije. Prema postojećem portfelju ulaganja, diversifikacija je izvršena prvenstveno u dijelu životnih osiguranja ulaganjem u državne obveznice država članica EU, kao i u drugih država izvan EU.

Diversifikacijom portfelja osim navedenih rizika, Društvo nastoji ublažiti i rizik neusklađenosti imovine i obveza produljenjem duracije portfelja te smanjenjem neusklađenosti u dijelu novčanih priljeva i odljeva, kao i rizik ostvarenja planiranog prinosa od ulaganja u okruženju niskih kamatnih stopa. Osim u državne obveznice, diversifikacija je i izvršena ulaganjem u subjekte zajedničkih ulaganja ili investicijske fondove koji ulažu u korporativne obveznice investicijskog rejtinga.

Ulaganja u državne obveznice čine 71% ukupnog portfelja Društva. Društvo ima malu izloženost u ostalim vrstama imovine s fiksnim prinosom za razliku od državnih obveznica, a koje iznosi svega 1% ukupnog portfelja Društva, i to prvenstveno uslijed neatraktivnosti postojećih korporativnih obveznica na tržištu kapitala, kao i bankarskih depozita te nesklonosti preuzimanja kreditnog rizika pri odobravanju zajmova iz neživotnih osiguranja. Za razliku od neživotnih osiguranja gdje se provodi izuzetno konzervativni pristup pri odobravanju zajmova, Društvo provodi aktivnu politiku odobravanja zajmova svojim osiguranicima temeljem zaloga polica životnih osiguranja, no ukupan iznos tako plasiranih zajmova relativno je mali u odnosu na ostale izloženosti. U strukturi zajmova najveći udio od 65,87% čine zajmovi dobreni uz policu životnog osiguranja, od toga hipotekarni zajmovi čine 16,09% dok ostali zajmovi uz zadužnicu kao instrument osiguranja čine 18,04%.

U usporedbi s imovinom s fiksnim prinosom Društvo ima relativno malu dioničku izloženost od 0,4% ukupnog portfelja te je podjednako fokusirano na lokalno i EU dioničko tržište.

A.3.3. Prihodi i troškovi ulaganja

Ostvareni rezultat ulaganja odnosno prihodi i troškovi ulaganja proizlaze iz raspodjele ulaganja po gore prikazanim klasama imovine, kategorijama iz kojih proizlazi priznavanje prihoda i rashoda za potrebe financijskog izvješćivanja, kao i kretanja na tržištu kapitala unutar odgovarajuće klase imovine.

Prikaz rezultata ulaganja za 2022. po klasama imovine nalazi se u sljedećoj tablici:

Ulaganja po klasama imovine	Imovina s fiksnim prinosom	Dionice	Subjekti za zajednička ulaganja	Nekretnine i ostalo	Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	Ukupno
	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022
Prihod od kamata, dividendi i najma	86.887	4.525	3.135	2.280	2.447	99.274
Neto realizirani dobiti /gubici od ulaganja	-387	27.947	3.660	0	0	31.220
Neto nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja	0	383	-2.310	-1.333	-99.762	-103.022
Pod Ukupno	86.499	32.855	4.485	947	-97.315	27.472
Neto tečajne razlike	6.273	0	294	1.109	0	7.677
Dobici/Gubici od umanjenja vrijednosti ulaganja	-7.874	-1.551	0	0	0	-9.425
Amortizacija	0	0	0	-1.259	0	-1.259
Troškovi ulaganja	-4.234	-21	-418	-37	-1.150	-5.859
Pod Ukupno	-5.835	-1.572	-123	-186	-1.150	-8.866
Ukupan rezultat ulaganja	80.665	31.283	4.361	761	-98.464	18.606
Struktura ulaganja	72%	0%	7%	1%	20%	100%

U 2022. godini Društvo je ostvarilo ukupan rezultat koji je proizašao iz upravljanja ulaganjima u iznosu od 18.606 tisuća kuna, što predstavlja pad u odnosu na 2021. godinu za 100.393 tisuća kuna.

Najveći udio ostvarenog rezultata proizlazi iz investicijskog rezultata ostvarenog ulaganjem u državne obveznice zbog najvećeg udjela iste imovine u portfelju Društva osiguravajući dugoročni stabilan prinos portfelja. U 2022. godini Društvo je ostvarilo 80.665 tisuća kuna proizašlog od ulaganja imovine s fiksnim prinosom, a što čini 72% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva.

Društvo je ostvarilo dobitak od 35.644 tisuća kuna ulaganjem u dionice i udjele u investicijskim fondovima, a što čini udio od 7% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva te značajan porast u odnosu na 2021. godinu za 11.107 tisuća kuna. Ulaganjem u nekretnine i ostalu financijsku imovinu ostvaren je rezultat od 761 tisuća kuna dok je ulaganjem imovine u ime i za račun ugovaratelja osiguranja, gdje ugovaratelj snosi rizik ulaganja, ostvaren negativan rezultat od 98.464 tisuća kuna uslijed negativnih kretanja u okviru fondova u koje je izvršeno ulaganje u ime i za račun ugovaratelja osiguranja.

U strukturi rezultata po komponentama istog, najveći udio odnosi se na prihode od kamata i dividendi ostvarenog ulaganjem prvenstveno u obveznice te dionice i udjele u investicijskim fondovima te manjim dijelom od prihoda po osnovi najma nekretnina. Ukupan ostvareni prihod od kamata, dividendi i najma nekretnina iznosi 99.274 tisuća kuna.

Tijekom 2022. godine izvršeno je umanjenje vrijednosti ulaganja u dionice te je u računu dobiti i gubitka Društvo priznalo ukupne rashode od usklađenja vrijednosti ulaganja u iznosu od 1.551 tisuća kuna dok je kao rezultat naknadnog vrednovanja imovine za koju je izvršeno umanjenje vrijednosti ulaganja u prethodnim godinama, Društvo u računu dobiti i gubitka priznalo rashode u iznosu od 7.874 tisuća kuna. Kao što je i prethodno navedeno nastala umanjenja prvenstveno su uzrokovana negativnim kretanjima na tržištima.

Uslijed rasta tečaja EUR/HRK u odnosu na početak izvještajnog razdoblja, Društvo je realiziralo P&L pozitivne tečajne razlike ulaganjem u imovinu denominiranu u EUR u iznosu od 7.677 tisuća kuna.

Troškovi ulaganja u iznosu od 5.859 tisuća kuna proizašli iz upravljanja portfeljem ulaganja od strane Allianz Investa uz troškove skrbnika i troškove SLA ugovora s Allianz Investment Management, te su alocirani na odgovarajuće kategorije imovine sukladno udjelu odgovarajuće klase imovine u ukupnom portfelju Društva.

Prikaz rezultata ulaganja po klasama imovine na 31.12.2021. godine nalazi se u sljedećoj tablici:

Ulaganja po klasama imovine	Imovina s fiksnim prinosom	Dionice	Subjekti za zajednička ulaganja	Nekretnine i ostalo	Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	Ukupno
	01-12 2021	01-12 2021	01-12 2021	01-12 2021	01-12 2021	01-12 2021
Prihod od kamata, dividendi i najma	90.507	2.536	7.288	2.044	2.261	104.635
Neto realizirani dobici /gubici od ulaganja	-2.075	2.028	8.412	0	0	8.365
Neto nerealizirani dobici/gubici od ulaganja	0	0	4.402	0	18.635	23.037
Pod total	88.433	4.564	20.102	2.044	20.896	136.037
Neto tečajne razlike	-4.835	0	84	0	0	-4.751
Dobici/Gubici od umanjenja vrijednosti ulaganja	0	0	-5.959	0	0	-5.959
Amortizacija	0	0	0	-1.270	0	-1.270
Troškovi ulaganja	-3.649	-128	-393	-34	-854	-5.059
Pod total	-8.485	-128	0	0	-854	-17.039
Ukupan rezultat ulaganja	79.948	4.435	20.102	2.044	20.041	118.999
Struktura ulaganja	72%	3%	8%	1%	17%	100%

A.3.4. Informacije o svim dobicima i gubitcima koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu

Dobici/gubici proizašli iz financijske imovine raspoložive za prodaju reflektiraju se najvećim dijelom na pad vrijednosti portfelja obveznica uslijed porasta kamatnih stopa obveznica u 2022. te iznose 634.173 tisuća kuna neto gubitka, dok su dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju u 2021. godini iznosili 113.824 tisuća kuna neto gubitaka.

Sastav pozicije dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju unutar ostale sveobuhvatne dobiti prema relevantnim kategorijama za 2022. godinu nalazi se u sljedećoj tablici:

Ulaganje u (u tkn)	2022	2021
Državne obveznice	-588.698	-133.562
Korporativne obveznice	-34	9
Dionice	-34.609	18.605
Subjekti za zajednička ulaganja	-10.831	1.124
Dobici/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju	-634.173	-113.824

A.3.5. Informacije o svim ulaganjima u sekuritizacije

Društvo na 31.12. 2022. u portfelju ulaganja nema sekuritizirane vrijednosnice.

A.4. Rezultat ostalih djelatnosti

Društvo se nalazi u ulozi najmoprimca/zakupnika i najmodavca/zakupodavca korištenjem usluga najma automobila i zakupa poslovnih prostora, kao i davanjem u zakup poslovnih prostora na više lokacija u Republici Hrvatskoj.

Kao najmoprimac Društvo unajmljuje vozila od leasing društva s kojim je zaključilo ugovore o operativnom leasingu za potrebe poslovanja na razdoblje do 5 godina.

Društvo je u zakupu poslovnih prostora za potrebe prodajnih ureda za obavljanje osigurateljne djelatnosti te za potrebe središnjice Društva.

Tijekom 2022. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 15,9 milijuna kuna (2021: 16,7 milijuna kuna) troškova amortizacije imovine s pravom korištenja, troška poslovnog najma i kamata.

Društvo također daje u zakup poslovne prostore odnosno nekretnine klasificirane za investicijske potrebe, kao i kroz podzakup prodajnoj mreži i povezanim društvima.

Tijekom 2022. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 3,3 milijuna kuna (2021: 3,3 milijuna kuna) prihoda od podzakupa nekretnina.

A.5. Sve ostale informacije

Od dana 14.10.2022. godine Društvo ima samo jednog dioničara, i to Allianz Holding eins GmbH sa sjedištem u Beču u Austriji, koji je od 14.10.2022. imatelj kvalificiranog udjela u Društvu u visini od 100% temeljnog kapitala i 100% glasačkih prava Društva. Iznos temeljnog kapitala Društva u okviru promjene u vlasničkoj strukturi nije mijenjan kao niti broj dionica Društva i njihov nominalni iznos.

Zagrebačka banka d.d. sa sjedištem u Zagrebu, OIB 92963223473, nije više dioničar Društva od 14.10.2022. godine.

Sve ostale potrebne informacije Društvo objavljuje u ostalim poglavljima.

B. Sustav upravljanja

B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

B.1.1. Struktura upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela društva

Društvo je organizacijski podijeljeno na organizacijske jedinice - Sektore, Poslovna područja pod izravnim upravljanjem člana Uprave i Podružnicu. Navedene organizacijske jedinice mogu sadržavati poslovna područja i/ili regionalne centre.

B.1.1.1. Nadzorni odbor

Društvo ima Nadzorni odbor sastavljen od tri (3) člana.

Članovi Nadzornog odbora u poslovnoj godini 2022. bili su:

- g. Petros Papanikolaou, predsjednik Nadzornog odbora
- gđa. Tamara Kolega, član Nadzornog odbora i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- g. Mario Ferrero, član Nadzornog odbora

Nadzorni odbor donosi odluke na sjednicama koje se održavaju u pravilu jednom tromjesečno, a najmanje jednom polugodišnje. U 2022. godini su održane tri (3) sjednice Nadzornog odbora na kojima se, u okviru propisane nadležnosti Nadzornog odbora raspravljalo i odlučivalo, između ostalog, o sljedećim izvještajima:

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- periodičkim izvještajima nositelja pravne funkcije;
- periodičkim financijskim izvještajima;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2021. godini;
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktuara o nadzoru u 2021. sukladno čl. 188. Zakona o osiguranju;
- Izvještaju Uprave društva Nadzorom odboru Allianz Hrvatska d.d. o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2021;
- Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2021. i Izvješću neovisnog revizora;
- Izvještaju vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. - revizija za godinu koja je završila 31.12.2021. i Preporukama Upravi.

U okviru propisane nadležnosti, Nadzorni odbor je u 2022., između ostalog, donio i sljedeće odluke:

- Odluku o usvajanju Pravilnika o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave, u okviru redovnog ažuriranja internih akata;
- Odluku o stručnosti i primjerenosti članova Uprave, u okviru redovnog postupka procjene;
- Odluku o usvajanju Strateškog, godišnjeg i plana pojedinačnih revizija Sektora za internu reviziju za 2023. godinu;
- Odluku o suglasnosti na Pravilnik o internoj reviziji, u okviru redovnog ažuriranja internih akata;
- Odluku o suglasnosti na Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2021.;
- Odluke o suglasnosti na Strategiju upravljanja rizicima;
- Odluku o postupcima vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA);
- Odluku o Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2021. i Izvješću neovisnog revizora;
- Odluku o suglasnosti na Godišnje izvješće Društva za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine;

- Odluku o suglasnosti na Konsolidirano godišnje izvješće Grupe za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2021. godine i;
- Odluku o suglasnosti na Planski dijalog za 2023. godinu;
- Odluku o preraspodjeli nadležnosti članova Uprave;
- Odluku o imenovanju člana Uprave;
- Prijedloge odluka za redovnu Glavnu skupštinu u travnju 2022.:
 - Prijedlog odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2021. godinu
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Uprave za 2021. godinu
 - Prijedlog odluke o uporabi dobiti ostvarenoj u 2021. godini
 - Prijedlog odluke o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2022. godinu
 - Prijedlog odluke o imenovanju i naknadama članova Revizorskog odbora
 - Prijedlog odluke o imenovanju vanjskog revizora za 2022. godinu.

Odluke Nadzornog odbora u 2022. donesene su jednoglasno temeljem glasova prisutnih članova Nadzornog odbora.

Također, Nadzorni odbor je sastavio pisano izvješće Glavnoj skupštini o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2021. godini.

Članovi Nadzornog odbora nisu primili naknadu za svoj rad u 2022. godini.

B.1.1.2. Uprava

Uprava Društva vodi poslove i zastupa Društvo. Uprava se, prema Statutu, može sastojati od najmanje dva (2) do najviše pet (5) članova Uprave. Članove Uprave imenovao je Nadzorni odbor po prethodnom utvrđenju njihove primjerenosti i stručnosti te uz uvjet prethodnog ishoda odobrenja HANFA-e za obavljanje funkcije člana Uprave. Nadzorni odbor je između imenovanih članova Uprave jednog člana imenovao predsjednikom Uprave.

Članovi Uprave u 2022. zastupali su Društvo zajedno s još jednim članom Uprave.

Članovi Uprave Društva i njihove nadležnosti u poslovnoj godini 2022. bili su:

1. g. Daniel Matić - predsjednik Uprave, nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - market menadžment
 - upravljačke (strateške poslove) Društva, osobito za poslove upravljanja strateškim projektima, poslove upravljanja ljudskim resursima te pravne poslove i praćenje usklađenosti
 - upravljanje prodajom, od 15.11.2022.
2. g. Slaven Dobrić – član Uprave, nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje operativnim cjelinama Društva, osobito poslovima obrade šteta, upravljanja policama, informacijskim tehnologijama i poslovima zaštite i operativne otpornosti
 - upravljanje proizvodima, od 01.12.2022.
3. g. Lukas Oliver Pavić do zaključno 14.11.2022. godine, i to kao član Uprave nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje prodajom.
4. g. Wassim El Helou do zaključno 30.11.2022. godine, i to kao član Uprave nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje proizvodima.
5. gđa. Marijana Jakovac – članica Uprave, nadležna za sljedeća poslovna područja:

- upravljačke (strateške poslove) iz područja financijskog poslovanja Društva, osobito za poslove planiranja i kontrolinga, poslove vezane uz računovodstvo i poreze, aktuarske poslove, upravljanje rizicima, nabavu i logistiku.

Članovi Uprave su u 2021. godini u vođenju poslova Društva postupali u skladu s ovlastima i ograničenjima koja su u okviru pozitivnih propisa utvrđena Statutom, odlukama Nadzornog odbora i Glavne skupštine te ostalim internim aktima Društva. Članovi Uprave vodili su poslove Društva u 2021. godini s pažnjom dobrog stručnjaka i čuvajući poslovnu tajnu Društva, zbog čega im je odlukom Glavne skupštine u 2022. godini dana razrješnica nakon prihvatanja Izvješća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova u 2021. godini.

Na sjednicama Uprave raspravlja se i odlučuje u okviru internih akata i propisa koji utvrđuju nadležnost Uprave. Odluke Uprave donose se običnom većinom danih glasova članova Uprave, osim kada je drugačije određeno zakonom, posebnim propisima ili Statutom. U 2022. godini održano je trideset i šest (36) redovnih sjednica, a na izvanrednim sjednicama doneseno je šesnaest (16) odluka Uprave.

Članovi Uprave u 2022. godini su, između ostalog:

- osiguravali da Društvo posluje u skladu s pravilima struke;
- osiguravali da Društvo posluje u skladu s Zakonom o osiguranju i drugim zakonima i propisima kojima se uređuje poslovanje Društva;
- provodili djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje Društvom;
- preispitali strateške ciljeve te strategije i politike upravljanja rizicima;
- osiguravali integritet računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja i financijske i operativne kontrole;
- preispitali ispravnost postupaka objave i priopćavanja informacija;
- osiguravali djelotvoran nadzor višeg rukovodstva;
- preispitali primjerenost postupaka i djelotvornost sustava unutarnjih kontrola te o svojim zaključcima obavijestili Revizorski i Nadzorni odbor putem Izvještaja Uprave o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2021. godini.

U poslovnoj godini 2022. Uprava je, u skladu sa zakonskom obvezom, Nadzornom odboru podnijela, između ostalog i:

- Godišnje izvješće za Allianz Hrvatska d.d.;
- Konsolidirano godišnje izvješće za Grupu Allianz Hrvatska;
- Izvještaj o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2021.;
- Izvješće Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2021. i Izvješću neovisnog revizora,

te je izvještavala Nadzorni odbor o:

- poslovnoj politici i o drugim načelnim pitanjima budućeg vođenja poslova te odstupanjima od ranijih predviđanja uz navođenje razloga za to;
- rentabilnosti poslovanja Društva, a prije svega rentabilnosti upotrebe vlastitoga kapitala;
- tijeku poslova, a prije svega prihoda i stanja Društva;
- poslovima koji bi mogli biti od velikog značaja za rentabilnost poslovanja i za likvidnost Društva i dr.

B.1.1.3. Glavna Skupština

Glavnu skupštinu Društva u 2022. godini činili su sljedeći dioničari Društva:

- Allianz Holding eins GmbH sa sjedištem u Austriji – od 01.01.2022. do 13.10.2022. kao većinski dioničar sa 83,2% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima na Glavnoj skupštini Društva, a od 14.10.2022. do 31.12.2022. kao jedini dioničar Društva sa 100,00% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima na Glavnoj skupštini Društva te
- Zagrebačka banka d.d. sa sjedištem u Zagrebu – od 01.01.2022. do 13.10.2022. kao dioničar sa 16,8% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima na Glavnoj skupštini Društva.

Glavna skupština je u 2022. godini zasjedala jednom, 14.04.2022. godine, kada su dioničari Društva jednoglasno usvojili sljedeće odluke:

- Odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Uprave za 2021. godinu;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2021. godinu;
- Odluku o uporabi dobiti ostvarenoj u 2021. godini;
- Odluku o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2022. godinu;
- Odluku o imenovanju i naknadama članova Revizorskog odbora;
- Odluku o imenovanju revizora Allianz Hrvatska d.d. za 2022. godinu.

B.1.1.4. Revizorski odbor

Društvo ima Revizorski odbor sastavljen od tri (3) člana, koje bira i opoziva Glavna skupština. U poslovnoj godini 2022. članovi Revizorskog odbora bili su:

- gđa. Sanja Sever Mališ, predsjednica Revizorskog odbora
- gđa. Ivana Dražić Lutitsky, član Revizorskog odbora
- g. Mario Ferrero, član Revizorskog odbora

Gđa. Sanja Sever Mališ i gđa. Ivana Dražić Lutitsky neovisni su članovi Revizorskog odbora Društva koji primaju naknadu za svoj rad.

Revizorski odbor odgovoran je za nadzor računovodstva i financijskog izvještavanja Društva te je u 2022. godini kontrolirao procese kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora, između ostalog, kod nadzora potpunosti financijskih izvješća Društva, kvalifikacije i neovisnosti vanjskog revizora te djelotvornost izvršenja funkcije interne revizije, funkcije upravljanja rizicima te vanjskog revizora.

Revizorski odbor u 2022. godini odgovorno je, između ostalog, izvršavao sljedeće:

- pratio način financijskog izvještavanja i financijska izvješća Društva;
- pratio efikasnosti sustava unutarnjih kontrola, unutarnje revizije i sustava upravljanja rizicima;
- nadzirao obavljanje godišnje revizije financijskih izvještaja koje provodi vanjski revizor;
- ispitivao i nadzirao neovisnosti vanjskog revizora;
- davao preporuke Glavnoj skupštini i Nadzornom odboru za imenovanje vanjskog neovisnog revizora;
- raspravljao o planovima i godišnjem izvještavanju o aktivnostima unutarnje revizije i svim predmetima koji bi se mogli odnositi na navedeno.

Revizorski odbor je u 2022. održao ukupno tri (3) sjednice, te primio na znanje/odobrio/raspravljao/dao preporuku, između ostalog o:

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- periodičkim izvještajima o sustavu unutarnjih kontrola;
- periodičkim izvještajima nositelja pravne funkcije;
- periodičkim financijskim izvještajima;
- Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2021. i Izvješću neovisnog revizora;
- Izvještajima vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. u skladu s Međunarodnim revizorskim standardima i Uredbom (EU) br. 537/2014, posebno u odnosu na reviziju za godinu koja je završila 31.12.2021.;
- Dodatnom izvješću u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.;
- Konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima za 2021.;
- Strategiji upravljanja rizicima;
- Postupcima vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA);

- Izvješću o solventnosti i financijskom stanju za 2021.;
- Izvještaju o statusu izvršavanja preporuka iz Pisma preporuka od vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. temeljem revizije za 2021. godinu,
- Izvještaju o radu interne revizije u 2021. godini,
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktura o nadzoru u 2021.,
- Izvještaju Uprave društva o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2021.,
- Strateškom, godišnjem i planu pojedinačnih revizija Sektora za internu reviziju za 2023. godinu,
- Pravilniku o internoj reviziji,
- Imenovanju vanjskog revizora za 2022. godinu.

B.1.1.5. Financijski odbor

U svrhu usklađenosti sa strategijom matične Grupe te kontrole nadzora nad ulaganjima Društva, оформljen je Financijski odbor (u nastavku: FiCo odbor) kao odbor zadužen za savjetovanje u investicijskom procesu te donošenje strateških alokacijskih odluka Društva.

FiCo odbor sudjeluje u donošenju strategije ulaganja financijske imovine Društva te s obzirom na visinu spremnosti preuzimanja rizika i utjecaja na kapitalnu poziciju Društva, predlaže i usvaja strateške alokacije po pojedinim klasama imovine.

FiCo odbor Društva čine članovi Uprave Allianz Hrvatska d.d. (predsjednik Uprave i član Uprave zadužen za financije), predsjednik Uprave društva ALLIANZA INVEST d.o.o., te regionalni član uprave Allianz SE i glavni investicijski direktor Allianz Investment Management SE. Predsjednik FiCo Odbora je Predsjednik Uprave društva Allianz Hrvatska d.d..

Nositelj funkcije upravljanje rizicima stalni je gost odbora bez prava glasa, ali ima pravo veta na odluke Odbora.

Odgovornosti FiCo odbora provode se kroz sljedeće funkcije:

- nadzor investicijskog portfelja,
- odobravanje strateških alokacijskih odluka (SAA odluke) vezanih uz raspored imovine koje sadrže osnove odrednice za djelovanje portfolio managera Društva u pogledu visine izloženosti pojedine klase imovine, valutne izloženosti te duracije portfelja,
- održavanje ravnoteže između ostvarenog prinosa i izloženosti rizicima vodeći brigu o usklađenosti imovine i obveza Društva
- odobravanje značajnih investicijskih transakcija koje zahtijevaju autorizaciju u skladu s
- limitima postavljenim za određene klase imovine
- definiranje benchmarka i praćenje uspješnosti ostvarenog prinosa portfelja u odnosu na isti
- implementaciju investicijskog procesa i pravila provođenja istog usvojena od strane matične Grupe
- nadzor usklađenosti u odnosu na sustav limita postavljenog od strane matične Grupe
- odobravanje i nadzor usklađenosti te izloženosti tečajnom riziku u odnosu na pravila postavljena od strane matične Grupe
- nadzor procesa planiranja investicijske imovine i rezultata investiranja Društva te odobravanje planova u okviru godišnjeg procesa planiranja
- odobravanje strategija ulaganja u derivative u skladu s pravilima postavljenim od strane matične Grupe.

B.1.1.6. Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole

U svrhu ostvarivanja strukturne i kvalitetne suradnje vezano za sustav upravljanja i unutarnjih kontrola, Društvo je osnovalo Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole (Governance and Control Committee - GovCC). Odbor je sastavljen od nositelja ključnih funkcija Društva, uključujući Pravnu i Računovodstvenu funkciju kao dodatnih funkcija, te predstavnika člana Uprave za operacije. Svrha Odbora za sustav upravljanja i unutarnje kontrole je raspravljati i predlagati Upravi odluke od važnosti za cjeloviti sustav upravljanja i kontrola Društva.

Zadaje Odbora za sustav upravljanja i unutarnje kontrole su sljedeće:

- pružanje podrške Upravi Društva vezno za postupanje sukladno zakonskim, upravljačkim i organizacijskim zahtjevima;
- olakšati suradnju između ključnih kontrolnih funkcija u poslovima upravljanja sustavom i unutarnjim kontrolama;
- osigurati strukturirani protok informacija o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama i osigurati ujednačen pristup rada u odnosu na procese, metodologije, procjene i slično unutar Društva;
- nadzirati sustav upravljanja u Društvu i njegovu provedbu te davati preporuke, praćenje njihove provedbe, te izvještavanje Uprave Društva o provedbi samog sustava;
- u dijelu poslovnih procesa koji se odnosi na sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma Odbor će razmatrati i analizirati učinkovitost i efikasnost uspostavljenog sustava za sprječavanje PN/FT;
- poboljšavati sustav upravljanja u skladu sa Solventnost II načelima;
- ocjena EAR sustava (Executive Accountability Regime).

Naglašava se kako postojanje Odbora i njegove zadaje ne utječu niti umanjuju odgovornost pojedinih članova odbora koje proizlaze iz njihovih redovnih uloga u Društvu.

B.1.1.7. Ključne funkcije i nositelji ključnih funkcija društva

Društvo u okviru sustava upravljanja, uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost svog poslovanja, ima ustrojene sljedeće ključne funkcije:

- funkciju upravljanja rizicima
- aktuarsku funkciju
- funkciju praćenja usklađenosti (compliance) i
- funkciju interne (unutarnje) revizije.

Dodatno, prema pravilima o sustavu upravljanja Allianz Grupe, Društvo je ustrojilo i pravnu te računovodstvenu funkciju (funkcija računovodstva i izvještavanja).

Nositelji Ključnih funkcija Društva u poslovnoj godini 2022. bili su:

- nositelj funkcije upravljanja rizicima –Irena Goleš
- nositelj aktuarske funkcije –Hrvoje Filipović
- nositelj funkcije praćenja usklađenosti - Branka Vladetić
- nositelj funkcije interne revizije - Sanja Delić

Ključne funkcije u Društvu obavljaju osobe koje ispunjavaju uvjete propisane Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima donesenim na temelju Zakona o osiguranju te sukladno internom Pravilniku o utvrđivanju stručnosti i primjernosti, a što je Društvo utvrdilo prije donošenja odluke o imenovanju istih te što je Društvo potvrdilo i 2022. u posebnom godišnjem postupku provjere primjerenosti i stručnosti nositelja ključnih funkcija (fit & proper). S obzirom na rezultat opisanog postupka provedenog u 2022. godini, zaključeno je kako nositelji ključnih funkcija Društva ispunjavaju sve propisane uvjete primjerenosti i stručnosti odgovarajuće ključne funkcije.

Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima su odvojene od funkcije unutarnje revizije, a između njih ne postoji obveza davanja naloga ili međusobnog izvještavanja. Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima obuhvaćene su programom revizije i metodologijom rada interne revizije, što uključuje i periodične procjene primjerenosti rada i učinkovitosti tih funkcija. Nositelj funkcije interne revizije mora nositelje aktuarske funkcije, funkcije praćenja usklađenosti i funkcije upravljanja rizicima obavještavati o svim nalazima revizija koje su u njihovoj nadležnosti.

Iako neovisne, sve ključne funkcije dužne su surađivati te razmjenjivati informacije i mišljenja. Ključne funkcije Društva zajednički procjenjuju jesu li uspostavljene i izvršene sustavne obveze i procesi koji se odnose na okvir poslovanja Društva (primjerice godišnje Procjene najznačajnijih rizika itd). Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima usko surađuju i provode nadzor vodeći računa o

nadležnostima i zadacima svake od tih funkcija, čime se ne mijenja odgovornost funkcije interne revizije za djelotvornost i neovisnu procjenu učinkovitosti unutarnjih kontrola Društva.

Specifični zahtjevi za funkciju upravljanja rizicima

Funkcija upravljanja rizicima djeluje u okviru Sektora za upravljanje rizicima kao posebne organizacijske jedinice u Društvu, koja je u svom poslovanju neovisna i samostalna u ostvarenju svojih ciljeva i zadataka propisanih internim pravilima i pozitivnim zakonskim propisima. Funkcija upravljanja rizicima ima jasan položaj u organizacijskog strukturi Društva koji osigurava neovisnost funkcije posebno u odnosu na prvu razinu unutarnjih kontrola. Funkcija upravljanja rizicima ima operativnu neovisnost u odnosu na druge funkcije i organizacijske jedinice Društva te za svoj rad odgovara izravno Upravi Društva, neovisno o ostalim ključnim i operativnim funkcijama Društva.

Funkcija upravljanja rizicima ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Funkcija upravljanja rizicima je u 2022. godini izvještavala izravno Upravu na Odboru za upravljanje rizicima te na sjednicama Uprave. Osim Upravu Društva, funkcija upravljanja rizicima o navedenim pitanjima izvještava i Nadzorni i Revizorski odbor Društva putem izvještaja koji se podnose za njihova redovna zasjedanja.

U svom radu, funkcija upravljanja rizicima koristi vlastite resurse, što se primarno odnosi na zaposlenike Sektora za upravljanje rizicima i njihova sredstva za rad. Zaposlenicima funkcije upravljanja rizicima omogućene su edukacije i savjetovanja za područja iz njihove nadležnosti, kako vanjska tako i interna.

Funkcija upravljanja rizicima ima pravo neposrednog pristupa i komunikacije sa svakim zaposlenikom Društva te pravo pristupa svim informacijama i podacima koji su potrebni za obavljanje svojih dužnosti, u skladu sa zakonom i internim pravilima Društva.

Specifični zahtjevi za aktuarsku funkciju

Sukladno prirodi, opsegu i složenosti poslovanja Društva te uzevši u obzir organizacijsku strukturu Društva koja je bila važeća do 01. srpnja 2020. godine, aktuarska funkcija obavljala se odvojeno za poslove životnih odnosno poslove neživotnih osiguranja. S danom 01.07.2020. godine aktuarska funkcija za poslove životnih osiguranja i aktuarska funkcija za poslove neživotnih osiguranja objedinjene su na način da nositelj aktuarske funkcije obavlja poslove životnih i poslove neživotnih osiguranja.

Aktuarska funkcija djeluje u okviru Sektora za aktuarske poslove kao posebne organizacijske jedinice u Društvu, koja je u svom poslovanju neovisna i samostalna u ostvarenju svojih ciljeva i zadataka propisanih internim pravilima i pozitivnim zakonskim propisima. Aktuarska funkcija ima jasan položaj u organizacijskog strukturi Društva koji osigurava neovisnost funkcije posebno u odnosu na prvu razinu unutarnjih kontrola. Aktuarska funkcija ima operativnu neovisnost u odnosu na druge funkcije i organizacijske jedinice Društva te za svoj rad odgovara izravno Upravi Društva, neovisno o ostalim ključnim i operativnim funkcijama Društva.

Aktuarska funkcija ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Aktuarska funkcija u 2022. godini izvještavala je izravno Upravu putem redovnih mjesečnih izvještaja o štetama prema vrstama osiguranja te o kretanju tehničkih pričuva uz dodatne komentare o uzrocima promjena kao i o kretanju matematičke pričuve uz dodatna objašnjenja i komentare (do objedinjavanja aktuarske funkcije za poslove životnih osiguranja i aktuarske funkcije za poslove neživotnih osiguranja u jednu, aktuarsku funkciju, nositelji svake od navedenih funkcija su zasebno izravno izvještavali Upravu putem redovnih mjesečnih izvještaja).

U svom radu, aktuarska funkcija koristi vlastite resurse, što se primarno odnosi na zaposlenike Sektora za aktuarske poslove njihova sredstva za rad. Zaposlenicima aktuarske funkcije omogućene su edukacije i savjetovanja za područja iz njihove nadležnosti, kako vanjska tako i interna.

Aktuarska funkcija ima pravo neposrednog pristupa i komunikacije sa svakim radnikom Društva te pravo pristupa svim informacijama i podacima koji su potrebni za obavljanje svojih dužnosti, u skladu sa zakonom i internim pravilima Društva.

Specifični zahtjevi za funkciju praćenja usklađenosti

Funkcija praćenja usklađenosti djeluje u okviru Sektora za pravne poslove i praćenje usklađenosti kao posebne organizacijske jedinice u Društvu, koja je u svom poslovanju neovisna i samostalna u ostvarenju svojih ciljeva i zadataka propisanih internim pravilima i pozitivnim zakonskim propisima. Funkcija praćenja usklađenosti ima jasan položaj u organizacijskog strukturi Društva koji osigurava neovisnost funkcije posebno u odnosu na prvu razinu unutarnjih kontrola, a koja razina nema pravo poništenja odluka funkcije praćenja usklađenosti. Funkcija praćenja usklađenosti ima operativnu neovisnost u odnosu na druge funkcije i organizacijske jedinice Društva te za svoj rad odgovara izravno Upravi Društva, neovisno o ostalim ključnim i operativnim funkcijama Društva.

Funkcija praćenja usklađenosti ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Funkcija praćenja usklađenosti je u 2022. godini izvještavala izravno Upravu putem redovnih kvartalnih izvještaja o svim područjima rizika u nadležnosti Praćenja usklađenosti (praćenje izmjena na području zakonskih i podzakonskih akata, ekonomske sankcije, zaštita tržišnog natjecanja, zaštita tržišta kapitala, zaštita osobnih podataka, usklađenost u prodaji, sprječavanje prijevара, sprječavanje pranja novca). Osim Upravu Društva, funkcija praćenja usklađenosti o navedenim pitanjima izvještava i Nadzorni i Revizorski odbor Društva putem izvještaja koje se podnose za njihova redovna zasjedanja.

U svom radu, funkcija praćenja usklađenosti koristi vlastite resurse, što se primarno odnosi na zaposlenike poslovnog područja Praćenje usklađenosti i njihova sredstva za rad. Zaposlenicima funkcije praćenja usklađenosti omogućene su edukacije i savjetovanja za područja iz njihove nadležnosti, kako vanjska tako i interna, sudjelovanje na specijaliziranim treninzima te suradnja na području praćenja zakonodavnih i regulatornih trendova Republike Hrvatske i Europske unije.

Funkcija praćenja usklađenosti ima pravo neposrednog pristupa i komunikacije sa svakim zaposlenikom Društva te pravo pristupa svim informacijama, evidencijama ili podacima koji su potrebni za obavljanje svoje dužnosti, u skladu sa zakonom i internim pravilima Društva. Menadžment te svi zaposlenici Društva, neovisno o radnom mjestu i položaju, aktivno doprinose i pružaju sve relevantne informacije funkciji praćenja usklađenosti. U odnosu na izvršavanje zadataka, funkciji praćenja usklađenosti omogućen je i samostalan pristup operativnim sustavima Društva u kojima se nalaze relevantni podaci, a zaključke i izvještaje o odnosu na tako izvršene zadatke, funkcija praćenja usklađenosti izvršava samostalno i neovisno u odnosu na vlasnika operativnog sustava unutar Društva, te o takvim nalazima samostalno izvještava Upravu.

Specifični zahtjevi za funkciju interne revizije

Funkcija interne revizije je organizacijski odvojena od drugih organizacijskih dijelova Društva, ima položaj unutar organizacijske strukture Društva koji osigurava zadržavanje potrebne neovisnosti. Potrebna neovisnost znači da nema neprikladnog utjecaja na funkciju interne revizije, na primjer u smislu izvještavanja, postavljanja ciljeva, naknada ili na bilo koji drugi način. Interna revizija mora izbjegavati svaki oblik sukoba interesa u stvarnosti ili naizgled. Interni revizori i funkcija interne revizije imaju ovlasti da daju procjene i preporuke, ali ne mogu davati naredbe i naloge. Nositelj funkcije interne revizije ne smije obavljati druge poslove različite od poslova interne revizije i zadatke u istom Društvu ili u društvu s kojim je Društvo u odnosu uske povezanosti. Nositelj funkcije interne revizije dužan je direktno izvještavati predsjednika Uprave Društva i Revizorski odbor te ima redovitu izravnu komunikaciju s predsjednikom Uprave Društva i predsjednikom Revizorskog odbora.

Nositelj funkcije interne revizije dužan je izvijestiti Upravu, Revizorski i Nadzorni odbor o svim nalazima utvrđenim u postupku interne revizije i danim preporukama koje se moraju poduzeti s obzirom na svaki nalaz i preporuku Interne revizije te pratiti provedbu aktivnosti u svrhu provedbe ispunjenja tih mjera.

Funkcija interne revizije ima pravo komunicirati s bilo kojim zaposlenikom i dobiti pristup svim informacijama, evidencijama ili podacima koji su potrebni za obavljanje svojih dužnosti, u mjeri u kojoj su zakonski dopuštene. Funkcija interne revizije ima odgovornost i pravo pregleda aktivnosti, procedura i procesa u svim područjima poslovanja, bez ograničenja opsega. Interna revizija ima neograničeno pravo dobivanja informacija i menadžment je dužan izvijestiti Internu reviziju o slučajevima značajnih nedostataka i značajnih promjena sustava internih kontrola. Sve informacije moraju se tretirati s diskrecijom i obvezom čuvanja tajni.

Pojedine ključne funkcije Društva detaljno su opisane u poglavljima B.3, B.4, B.5 i B.6.

B.1.1.8. Sve značajne promjene u sustavu upravljanja u izvještajnom razdoblju

Nije došlo do značajnih promjena u sustavu upravljanja Društva u odnosu na 2021. godinu iako se pritom ističu sljedeće promjene u 2022. godini:

1. Promjena u vlasničkoj strukturi

Od dana 14.10.2022. godine Društvo ima samo jednog dioničara - Allianz Holding eins GmbH sa sjedištem u Beču u Austriji (u daljnjem tekstu: AZH1) - koji je od 14.10.2022. imatelj kvalificiranog udjela u Društvu u visini od 100% temeljnog kapitala i 100% glasačkih prava Društva.

Zagrebačka banka d.d. sa sjedištem u Zagrebu, OIB 92963223473, nije više dioničar Društva od 14.10.2022. godine.

Opisana promjena nije značajno utjecala na sustav upravljanja i poslovanje Društva budući je AZH1 i 2021. godine, a i ranije, bio većinski dioničar Društva sa 83,2% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima na Glavnoj skupštini Društva. Osim toga, iznos temeljnog kapitala Društva u okviru promjene u vlasničkoj strukturi nije mijenjan kao niti broj dionica Društva i njihov nominalni iznos.

2. Promjena u broju članova Uprave Društva

Uprava se, prema Statutu, može sastojati od najmanje dva (2) do najviše pet (5) članova Uprave. Veći dio 2022. godine, Uprava Društva sastojala se od pet (5) članova Uprave kao i 2021. godine.

Krajem 2022. godine dva (2) člana Uprave podnijela su ostavku zbog čega je Nadzorni odbor Društva dana 05.12.2022. godine usvojio Odluku o preraspodjeli nadležnosti članova Uprave, do imenovanja novih članova Uprave za prodaju i proizvode, a prema kojoj upravljanje prodajom privremeno prelazi u nadležnost predsjednika Uprave (CEO), dok upravljanje proizvodima privremeno prelazi u nadležnost člana Uprave za operacije (COO).

Opisana promjena nije značajno utjecala na sustav upravljanja i poslovanje Društva budući:

- društvo za osiguranje u skladu sa pozitivnim propisima mora imati najmanje dva (2) člana Uprave s kojim uvjetom je Društvo usklađeno;
- raspodjela nadležnosti između preostalih članova Uprave Društva nije trajnog karaktera da bi predstavljala značajnu promjenu u sustavu upravljanja u odnosu na 2020. godinu, već privremena dok se ne ishode prethodna odobrenja za obavljanje funkcije člana Uprave za nove kandidate za člana Uprave; za kandidata gđu. Josipu Parać Bistrović 28.02.2023. je ishodoeno prethodno odobrenje Agencije za obavljanje funkcije člana Uprave Društva nadležnog za upravljanje proizvodima (CPO) te je mandat gđi. Parać Bistrović u skladu s odlukom Nadzornog odbora o imenovanju člana Uprave počeo 03.03.2023. godine; u odnosu na kandidata g. Hrvoja Filipovića postupak ishodenja odobrenja za obavljanje funkcije člana Uprave Društva nadležnog za upravljanje prodajom (CSO) još uvijek je u tijeku;
- su preostali članovi Uprave Društva – g. Matić i g. Dobrić, u okolnostima nakon podnošenja ostavki dva člana Uprave, od strane Nadzornog odbora ocijenjeni kao stručni i primjereni za privremeno preuzimanje nadležnosti za upravljanje prodajom (g. Daniel Matić, predsjednik Uprave) odnosno za upravljanje proizvodima (g. Slaven Dobrić, član Uprave nadležan za upravljanje operativnim cjelinama Društva) do imenovanja i početka mandata novih članova Uprave za prodaju i proizvode.

B.1.1.9. Informacije o politici primitaka i praksama primitaka

Načela politike primitaka

Opća načela vezana uz primitke svih radnika

Osnovna plaća je fiksni dio primitka radnika te predstavlja naknadu za rad s obzirom na preuzetu ulogu i odgovornosti u skladu s tržišnim uvjetima, koja pruža stabilan i stalan izvor prihoda radnika. Osnovna plaća utvrđena je ugovorom o radu sklopljenim između radnika i Društva kao poslodavca.

Sustav varijabilnih primitaka i nagrađivanja utvrđen je na transparentan i primjeren način. Pravo na varijabilne primitke utvrđeno je ugovorom o radu, posebnom odlukom Uprave i/ili drugim internim aktom Društva.

Sustav varijabilnih primitaka potiče učinkovitost, ali istovremeno ne daje poticaj za preuzimanje rizika koji nisu u skladu s profilom rizičnosti Društva.

U 2022. godini Društvo je isplatilo sve fiksne i varijabilne primitke utvrđene sklopljenim ugovorima o radu kao i internim aktima Društva, godišnje nagrade i bonuse za 2021. godinu te jednokratne isplate u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva. Jednokratne godišnje nagrade kao i bonusi za 2022. godinu isplaćuju se u 2023. godini, a po odluci Uprave Društva.

Načelo nagrađivanja nositelja i radnika Ključnih funkcija

Nagrađivanje nositelja ključnih funkcija i radnika ključnih funkcija osigurava primjereno i dostatno zapošljavanje radnika u tim funkcijama.

Varijabilni dio primitaka nositelja i radnika ključnih funkcija neovisan je o rezultatima rada sektora i poslovnih područja koja su pod njihovom kontrolom. Navedeno ne isključuje utvrđivanje ciljeva prema individualnom radnom učinku, ali sve dok takvo utvrđivanje ne ometa kontrolu koju radnici ključnih funkcija obavljaju te dok su primici u skladu s pozitivnim propisima.

Informacije o pojedinačnim i zajedničkim kriterijima za ocjenjivanje radne uspješnosti na kojima se temelji pravo na dioničke opcije, dionice ili varijabilne komponente primitaka

Društvo provodi godišnju procjenu učinka temeljem postavljenih ciljeva za svakog pojedinog radnika u skladu sa Pravilnikom o upravljanju radnim učinkom i razvojem radnika.

Osnovni kriterij za procjenu radnog učinka je obavljanje poslova radnog mjesta za koje se procjenjuje. Sukladno Pravilniku o upravljanju radnim učinkom i razvojem radnika, proces procjene radnog učinka odvija se jednom godišnje, u prvom kvartalu kalendarske godine za proteklu godinu. Proces obuhvaća sve radnike Društva osim članova Uprave.

Individualni radni učinak radnika procjenjuje se kroz dvije jednako važne dimenzije:

- individualni kvantitativni ciljevi koji odgovaraju na pitanje "Što" treba ostvariti
- individualni kvalitativni ciljevi koji odgovaraju na pitanje "Kako" treba ostvariti te označavaju ponašajnu mjeru

Ostvarenje individualnih ciljeva procjenjuje se prema sljedećoj skali:

- ispod očekivanja (below target)
- u skladu s očekivanjima (at target)
- iznad očekivanja (above target)

Uprava Društva donosi odluku o poslovnim/financijskim ciljevima za kalendarsku godinu te ponovno potvrđuje realizaciju poslovnih/financijskih ciljeva po isteku kalendarske godine za koju su ciljevi postavljeni. Uprava Društva utvrđuje popis radnika koji mogu ostvariti pravo na bonus te utvrđuje ciljani iznos bonusa za pojedinog radnika. Istekom kalendarske godine, Uprava Društva donosi odluku o isplati i iznosu za isplatu bonusa, a prilikom utvrđivanja iznosa za isplatu uzima se u obzir vrijeme provedeno na radnom mjestu za koje se utvrđuje pravo i iznos za isplatu bonusa, realizacija individualnih ciljeva te realizacija poslovnih/financijskih ciljeva Društva.

Nadalje, sukladno ostvarenim rezultatima Društva, Uprava može za svaku pojedinu godinu donijeti odluku o isplati godišnje nagrade radnicima. Za radnike kojima je rezultat procjene individualnih ciljeva „u skladu s očekivanjima“ ili „iznad očekivanja“ nadređeni može izvršiti nominaciju za povećanje plaće i/ili isplatu jednokratne godišnje nagrade. Odluku o povećanju plaće/isplati jednokratne godišnje nagrade donosi Uprava Društva.

Za 2022. godinu Društvo će isplatiti varijabilni primitak u obliku bonusa ili jednokratne godišnje nagrade pojedinom radniku koji odlukom Uprave stekne pravo na isplatu navedenog.

Proces upravljanja radnim učinkom članova Uprave definira i provodi matična Grupa sukladno svojim internim aktima.

Ograničeni udjeli u dionicama (eng. restricted stock units ili RSU) krajnjeg matičnog društva Allianz SE dodijeljeni su Upravi Društva. Usluge zaposlenih primljene u zamjenu za plaćanja vezana uz vlasničke instrumente koja se podmiruju u novcu priznaju se po fer vrijednosti iznosa plativog zaposlenicima. Obveza se ponovno vrednuje po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja i na datum namire, dok se sve promjene vrijednosti odmah priznaju u dobiti ili gubitku kao troškovi zaposlenih.

Datum prestanka važenja RSU-a je 4 godine od datuma kada su odobreni. Iznos isplate novca ovisi o tržišnoj vrijednosti vlasničkih instrumenata Allianz SE na dan izvršenja.

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

Društvo nema raspisan sustav dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za članove upravnih, upravljačkih i nadzornih tijela te za ostale nositelje ključnih funkcija.

Informacije o značajnim transakcijama s dioničarima

Društvo se suzdržalo od isplati dividendi tijekom 2022.godine jer će se tek u 2023.godini precizno i nedvojbeno moći utvrditi efekti uvođenja Eura i nove RFR krivulje na poslovanje i SCR omjer društva Allianz Hrvatske.

U 2023 godini se očekuje i uvođenje novog međunarodnog računovodstvenog standarda MSFI 17 koje će značajno utjecati na priznavanje i raspodjelu dobiti Društva, te će tek u 2023 utjecaji tranzicije na MSFI 17 biti transparentniji. Društvo će nastaviti primjenjivati anticipativan i sveobuhvatan pristup u upravljanju rizicima i kapitalom te će se nastaviti kontinuirano pratiti rizici u okviru postojećih procesa upravljanja rizicima.

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

Društvo osigurava stručnost i primjerenost Nadzornog odbora, Uprave Društva, prokurista Društva direktora organizacijskih jedinica, direktora podružnice sa sjedištem u Republici Sloveniji (dalje: Direktor podružnice) i ključnih funkcija Društva. Također, prilikom zapošljavanja na određene, specifične funkcije i radna mjesta, Društvo procjenjuje stručnost i primjerenost kandidata, a sukladno internim standardima, te redovito prati njihovu učinkovitost te stručnost i primjerenost.

Pravna funkcija i računovodstvena funkcija koje se u okviru sustava upravljanja Društva smatraju ostalim funkcijama, u dijelu koji se odnosi na utvrđivanje stručnosti i primjerenosti smatraju se ključnim funkcijama za koje je potrebno utvrđivati stručnost i primjerenost sukladno Pravilniku o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti.

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2022. godine ažurirao Pravilnik o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave koji se primjenjivao od 8.3.2021. godine, a koji detaljno uređuje materiju stručnosti i primjerenosti članova Uprave Društva (u daljnjem tekstu: Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta). Usvojene su izmjene koje predstavljaju pojednostavljivanje procesa redovne procjene u okviru redovitog ažuriranja.

S obzirom na svoju svrhu, sadržaj i učestalost provođenja, sukladno Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta, razlikuju se sljedeće vrste postupaka procjene stručnosti i primjerenosti:

A)

1. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave Društva
2. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva

B)

1. Redovni postupak procjene stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva - kada postoji namjera imenovanja ili ponovnog imenovanja pojedinog člana Uprave te kada se provodi redovna godišnja ocjena stručnosti i primjerenosti članova Uprave.

2. Izvanredni postupak procjene stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva - uslijed izvanrednih okolnosti, kao što su postojanje razloga za osnovanu sumnju da određeni član Uprave više ne ispunjava bilo koji od propisanih uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave društva za osiguranje ili kada je potrebna preraspodjela nadležnosti.

O procjeni stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave odnosno članova Uprave tijekom obnašanja mandata odlučuje Nadzorni odbor Društva kao tijelo Društva nadležno za imenovanje članova Uprave.

Organizacijska jedinica Društva nadležna za ljudske resurse (u daljnjem tekstu: HR):

- provodi prethodnu selekciju kandidata za člana Uprave Društva;
- prikuplja i arhivira odgovarajuće dokaze o stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave Društva/člana Uprave Društva (u daljnjem tekstu: dokazi o stručnosti i primjerenosti);
- prethodno ocjenjuje prikupljene dokaze o stručnosti i primjerenosti s obzirom na uvjete utvrđene važećim propisima u Republici Hrvatskoj te s obzirom na dodatne uvjete utvrđene Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta;
- izrađuje pisani i obrazloženi Izvještaj i daje mišljenje o prikladnosti kandidata za člana Uprave/člana Uprave Nadzornom odboru s obzirom na rezultate provedenih postupaka (u daljnjem tekstu: Izvještaj HR);
- podrška je u ostalim postupcima vezanim za odabir kandidata.

Organizacijska jedinica Društva nadležna za ljudske resurse dostavlja Izvještaj HR pravovremeno Nadzornom odboru Društva nadležnom za imenovanje člana Uprave odnosno za donošenje odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Uprave, i to neposredno ili posredno, putem organizacijske jedinice Društva zadužene za pravne poslove.

Nakon redovno ili izvanredno provedenog postupka procjene postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave Nadzorni odbor Društva temeljem Izvještaja HR donosi:

- odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva
- odluku o odabiru kandidata za člana Uprave ili uvjetnu odluku o imenovanju kandidata za člana Uprave članom Uprave Društva (pod uvjetom da je ishođeno odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga) ili
- odluku o opozivu člana Uprave ili
- odluku o preraspodjeli nadležnosti između članova Uprave Društva ili
- drugu odgovarajuću odluku.

Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom Direktora podružnice propisani su sukladno zakonskim i podzakonskim propisima Republike Hrvatske i Republike Slovenije te Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti.

Sukladno Pravilniku o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 102/20), Uprava Društva je u prosincu 2020. godine ažurirala Pravilnik o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije prokurista Društva koji se primjenjuje od 01.01.2021 godine i detaljno uređuje materiju stručnosti i primjerenosti prokurista Društva za ubuduće (u daljnjem tekstu: Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta za prokurista). Prilikom odabira kandidata za prokurista Društva kao i pri obveznim naknadnim procjenama stručnosti i primjerenosti, nakon početka primjene tog pravilnika, mora se, uz sve uvjete utvrđene važećim propisima, dodatno procjenjivati i uvjete iz Pravilnika o izboru i procjeni uvjeta sukladno odredbama istog.

S obzirom na svoju svrhu, sadržaj i učestalost provođenja, sukladno Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta prokurista, razlikuju se sljedeće vrste postupaka procjene stručnosti i primjerenosti:

A)

1. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti kandidata za funkciju prokurista Društva
2. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti prokurista Društva

B)

1. Redovni postupak procjene stručnosti i primjerenosti prokurista Društva - kada postoji namjera imenovanja pojedinog prokurista Društva te kada se provodi redovna godišnja ocjena stručnosti i primjerenosti prokurista Društva.
2. Izvanredni postupak procjene stručnosti i primjerenosti prokurista Društva - uslijed izvanrednih okolnosti, kao što je opoziv prokure ili postojanja razloga za osnovanu sumnju da nositelj funkcije prokurista Društva više ne ispunjava bilo koji od propisanih uvjeta za obavljanje funkcije prokurista Društva.

Nakon redovno ili izvanredno provedenog postupka procjene postojanja uvjeta za obavljanje funkcije prokurista Društva, Uprava Društva donosi:

- odluku o imenovanju prokurista Društva
- odluku o opozivu prokurista Društva
- odluku o izvanrednoj procjeni prokurista Društva.

B.2.1. Stručnost

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

Članovi Nadzornog odbora

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

Članovi Uprave Društva

Članovi Uprave Društva moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju i podzakonskim propisima kojima se uvjeti propisuju. Članovi Uprave moraju ispunjavati i uvjete propisane Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta koji, između ostalog, uređuje sljedeće:

- odgovarajuće kvalifikacije, iskustvo i znanje koje mora posjedovati Uprava Društva u cjelini
- uvjete za člana uprave društva za osiguranje utvrđene važećim propisima
- uvjete za člana uprave Društva s obzirom na poslovna područja za koja je nadležan i zadane ciljeve

Sukladno propisima i Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta, Uprava Društva u cjelini, u redovnim okolnostima, mora posjedovati odgovarajuće kvalifikacije, iskustvo i znanje najmanje o:

- tržištu osiguranja i/ili upravljanju financijskom imovinom i financijskim tržištima, odnosno poslovnom, gospodarskom i tržišnom okruženju u kojem Društvo posluje;
- poslovnim strategijama i poslovnim modelu Društva;
- sustavu unutarnjeg upravljanja Društvom, što podrazumijeva i mogućnost procjene rizika te sposobnost upravljanja rizicima, kao i potrebne procjene radi organizacije efikasnog upravljanja Društvom te poznavanje nadzora i kontrola;
- financijskoj i aktuarskoj analizi koja podrazumijeva sposobnost interpretacije financijskih i aktuarskih podataka o Društvu, utvrđivanje ključnih pitanja, uspostavljanje potrebnih kontrola te poduzimanje nužnih mjera na temelju tih podataka;

- regulatornom okviru i zahtjevima značajnim za zakonito poslovanje Društva, što podrazumijeva poznavanje pravnih okvira u kojima Društvo posluje te sposobnost prilagodbe zakonskim i podzakonskim promjenama.

Sukladno Pravilniku o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave te uz uvjete utvrđene važećim propisima, članovi Uprave Društva moraju ispunjavati i dodatne uvjete za obavljanje svake pojedine funkcije Uprave Društva, što podrazumijeva za pojedinu funkciju u okviru Uprave sljedeće: pojedinu funkciju odgovarajuće znanje, radno iskustvo i vještine utvrđene tim pravilnikom, uspješno odrađen intervju odnosno dobiveno odobrenje sukladno internim aktima Društva i Allianz Grupe te odgovarajući rezultat godišnje procjene postignuća na poslovima za koje kao član Uprave odgovara.

Prilikom odabira kandidata za članove Uprave osigurava se primjerena raznolikost kvalifikacija, znanja i radnog iskustva, a zajednička stručnost Uprave kao tijela koje upravlja Društvom, mora se neprekidno održavati i prilikom promjena članova Uprave. Pojedini član Uprave mora imati dovoljna znanja, sposobnost i iskustvo u svim segmentima poslovanja Društva te mora biti kvalificiran, imati iskustva i znanja neophodna za obavljanje specifičnih zadataka i poslova za koje je u Upravi odgovoran prema podjeli nadležnosti.

Direktor Podružnice mora imati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo relevantno za ispunjavanje zadataka i preuzimanje odgovornosti koje se odnose na upravljanje poslovanjem te podružnice Društva.

Prokurist Društva mora u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju i podzakonskim propisima kojima se uvjeti propisuju. Prokurist Društva mora ispunjavati i uvjete propisane Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta prokurista koji, između ostalog, uređuje sljedeće:

- odgovarajuće kvalifikacije, iskustvo i znanje koje mora posjedovati prokurist Društva
- uvjete za člana uprave društva za osiguranje utvrđene važećim propisima

Sukladno propisima i Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta prokurista, prokurist Društva mora posjedovati odgovarajuće kvalifikacije, iskustvo i znanje najmanje o:

- tržištu osiguranja i/ili upravljanju financijskom imovinom i financijskim tržištima, odnosno poslovnom, gospodarskom i tržišnom okruženju u kojem Društvo posluje;
- poslovnim strategijama i poslovnom modelu Društva;
- sustavu unutarnjeg upravljanja Društvom, što podrazumijeva i mogućnost procjene rizika te sposobnost upravljanja rizicima, kao i potrebne procjene radi organizacije efikasnog upravljanja Društvom te poznavanje nadzora i kontrola;
- financijskoj i aktuarskoj analizi koja podrazumijeva sposobnost interpretacije financijskih i aktuarskih podataka o Društvu, utvrđivanje ključnih pitanja, uspostavljanje potrebnih kontrola te poduzimanje nužnih mjera na temelju tih podataka;
- regulatornom okviru i zahtjevima značajnim za zakonito poslovanje Društva, što podrazumijeva poznavanje pravnih okvira u kojima Društvo posluje te sposobnost prilagodbe zakonskim i podzakonskim promjenama.

Uz navedeno, kandidat za funkciju prokurista Društva, ali i za cijelo vrijeme obnašanja funkcije mora posjedovati sljedeće vještine:

- dobro poznavanje industrije osiguranja i financijskih usluga uključujući organizaciju i strukturu financijskih i osiguravajućih društava;
- analitičko promišljanje;
- prezentacijske vještine;
- komunikacijske vještine;
- upravljanje konfliktima i kriznim situacijama;
- pregovaračke vještine;
- aktivno poznavanje engleskog jezika.

Direktori organizacijskih jedinica

Direktori organizacijskih jedinica moraju posjedovati znanja za obavljanje poslova svog radnog mjesta.

Opis poslova i odgovornosti te uvjeti radnog mjesta direktora organizacijske jedinice propisani su internim aktima Sistematizacija radnih mjesta i popis funkcija u društvu Allianz Hrvatska d.d. i Organizacija Društva.

Nositelji ključnih funkcija

Nositelji ključnih funkcija moraju ispunjavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju te podzakonskim propisima kojima se ti uvjeti definiraju.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora posjedovati odgovarajuće tehničko i poslovno znanje koje je potrebno za pružanje podrške upravljanju profilima rizika Društva balansiranjem rizika, razmatranjem povrata i solventnosti. Specifične aktivnosti uključuju izvještavanje o izloženosti riziku i ograničenjima kao i zahtjevima kapitala i solventnosti, pregled postavljenog sustava unutarnjih kontrola koji pokriva sve operativne rizike uključujući IT, ICOFR i usklađenost te zajednički rad s funkcijama prve i druge razine. Detaljni uvjeti definirani su Pravilnikom o upravljanju rizicima Društva i Pravilnikom o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama..

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno potrebno u odnosu na odgovornosti konkretne funkcije u svrhu upravljanja rizikom od zakonskih i regulatornih sankcija, značajnih financijskih gubitaka ili gubitka ugleda Društva i/ili Allianz Grupe koji mogu nastati kao posljedica nepridržavanja važećih zakonskih i podzakonskih propisa i regulatornih zahtjeva koji su relevantni za rad Društva. Detaljni uvjeti definirani su Pravilnikom o praćenju usklađenosti Društva..

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

Nositelj aktuarske funkcije mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za koordiniranje i potvrđivanje izračuna tehničkih pričuva Društva u Solvency II bilanci vrijednosti tržišta i savjetovanje menadžmenta o osigurateljnim i underwriting rizicima, važećim pokrićima reosiguranja te sustavu upravljanja rizicima Društva postavljenom na temelju Solvency II.

Nositelj pravne funkcije mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za opći pregled svih zakona i drugih propisa kojima se uređuje poslovanje Društva, uključujući tumačenje zakonskih propisa, vođenje svih pravnih stvari, procjena/stav o relevantnim pravnim temama, praćenje relevantnih izmjena te davanje savjeta i preporuka o pravnim pitanjima visokom menadžmentu.

Nositelj funkcije računovodstva i izvještavanja mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za pružanje vjerodostojnih financijskih informacija visokom menadžmentu, nadzornim tijelima i trećim osobama kroz pripremu kvartalnih i godišnjih završnih izvještaja, redovnih izvještaja, planova, prognoza, kao i Solvency II izvještaja.

B.2.2. Primjerenost

Kod procjene primjerenosti u obzir se uzima postojanje negativnih okolnosti koje ukazuju na to da osoba nije primjerena. Stoga se procjena primjerenosti ne sastoji, kao kod stručnosti, od verifikacije o ispunjenju preduvjeta, nego se uzimaju u obzir relevantni i dostupni podaci temeljem kojih se može ocijeniti primjerenost osobe. Podaci za procjenu primjerenosti su:

- prethodna osuđivanost za kaznena djela ili prekršaje, posebno prema Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, kaznena djela protiv gospodarstva, radnih odnosa i socijalnog osiguranja, protiv službene dužnosti, pravosuđa ili imovine, odnosno bilo koje drugo kazneno djelo ili prekršaj za koje je to propisano zakonima te pravilnicima kojima se definiraju uvjeti za obavljanje funkcije člana uprave ili ključne funkcije;
- informacije vezane uz razloge provođenja istrage, vođenja kaznenog ili prekršajnog postupka;
- izrečene upravne mjere zbog neusklađenosti s financijskim zakonodavstvom ili istraga regulatornog odnosno nekog drugog službenog tijela;

- nedostaci vezani uz edukaciju ili profesionalno iskustvo kandidata odnosno nekorektno postupanje u dotadašnjem profesionalnom radu;
- druge informacije i okolnosti koje upućuju na rizik neusklađenosti sa zakonom, drugim propisima ili ugrožavanjem razboritog i pouzdanog upravljanja Društvom,
- druge okolnosti propisane kao značajne za procjenu primjerenosti pojedinih funkcija u Društvu, a koje su propisane zakonom ili podzakonskim aktom odnosno Pravilnikom o izboru i procjeni ili drugim internim aktima Društva.

Članovi Nadzornog odbora

Članovi Nadzornog odbora moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju i podzakonskim propisima kojima se ti uvjeti propisuju, odnosno imati dobar ugled i integritet i ne biti u sukobu interesa u odnosu na Društvo, dioničare, druge članove Nadzornog odbora, nositelje ključnih funkcija i više rukovodstvo Društva.

Članovi Uprave Društva

Članovi Uprave moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta kojima se ti uvjeti propisuju, odnosno imati dobar ugled i integritet, odgovarajuće vještine i ne biti u sukobu interesa u odnosu na Društvo, dioničare, članove Nadzornog odbora, nositelje ključnih funkcija i više rukovodstvo Društva.

Direktor podružnice mora u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti kojima se ti uvjeti propisuju.

Prokurist Društva mora u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta prokurista kojima se ti uvjeti propisuju, odnosno imati dobar ugled i integritet, odgovarajuće vještine i ne biti u sukobu interesa u odnosu na društvo za osiguranje, dioničare, druge članove nadzornog odbora, nositelje ključnih funkcija i više rukovodstvo društva za osiguranje.

Direktori organizacijskih jedinica

Direktori organizacijskih jedinica moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti.

Ključne funkcije

Ključne funkcije moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i/ili Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti kojima se ti uvjeti propisuju.

B.2.3. Procesi za osiguranje stručnosti i primjerenosti

Preduvjet za osiguranje stručnosti i primjerenosti očituje se u kvalitetnom postupku selekcije kandidata, redovitoj provjeri stručnosti i primjerenosti, kao i primjerenim edukacijama.

Društvo mora osigurati da se tijekom procesa selekcije i zapošljavanja ili imenovanja člana Uprave, Direktora podružnice, prokurista Društva ili ključne funkcije, bez obzira radi li se osobi koja je već radnik Društva ili se osoba prvi put zapošljava u Društvu, individualno procjeni njihova stručnost i primjerenost.

Stručnost i primjerenost Uprave Društva, Direktora podružnice, prokurista, direktora organizacijskih jedinica i ključnih funkcija provjerava se tijekom godišnje provjere radnog učinka i ostvarenja postavljenih ciljeva koja uključuje procjenu integriteta i povjerenja koji čine dio ciljanog ponašanja Uprave Društva, prokurista, direktora organizacijskih jedinica i ključnih funkcija te kroz procjenu vodstva i sposobnosti upravljanja kao i, kada je to potrebno, specifičnih znanja. Ad-hoc provjere se provode u određenim situacijama koje dovode u pitanje stručnost i primjerenost neke osobe. U slučaju ad hoc provjere, ne uzimaju se u obzir samo okolnosti zbog kojih se provjera provodi, nego se procjenjuje cjelokupna stručnost i primjerenost osobe koja se provjerava. Stručnost i primjerenost članova Nadzornog odbora Društva redovito je predmet odlučivanja Glavne skupštine budući je potonja nadležni organ Društva za izbor članova Nadzornog odbora Društva.

Na sjednici Nadzornog odbora Društva zaključenoj dana 06.04.2022. godine Nadzorni odbor je, po okončanju redovnog postupka procjene stručnosti i primjerenosti svih članova Uprave, u skladu s Pravilnikom o izboru i procjeni, zaprimio od Sektora za ljudske resurse Društva Izvještaj Nadzornom odboru o stručnosti i primjerenosti članova Uprave Društva zajedno s izjavama članova Uprave o (ne)promijenjenim okolnostima u odnosu na utvrđeno u prethodnim postupcima procjene stručnosti i primjerenosti svih članova Uprave (u daljnjem tekstu: Izvještaji). Nadzorni odbor odlukom je prihvatio Izvještaje i posebnom odlukom utvrdio da su svi članovi Uprave Allianz Hrvatska d.d. stručni i primjereni.

Nadalje, na sjednici održanoj dana 5.12.2022. godine Nadzorni odbor je na temelju zaprimljenih Izvještaja o stručnosti i primjerenosti članova Uprave usvojenih po okončanju izvanrednog postupka procjene stručnosti i primjerenosti predsjednika Uprave i člana Uprave za operacije kao kandidata za preuzimanje nadležnosti za upravljanje prodajom odnosno proizvodima, usvojio Odluku o preraspodjeli nadležnosti članova Uprave, do imenovanja novih članova Uprave za prodaju i proizvode, a prema kojoj upravljanje prodajom privremeno prelazi u nadležnost predsjednika Uprave (CEO), dok upravljanje proizvodima privremeno prelazi u nadležnost člana Uprave za operacije (COO).

Na prijedlog Nadzornog odbora Glavna skupština Društva je 14.04.2022. donijela odluku kojom utvrđuje da su članovi Nadzornog odbora Mr. Papanikolaou, Mr. Ferrero i Tamara Kolega stručni i primjereni sukladno važećim propisima. Navedeno je utvrđeno temeljem prethodne procjene i analize dostavljenih izjava članova Nadzornog odbora na propisanim obrascima, uvida u isprave koje dokazuju stručnost i primjerenost članova Nadzornog odbora Društva te s obzirom na javno dostupne podatke o članovima Nadzornog odbora i njihov dosadašnji profesionalni rad i dobar ugled (redovni postupak procjene stručnosti i primjerenosti člana Nadzornog odbora Društva).

Prije imenovanja g. Mladena Rašete Direktorom podružnice, temeljem dostavljene dokumentacije utvrđeno je da isti ima odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo za ispunjavanje zadataka i preuzimanje odgovornosti koje se odnose na upravljanje poslovanjem podružnice Društva, kao i da ima dobar ugled i integritet slijedom čega mu je izdano odobrenje za obavljanje funkcije Direktora podružnice (od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Agencije za zavarovalni nadzor). U 2022. godini, u postupku redovite provjere stručnosti i primjerenosti koji se provodi u Društvu utvrđeno je da Direktor podružnice posjeduje odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo za ispunjavanje zadataka i preuzimanje odgovornosti koje se odnose na upravljanje poslovanjem podružnice Društva, kao i da ima dobar ugled i integritet, odnosno da za navedenu funkciju ispunjava uvjete stručnosti i primjerenosti.

Od dana opoziva prokure gđi. Ani Cvitan Penezić (29.10.2019. godine) Društvo nema imenovanog prokurista. Stručnost i primjerenost gđe. Ane Cvitan Penezić utvrđena je prije imenovanja na funkciju prokurista Društva.

Primjerenost direktora organizacijskih jedinica (izuzev onih koji su tijekom 2022. godine postali direktori organizacijskih jedinica) utvrđene su putem prikupljenih izjava temeljem kojih je utvrđeno da isti ispunjavaju sve propisane uvjete koji se zahtijevaju u odnosu na primjerenost. Stručnost je utvrđena prilikom godišnje provjere radnog učinka i ostvarenja postavljenih ciljeva prilikom koje je utvrđeno da su isti procijenjeni s najmanje „u skladu s očekivanjima“ slijedom čega se smatra da je kriterij stručnosti ispunjen. Za direktore organizacijskih jedinica imenovanih u 2022. godini stručnost i primjerenost utvrđene su u postupku utvrđivanja stručnosti i primjerenosti koji je proveden prilikom njihova imenovanja na poziciju direktora organizacijske jedinice.

Od nositelja ključnih funkcija prikupljene su Izjave temeljem kojih je Društvo utvrdilo da isti ispunjavaju sve propisane uvjete koji se zahtijevaju u odnosu na primjerenost. Dodatno, tijekom godišnje provjere radnog učinka i ostvarenja postavljenih ciljeva nositelji ključnih funkcija, procijenjeni su s najmanje "u skladu s očekivanjima" slijedom čega se smatra da je kriterij stručnosti ispunjen (sukladno Pravilniku o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti).

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

B.3.1 Okvir upravljanja rizicima

Kao pružatelj osigurateljnih usluga, Društvo smatra da je upravljanje rizicima jedna od njegovih temeljnih kompetencija. Kao takvo integrirano je u poslovne procese Društva. Ključni elementi sustava upravljanja rizicima unutar Društva su sljedeći:

- promicanje kulture upravljanje rizicima,
- konzistentan sustav upravljanja potrebnim solventnim kapitalom kako bi se zaštitila kapitalna pozicija Društva te podržalo efektivno upravljanje kapitalom,
- integriranost razmatranja rizika i kapitalnih potreba prilikom procesa upravljanja te procesa donošenja odluka.

Sveobuhvatan okvir sustava upravljanja rizicima osigurava da su rizici identificirani, analizirani, procijenjeni te da se njima kontinuirano upravlja. Prihvatljivost rizika definirana je jasnom strukturom limita te strategijom upravljanja rizicima koji su definirani u dokumentu Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima. Praćenje rizika i izvještavanje omogućuje da se eventualna odstupanja od definiranih razina prihvatljivosti rizika identificiraju već u najranijoj fazi.

Sustav upravljanja rizicima Društva baziran je na sljedeća 4 osnovna elementa:

Preuzimanje i identifikacija rizika: usklađen okvir preuzimanja i identifikacije rizika predstavlja osnovu za adekvatne odluke o preuzimanju rizika te upravljanju kao što su odobrenje pojedinih financijskih transakcija, odobrenje novih proizvoda i strateška alokacija (financijske) imovine. Okvir uključuje procjenu rizika, metode vrednovanja i minimalne standarde za preuzimanje osigurateljnih rizika.

Strategija upravljanja rizicima i prihvatljivost rizika: Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima jasno definira prihvatljivost rizika. Osigurava da odluke budu donesene u skladu s kapacitetom preuzimanja rizika. Analiziranje rizika i povrata unaprijeđeno je uključanjem razmatranja rizika i kapitalnih zahtjeva u proces donošenja odluka. Na taj se način također održavaju usklađenim strategija upravljanja rizicima te poslovni ciljevi koji omogućavaju Društvu da iskoristi prilike unutar razine prihvatljivosti rizika.

Izvještavanje i praćenje rizika: Sveobuhvatni kvalitativni i kvantitativni okvir za izvješćivanje i praćenje rizika pruža višem menadžmentu transparentnost i pokazatelje rizika koji će im pomoći da odluče o ukupnom profilu rizičnosti Društva te donošenju odluka. Na primjer, redovito se pripremaju, prenose i nadziru informacije o rizicima Društva, profil rizičnosti i izvješća o limitima.

Komunikacija i transparentnost: transparentno prikazivanje rizika pruža temelj za priopćavanje ove strategije unutarnjim i vanjskim zainteresiranim stranama, osiguravajući održivi pozitivan utjecaj na vrednovanje i financiranje. Ona također jača svjesnost o rizicima i kulturu rizika unutar Društva.

Osnovna načela upravljanja rizicima

Prethodno navedena četiri osnovna elementa podržana su kroz deset načela definirana Pravilnikom o upravljanju rizicima, a služe kao temelji na kojem se implementira i provodi pristup upravljanja rizicima Društva. Načela su sljedeća:

Uprava je odgovorna za strategiju upravljanja rizicima Društva - Uprava Društva odgovorna je za uspostavljanje i pridržavanje strategije upravljanja rizicima propisane u dokumentu Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima. Strategija je izvedena iz i usklađena s poslovnom strategijom.

Potreban solventni kapital kao ključni pokazatelj rizika - Potreban solventni kapital središnji je parametar koji služi definiranju razine prihvatljivosti rizika kao dio procjene solventnosti. Koristi se kao ključni indikator kod donošenja odluka i procesa upravljanja rizicima povezanih s alokacijom kapitala i limita. Kapital se shvaća kao dostupan financijski resurs ili kao kapacitet za pokrivanje rizika. Gdje je relevantno, Društvo promatra utjecaj na potrebni solventni kapital pri donošenju značajnih poslovnih odluka.

Dodatni testovi na stres i analize scenarija provode se kao dio procjene solventnosti kako bi se osiguralo da postoji adekvatan kapital da bi se Društvo zaštitilo od neočekivanih ekstremnih ekonomskih gubitaka.

Jasna definicija organizacijske strukture i procesa upravljanja rizicima - Organizacijska struktura, uključujući uloge i odgovornosti svih osoba uključenih u proces upravljanja rizicima jasno je definirana te pokriva sve kategorije rizika.

Mjerenje i procjena rizika - Svi značajni rizici, uključujući pojedinačne rizike kao i one koncentrirane iz jedne ili više kategorija rizika mjere se uporabom konzistentnih kvantitativnih i kvalitativnih metoda. Rizici koji se mogu kvantificirati obuhvaćeni su okvirom za upravljanje kapitalom Društva koji primjenjuje konzistentne metode diljem Allianz Grupe i koji je zasnovan na standardnoj formuli. Na temelju pojedinačnih rizika se računa potreban solventni kapital Društva, uzimajući u obzir efekte diversifikacije. Pojedinačni rizici koji se ne mogu kvantificirati metodologijom za procjenu solventnog kapitala, kao i kompleksnije strukture rizika koje rezultiraju iz kombinacije više rizika, bilo iz jedne bilo iz više kategorija rizika procjenjuju se uz pomoć kvalitativnih kriterija i jednostavnijih kvantitativnih pristupa poput analize scenarija. Rizike koji se ne mogu kvantificirati ni na jedan način se analizira prema kvalitativnim kriterijima.

Razvoj sustava limita - Konzistentan sustav limita uspostavljen je kako bi se podržavalo postupanje sukladno prihvatljivosti rizika i kako bi se upravljalo rizikom koncentracije te, gdje je to prikladno, da bi se pomoglo pri alokaciji kapitala. Sustav limita se redovno revidiraju od strane Uprave Društva kao podloga za definiranu strategiju za upravljanje rizicima.

Smanjenje rizika koji su iznad razine prihvatljive za Društvo - Primjerene tehnike smanjenje rizika koriste se u slučajevima u kojima je došlo do prekoračenja razine rizika prihvatljive za Društvo. Kad se takvi slučajevi pojave pokreću se jasne usmjerene akcije s ciljem razrješavanja prekoračenja, poput prilagodbe razine rizika prihvatljive za Društvo nakon revidiranja poslovanja, kupnje reosiguranja, pojačavanja kontrolnog okruženja, smanjivanje izloženosti prema obvezi ili imovini koja povećava razinu rizika.

Dosljedno i učinkovito praćenje rizika - Razina rizika prihvatljiva za Društvo i Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima prenose se u procese upravljanja limitima kojima su obuhvaćeni svi rizici koji se mogu kvantificirati (mjerljivi rizici) uzimajući u obzir efekte diversifikacije i koncentracije rizika. Jasno definirano i striktno izvještavanje o prekoračenju limita te proces eskalacije osiguravaju da se razine prihvatljivosti rizika i ciljne ocjene za najznačajnije rizike poštuju i da se, po potrebi, odmah poduzimanje korektivne aktivnosti ukoliko dođe do prekoračenja limita.

Dosljedno izvještavanje o rizicima i komunikacija o rizicima - Funkcija upravljanja rizicima izrađuje unutarnje i vanjske izvještaje o rizicima, kako na redovnoj bazi tako i po potrebi (na ad-hoc bazi), koji sadrže relevantne informacije povezane s rizicima u jasnem i sažetom obliku.

Integracija upravljanja rizicima u poslovne procese - Procesi upravljanja rizicima ugrađeni su gdje god je to moguće direktno unutar poslovnih procesa, obuhvaćajući i procesno uključivanje u strateške i taktičke odluke kao i svakodnevne poslovne procese koji utječu na profil rizičnosti. Ovakav pristup osigurava da upravljanje rizicima postoji, prije svega, kao mehanizam koji gleda unaprijed kako bi upravljao rizikom, a tek sekundarno kao reaktivni proces.

Sveobuhvatna i pravovremena dokumentacija odluka povezanih s rizicima - Sve poslovne odluke s potencijalom da značajno utječu na profil rizičnosti Društva, uključujući i redovito ponavljajuće i ad-hoc odluke te sve odluke donesene od strane Uprave Društva su dokumentirane na vrijeme i na način da jasno odražavaju razmatranje svih značajnih posljedica rizika.

B.3.2 Strategija i ciljevi

Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima osnovni je element okvira upravljanja rizicima koji definira strategiju upravljanja rizicima s kojima se Društvo suočava u provođenju poslovne strategije. Ima za cilj definirati

sveobuhvatnu prihvatljivost rizika s obzirom na sve značajne kvalitativne i kvantitativne rizike na način da se uzmu u obzir očekivanja dioničara te regulatorne zahtjeve.

Društvo ima za cilj:

- zaštititi Allianz brand te ugled Društva,
- zadržati solventnost čak i u slučaju ekstremnih „worst-case“ scenarija,
- održavati dovoljnu likvidnost kako bi Društvo uvijek ispunilo svoje obveze, i
- osigurati održivu profitabilnost.

Provedba strategije upravljanja rizicima podržava se definiranom prihvatljivošću rizika Društva koji u konkretnijem smislu utvrđuje razinu prihvatljivosti rizika Društva kroz pet osnovnih elemenata:

- postavljanje ciljnih ocjena za najznačajnije rizike,
- alokacija kapitala i definiranje kapitalnog omjera za upravljanje te minimalnog kapitalnog omjera,
- upravljanje likvidnošću kako bi se osigurala fleksibilnost poslovnih odluka,
- definiranje kvantitativnih financijskih limita i
- definiranje korporativnih pravila koja reguliraju vođenje poslovanja (tj. pravilnici, procedure, upute).

Pridržavanje Pravilnika o strategiji upravljanja rizicima i odgovarajuće sklonosti riziku postiže se primjenom odgovarajućih postupaka upravljanja rizicima te praćenja rizika.

Veza s poslovnom strategijom

Kako bi se osiguralo da je profil rizičnosti Društva u skladu sa strategijom upravljanja rizicima funkcija upravljanja rizicima revidira Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima najmanje jednom godišnje dok je Uprava odgovorna za usvajanje iste. Usklađenost između poslovne i strategije upravljanja rizicima osigurava se kroz sudjelovanje u Planskom i Strateškom dijalogu.

Rezultati godišnjih procesa Planskog i Strateškog dijaloga se uzimaju u obzir prilikom provedbe ORSA procesa i kod razvijanja i ažuriranja Strategije za upravljanje rizicima naredne godine.

O usklađenosti profila rizičnosti Društva s Pravilnikom o strategiji upravljanja Nositelj funkcije upravljanja rizicima kvartalno izvještava Odbor za upravljanje rizicima te Upravu Društva.

B.3.3. Uloge u sustava upravljanja rizicima

Kao ključni element okvira za upravljanje rizicima Društva, pristup upravljanju rizicima omogućuje integrirano upravljanje rizicima i osigurava da profil rizičnosti Društva ostane u skladu sa strategijom upravljanja rizicima te sposobnošću prihvaćanja rizika.

Sveobuhvatan sustav upravljanja rizicima postiže se postavljanjem standarda koji se odnose na organizacijsku strukturu, Pravilnikom o strategiji upravljanja rizicima, pisanim pravilnicima i procedurama, sustavom limita, dokumentiranjem i izvješćivanjem.

Uprava Društva

Uprava Društva formuliše poslovne ciljeve i odgovarajuću, dosljednu strategiju za upravljanje rizicima. Osnovni elementi okvira za upravljanje rizicima navedeni su Pravilniku o upravljanju rizicima koju odobrava Uprava. Uprava Društva ima krajnju odgovornost za učinkovitost cjelokupnog sustava upravljanja rizicima, međutim u djelovanju sustava upravljanja rizicima moraju sudjelovati svi zaposlenici Društva.

Uprava Društva osigurava odgovarajuću interakciju s nositeljem funkcije upravljanja rizicima.

Odbor za upravljanje rizicima

Uprava Društva delegira Odboru za upravljanje rizicima donošenje odluka i upravljanje o pitanjima vezanima za rizike. Odbor ima važnu ulogu u praćenju i upravljanju rizicima unutar Društva, u razvoju konzistentnog sustava upravljanja rizicima, odgovoran za izgradnju snažne kulture rizika i time pruža podršku Nositelju funkcije upravljanja rizicima kao tijelo kontrole rizika unutar Društva.

Detaljnije o ustroju i odgovornostima Odbora nalazi se u Pravilniku za upravljanje rizicima.

Sveobuhvatna organizacija i uloge unutar upravljanja rizicima

Sveobuhvatni sustav upravljanja rizikom postiže se postavljanjem standarda koji se odnose na organizacijsku strukturu, strategiju upravljanja rizicima i prihvatljivosti rizika, pisane pravilnike i procedure, sustave limita, dokumentaciju i izvješćivanje. Ovi standardi osiguravaju precizan i pravovremen tijek informacija vezanih uz upravljanje rizicima.

Kao opće načelo, "prva razina unutarnje kontrole" počiva na direktorima poslovnih područja koji upravljaju i kontroliraju svakodnevne aktivnosti unutar Društva. Oni su u prvom redu odgovorni za oboje, rizike i povrat svojih odluka. "Druga razina unutarnje kontrole" sastoji se od neovisnih nadzornih funkcija kao što su funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija praćenja usklađenosti. Interna revizija čini "treću razinu unutarnje kontrole". Interna revizija neovisno i redovito provjerava provedbu upravljanja rizicima te usklađenost s načelima upravljanja rizicima, provodi analize kvalitete (engl. quality review) procesa upravljanja rizicima te provjerava pridržavanje poslovnih standarda, uključujući i okvir unutarnje kontrole. Više pojedinosti o funkcijama "druge i treće razine unutarnje kontrole" potražite u poglavlju B.4 Sustav unutarnje kontrole.

Poslovno područje Upravljanje rizicima (funkcija upravljanja rizicima)

Upravljanje rizicima ima središnju ulogu unutar okvira upravljanja rizicima. Riječ je o ključnoj funkciji Društva koja podupire Upravu u ispunjavanju svojih odgovornosti za sustav upravljanja rizicima.

Neke od ključnih odgovornosti Upravljanja rizicima uključuju:

- Redovito preispitivanje dosljednosti između Pravilnika o strategiji upravljanja rizicima i poslovne strategije Društva i, ako je i po potrebi temeljem ovog pregleda, predlaganje promjene Pravilnika o strategiji upravljanja rizicima Društva te prihvatljivosti rizika Upravi Društva.
- Predlaganje dokumenata za okvir sustava upravljanja rizicima Društva te podnošenje tih prijedloga Odboru za upravljanje rizicima i/ili Upravi Društva.
- Pridržavanje zahtjeva koji proizlaze iz okvira za upravljanje rizicima Društva i eskaliranje nepridržavanja s okvirom usklađenosti, ili izloženosti riziku izvan limita prihvatljivosti rizika Odboru za upravljanje rizicima ili Upravi Društva.

B.3.4. Procesi upravljanja rizicima

Društvo je za sve materijalne kvalitativne i kvantitativne rizike uspostaviti sveobuhvatan proces upravljanja rizicima koji uključuje (i) identifikaciju rizika, (ii) procjenu rizika, (iii) odgovor na rizik i kontrolne aktivnosti, (iv) praćenje rizika i (v) izvještavanje o riziku. Proces je uspostavljen i provodi se unutar granica jasno definirane strategije za upravljanje rizicima i prihvatljivih razina rizika.

Procjena solventnosti

Procjena solventnosti je opsežna procjena svih rizika uključenih u poslovanje kako bi se odredilo hoće li trenutni i budući kapital biti dostatan kako bi se osigurala konstantna solventnost s obzirom na sve rizike. Imajući to u vidu, procjena solventnosti obuhvaća cijeli opseg procesa i postupaka koji se koriste kako bi se identificirali, procijenili, pratili rizici i solventnost Društva, te kako bi se o njima izvijestilo i upravljalo istima. Procjena solventnosti predstavlja Vlastitu procjenu rizika i solventnosti (ORSA). Minimalni zahtjevi na provedbu i dokumentaciju procjene solventnosti su definirani u Pravilniku za vlastitu procjenu rizika i solventnosti (ORSA).

Izračun potrebnog solventnog kapitala

Društvo računa svoj potrebni solventni kapital za sve materijalne rizike unutar sljedećih kategorija rizika: tržišni rizik, kreditni, poslovni, operativni i preuzeti rizik osiguranja, na kvartalnoj bazi. Izračuni potrebnog solventnog kapitala provode se prema standardnoj formuli sukladno Zakonu o osiguranju odnosno Direktivi Solventnosti II.

Procjena najznačajnijih rizika (TRA proces)

Proces procjene najznačajnijih rizika (engl. Top risk assesment) je periodična analiza svih materijalnih rizika koji se mogu i koji se ne mogu kvantificirati kako bi se identificirale i sanirale značajne prijetnje financijskom rezultatu, operativnoj održivosti ili ispunjenju ključnih strateških ciljeva.

Procjena najznačajnijih rizika obuhvaća sve kategorije rizika kao i koncentracije rizika. Minimalni zahtjevi na proces procjene najznačajnijih rizika su dokumentirani u Pravilniku za procjenu najznačajnijih rizika.

Ad-hoc stres scenariji

Ad-hoc analize scenarija stresa sastoje se od identifikacije, procjene i reakcije na dinamičan niz relativno specifičnih anticipativnih scenarija. Analiza nadopunjuje formalni TRA proces pružajući pravodobno vrednovanje potencijalnih događaja rizika te aproksimaciju njihovih utjecaja u smislu resursa. Rezultati ad-hoc procesa scenarija stresa su upotrijebljeni za procjenu da li se dani scenariji nalaze unutar prihvatljivosti rizika.

Ostali procesi upravljanja rizicima

Uz procjenu najznačajnijih rizika i ad-hoc stres scenarija, Društvo upravlja svim materijalnim rizicima svih kategorija rizika kroz primjenu specifičnih procesa upravljanja rizicima.

B.3.5. Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA)

Sastavni dio upravljanja rizicima je i Vlastita procjena rizika i solventnosti koja je propisana regulatornim okvirom Solventnost II, odnosno Zakonom o osiguranju. Vlastita procjena rizika i solventnosti (na engleskom Own Risk Self Assessment, dalje u tekstu: ORSA) sveobuhvatna je procjena svih rizika koji su svojstveni poslovanju kako bi se utvrdilo je li trenutni i budući kapital dovoljan kako bi se osiguralo održivo poslovanje Društva.

Temeljna načela ORSA-e su: proces anticipativne procjene adekvatnosti kapitala, podrška pri donošenju poslovnih odluka i aktivno sudjelovanje Uprave Društva u ORSA procesu. Osim sudjelovanje Uprave u ORSA procesu, Uprava mora osigurati odgovarajuće provedbe, propituje ishode ORSA-e, te upućuje na daljnje mjere zasnovane na ishodima ORSA-e.

ORSA je sastavni dio strateškog i poslovnog planiranja te se uzima u obzir prilikom donošenja strateških odluka u Društvu. U sklopu procesa planiranja razvija se kapitalni plan koji osigurava konstantnu usklađenost s ciljanim kapitalnim razinama definiranim unutar prihvatljivosti rizika uzimajući u obzir projekcije, te prema potrebi ekonomske i regulatorne solventnosti kroz naredne tri godine (tj. zasnovano na planskim veličinama), kako za slučaj početne situacije tako i za stresne scenarije.

Procjena sveukupne solventne pozicije provodi se kako bi se reflektirale sve prilagodbe koje proizlaze iz procjene potrebnog solventnog kapitala i dostupnog kapitala i razmatrala utjecaj stresnih scenarija na solventnu poziciju.

Kako bi osiguralo provedbu ORSA procesa, Društvo također provodi procjenu najznačajnijih rizika Društva (TRA) kako bi identificirali, procijenili gdje je to primjereno, dalje smanjivali, oni rizici koji predstavljaju najveću prijetnju Društvu.

Tijekom 2022. godine tijekom planskog procesa identificirani su najznačajniji rizici Društva s obzirom na postavljene ciljeve, reputaciju i/ili kapitalnu poziciju Društva. Kako je navedeno već na početku dokumenta, neki od glavnih fokusa Društva u 2022. godini bili su pripreme za ulazak Hrvatske u eurozonu, daljnji razvoj poslovanja na tržištu u Sloveniji, razvoj novih proizvoda u segmentu životnih osiguranja za Hrvatsku i Sloveniju te fokus na profitabilnost u segmentu neživotnih osiguranja te prelazak na novi računovodstveni standard MSFI 17.

Društvo je prepoznalo da i u 2022. postoje rizici ostvarivanja postavljenih poslovnih ciljeva u tim segmentima te pratilo sljedeće rizike: Volumen portfelja i profitabilnost portfelja motornih osiguranja (AK i AO), Strategija i profitabilnost proizvoda životnih osiguranja (HR i SLO), Rizik dionica, rizik povezan s ostvarenjem premijskih rezultata i profitabilnosti u podružnici Sloveniji, Cyber rizik te ulazak Hrvatske u eurozonu.

Za sve navedene rizike definirane su mjere smanjenja rizika, za većinu i ključni indikatori rizika koji se prate najmanje na kvartalnoj razini. Rizici se prate i putem redovitog izvještavanja Odboru za upravljanje rizicima Društva. Nije identificirana potreba za dodatnim kapitalom u odnosu na izračunat standardnom formulom.

ORSA proces se provodi minimalno jednom godišnje na referentni datum 31. prosinca („redovna ORSA“), a po potrebi i češće ukoliko Društvo procijeni da je došlo do materijalno značajne promjene u profilu rizičnosti.

Potencijalni pokazatelji tj. okidači za neregularni ORSA proces mogu biti, ali nisu ograničeni na:

- Značajne promjene u organizacijskoj strukturi (spajanja, preuzimanja i otkupi)
- Značajne promjene u modelu rizičnog kapitala
- Značajne promjene u reosigurateljnim ugovorima
- Značajne promjene na tržištu kapitala
- Značajne promjene u regulativi ili zakonodavstvu, npr. promjene u zahtjevima kapitala
- Materijalizacija značajnih rizika koji se ne mogu kvantificirati (npr. Strateški, reputacijski, rizik likvidnosti).

Rezultati ORSA procesa se dokumentiraju u Izvještaju Vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA izvještaj) do kraja drugog kvartala slijedeće godine, raspravljaju se na Odboru za upravljanje rizicima, te se isti dostavlja HANFA-i u roku od dva tjedna od odobrenja od strane Uprave Društva. Uprava Društva ima aktivnu ulogu u ORSA procesu, što podrazumijeva ne samo razumijevanje i odobravanje rezultate ORSA-e nego i usmjeravanje kako će se procjena provoditi, propitivanje rezultata i upućivanje koje su upravljačke aktivnosti trebaju poduzeti ako se neki značajni rizici ostvare.

Izvještaj operativno koordinira i priprema funkcija upravljanja rizicima u uskoj suradnji s ostalim organizacijskim jedinicama.

U 2022. godini Društvo je provelo jedan redoviti ORSA proces na temelju kojeg je izrađen izvještaj Vlastite procjene rizika i solventnosti 2022 (ORSA; dalje u tekstu: ORSA izvještaj).

Odbor za upravljanje rizicima dalo je pred odobrenje ORSA izvještaja te isto usvojeno od strane Uprave Društva. Sukladno zakonskom roku, ORSA izvještaj dostavljen je regulatoru unutar dva tjedna od usvajanja izvješća od strane Uprave Društva.

Buduće solventne potrebe

Temeljem provedenog ORSA procesa u 2022. Društvo je zaključilo da su buduće solventne potrebe Društva zadovoljene, uzimajući u obzir anticipativni utjecaj poslovne strategije.

Dodatno, sukladno osnovnim načelima upravljanja rizicima (poglavlje B.3.1) a posebno je istaknuto u načelima *Potreban solventni kapital kao ključni pokazatelj rizika* i *Integracija upravljanja rizicima u poslovne procese*, sustav upravljanja rizicima integriran je u postupke odlučivanja Društva. Prilikom donošenja odluka, kada je to bitno (npr. novi proizvod te promjene postojećih, strateška alokacija imovine) Uprava Društva u obzir uzima rizike uključene u predmetne odluke kao i utjecaj na kapitalnu poziciju Društva. Prije same odluke u procesu identifikacije i procjene rizika te izračuna eventualnog utjecaja na solventnu poziciju Društva sudjeluje funkcija upravljanja rizicima.

Tijekom 2022. godine iznos potrebnog solventnog kapitala (SCR) na 31.12.2022. iznosio je 464.353 tisuća kuna što predstavlja rast od 16.228 tisuća kuna u odnosu na 31.12.2021. (31.12.2021.: 448.125 tisuća kuna) Najznačajnije promjene u odnosu na 2021 su pad Tržišnih rizika te smanjenje Prilagodbi za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke uslijed promjena u odgođenim porezima.

B.4. Sustav unutarnje kontrole

B.4.1. Opis sustava unutarnje kontrole Društva

Temeljem Pravilnika o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama usklađenog s direktivom Solventnosti II, u Društvu je uveden Model "Tri razine unutarnje kontrole" sa stupnjevanim razinama odgovornosti. Razlika između pojedinih razina unutarnjih kontrola utvrđuje se s obzirom na poslovne aktivnosti koje se obavljaju.

Prva razina predstavlja upravljanje i kontrolu nad svakodnevnim aktivnostima, upravljanje rizicima i nadzor nad provođenjem kontrola (ovu razinu kontrole provode svi zaposlenici pri obavljanju poslova iz svoje nadležnosti te njima neposredno nadređene osobe). Uprava Društva je odgovorna za proces upravljanja rizicima, a u provođenju moraju sudjelovati svi zaposlenici Društva u okviru svojih zaduženja.

Druga razina obuhvaća neovisan nadzor svakodnevnog preuzimanja rizika i kontrole od strane Prve razine. Uspostavljene ključne funkcije i ostale funkcije aktivno sudjeluju u provedbi Druge razine unutarnje kontrole, stoga ovu razinu kontrole provode aktuarska funkcija, pravna funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima, ovisno o poslovnim aktivnostima koje se provode.

Treća razina podrazumijeva neovisan nadzor Prve i Druge razine unutarnjih kontrola, a provodi ju isključivo funkcija interne revizije.

U skladu sa Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama, Društvo u okviru sustava upravljanja i unutarnjih kontrola, ima ustrojene sljedeće ključne funkcije:

- funkciju upravljanja rizicima,
- funkciju praćenja usklađenosti
- funkciju unutarnje revizije i
- aktuarsku funkciju.

U skladu s Pravilnikom o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama ustrojene su dodatne funkcije u Društvu:

- pravna funkcija i
- računovodstvena funkcija

Da bi se osigurala učinkovita provedba unutarnje kontrole, uvedena je obveza temeljem koje su sve razine i funkcije dužne surađivati i razmjenjivati informacije.

Pravilnikom o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama preispitivanje sustava upravljanja se obavlja jednom godišnje ili po potrebi u slučaju većih organizacijskih ili zakonodavnih promjena koje utječu na poslovanje Društva. Uprava Društva je odgovorna za preispitivanje i procjenu sustava upravljanja pri čemu se navedeni proces kao i njegovo dokumentiranje može delegirati. Preispitivanje se sastoji od ispitivanja primjerenosti i ispitivanja učinkovitosti pa je potrebno preispitati je li sustav upravljanja primjereno organiziran i operativno učinkovit.

B.4.2. Opis načina na koji se provodi funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija praćenja usklađenosti uključuje savjetovanje Uprave i Nadzornog odbora Društva o usklađenosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima donesenim na temelju tog Zakona te drugim propisima kojima se uređuje poslovanje društva za osiguranje, a uključuje procjenu mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu rizika usklađenosti.

Poslovi funkcije praćenja usklađenosti:

- nadziranje procesa usklađenosti u Društvu;
- implementiranje smjernica koje uređuju kontrolnu funkciju praćenja usklađenosti: implementiranje antikorupcijskih programa i pravila, definiranje pravila o poslovnoj etici i ponašanju i organiziranje

sustava prijave neetičkog ponašanja te provođenje internih istraga u slučajevima prijave nepravilnosti;

- praćenje usklađenosti sa standardima tržišta kapitala;
- identifikacija, procjena i upravljanje rizikom neusklađenosti;
- procjene rizika neusklađenosti u prodaji;
- nadziranje usklađenosti procesa sprječavanja prnja novca;
- nadziranje usklađenosti procesa uvođenja ekonomskih sankcija;
- nadziranje usklađenosti s pravilima tržišnog natjecanja;
- nadziranje usklađenosti s pravilima zaštite osobnih podataka;
- izrada internih i eksternih izvještaja iz područja praćenja usklađenosti;
- provođenje periodičkih provjera iz nadležnosti praćenja usklađenosti;
- praćenje usklađenosti internih akata s pozitivnim propisima RH;
- izvješćivanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti.

B.5. Funkcija interne revizije

Internu reviziju vrši organizacijska jedinica „Sektor za internu reviziju“, samostalna organizacijska jedinica u sastavu Središnjice Društva, koja neovisno i objektivno obavlja stalni nadzor nad cjelokupnim poslovanjem Društva te čija je osnovna zadaća aktivno pridonositi stvaranju dodane vrijednosti organizacije, kontinuirano i sistematično procjenjivati procese i kontrole, identificirati nepravilnosti te svojim mjerama, savjetima i sugestijama poboljšati sustav upravljanja rizicima, sustav internih kontrola i korporativnog upravljanja.

Djelovanje Interne revizije definirano je „Pravilnikom o internoj reviziji“ i „Procedurom interne revizije“.

B.5.1. Interni akti interne revizije

Pravilnik o internoj reviziji

„Pravilnik o internoj reviziji“ je usklađen s pravilnikom o reviziji matične Grupe (izvorno „Allianz Group Audit Policy“) čija je primjena obavezna unutar matične Grupe te osigurava da organizacija i rad funkcije Interne revizije budu u skladu sa „Zakonom o osiguranju“ i drugim relevantnim zakonskim propisima, minimalnim standardima, internim pravilima i operativnim procedurama matične Grupe, na način koji će omogućiti postojanje efikasnih kontrola potrebnih za postizanje ciljeva Društva.

„Pravilnik o internoj reviziji“ sastoji se od sljedećih poglavlja:

- A. Uvod - u kojem su objašnjeni pojmovi i područje primjene te informacije o autorizaciji i ažuriranju „Pravilnika o internoj reviziji“;
- B. Načela za provođenje Interne revizije - u kojem su opisana opća načela Interne revizije i posebni zahtjevi koji se odnose na funkciju Interne revizije;
- C. Aktivnosti i procesi Interne revizije - koje se odnosi na opis poslovnih područja i procesa kao temelj za izradu Plana Interne revizije, obavljanje interne revizije, revizijske izvještaje, praćenje izvršenja mjera, pružanje savjeta te uspostava revizijskih načela i procedura;
- D. Upravljanje, uloge i odgovornosti - na razini matične Grupe, funkcije Interne revizije Društva / funkcije Interne revizije na regionalnoj razini, suradnja s ostalim funkcijama;
- E. Lokalni regulatorni zahtjevi
- F. Završne odredbe
- G. Dodatak A - Uloga Interne revizije unutar „Tri razine kontrolnog okvira“.

Direktor Sektora za internu reviziju Društva jednom godišnje provjerava usklađenost „Pravilnika o internoj reviziji“ sa „Zakonom o osiguranju“ i pravilnikom o reviziji matične Grupe.

Materijalna odstupanja zahtijevaju prethodno pismeno odobrenja od strane Grupne revizije. Materijalnih odstupanja do sada nije bilo.

Procedura interne revizije

Procedura interne revizije se temelji na „Allianz Standard for Internal Audit – (Standard Audit Manual – SAM), “, te određuje pravila i načela Interne revizije unutar Allianz Hrvatska d.d. i sastavni je dio sustava upravljanja.

„Priručnik interne revizije“ (radna uputa) referira se na dokumente Allianz Grupe "MM11 Definition of the Audit Universe / Audit Planning Approach" i "Definition of the Branch Audit Universe and Planning Approach" u kojima je detaljnije propisan proces vezano za planiranje revizija i popis poslovnih procesa.

B.5.2. Opis načina na koji se provodi funkcija unutarnje revizije Društva

Na godišnjoj razini Interna revizija vrši procjenu rizika poslovnih procesa Društva (kako je definirano u dokumentima matične Grupe "MM11 Definition of the Audit Universe / Audit Planning Approach" i "Definition of the Branch Audit Universe and Planning Approach") te definira strateški plan, godišnji plan i plan pojedinačnih revizija.

Strateški plan

Strateški plan Interne revizije odnosi se na petogodišnje razdoblje, temelji se na procjeni rizika i usklađuje se svake godine. Sektor za internu reviziju sastavlja petogodišnji strateški plan, kojim osigurava da unutar tog roka sve organizacijske jedinice i sva poslovna područja Društva budu adekvatno obuhvaćena nadzorom. Učestalost obavljanja revizija pojedinih poslovnih područja određuje se prema prioritetima, ovisno o stupnju rizika pojedinog područja odnosno izloženosti rizicima koji mogu utjecati na organizaciju.

Godišnji plan i plan pojedinačnih revizija

Godišnji plan Interne revizije izrađuje se na temelju Strateškog plana. Godišnji plan Interne revizije mora biti odobren od strane Predsjednika Uprave Društva i Revizorskog Odbora. Direktor Interne revizije prijedlog Strateškog, Godišnjeg i Plana pojedinačnih revizija dostavlja Upravi Društva, koja ga potom upućuje Revizorskom Odboru i Nadzornom Odboru Društva na usvajanje.

Godišnji plan interne revizije izrađuje se na temelju strateškog plana, a obuhvaća:

- područja poslovanja koja su prioritetna s obzirom na procjenu rizika,
- popis planiranih revizija,
- raspored internih revizora.

Interna revizija mora angažirati odgovarajuće kapacitete kako bi se osigurala zadovoljavajuća pokrivenost rizika u roku od 5 godina revizijskog ciklusa. Slijedom toga, svake godine, revizijski resursi moraju biti alocirani na područja revizije u skladu s mjerama rizika i Popis poslovnih područja i procesa mora se kontinuirano procjenjivati.

Izvjestavanje

Izveštaj pojedine redovne revizije dostavlja se Upravi Društva te se dodatno kvartalno izvještava Upravu o aktivnostima i nalazima Interne revizije te statusu izvršenja preporuka te redovito izvještava Revizorski i Nadzorni Odbor Društva.

Nositelj funkcije interne revizije sastavlja „Izveštaj o radu Interne revizije“ najmanje jednom godišnje koji sadrži sljedeće:

- Popis svih obavljenih revizija;
- Ocjenu primjerenosti i učinkovitosti djelovanja sustava unutarnjih kontrola te preporuke za njihovo poboljšanje;
- Nezakonitosti i nepravilnosti utvrđene tijekom obavljanja revizije te preporuke i prijedlozi mjera za njihovo otklanjanje;
- Poduzete aktivnosti u vezi s danim preporukama.

Nositelj funkcije interne revizije mora svoja izvješća o radu Interne revizije dostavljati Upravi, Revizorskom i Nadzornom Odboru Društva.

Interna revizija također funkcionalno izvještava Grupnu reviziju te je podložna internom preispitivanju od strane Grupne revizije.

B.5.3. Opis načina na koji funkcija unutarnje revizije Društva održava svoju neovisnost i objektivnost u odnosu na djelatnosti koje revidira

U „Pravilniku o internoj reviziji“ definiran je način na koji funkcija unutarnje revizije Društva održava svoju neovisnost i objektivnost u odnosu na djelatnosti koje revidira kako slijedi:

Lokalni regulatorni zahtjevi

Unutarnja revizija društva za osiguranje obavlja se u skladu s međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksom strukovne etike unutarnjih revizora te pravilima djelovanja unutarnje revizije koje, u suglasnosti s nadzornim odborom, usvaja uprava društva za osiguranje.

Opća načela

Direktor Grupne revizije ima pravo imenovati kandidate te imenovanje i razrješenje Direktora Interne revizije mora biti prethodno odobreno od strane Direktora Grupne revizije.

Neovisnost

Funkcija Interne revizije mora imati položaj unutar organizacijske strukture Društva koji osigurava zadržavanje potrebne neovisnosti. Potrebna neovisnost znači da nema neprikladnog utjecaja na funkciju Interne revizije, na primjer u smislu izvještavanja, postavljanja ciljeva, naknada ili na bilo koji drugi način. Interna revizija mora izbjegavati svaki oblik sukoba interesa u stvarnosti ili naizgled. Interni revizori i funkcija Interne revizije imaju ovlasti da daju procjene i preporuke ali ne mogu davati naredbe i naloge (osim u slučaju sumnje na nezakonite aktivnosti/prijevare).

Nositelj funkcije Interne revizije ne smije obavljati druge poslove različite od poslova interne revizije i zadatke u istom Društvu ili u društvu s kojim je Društvo u odnosu uske povezanosti.

Lokalni regulatorni zahtjevi

Nositelj funkcije unutarnje revizije ne smije obavljati druge poslove različite od poslova unutarnje revizije i zadatke u istom društvu za osiguranje ili u društvu s kojim je društvo za osiguranje u odnosu uske povezanosti. Nositelj funkcije Interne revizije dužan je izvijestiti Upravu i Nadzorni Odbor o svim nalazima utvrđenim u postupku interne revizije i danim preporukama koje se moraju poduzeti s obzirom na svaki nalaz i preporuku Interne revizije te pratiti provedbu aktivnosti u svrhu provedbe ispunjenja tih mjera.

Razine izvještavanja

Nositelj funkcije Interne revizije (npr. Direktor Interne revizije) dužan je izvještavati Predsjednika Uprave Društva te Revizorski Odbor. Direktor Interne revizije mora imati redovitu izravnu komunikaciju s Predsjednikom Uprave i Predsjednikom Revizorskog Odbora. Interna revizija također funkcionalno izvještava Grupnu reviziju te je podložna internom preispitivanju od strane Grupne revizije.

Funkcija Interne revizije je organizacijski odvojena od drugih organizacijskih dijelova Društva.

Stručnost i primjerenost

Interni revizori moraju posjedovati analitičke vještine, znanja iz područja financija, računovodstva i informacijske tehnologije kao i razumijevanje organizacije osiguravajućih i/ili financijskih društava. Kako bi se postigla i održala potrebna stručna razina znanja, potrebna je stalna i kontinuirana edukacija. Vještine učinkovite komunikacije su također važne.

U svrhu jačanje neovisnosti i objektivnosti te izbjegavanja potencijalnih sukoba interesa, mandat nositelja ključne funkcije Interne revizije bit će ograničen na osam godina, s time da to vremensko razdoblje počinje sa 01.01.2015. (obvezna rotacija Direktora Interne revizije); iznimke mogu biti odobrene od Direktora Grupne revizije.

Direktor Interne revizije kojem je dodijeljena funkcija Interne revizije je relevantan ključni nositelj funkcije u skladu s „Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti“.

Nositelj funkcije Interne revizije mora imati obilježja (i) poštenja, integriteta i ugleda, (ii) kompetencije i sposobnosti, i (iii) financijskog znanja. Pri tome se primjenjuje „Pravilnik o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti“.

Eksternalizacija ili delegiranje poslova Interne revizije

Općenito, Interna revizija se treba provoditi korištenjem internih resursa raspoloživih unutar matične Grupe. Ako Internoj reviziji Društva nedostaju određena znanja, vještine, podršku je potrebno primarno tražiti u zajednici Internih revizora te u drugom koraku unutar matične Grupe. Općenito, izdvajanje funkcije Interne revizije na treće strane nije dozvoljeno. Svaka iznimka mora se prethodno pismeno odobriti od strane Direktora Grupne revizije.

Interna revizija Društva je usklađena sa odredbama „Pravilnika o internoj reviziji“.

B.6. Aktuarska funkcija

U Društvu je ustrojena učinkovita aktuarska funkcija koja obavlja poslove koji se temelje na poslovnim i regulatornim zahtjevima: koordinira izračun tehničkih pričuva, osigurava primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva, procjenjuje dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva, uspoređuje pretpostavke na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva s iskustvom, obavještava Upravu i Nadzorni odbor Društva te nadzorno tijelo o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva, nadzire izračun tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka odgovarajuće kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode, daje mišljenje o cjelokupnoj politici preuzimanja osigurateljnog rizika, daje mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja te sudjeluje u djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima, i to osobito u izračunu adekvatnosti kapitala i procjena koja se obavljaju pri vlastitoj procjeni rizika i solventnosti.

Osnovni poslovi aktuarske funkcije su: nadzor izrade cjenika, nadzor profitabilnosti proizvoda Društva, izračun tehničkih pričuva Društva za računovodstvene i regulatorne svrhe, izrada statističkih i drugih aktuarskih izvještaja, sudjelovanje u procesu planiranja Društva, sudjelovanje u procesu eksterne revizije, nadzor primjerenosti programa reosiguranja Društva, podrška temeljem aktuarskog mišljenja i analiza optimalnom donošenju poslovnih odluka vezanih uz reosiguranje te sudjelovanje u djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima posebice prilikom donošenja odluka koje mogu utjecati na profitabilnost proizvoda, profil rizičnosti te na adekvatnost kapitala Društva.

Aktuarska funkcija provodi i ostale aktuarske poslove sukladno Zakonu o osiguranju uključujući poslove imenovanog ovlaštenog aktuara.

B.7. Izdvajanje poslova

Izdvojeni poslovi su regulirani „Pravilnikom o izdvajanju poslova ili funkcija“. Prema Pravilniku svaki izdvojeni posao ima svog "vlasnika" (engl. Business Owner) - obično direktor organizacijske jedinice (najčešće Sektora) koja je inicirala izdvajanje. Vlasnik izdvojenog posla je dužan u postupku odabira dobavljača i sklapanja ugovora slijediti korake definirane Pravilnikom, te nakon potpisivanja ugovora, kontrolirati izvršavanje i kvalitetu provedbe ugovornih obveza. O tome je dužan jednom godišnje poslati izvještaj nadležnom članu Uprave Društva. Izvještaj se zajedno sa svom ostalom dokumentacijom relevantnom za izdvojeni posao pohranjuje u centralnom repozitoriju Društva.

U okviru izdvojenih poslova Društvo ima dva ugovora:

- Ugovor o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem ulaganja u financijsku imovinu
- Ugovor o razini usluge za regionalni podatkovni centar.

B.7.1. Ugovor o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem ulaganja u financijsku imovinu

S ciljem daljnjeg povećanja učinkovitosti u ostvarenju investicijskog rezultata od strane povezanog društva kao usko specijaliziranog društva za poslove upravljanja portfeljem te vodeći brigu o rizicima izloženosti izdvojenog posla, upravljanje portfeljem financijske imovine društva (uz iznimku zajmova i nekretnina), tijekom 2015. izdvojeno je na ALLIANZ INVEST d.o.o., društvo za upravljanje investicijskim fondovima.

ALLIANZ INVEST d.o.o. kao specijalizirano društvo za upravljanje investicijskim fondovima pod nadzorom HANFA-e izabran je kao pružatelj usluga koji ispunjava tehničke i organizacijske uvjete, raspolaže potrebnim resursima i znanjima za pravilno, kvalitetno i učinkovito obavljanje poslova upravljanja portfeljem te ima ovlaštene osobe koje imaju dobar ugled, stručne kvalifikacije i iskustvo potrebno za obavljanje istih poslova.

ALLIANZ INVEST d.o.o. je pravna osoba u 100% vlasništvu Društva, čiji se financijski izvještaji u potpunosti konsolidiraju u konsolidiranim financijskim izvještajima Grupe Allianz Hrvatska d.d..

Društvo je sukladno zakonskim i internim propisima provelo procjenu utjecaja izdvajanja poslova upravljanja portfeljem prije donošenja odluke o izdvajanju poslova, a prvenstveno s obzirom na:

- financijske rezultate, neprekinutost poslovanja i ugled Društva,
- troškove, solventnost, likvidnost i kapital Društva,
- profil rizičnosti Društva,
- kvalitetu pružanja usluga korisnicima usluga osiguranja,
- vremenski raspored, trajanje i troškove potrebnih radnji u slučaju prekida ili prestanka prijenosa poslova ili funkcija te njihovo preuzimanje od strane Društva ili prijenos na drugog pružatelja usluge.

Nadalje, Društvo je sukladno zakonskoj obvezi, prije izdvajanja poslova na društvo ALLIANZ INVEST d.o.o. obavijestilo regulatora o namjeri izdvajanja poslova upravljanja portfeljem kao i o svim relevantnim informacijama u svezi s izdvajanjem poslovanja te se HANFA očitovala da nema primjedbi na postupak izdvajanja poslova upravljanja portfeljem.

Izdvajanjem i prijenosom poslova upravljanja financijskom imovinom Društva, kontrolna funkcija investicijskog procesa i portfelja društva zadržana je u okviru Društva kroz Financijski odbor kao nadležni odbor zadužen za nadzor investicijskog procesa te donošenje strateških alokacijskih odluka Društva koje sadrže osnove odrednice za djelovanje društva ALLIANZ INVEST d.o.o. u pogledu visine izloženosti pojedine klase imovine, valutne izloženosti te duracije portfelja. Uprava Društva sudjeluje u radu Financijskog odbora te sudjelovanjem u radu navedenog odbora ostvaruje funkciju Uprave u investicijskom procesu Društva.

Kontrolna funkcija provodi se i od strane organizacijske jedinice Upravljanja ulaganjima koja provodi operativnu kontrolu i nadzor odrađenih transakcija, kontrolu podataka, izrađuje interne i eksterne izvještaje te provodi eskalacijski proces u slučaju kršenja limita i procedura investicijskog procesa.

Nadalje, Ugovorom o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem zaključenim s društvom ALLIANZ INVEST d.o.o. detaljno su definirane obveze i odgovornosti primatelja i pružatelja usluge, kao i odredbe u slučaju da razina usluge nije u skladu sa onom definiranim u ugovoru. Ugovorom je detaljno regulirano pitanje nadzora nad izvršenjem usluga, te prava Društva na raskid/otkaz ugovora ukoliko Pružatelj usluga uredno ne izvršava svoje obveze ili onemogućiti nadzor nad izvršenjem usluga Društvu ili HANFA-i.

B.7.2. Ugovor o razini usluge za regionalni podatkovni centar

Ugovor o poslovnoj suradnji je uspostavljen u svrhu poboljšanja tehnološke infrastrukture IT sustava Društva te optimizacije korištenja hardverskih resursa, pripadajućeg sistemskog softvera i licenci. Pružatelj usluge, Allianz Technology SE, osigurava Društvu visokoprofesionalne podatkovne centre za primarni i sekundarni podatkovni centar. Pružatelj usluge, također, pruža dodatnu fleksibilnost Društvu u smislu hardverskih resursa koji se mogu smanjivati ili povećavati prema trenutačnim potrebama, resurse za redovni backup sustava, garantira performanse i dostupnost sustava te se brine o „life cycle“-u hardvera. Upravljanje i nadzor

nad podacima i programskim komponentama informacijskog sustava, održavanje aplikacija i podataka je i dalje u isključivoj odgovornosti Društva, odnosno odgovornih osoba Društva.

Tijekom pripreme za uspostavu poslovne suradnje, Društvo je provelo detaljni pregled kako bi se osiguralo da pružatelj usluga ima potrebne tehničke i financijske kapacitete te da ima sva zakonska odobrenja za obavljanje traženih usluga na zadovoljavajući način. Predmetnim Ugovorom Društvo je detaljno uredilo i pitanje poslovne tajne, zaštite osobnih podataka, sukoba interesa te obvezu druge ugovorne strane da u svakom trenutku postupi u skladu s uputama i prema zahtjevima Društva i HANFA-e kao i svim primjenjivim zakonskim i drugim propisima. Svako kršenje ovih ugovornih odredbi i nakon 30 dana od upozorenja na iste za sobom povlači mogućnost raskida Ugovora s trenutnim učinkom.

Sa ciljem održavanja neprekinutosti poslovanja, Društvo analizom svojih procesa definira kritične procese čijim prekidom bi poslovanje bilo u većoj mjeri prekinuto. U skladu s time, identificira rizike koji mogu dovesti do prekida kritičnih procesa i polazeći od njih osmišljava planove neprekinutosti poslovanja. Cilj navedenih planova je oporavak prekinutih kritičnih procesa. Planovi definiraju resurse (ljudske i materijalne) te vremenski rok u kojem procesi trebaju biti ponovno uspostavljeni. Sastavni dio planova je i plan oporavka IT sustava u slučaju prekida rada primarne lokacije IT poslužitelja. Društvo redovito vrši provjere adekvatnosti liste kritičnih procesa, rizika i planova neprekinutosti poslovanja, usklađujući ih sa promjenama u poslovanju i organizaciji Društva. Navedene planove Društvo testira u skladu sa potrebama i mogućnostima, minimalno jednom godišnje.

B.8. Sve ostale informacije

B.8.1. Procjena prikladnosti sustava upravljanja

Temeljem Pravilnika o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama usklađenog s direktivom Solventnost II, Društvo je uveden Model „Tri razine unutarnje kontrole“ sa stupnjevanim razinama odgovornosti. Razlika između pojedinih razina unutarnjih kontrola utvrđuje se s obzirom na poslovne aktivnosti koje se obavljaju. Internim Pravilnikom o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama preispitivanje sustava upravljanja se obavlja jednom godišnje ili po potrebi u slučaju većih organizacijskih ili zakonodavnih promjena koje utječu na poslovanje Društva. Uprava Društva je odgovorna za preispitivanje i procjenu sustava upravljanja pri čemu se navedeni proces kao i njegovo dokumentiranje može delegirati. Preispitivanje se sastoji od ispitivanja primjerenosti i ispitivanja učinkovitosti pa je potrebno preispitati je li sustav upravljanja primjereno organiziran i operativno učinkovit.

Prva razina unutarnje kontrole predstavlja upravljanje i kontrolu nad svakodnevnim aktivnostima, upravljanje rizicima i nadzor nad provođenjem kontrola (ovu razinu kontrole provode svi zaposlenici pri obavljanju poslova iz svoje nadležnosti te njima neposredno nadređene osobe). Uprava Društva je odgovorna za proces upravljanja rizicima, a u provođenju moraju sudjelovati svi zaposlenici Društva u okviru svojih zaduženja.

Provjera djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola Društva na prvoj razini, provedena je prikupljanjem izvještaja direktora kao nadležnih i odgovornih osoba pojedinih organizacijskih jedinica o provedenom preispitivanju primjerenosti i usklađenosti internih akata, procesa, postupaka i unutarnjih kontrola unutar svoje organizacijske jedinice te o utvrđenim odstupanjima i neusklađenostima sa Zakonom o osiguranju odnosno internim aktima Društva. Izvještaje su organizacijske jedinice bile dužne pripremiti te dostaviti upravi Društva, a potom i poslovnom području Praćenja usklađenosti.

Druga razina obuhvaća neovisan nadzor svakodnevnog preuzimanja rizika i kontrole od strane Prve razine. Uspostavljene ključne funkcije i ostale funkcije aktivno sudjeluju u provedbi Druge razine unutarnje kontrole, stoga ovu razinu kontrole provode aktuarska funkcija, pravna funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima, ovisno o poslovnim aktivnostima koje se provode.

Treća razina podrazumijeva neovisan nadzor Prve i Druge razine unutarnjih kontrola, a provodi ju isključivo funkcija interne revizije.

Interna revizija sustavno ispituje primjerenosti sustava unutarnjih kontrola provođenjem redovnih revizija poslovanja u svim organizacijskim jedinicama i procesima Društva, ovisno o razini rizika koji je određen strateškim planom Interne revizije.

Temeljem provedenog preispitivanja primjerenosti i učinkovitosti sustava upravljanja za 2022. godinu na svim razinama unutarnje kontrole, utvrđeno je da ne postoje nedostaci koji bitno utječu na funkcioniranje pojedinih poslovnih procesa Društva i Društva u cijelosti. Isto tako, utvrđeno je da ima prostora za poboljšanje funkcioniranja pojedinih poslovnih procesa što će biti provedeno tijekom budućih razdoblja.

B.8.2 Ostale informacije

Društvo je u prethodnim poglavljima, vezano za sustav upravljanja, objavilo sve relevantne informacije.

C. Profil rizičnosti

Društvo mjeri i upravlja izloženim rizicima temeljem standardne formule kojom računa potrebni solventni kapital uzimajući u obzir potencijalne događaje s negativnim utjecajem na vlastita sredstva Društva u narednih godinu dana. Time su zadovoljeni regulatorni zahtjevi koji proizlaze iz Zakona o osiguranju, odnosno regulative Solventnost II. Profil rizičnosti Društva daje uvid u strukturu i raspodjelu najznačajnijih kategorija rizika kojima je Društvo izloženo.

U ovom poglavlju dan je pregled cjelokupnog profila rizičnosti Društva, a detaljniji pregled svake kategorije bit će predstavljen u zasebnim potpoglavljima.

Kapitalni zahtjevi po modulima rizika prikazani su u nastavku.

Potrebni solventni kapital (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Tržišni rizik (1)	267.014	325.896
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	201.738	182.754
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	83.047	79.410
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	39.915	39.873
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	50.459	51.201
Diversifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-208.518	-208.307
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	433.654	470.827
Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	34.483	39.033
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	-3.784	-61.734
Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	464.353	448.125

Sukladno visini kapitalnih zahtjeva po modulima rizika, Društvo je najviše izloženo tržišnom riziku te preuzetom riziku neživotnih osiguranja.

Društvo ulaže tehničke pričuve i kapital u financijsku imovinu na tržištu kapitala s ciljem ostvarenja prinosa i podupiranja isplate budućih obveza prema osiguranicima, čime je ujedno izloženo tržišnom riziku. Tržišnim rizicima odnosno gubicima nastalim zbog fluktuacije kretanja na financijskim tržištima, Društvo je posebno izloženo u segmentu životnog osiguranja kroz dane garancije ugovarateljima osiguranja (npr. garantirane isplate u slučaju doživljenja).

Diversifikacija portfelja ključni je element upravljanja rizicima čime je limitirana šteta od pojedinog rizičnog događaja. Stoga je jedan od ciljeva Društva uspostaviti uravnotežen profil rizičnosti uz izbjegavanje visoke koncentracije i akumulacije rizika iz istog izvora.

Rizici koji se ne mjere putem standardne formule su:

- Rizik likvidnosti,
- Strateški rizik,
- Reputacijski rizik,
- Poslovni rizik.

Pregled svakog od navedenih rizika bit će dan u nastavku.

Dodatno, za adekvatno upravljanje profilom rizičnosti Društvo koristi i testove osjetljivosti (stres testove) od kojih su neki:

- Stresovi parametara – predefinirani stresovi tržišnih varijabli primijenjeni na sve pozicije koje su osjetljive na taj šok (npr. pad cijena nekretnina od 25% ili pad cijena dionica od 30%)
- Reverzibilni stres testovi – metoda korištena za identifikaciju intenziteta stres testa koji bi uzrokovao pad razine kapitaliziranosti na unaprijed određenu vrijednost (npr. koliki je stres na kamatne stope potrebno primijeniti da bi razina kapitaliziranosti Društva pala na 100%)
- Ad-hoc scenariji ili scenariji bazirani na strategiji ili trenutnim događajima – metoda koju Društvo koristi kako bi procijenilo moguće ishode događaja vezane uz promjenu strategije Društva ili aktualne događaje.

Načelo razboritosti

Društvo ulaže u skladu s načelom razboritosti (članak 132. Direktive o Solventnosti II).

Provedba načela razboritosti u Društvu obuhvaća dvije dimenzije:

- Sva imovina se ulaže kako bi osigurala kvalitetu, sigurnost, likvidnost, profitabilnost i dostupnost investicijskog portfelja u cjelini. To također uključuje i zahtjev za strukturom investicijskog portfelja koji odgovara prirodi i trajanju obveza osiguranja pokrivenih tim sredstvom.
- Društvo ulaže samo u imovinu ako može u svojoj procjeni solventnosti pravilno identificirati, mjeriti, pratiti, upravljati, kontrolirati, izvještavati i primjereno integrirati uključene rizike. Prije ulaganja Društvo također uspoređuje dosljednost ulaganja s interesima korisnika i osiguranika te utjecaj ulaganja na kvalitetu, sigurnost, likvidnost, profitabilnost i dostupnost cijelog portfelja.

Detaljnije je navedeno u C.2.8. Mitigacija tržišnih rizika.

C.1. Preuzeti rizik osiguranja

Preuzeti rizik osiguranja predstavlja rizik neočekivanih financijskih gubitaka uslijed neadekvatnosti premija za katastrofalne i nekatastrofalne rizike, neadekvatnosti pričuva ili nepredvidljivosti smrtnosti, poboljenja ili dugovječnosti.

Preuzeti rizik osiguranja identificira se i mjeri procesom izračuna potrebnog solventnog kapitala koristeći standardnu formulu te procjenom najznačajnijih rizika kako je opisano u Poglavlju B.3.4 Procesi upravljanja rizicima. Također, u slučaju potrebe koriste se i drugi procesi upravljanja rizicima (ad-hoc scenariji, ostali procesi upravljanja rizicima).

Društvo koristi standardnu formulu prilikom računanja modula preuzetog rizika u osiguranju za sva osiguranja u svom djelokrugu. Preuzeti rizik osiguranja obuhvaća tri rizika: preuzeti rizik neživotnog osiguranja, preuzeti rizik životnog osiguranja i preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja, čiji zbroj odgovara iznosu rizičnoga kapitala od 324.699 tisuća HRK (2021.: 302.037 tisuća HRK).

Kapitalni zahtjevi po modulima preuzetog rizika osiguranja prikazani su u nastavku.

Preuzeti rizik osiguranja unutar solventnog potrebnog kapitala (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	201.738	182.754
Preuzeti rizik životnog osiguranja	83.047	79.410
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	39.914	39.873
Ukupno	324.699	302.037

Promatrajući ukupno sve module preuzetog rizika osiguranja, najznačajniji rizici za Društvo su rizik premija i rizik pričuva kod neživotnih osiguranja, a slijede ga rizik troškova životnih osiguranja te rizik premija i pričuva kod zdravstvenih osiguranja.

Kao rezultat adekvatno uspostavljenog procesa upravljanja rizicima, Društvo nije izloženo koncentracijama vezanim uz preuzeti rizik osiguranja koje bi mogle značajno utjecati na njegovu poziciju solventnosti.

C.1.1. Preuzimanje rizika neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja Društva uključuje sljedeće podmodule:

- Rizik premija i rizik pričuva neživotnog osiguranja - predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz promjena u vremenu nastanka, učestalosti i težini osiguranih događaja te promjena u vremenu rješavanja šteta i izdacima za štete.
- Rizik katastrofe neživotnog osiguranja - predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi s oblikovanjem premije osiguranja i tehničkih pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.
- Rizik odustanka neživotnog osiguranja – predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa odustanka, raskida, obnove i otkupa polica.

Društvo nema ugovora o subjektima posebne namjene, ili značajne izloženosti uzrokovane izvanbilančnim pozicijama.

Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika neživotnog osiguranja prikazani su u nastavku.

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Rizik premija i rizik pričuva neživotnog osiguranja	183.278	171.687
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	50.132	33.005
Rizik odustanka neživotnog osiguranja	185	0
Diverzifikacija unutar modula	-31.857	-21.938
Ukupno	201.738	182.754

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnih osiguranja u 2022. godini iznosi 201.738 tisuća kn što predstavlja povećanje od 18.984 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021.: 182.754 tisuća HRK). Do povećanja je došlo uslijed povećanja rizika katastrofe te rizika premije i pričuva.

Rast premijskog rizika proizlazi iz povećanih očekivanih premijskih volumena u sljedećoj godini.

Koncentracija rizika

U 2022. godini nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju neživotnog osiguranja.

Najveći dio portfelja neživotnog osiguranja čine Osiguranje od požara i Ostala osiguranja imovine te Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila. U sklopu rizika katastrofe najveći je rizik od prirodnih katastrofa - potresa i rizika katastrofe uzrokovanih ljudskim djelovanjem - požar.

Neživotno osiguranje: Premijski rizik

Poslovanjem u kategoriji neživotnih osiguranja Društvo prima premije od osiguranika te zauzvrat pruža osigurateljnu zaštitu. Promjene u profitabilnosti tijekom vremena računane su preko omjera šteta. Tu se Društvo suočava s rizikom da je profitabilnost preuzetog rizika niža od očekivane. Prema standardnoj formuli najveći utjecaj na premijski rizik ima veličina neto zarađene premije. Procjena rizičnosti kao dio procesa preuzimanja rizika ključni je element okvira za upravljanje rizicima te su postavljena su jasna ograničenja za preuzimanje rizika, koja uzimaju u obzir poslovno okruženje Društva.

Neživotno osiguranje: Rizik pričuve

Društvo procjenjuje i knjiži pričuvu za štete proizašle iz prošlih događaja koje još nisu isplaćene. Ukoliko pričuve nisu dovoljne za pokrivanje šteta koje trebaju biti isplaćene u budućnosti zbog neočekivanih promjena, Društvo bi ostvarilo gubitak. Prema standardnoj formuli, najveći utjecaj na rizik pričuve imaju neto pričuve šteta.

C.1.2. Preuzimanje rizika životnog osiguranja

Modul za preuzimanje rizika životnog osiguranja uključuje rizik smrtnosti, rizik dugovječnosti te rizik invalidnosti i pobolijevanja. Smrtnost, invalidnost i rizik pobolijevanja su povezani s neočekivanim porastom slučajeva smrti, invalidnosti ili pobolijevanja po preuzetim rizicima. Rizik dugovječnosti odnosi se na garantirane isplate iz rentnih osiguranja do smrti osiguranika, odnosno javlja se kao rezultat duljeg trajanja života od očekivanog.

Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika životnog osiguranja prikazani su u nastavku.

Preuzeti rizik životnog osiguranja (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Rizik smrtnosti	6.545	7.325
Rizik dugovječnosti	3.646	5.350
Rizik invalidnosti- pobolijevanja	8.975	10.374
Rizik odustanaka	44.682	22.442
Rizik troškova životnog osiguranja	42.448	55.197
Rizik katastrofe životnog osiguranja	6.394	6.070
Diverzifikacija unutar modula	-29.642	-27.348
Ukupno	83.047	79.410

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik životnih osiguranja u 2022. godini iznosi 83.047 tisuća kn što predstavlja povećanje od 3.637 tisuća HRK (2021.: 79.410 tisuća HRK). Iako je došlo do smanjenja većine podmodula unutar modula preuzetog rizika životnih osiguranja, rizik odustanka bilježi rast zbog rasta kamatnih stopa, te najznačajnije utječe na povećanje ukupnog preuzetog rizika životnih osiguranja.

Koncentracija rizika

U 2022. godini nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju životnog osiguranja.

C.1.3. Poslovni rizik: Rizik troškova i rizik odustanaka

Rizik troškova javlja se kao rezultat većih administrativnih troškova u odnosu na očekivane vrijednosti ili u slučaju niskog volumena novog posla koji ne pokriva fiksne troškove.

Rizik odustanka povezan je s otkazima i otkupima po policama životnog osiguranja, a proizlazi iz većeg broja otkaza/otkupa nego što je očekivano prema povijesnim podacima. Na godišnjoj razini revidiraju se pretpostavke o stopama otkaza/odustanka sukladno analizama cijelog portfelja.

Navedeni rizici čine najveći dio modula preuzetog rizika životnog osiguranja.

C.1.4. Preuzimanje rizika zdravstvenog osiguranja

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja odražava rizik koji proizlazi iz obveza zdravstvenog osiguranja, a povezan je s neizvjesnostima u pretpostavkama u vezi s oblikovanjem premija, pretpostavkama o štetama ili promjena u troškovima zdravstvenog osiguranja.

Kapitalni zahtjevi po podmodulima preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja prikazani su u nastavku.

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	28.287	29.150
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	21.962	20.874
Diverzifikacija unutar modula	-10.335	-10.154
Ukupno	39.914	39.873

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja u 2022. godini iznosi 39.914 tisuća kn što predstavlja povećanje od 41 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021.: 39.873 tisuća HRK). Razlog povećanja preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja je povećanje rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja uslijed povećanja rizika pandemije uslijed povećanja portfelja.

Koncentracija rizika

U 2022. nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju rizika zdravstvenog osiguranja.

C.1.5. Ublažavanje modula preuzimanja rizika

Društvo prati i kontrolira modul preuzetog rizika osiguranja, odnosno upravlja/smanjuje rizik koristeći razne metode, uključujući:

- Prijenos viška rizika na reosiguratelje kako bi se smanjila izloženost riziku smrtnosti i riziku poboljšavanja te izloženost neživotnim rizicima.
- Preuzimatelji rizika osiguravaju da se prihvaćaju jedino rizici koji se mogu osigurati i da premije reflektiraju jedinstvene okolnosti svakog rizika.
- Analize iskustva smrtnosti i otkaza/odustanka rade se jednom godišnje za životna osiguranja, dok se analiza troškova radi na kvartalnoj razini.
- U Društvu djeluje Odbor za odobravanje pretpostavki i parametara za životna osiguranja koji, najmanje jednom godišnje, odobrava pretpostavke i parametre koji će se koristiti u izračunu tehničkih pričuva i stres testova za izračun modula preuzimanja rizika.
- Razvoj i kretanje pričuva šteta se konstantno mjeri i analizira na razini vrsta osiguranja.
- U Društvu na kvartalnoj razini za neživotna osiguranja djeluje Odbor za tehničke pričuve u kojem sudjeluju svi relevantni sudionici, uključujući i predstavnika matične Grupe.
- Odbor za tehničke pričuve omogućava da proces određivanja tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja unutar Društva održava odgovarajuću razinu tehničkih pričuva koje omogućuju trajno ispunjavanje svih obveza Društva iz ugovora o osiguranju za poslove neživotnih osiguranja.
- U cilju smanjenja neadekvatnosti premija za katastrofalne i nekatastrofalne rizike, premijski sustav određuju ovlašteni aktuari zaposleni u Društvu koji djeluju u skladu sa zakonskim propisima te u skladu s profesionalnim standardima osigurateljne i aktuarske struke.
- Test profita proizvoda izrađen je u skladu s pravilima aktuarske struke te propisima matične Grupe i čini osnovu za donošenje odluke o adekvatnosti premijskog cjenika. Radi smanjenja rizika, temeljem analiza, radi se revizija cjenika neživotnih osiguranja po potrebi.
- Budući da se najveća neizvjesnost i rizik osiguranja odnosi na formiranje pričuva, Društvo ima oprezan i razborit pristup vezan uz formiranje pričuva što podrazumijeva da iste određuju ovlašteni aktuari koji djeluju u skladu sa zakonima i pravilnicima propisanim od strane Regulatora, kao i aktuarskim standardima propisanim od strane Društva. Djelovanje Društva u skladu sa zakonskim propisima iskazuje imenovani ovlašteni aktuar u godišnjem izvješću

potvrdom da su tehničke pričuve oblikovane na način da omogućuju trajno ispunjavanje svih obveza iz ugovora o osiguranju.

- Uz navedene mjere vezane uz poštivanje zakonskih propisa, analize povijesnih podataka te praćenje i izvješćivanje, Društvo provodi test adekvatnosti obveza za životno i neživotno osiguranje.

Navedene tehnike smanjenja rizika kontroliraju se, među ostalim:

- Redovitim praćenjem i analizom razvoja osigurateljnog portfelja Društva te donošenjem mjera u slučaju potrebe.
- Redovitim praćenjem/analizom profitabilnosti osigurateljnih proizvoda te donošenjem mjera u slučaju potrebe.
- Putem različitih odbora Društva u kojima sudjeluju sve zainteresirane strane.
- Kontrolom procesa preuzimanja rizika, tzv. Underwriting file review (UFR) koji predstavlja okvir za procjenu kvalitete underwritinga analizirajući uzorak P&C portfelja.

C.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik od neočekivanih gubitaka nastalih zbog promjena u tržišnim cijenama ili parametrima koji utječu na tržišne cijene, kao i rizik od opcija i garancija ugrađenih u ugovore ili rizik promjena u neto vrijednosti imovine i obveza povezanih pravnih osoba koje su uzrokovane promijenjenim parametrima tržišta. Konkretno, rizik uključuje promjene uzrokovane fluktuacijama cijena dionica, kamatnih stopa, cijena nekretnina, valutnih tečajeva, kreditnih raspona, i sličnih volatilnosti. Time su obuhvaćene i promjene u tržišnim cijenama zbog pogoršanja tržišne likvidnosti.

U sklopu redovnog poslovanja Društvo prima premiju od osiguranika te formira tehničke pričuve za ispunjenje budućih obveza te ih ulaže u razne vrste imovine, zajedno s kapitalom Društva. Tako formirani investicijski portfelji nose prinos i podupiru isplatu budućih obveza prema osiguranicima. Tržišnim rizicima odnosno gubicima nastalim zbog fluktuacija na financijskim tržištima, Društvo je posebno izloženo u segmentu životnog osiguranja kroz dane garancije ugovarateljima osiguranja (npr. garantirane isplate u slučaju doživljenja).

Tržišni se rizici identificiraju i mjere procesom izračuna potrebnog solventnog kapitala koristeći standardnu formulu te procjenom najznačajnijih rizika kako je opisano u Poglavlju B.3.4 Proces upravljanja rizicima. Također, u slučaju potrebe koriste se i drugi procesi upravljanja rizicima (ad-hoc scenariji, ostali procesi upravljanja rizicima).

Ukupan kapitalni zahtjev za tržišni rizik u 2022. godini iznosi 267.014 tisuća HRK što predstavlja smanjenje u iznosu od 98.162 tisuća HRK u odnosu na prethodnu godinu (2021.: 325.896 tisuća HRK).

Kapitalni zahtjevi po podmodulima tržišnog rizika prikazani su u nastavku.

Tržišni rizik prema Standardnoj formuli (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Rizik kamatnih stopa (1)	39.653	43.276
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira (2)	20.904	87.128
Rizik promjene cijena nekretnina (3)	44.362	44.392
Rizik raspona (4)	133.993	136.896
Valutni rizik (5)	110.880	107.769
Rizik koncentracije	110.854	78.979
Diverzifikacija (7)	-193.633	-172.544
Tržišni rizik (8) = zbroj od (1) do (6)	267.014	325.896

Iz tablice je vidljivo da su unutar tržišnog rizika na kraju 2022. godine najznačajniji podmoduli rizik raspona, valutni rizik te rizik koncentracije.

Također je vidljivo da je Društvo u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu smanjilo svoj tržišni rizik, najviše zbog smanjenja:

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira – Pad rizika vlasničkih vrijednosnih papira se dogodio uslijed promjene u šokovima i pada tržišne vrijednosti te prodaje vlasničkih vrijednosnih papira.

C.2.1. Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Kapitalni zahtjev za rizik vlasničkih vrijednosnih papira u 2022. godini iznosi 20.904 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 66.224 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021: 87.128 tisuća HRK).

Pad rizika vlasničkih vrijednosnih papira se dogodio uslijed promjene u šokovima, pada tržišne vrijednosti vlasničkih fondova, prodaje fondova za koje se ne primjenjuje metoda transparentnosti (look-through metoda) te prodaje ostalih vlasničkih vrijednosnih papira.

U svrhu upravljanja rizikom fluktuacija cijena dionica i investicijskih fondova kojem je Društvo izloženo temeljem ulaganja u vlasničke vrijednosne papire, Društvo ulaže u diversificiran portfelj visoko kvalitetnih likvidnih vrijednosnica.

Koncentracija rizika

Društvo je u svom portfelju smanjilo izloženost fondovima ZB EPLUS CLASS BE, DAX, EUROSTOXX 50, Pimco i Cordiant. Smanjenje izloženosti ovim fondovima je nadalje značajno smanjilo potrebni kapital za vrijednosne papire Vrste 1 i Vrste 2.

Izloženost Društva imovini koja ulazi u rizik vlasničkih vrijednosnih papira prikazana je u nastavku.

Izloženost Društva imovini koja ulazi u rizik vlasničkih vrijednosnih papira (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Vrsta 1	29.422	146.868
Vrsta 2	23.996	42.306
Strateška ulaganja (Vrsta 2)	3.266	3.125
Ukupno	56.684	192.300

Mitigacija rizika

Portfelj sadrži vrijednosnice izdavatelja iz različitih industrijskih grana, a koncentracija bilo koje pojedinačne kompanije ili Društva te ukupna veličina portfelja ograničena je parametrima koje je donio Financijski odbor Društva u skladu sa zakonskim propisima. Portfelj se svakodnevno prati i analizira u procesu upravljanja financijskom imovinom. U primjeni je i „stop loss procedura“ kao interni dokument kojim se definira eskalacijski proces za slučaj određenog postotnog smanjenja cijena/fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica u određenom vremenskom periodu kojom se osigurava ograničenje iznosa gubitka uslijed značajnog pada cijena vrijednosnica i donošenje novih alokacijskih odluka.

Portfeljem vlasničkih vrijednosnih papira također se upravlja preko sustava CRiSP s ciljem izbjegavanja velike koncentracije rizika.

C.2.2. Rizik kamatnih stopa

Rizik kamatnih stopa je rizik da će se vrijednosti financijskih instrumenata mijenjati uslijed promjene u kamatnim stopama. Rizik kamatne stope postoji i kod financijskih instrumenata s fiksnom kamatnom stopom i kod instrumenata s varijabilnom kamatnom stopom. Imovina i obveze ugovorene s promjenjivom kamatnom stopom izlažu Društvo riziku promjene budućih novčanih tokova, dok imovina i obveze koje su ugovorene po fiksnim kamatnim stopama izlažu Društvo riziku fer vrijednosti kamatne stope. Pritom je rizik promjene budućih novčanih tokova ograničen budući da većina ulaganja nosi fiksnu kamatnu stopu.

Kapitalni zahtjev za rizik kamatnih stopa u 2022. godini iznosi 39.653 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 3.622 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021.: 43.276 tisuća HRK) što ne predstavlja značajan pad.

Mitigacija rizika

S ciljem upravljanja kamatnim rizikom, Društvo kontinuirano uspoređuje vlastiti portfelj investicijske imovine s obvezama koje su podložne riziku promjene kamatnih stopa te sa stanjima na tržištu.

Društvo redovito modelira i procjenjuje gotovinske tokove, utjecaj promjena kamatnih stopa na investicijski portfelj, kao i tehničke pričuve uz pomoć grupnih modela pripremljenih od strane Allianz SE. Cilj istog je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa kao i procijeniti usklađenost budućih primitaka i obveza po osnovi ugovora o osiguranju.

Djelovanje rizika promjene kamatnih stopa smanjuje se određivanjem duracije portfelja vrijednosnih papira s fiksnim prinosom. Odluku o duraciji portfelja ulaganja donosi Financijski odbor Društva u okviru strateške alokacijske odluke, a na temelju analize utjecaja promjene kamatnih stopa na portfelj Društva te ročnosti obveza Društva. U Strategiji upravljanja rizicima Društva naveden je maksimalni dopušteni limit razlike u duraciji između imovine i obveza, a isti redovito prati funkcija upravljanja rizicima.

Nadležni menadžment Društva kontinuirano prati investicijski portfelj i tržišne uvjete sukladno kretanjima kamatnih stopa s ciljem veće kontrole utjecaja kamatnog rizika pri donošenju ulagačkih odluka.

C.2.3. Rizik raspona

Rizik raspona proizlazi iz osjetljivosti vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene kamatnih stopa iznad razine nerizičnih kamatnih stopa.

Kapitalni zahtjev za rizik raspona u 2022. godini iznosi 133.993 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 2.903 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021.: 136.896 tisuća HRK). Smanjenje rizika raspona rezultat je pada tržišne vrijednosti državnih obveznica.

Mitigacija rizika

Mjere mitigacije za rizik raspona cijena su ulaganja u kvalitetne financijske instrumente sa što višim kreditnim rejtingom, a odluke o ulaganju donose se na temelju procjene utjecaja ulaganja na kapitalnu poziciju Društva.

C.2.4. Rizik inflacije

Društvo je u okviru osigurateljne djelatnosti izloženo utjecaju rasta stopa inflacije kroz mehanizam povećanja šteta i troškova te viših obveza. Pretpostavke o inflaciji uključene su u izračune profitabilnosti te izračune tehničkih pričuva u Društvu.

Uz oporavak agregatne potražnje te snažne monetarne i fiskalne mjere usmjerene na očuvanje potrošačkog dohotka, došlo je i do pojave uskih grla u proizvodnji, zastoja u globalnim opskrbnim lancima te poremećaja na tržištu energenata, a što je sve utjecalo na povišene stope inflacije, kako u euro zoni, tako i u Hrvatskoj. Odgovor globalnih centralnih banaka (FED i ECB posebice) na povišenu i rastuću stopu inflacije bio je u vidu podizanja kamatnih stopa te zauzimanja znatno restriktivnije monetarne politike.

C.2.5. Valutni rizik

Društvo je izloženo valutnom riziku kroz transakcije u stranim valutama vezane uz kreditne, depozitne i ostale investicijske aktivnosti, kao i kroz premijski prihod prvenstveno po policama životnih osiguranja. Valutni rizik ugrađen je i u izračun povezanih tehničkih pričuva, likvidiranje šteta po policama osiguranja s valutnom klauzulom te plaćanje premije reosiguranja. Valuta kojoj je Društvo u najvećoj mjeri izloženo je EUR.

Kapitalni zahtjev za valutni rizik u 2022. godini iznosi 110.880 tisuća HRK što predstavlja povećanje od 3.111 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021.: 107.769 tisuća HRK, što ne predstavlja značajno povećanje).

Mitigacija rizika

Društvo prati izloženost valutnom riziku i nastoji valutno uskladiti imovinu i obveze denominirane u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu. Budući da Društvo razgraničava vrste ulaganja za pokriće tehničkih pričuva i matematičke pričuve, ulaganja za pokriće matematičke pričuve najvećim dijelom su denominirana u stranoj valuti kao i sama matematička pričuva te se ovim pristupom postiže efikasno upravljanje valutnim rizikom.

Na strani aktive bitno je naglasiti da odluka o alokaciji investicijskog portfelja koju usvaja Financijski odbor Društva kao stratešku odluku vezanu uz ulaganje uzima u obzir valutnu izloženost proizvoda te se na taj način utvrđuje valutna izloženosti investicijskog portfelja pojedinoj valuti.

Ukoliko se ukaže potreba za derivativnim instrumentima zaštite, Društvo kupuje i odgovarajuće derivativne financijske instrumente za zaštitu od valutnog rizika uz odobrenje Uprave i o tome će informirati Regulatora.

C.2.6. Rizik promjena cijena nekretnina

Društvo je u manjoj mjeri izloženo riziku promjena cijena nekretnina iako se izloženost portfelju imovine podložne ovom riziku. Kapitalni zahtjev za rizik promjene cijena nekretnina u 2022. godini iznosi 44.362 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 31 tisuća HRK u odnosu na prethodnu godinu (2021 : 44.392 tisuća HRK) što ne predstavlja značajan pad.

Društvo prije kupovanja nove nekretnine traži procjene ovlaštenog procjenitelja s ciljem mitigacije navedenog rizika.

C.2.7. Koncentracija tržišnih rizika

Kapitalni zahtjev za rizik koncentracije u 2022. godini iznosi 110.854 tisuća HRK što predstavlja povećanje od 31.875 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021: 78.979 tisuća HRK) uslijed kupnje hrvatskih državnih obveznica koje će biti bezrične u 2023. godini..

Također, dugoročne obveze u životnom segmentu poslovanja pridonose kamatnom riziku, osobito ako se ne mogu uskladiti s raspoloživim investicijama zbog dugog roka dospeljeća. Društvo je najviše izloženo hrvatskim državnim obveznicama, te je ograničilo izloženost hrvatskim državnim obveznicama u portfelju životnih osiguranja na 55%.

C.2.8. Mitigacija tržišnih rizika

Društvo je osiguralo različite mjere u svrhu limitiranja utjecaja promjena cijena na financijskom tržištu i osiguranja imovine koja je adekvatno usklađena s obvezama prema osiguranicima. Mitigacije za pojedine rizike navedene su u prethodnim poglavljima kod pojedinih rizika kao i u poglavlju C.2.9.

Društvo provodi i druge mjere smanjenja tržišnog rizika kao što je diversifikacija investicijskog portfelja. Prije odluka o promjeni alokacijske strategije Društvo procjenjuje utjecaj prijedloga na vlastitu kapitalnu poziciju. Također, Društvo je postavilo sustav limita kojima olakšava upravljanje i smanjenje tržišnog rizika te osigurava stabilnost kapitalne pozicije.

Društvo također smanjuje svoju izloženost tržišnim rizicima prodajom proizvoda životnog osiguranja s garancijama od 0% tehničke kamatne stope te osiguranjima kod kojih osiguranik snosi rizik.

Društvo je uspostavilo Financijski odbor (FiCo odbor) koji podržava Upravu u nadzoru i vođenju investicijskih portfelja Društva, a sastaje se najmanje dvaput godišnje.

FiCo odbor ima sljedeće ciljeve:

- Nadgledati i pregledati investicijske portfelje u okviru upravljanja rizicima i apetita za rizik.
- Pregledati i odobriti SAA (Strateška alokacija imovine) buduće godine ili materijalne promjene u SAA Društva.
- Nadgledati planiranje i razvoj raspodjele imovine Društva i prihoda od ulaganja.
- Odlučiti o ograničenjima kreditnog rizika unutar raspona.
- Nadgledati strukturu kapitala i položaj likvidnosti tvrtke.
- Odlučiti o izvedenicama.

- Odobriti početno postavljanje ugovora vezanih za ulaganja, a posebno mandate upravljanja imovinom.
- Implementirati definirani proces upravljanja investiranjem.
- Odobriti transakcije pripajanja.
- Odobriti pojedinačne investicijske transakcije sa značajnim utjecajem.

Učinkovitost navedenih tehnika za smanjenje rizika prati se, među ostalim:

- Kvartalnim obračunom potrebnog solventnog kapitala te analizom kretanja istog i usporedbom s planiranim vrijednostima.
- Praćenjem limita Društva definiranih Pravilnikom o strategiji upravljanja te odobravanjem i praćenjem koncentracije ulaganja od strane nositelja funkcije upravljanja rizicima. U slučaju kršenja limita potrebno je definirati aktivnosti kojima bi se vrijednosti korigirale u skladu s postavljenim limitima.
- Usuglašavanjem strateške alokacije imovine s nositeljem funkcije upravljanja rizicima.
- Analizom usklađenosti imovine i obveza (ALM) zasebno za portfelje životnog i neživotnog osiguranja.

C.2.9 . Ulaganje imovine u skladu s načelom razboritosti

Društvo je uspostavilo čvrst i sveobuhvatan okvir upravljanja rizicima podržan procesom Strateškog upravljanja imovinom (SAA).

Kako bi se osiguralo da je investicijski portfelj primjereno diversificiran i usmjeren na upravljanje rizicima, proces za određivanje strateške alokacije imovine (SAA) definira se na razini matične Grupe i na razini Društva tijekom strateškog procesa planiranja na godišnjoj bazi.

Na razini portfelja Društva, strateška alokacija imovine odvija se u suradnji s AIM-om (Allianz Investment Management).

Cilj procesa je upravljati investicijskim portfeljem kako bi se optimizirala ravnoteža između rizika i povrata i kako bi se osigurala usklađenost i adekvatnost investicija u skladu s dugoročnim obvezama Društva.

Osnova strateške alokacije je izraditi primjerenu alokaciju imovine kojom bi se osiguralo provođenje investicijske strategije bazirano na dugoročnosti portfelja i prihvatljivim rizicima na razini Društva i matične Grupe, a u skladu s definiranom Strategijom za upravljanje rizicima. Polazna osnova izrade SAA odluka je temeljita analiza upravljanja imovinom i obvezama, analiza utjecaja na profitabilnost Društva, kapital dostupan za investiranje, regulatorni zahtjevi, postavljanje limita za određene skupine dužnika i zemalja, očekivani zahtjevi likvidnosti, računovodstvene politike i postojeće mogućnosti investiranja.

Tržišni rizici te posebice rizik kamatnih stopa su tipični rizici neusklađenosti imovine i obveza i odnose se na kraće novčane tijekove imovine u odnosu na obveze koje su ključni aspekt za investitora koji kreće od strane obveza. U svrhu limitiranja utjecaja tržišnih promjena i kako bi se osiguralo da imovina adekvatno pokriva obveze, stanje se redovito i pojačano prati.

Osnovni principi prema kojima se upravlja rizicima uključenim u investicijski portfelj su:

- SAA odražava strukturu obveza.
- SAA uzima u obzir kapitalna ograničenja.
- SAA je u skladu sa svim definiranim limitima.
- SAA je robustan i otporan u različitim scenarijima.
- SAA optimizira povrate unutar danih okvira i ograničenja.
- SAA uzima u obzir buduće poslovanje.
- SAA osigurava da je likvidnost portfelja za pokriće obveza neupitna u bilo kojem trenutku.

Prije provedbe bilo koje nerutinske investicijske aktivnosti, odnosno aktivnosti vezanih uz nove financijske instrumente, procjenjuje se:

- Sposobnost provedbe i upravljanja investicijom i investicijskom aktivnosti.

- Rizike povezane s investicijom ili investicijskom aktivnosti i utjecaj investicije ili investicijske aktivnosti na profil rizičnosti Društva.
- Konzistentnost investicije ili investicijskih aktivnosti s interesima osiguranika i ograničenjima učinkovitog upravljanja obvezama.
- Utjecaj investicija i investicijskih aktivnosti na kvalitetu, sigurnost, likvidnost, profitabilnost i raspoloživost čitavog portfelja pri čemu utjecaj mora imati pozitivan utjecaj na karakteristike ukupnog portfelja, a ne narušavati iste.

Općenito, imovinom se upravlja prema načelu razboritosti koje karakterizira primjena sljedećih pravila:

- Moguće je investirati samo u imovinu i financijske instrumente čiji se rizici mogu na odgovarajući način identificirati, mjeriti, pratiti, upravljati, kontrolirati i izvještavati te čiji su kapitalni zahtjevi prema Standardnoj formuli uzeti u obzir.
- Sva ulagačka imovina, posebice ona koja služi za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala osigurava sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost portfelja kao cjeline, a ujedno treba osigurati dostupnost iste imovine.
- Posebna pažnja se pridaje imovini koja služi za pokriće pričuva. Ona se ulaže na način primjeren prirodi i trajanju osigurateljnih i reosigurateljnih obveza. Pritom se posebno vodi računa o najboljem interesu svih korisnika polica i obvezama osiguravatelja po izdanim policama.
- Sukobi interesa rješavaju se u najboljem mogućem interesu korisnika polica osiguranja Društva.

Ključ kod strategije investiranja i pristupa portfelju je u diversifikaciji:

- Portfelj je diversificiran na način da se izbjegne pretjerano oslanjanje na bilo koju pojedinu vrstu imovine, izdavatelja ili skupinu poduzeća, zemljopisno područje ili pretjeranu akumulaciju rizika u portfelju.
- Investicije u imovinu izdanu od istog izdavatelja, ili od izdavatelja koji pripadaju istoj skupini se drže na prihvatljivoj razini uz osigurano kontinuirano praćenje.

U slučaju korištenja derivativnih instrumenata, Društvo vodi računa da se oni upotrebljavaju samo ukoliko doprinose smanjenju rizika ili olakšavaju efikasno upravljanje portfeljem.

C.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja neočekivani gubitak u tržišnoj vrijednosti portfelja zbog pogoršanja kreditne sposobnosti ugovornih strana, uključujući njihovo neispunjavanje obveze plaćanja, ili zbog nemogućnosti naplate instrumenata osiguranja (tj. zakašnjela plaćanja).

Društvo prati i upravlja izloženostima i koncentracijama kreditnog rizika kako bi osiguralo da je u stanju zadovoljavati obveze osiguranika u trenutku njihova dospijanja. Kreditni rizik računa se standardnom formulom i njime se dodatno upravlja pomoću CRiP sustava – sustav upravljanja limitima izloženosti.

Ključna područja kroz koja je Društvo izloženo kreditnom riziku su ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom, prvenstveno obveznice, reosigurateljni ugovori te novac u banci.

C.3.1. Mjerenje kreditnog rizika

Kreditni rizik identificira se i mjeri procesom izračuna potrebnog solventnog kapitala koristeći standardnu formulu te procjenom najznačajnijih rizika kako je opisano u Poglavlju B.3.4 Procesi upravljanja rizicima. Također, u slučaju potrebe koriste se i drugi procesi upravljanja rizicima poput ad-hoc scenarija i ostalih procesa upravljanja rizicima.

Kapitalni zahtjev za kreditni rizik prikazan je u nastavku.

Kreditni rizik (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	50.459	51.201

Kapitalni zahtjev za kreditni rizik u 2022. godini iznosi 50.459 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 742 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021: 51.201 tisuća HRK) što ne predstavlja značajan pad.

Na 31.12.2022. najznačajnije izloženosti prema riziku druge ugovorne strane su prema UniCredit SpA i Allianz SE.

C.3.2. Osjetljivost za rizik

S ciljem evaluacije osjetljivosti na kreditni rizik, Društvo provodi test osjetljivosti potrebnog solventnog kapitala na pad kreditnog rejtinga preko utjecaja na sljedeće kategorije rizika:

- Rizik raspona
- Rizik koncentracije
- Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

U nastavku je prikazan scenarij osjetljivosti omjera solventnosti na pad kreditnog rejtinga svih izloženosti za jedan stupanj, kao i scenarij povećanja vjerojatnosti neispunjavanja obveza (loss given default) za 10%.

31.12.2022. (u tkn)	Osnovni slučaj	Pad kreditnog rejtinga svih izloženosti za jedan stupanj	Vjerojatnost neispunjavanja obveza (LGD) veća za 10 %
Vlastita sredstva	875.587	875.587	875.587
Potreban solventan kapital	464.353	639.038	466.265
Omjer solventnosti	188.6%	137%	187.8%

Unatoč snažnim pretpostavkama navedenih scenarija, Društvo zadržava stabilnu i snažnu solventnu poziciju gdje se omjer solventnosti i dalje nalazi iznad ključnih pokazatelja uspješnosti poslovanja.

C.3.3. Diversifikacija i ublažavanje rizika

Za ublažavanje rizika druge ugovorne strane Društvo koristi različite tehnike. U slučaju rizika vezanih uz reosigurateljne ugovore, Društvo prihvaća poslovanje samo s reosigurateljima visokog kreditnog rejtinga. Također, s ciljem ublažavanja rizika kod instrumenata s fiksnim prinosom, standardi Društva zahtijevaju da se ulaže pretežno u visoko kvalitetnu imovinu i ograničavaju se visoke pojedinačne koncentracije izloženosti.

Iste tehnike ublažavanja rizika razmatraju se u izračunu kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik što osigurava praćenje učinkovitosti tehnika ublažavanja rizika u nepovoljnim scenarijima.

S ciljem smanjenja rizika koncentracije i kreditnog rizika, kao i jače zaštite portfelja osiguranika te ostvarenja planiranog investicijskog rezultata, Društvo diversificira portfelj imovine pod upravljanjem na tržištu Europske unije, ali i izvan njega. Ulaganja se vrše u državama investicijskog rejtinga, uzimajući u obzir makroekonomske i sve ostale specifične rizike koje se odnose na iste investicije. S obzirom na valutnu prirodu obveza, diversifikacija je prvenstveno izvršena u dijelu životnih osiguranja ulaganjem u državne obveznice Republike Njemačke, Španjolske, Rumunjske, Slovačke, Meksika, Indonezije, Portugala i drugih zemalja. Prilikom određivanja investicijske strategije Društvo u obzir uzima i procjenu utjecaja na kapitalnu poziciju.

Diversifikacijom portfelja Društvo nastoji, osim navedenih rizika, ublažiti i rizik neusklađenosti imovine i obveza produljenjem duracije portfelja te smanjenjem neusklađenosti u dijelu novčanih priljeva i odljeva nakon 2022. godine, a koji su posebno izraženi 2032. godine. Osim u državne obveznice, diversifikacija je izvršena i ulaganjem u investicijske fondove koji ulažu u korporativne obveznice investicijskog rejtinga.

Društvo primjenjuje nisko rizičnu politiku ulaganja, ulažući svoja sredstva uglavnom u ulaganja s dobrim kreditnim rejtingom pri čemu se većina portfelja odnosi na vrijednosne papire Republike Hrvatske te zemalja članica Europske unije. Oročeni depoziti ulažu se u vodeće hrvatske banke u vlasništvu međunarodnih

bankarskih grupacija. Ulaganja u investicijske fondove čine ulaganja u fondove u vlasništvu velikih banaka i vlastite fondove čime se postiže smanjenje kreditnog rizika kroz dodatnu diversifikaciju portfelja.

Društvo kontinuirano prati izloženost kreditnom riziku. Portfolio menadžer aktivno upravlja portfeljem na dnevnoj bazi na način da vrši dnevno praćenje portfelja te sukladno tržišnim kretanjima vrši transakcije kupnje/prodaje. Transakcije kupnje/prodaje limitirane su internim odlukama odnosno odlukama Financijskog odbora Društva. Na redovitim sastancima Financijskog odbora donose se ključne odluke za upravljanje kreditnim rizikom koje se provode na operativnoj razini u svakodnevnom poslovanju.

Društvo provodi opreznu politiku investiranja i u dijelu odobravanja zajmova za što je donijelo zasebnu politiku koja definira izradu ocjene kreditne sposobnosti i prikupljanje instrumenata osiguranja prije izvršenja plaćanja po odobrenim zajmovima ili prolongacije istih.

Sve odluke o odobrenju zajmova iz neživotnih osiguranja donose se od strane nadležnog direktora ili od strane Uprave Društva. Zajmovi iz životnih osiguranja su plasmani bez rizika neovisno o koncentraciji istih, budući da se kao instrument naplate uzima vinkulirana policia osiguranja života.

Ulaganje u bankarske depozite također je limitirano procedurama matične Grupe i Grupe AZ koji definiraju maksimalnu izloženost prema pojedinoj banci u skladu s interno definiranim sustavom limita i koji se temelji i na redovitim analizama bankarskih grupacija koje se provode na nivou matičnog Društva.

Uz investicijske portfelje potraživanja po osnovi premije osiguranja i potraživanja po osnovi reosiguranja također predstavljaju veliki izvor kreditnog rizika.

Učinkovitost tehnika za smanjenja rizika prate se, među ostalim:

- Postavljanjem limita izloženosti u CRiSP sustavu te praćenjem istih od strane funkcije upravljanja rizicima. U slučaju kršenja limita potrebno je definirati aktivnosti za korekciju vrijednosti u skladu s limitima.
- Izračun kapitalnog zahtjeva za kreditni rizik na kvartalnoj osnovi te analiza kretanja.

C.4. Rizik likvidnosti

Društvo definira rizik likvidnosti kao rizik neočekivanih financijskih gubitaka proizašlih iz nemogućnosti ispunjavanja tekućih ili budućih obveza, ili ispunjavanja pod nepovoljnim uvjetima, zbog nedovoljnih novčanih sredstava i drugih izvora likvidnosti.

C.4.1. Mjerenje rizika likvidnosti

Rizik likvidnosti u Društvu se mjeri na temelju analize nedostataka u izvorima i potrebama za likvidnošću, u slučaju stresa, prikupljeno tijekom različitih vremenskih intervala (za sljedećih tjedan dana, jedan mjesec, tri mjeseca te za sljedećih dvanaest mjeseci) posebno za portfelj života, a posebno za portfelj neživota. Ako na temelju tog mjerenja postoje naznake da potrebe za likvidnošću u slučaju stresa premašuju sredstva u slučaju stresa, primjenjuju se mjere sanacije za uklanjanje nedostataka. Omjer likvidnosti računa se kao omjer potreba za likvidnosti i izvora likvidnosti.

Osim navedenog, Društvo upravlja rizikom likvidnosti i na svakodnevnoj bazi kroz izloženost dnevnim zahtjevima za isplatu sredstava prvenstveno po odštetnim zahtjevima koji se izmiruju iz dostupnih novčanih izvora na žiro računima, te eventualno iz dospjelih ulaganja. Minimalni raspoloživi iznosi za dnevna plaćanja se svakodnevno utvrđuju i osiguravaju, a za sva veća i izvanredna plaćanja Društvo ima osigurana sredstva u vidu lako unovčivih odnosno visoko likvidnih ulaganja.

Funkcija upravljanja rizicima odgovorna je za neovisni nadzor ovog rizika, uključujući izvješćivanje Odjela za upravljanje rizicima na razini Grupe i Odbora za upravljanje rizicima Društva, uspostavu pojedinačnih scenarija stresnih uvjeta te praćenje pridržavanja limita.

Eskalacijski postupak u slučaju nedostatka likvidnosti je definiran na sljedeći način:

Uvjet	Posljedica
Razina omjera likvidnosti bez upozorenja (< 80 %)	Funkcija upravljanja rizicima Društva ne treba poduzimati nikakve daljnje mjere
Razina omjera likvidnosti upozorenja (80% - 100 %)	Funkcija upravljanja rizicima Društva treba objasniti status u izvješću o riziku likvidnosti
Povreda limita (> 100 %)	Društvo priprema sanacijski plan. Potrebno je odobrenje sanacijskog plana. Funkcija odobrenja ovisi o veličini nedostatka likvidnosti.

Omjeri likvidnosti za portfelj životnih osiguranja na 31.12.2022. dostupni su u nastavku.

Portfelj životnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti	31.12.2022.	31.12.2021.
Osnovni slučaj	59%	42%
Stres šteta*	80%	64%
Stres premije*	66%	47%
Kombinacija stresa premije i šteta	85%	67%

* Stres premije - Prekid u procesu naplate premija unutar prva dva mjeseca (premije od postojećih i novih poslova)

* Stres šteta - Masovni otkup 20 % polica životnog osiguranja

Omjer likvidnosti na 31.12.2022. je ispod razine upozorenja za definirane sve slučajeve stresa te za definirane vremenske intervale osim Kombinacije stresa premije i šteta uslijed povećanja svih stresova zbog pada vrijednosti imovine.

Omjeri likvidnosti za portfelj neživotnih osiguranja na 31.12.2022. dostupni su u nastavku.

Portfelj neživotnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti	31.12.2022.	31.12.2021.
Osnovni slučaj	49%	45%
Stres šteta*	53%	48%
Stres premije*	59%	55%
Kombinacija stresa premije i šteta	61%	55%

* Stres premije - Prekid u procesu naplate premija unutar prva dva mjeseca (premije od postojećih i novih poslova)

* Stres šteta - Maksimalna neto izloženost upotrijebljena u izračunu solventnog kapitalnog zahtjeva

Omjer likvidnosti na 31.12.2022. je ispod razine upozorenja za definirane sve slučajeve stresa te za definirane vremenske intervale.

C.4.2. Mitigacija rizika

Upravljanje rizikom likvidnosti Društva uključuje održavanje odgovarajućih iznosa imovine u novčanim sredstvima i utrživim ulaganjima koja se u slučaju potrebe mogu brzo unovčiti.

Uzevši u obzir značajna ulaganja u državne vrijednosne papire koji su raspoloživi za prodaju te ulaganja u investicijske fondove i bankarske depozite uz klauzulu prijevremenog razročenja, Društvo raspolaze visoko likvidnim financijskim instrumentima koji čine velik dio investicijskog portfelja uz dodatak svakodnevnih priljeva na novčanim računima. Time se može zaključiti da je pozicija likvidnosti dobra i Društvo nije u većoj mjeri izloženo riziku likvidnosti te udovoljava zakonskim zahtjevima u pogledu likvidnosti.

Učinkovitost mjera za smanjenje rizika kontrolira se dnevnim i kvartalnim praćenjem rizika likvidnosti kako je opisano u poglavlju iznad

C.4.3. Osjetljivost na rizik

Društvo osjetljivost na ovaj rizik mjeri stres testovima na premije i štete kao što je opisano u tablicama u poglavlju C.4.1. Mjerenje rizika likvidnosti.

C.4.4. Očekivana dobit koja je uključena u buduće premije

Ukupni iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije izračunate na 31.12.2022. iznosi 214.316 tisuća kuna za životna osiguranja te 10.746 tisuća kuna za neživotna osiguranja.

C.5. Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja neočekivane gubitke proizašle iz neadekvatnih ili neuspješnih internih procesa, ljudskog nedoličnog ponašanja i pogrešaka ili iz vanjskih događaja.

Operativni se rizici identificiraju i mjere unutar Društva procesom izračuna potrebnog solventnog kapitala koristeći standardnu formulu te procjenom najznačajnijih rizika kako je opisano u Poglavlju B.3.4 Proces upravljanja rizicima. -Provodimo dodatni proces upravljanja operativnim rizicima koji je opisan u Poglavlju C.5.1.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik prikazan je u sljedećoj tablici.

Tkn	31.12.2022.	31.12.2021.
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	34.483	39.033

Kapitalni zahtjev za operativni rizik u 2022. godini iznosi 34.483 tisuća HRK što predstavlja smanjenje od 4.550 tisuća HRK u odnosu na 2021. godinu (2021: 39.033 tisuća HRK). Smanjenje kapitalnog zahtjeva za operativni rizik je rezultat smanjenja bruto premije u životnim osiguranjima, te shodno tome smanjenje tehničkih pričuva.

Društvo smatra da navedeni iznos pokriva moguće operativne rizike u sljedećih godinu dana te mu nije potreban dodatan kapital neovisno o planiranim projektima za to razdoblje.

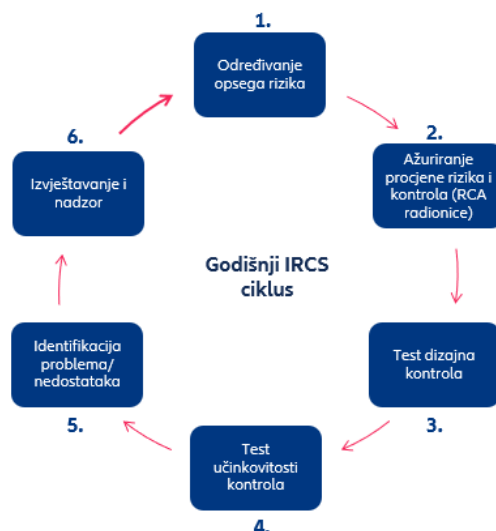
Operativnim rizicima upravlja se redovito u sklopu uobičajenog tijeka poslovanja pri čemu vlasnici rizika i procesa kao dio prve razine unutarnjih kontrola identificiraju rizike njihovih aktivnosti i uspostave primjerenu razinu upravljanja. Vlasnici rizika i procesa definiraju aktivnosti za smanjenje rizika koje su razmjerne ciljanoj toleranciji na rizik te osiguravaju da su takve aktivnosti implementirane na odgovarajući način i redovito. Iako ovaj proces prelazi okvire propisanih pravilnika, isti predstavlja važan mehanizam za upravljanja rizicima Društva u cjelini jer osigurava upoznatost s operativnim rizicima na svim organizacijskim razinama.

Dodatna razina upravljanja operativnim rizicima se na godišnjoj razini implementira kroz proces IRCS (Integrirani sustav rizika i kontrola) koji će biti opisan u nastavku.

C.5.1. Procjena operativnih rizika

Funkcija upravljanja rizicima redovito i proaktivno olakšava identifikaciju, ocjenu i smanjivanje operativnih rizika povezanih s poslovnim aktivnostima Društva kroz provedbu procesa integriranog sustava rizika i kontrola (dalje u tekstu: IRCS – Integrated Risk and Control System).

U nastavku su prikazani koraci godišnjeg IRCS procesa, načini kontrole te izvještavanje prema Odboru za sustav upravljanja i unutarnje kontrole te Odboru za upravljanje rizicima.



Operativni rizici se identificiraju tijekom procesa vlastite procjene rizika i pripadajućih kontrola na temelju brojnih izvora poslovnih informacija, što uključuje unutarnje i vanjske podatke o štetama koje proizlaze iz operativnih rizika, kao i rezultate internih i eksternih revizija. Ovi izvori se nadalje podupiru i dorađuju primjenom profesionalnih znanja i iskustva vlasnika rizika, vlasnika procesa te stručnjaka za rizike unutar Društva.

Svi rizici za koje se utvrdi da mogu prouzrokovati značajne gubitke ili negativno utjecati na ugled Društva su predmet detaljne procjene koja omogućuje formulaciju odgovarajućih odgovora na rizik. Odgovori na rizik u pravilu uključuju ili odluku da se rizik prihvati jer se njime primjereno upravlja i u granicama tolerancije ili se dalje odlučuje o smjeru djelovanja kako bi se rizik smanjio.

Kako bi se utvrdila efikasnost kontrola, koje imaju za cilj umanjiti detektirane rizike, te kontrole trebamo testirati sukladno godišnjem planu testiranja. Godišnja testiranja kontrola se radi od strane neovisnih stručnjaka za testiranje.

Ukoliko se utvrdi da kontrole nisu efikasne, definiraju se i poduzimaju konkretne aktivnosti i rokovi za zatvaranje nedostataka navedenih kontrola.

C.5.2. Koncentracija operativnih rizika

Društvo je kao rezultat IRCS procesa u 2022. godini identificiralo rizike i fokusirao se na bitne rizike značajne za Društvo koje je bilo potrebno smanjiti te su za njih definirani akcijski planovi s rokovima i zaduženjima. Kao zaključak procesa upravljanja operativnim rizicima utvrđeno je kako Društvo nije izloženo značajnim koncentracijama operativnog rizika.

C.5.3. Mitigacija rizika

Ključna načela za upravljanje operativnim rizikom unutar Društva su:

Vlasništvo – Vlasnici rizika su prvi i bez daljnjega najodgovorniji za osiguravanje da se operativnim rizicima unutar njihovog dijela poslovanja primjereno upravlja i da su adekvatno smanjeni uz uspostavljene razine tolerancije rizika. Vlasnici procesa odgovorni su za identifikaciju operativnih rizika unutar svojih procesa i komuniciranje ovih rizika odgovarajućim vlasnicima rizika.

Nadzor – Nadzorne funkcije, poput funkcije za praćenje usklađenosti i funkcije za upravljanje rizicima služe kako bi pratile primjerenost i bile podrška u provođenju aktivnosti upravljanja operativnim rizicima od strane vlasnika rizika.

Kontrola – Sustav unutarnjih kontrola, kojim se periodički provjerava učinkovitost, koristi se kao primarno sredstvo za ublažavanje operativnih rizika.

Tolerancija prema riziku – Operativnim rizicima uglavnom se upravlja na temelju cost-benefit analize koja osigurava da očekivana rastuća vrijednost razine smanjenja gubitaka premašuje posljedične troškove jačanja kontrola. Iznimke mogu postojati u području usklađivanja sa zakonima i propisima, zaštite ugleda Allianz Grupe te u slučaju drugih strateških ciljeva.

Odgovor na rizik – Operativni rizici mogu biti tretirani na različite načine unutar uspostavljenih razina tolerancije. Oni mogu biti:

- prihvaćeni bez ikakvih dodatnih aktivnosti,
- smanjeni primjenom kontrola i drugih mjera za ublažavanje na način da im se smanji učestalost i/ili financijski utjecaj (npr. Uvođenjem sistemskih umjesto ručnih kontrola)
- preneseni putem reosiguranja ili izdvajanjem poslova,
- izbjegnuti na način da se izbjegne određena aktivnost iz koje proizlazi rizik.

Izvjestavanje – Potpuno, pravodobno i pouzdano izvještavanje koje je dosljedno tijekom vremena čini temelj na kojem se donose dobro informirane odluke.

Usmjerenost na budućnost – Operativnim rizicima se upravlja proaktivno umjesto reaktivno uzimajući u obzir unutarnje ili vanjske događaje s potencijalnim utjecajem na profil operativnog rizika Društva te se na takve promjene reagira prije same pojave događaja iz kojeg proizlazi operativni rizik.

Potreban solventni kapital – Održava se primjerena razina solventnog kapitala za potrebe operativnog rizika kako zadovoljavajuća razina solventnosti ne bi bila narušena u slučaju ekstremnog neočekivanog operativnog gubitka.

Transparentnost – Kultura transparentnosti operativnih rizika i dužnost izvještavanja operativnih gubitaka, bez straha od neopravdane krivnje, ključni su za omogućavanje učinkovitog upravljanja rizicima.

Društvo koristi različite tehnike ublažavanja kako bi primjereno upravljalo operativnim rizikom koji proizlazi iz neusklađenosti ili drugih nepravilnosti. Relevantni pravilnici i procedure opisuju pristup Društva prema upravljanju ovim područjima rizika. Društvo kontinuirano radi na programu kibernetičke i informacijske sigurnosti kako bi se bolje odgovorilo na aktualna vanjska kretanja i kako bi dodatno ojačalo unutarnje kontrole za povezane operativne rizike.

U skladu s opreznim pristupom riziku upravljanja i usklađenosti s regulatornim zahtjevima, Društvo je stvorilo strukturu za identifikaciju i ublažavanje rizika značajnih pogrešaka u financijskim izvješćima. Sustav internih kontrola redovito se preispituje i ažurira. Osnovni pristup uključuje kontrole poput programa usklađenosti ili strukture odbora, kontrola upravljanja pristupom i kontrole upravljanja projektima i promjenama.

C.6. Ostali značajni rizici

C.6.1. Strateški rizik

Strateški rizik predstavlja neočekivanu negativnu promjenu vrijednosti Društva koja proizlazi iz štetnog utjecaja odluka Uprave vezanih uz poslovne strategije i njihovu provedbu.

Mjerenje, praćenje, identifikacija i mitigacija rizika

Strateški rizici Društva su mjereni, identificirani i praćeni procesom procjene najznačajnijih rizika (TRA – Top RiskAssesment) Društva, sukladno pravilniku „Pravilnik za procjenu najznačajnijih rizika“ Društva. Ovi se rizici prate na kvartalnoj razini putem Odbora za upravljanje rizicima te preko kvalitativnog izvještaja o upravljanju rizicima koji se predstavlja Upravi Društva i CEE Regiji. U sklopu TRA metodologije postavljaju se

ključni indikatori rizika koji definiraju potreban intenzitet za eskalaciju rizika. Također se procjenjuje učestalost, efikasnost kontrola, mogući financijski utjecaj i reputacijski utjecaj.

Strateški rizici se procjenjuju i analiziraju i u procesu planiranja. Kako bi se osigurala pravilna implementacija strateških ciljeva u sadašnjem poslovnom planu, strateške se kontrole provode praćenjem odgovarajućih poslovnih ciljeva. Društvo također kontinuirano prati tržišne i konkurentne uvjete, zahtjeve tržišta kapitala, regulatorne uvjete i druge relevantne promjene u okruženju kako bi identificiralo potrebne prilagodbe strategije.

Mitigacija ovih rizika ovisi o svakoj situaciji te se po potrebi razmatra i promjena strategije.

Izloženost i koncentracija rizika

Tijekom 2022. g. Društvo nije identificiralo niti jedan strateški rizik te ne postoji koncentracija istog.

C.6.2 . Reputacijski rizik

Reputacijski rizik predstavlja neočekivani pad u vrijednosti cijene Allianz SE-a dionice, vrijednosti postojećeg portfelja ili vrijednosti budućeg poslovanja Društva uzrokovanog padom ugleda matične Grupe ili jednog ili više društava unutar matične Grupe iz perspektive njegovih dionika.

Identificira se procesom procjene najznačajnijih rizika sukladno dokumentu Društva, te indirektno tijekom procesa Integriranog sustava rizika i kontrola (IRCS) kojem su u fokusu operativni rizici kao najčešći izvor reputacijskih rizika. Svi djelatnici prve razine unutarnjih kontrola odgovorni su za neprekidno praćenje svih reputacijskih rizika koji proizlaze iz njihovih operativnih poslova (npr. transakcije, novi proizvodi) ili neoperativnih poslova te je prvenstveno njihova odgovornost osigurati da su reputacijski rizici povezani s njihovim poslom identificirani, procijenjeni, umanjeni i praćeni te, tamo gdje je to primjereno, eskalirani u skladu s dokumentima Društva. Utjecaj reputacijskog rizika za bilo koju aktivnost ocjenjuje se posebnom Matricom ocjene reputacijskog rizika.

U slučaju identifikacije mogućeg reputacijskog rizika ili problema, vlasnici procesa moraju se konzultirati s funkcijom korporativnih komunikacija Društva te funkcijom upravljanja rizicima Društva kako bi se napravila procjena reputacijskog rizika i odredio ispravan tijek djelovanja.

Funkcija upravljanja rizicima je odgovorna za praćenje sveukupne primjerenosti aktivnosti za upravljanje reputacijskim rizikom što obuhvaća osiguravanje da djelatnici prve razine unutarnjih kontrola shvaćaju svoje obaveze kod upravljanja reputacijskim rizikom.

U 2022. godini Društvo je zabilježilo nekolicinu slučajeva koji su u manjem opsegu prijetili ugrožavanju ugleda tvrtke. Reputacijski rizici su uglavnom proizlazili iz pritužbi osiguranika koji nisu bili zadovoljni rješavanjem njihovih odštetnih zahtjeva. U svim slučajevima Društvo je djelovalo brzo, u skladu s procedurama i uvjetima ugovorene police osiguranja i reagiralo na pritužbe primjenjujući isti tretman prema svim klijentima. Nakon reakcije Društva nitko od nezadovoljnih klijenata nije poduzimao daljnje korake koji bi naštetili ugledu i reputaciji Društva, unatoč njihovoj inicijalnoj komunikaciji.

Izloženost i koncentracija rizika

Društvo je u manjoj ili većoj mjeri izloženo reputacijskom riziku prilikom svakog kontakta s klijentom. Društvo se trudi razumjeti potrebe korisnika kako bi se razvila adekvatna rješenja te prilagođava pristup prema promjenjivim potrebama korisnika i njihovim povratnim informacijama.

C.6.3 . Ostali rizici

Kako je već navedeno u Poglavlju B.3.5 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA), tijekom 2022. godine procesom procjene značajnih rizika praćeni su najznačajniji rizici Društva s obzirom na postavljene ciljeve Društva, reputaciju Društva i/ili kapitalnu poziciju Društva. Društvo je prepoznalo da postoje rizici ostvarivanja postavljenih poslovnih ciljeva te identificiralo sljedeće rizike: **Volumen portfelja i profitabilnost portfelja motornih osiguranja (AK i AO), Strategija i profitabilnost proizvoda životnih osiguranja (HR i**

SLO, te **Rizici povezani s podružnicom u Sloveniji**. Mjere smanjenja tih rizika mogu se sažeti kao: revizija korištenih tarifa i novo prodajno sučelje kod osiguranja motornih vozila, pojačane aktivnosti za obnavljanje prodaje postojećih proizvoda te kontinuirana edukacija prodajne mreže, digitalizacija prodajnih aktivnosti i revizija ključnih pokazatelja uspješnosti, te pojačani monitoring slovenskog portfelja, uz implementaciju IT rješenja te rad na automatizaciji procesa.

Društvo je također kao značajne rizike za poslovanje pratilo rizik **Ulazak Hrvatske u eurozonu** zbog potencijalnog utjecaja na Operativni rizik (poremećaj kontinuiteta poslovanja, nedostupnost poslovnih i IT resursa); Pravni rizik (nepoštivanje lokalnih propisa o zaštiti kupaca i drugih lokalnih zakona); Reputacijski rizik (neadekvatna komunikacija s osiguranicima i poštivanje zakonskih zahtjeva), te zbog značajnih učinaka na kapital kroz smanjenu poziciju solventnosti zbog niže diskontne krivulje (HRK u odnosu na EUR) i visokih troškova implementacije. Kao značajan rizik pratio se i **Cyber rizik**, tj. kršenje IT sigurnosti. Mjere i aktivnosti za smanjenje rizika su redovito provođene (vatrozid AZ tehnologije i CEE izlaz na Internet, poslužitelji su smješteni u podatkovnim centrima AZ tehnologije FRA/PAR, redovito se ažuriraju (OS i AV). Implementirano je rješenje EDR Cynet, SIEM rješenje, Qualys skene te se provode redovite Phishing kampanje, informiranje o cyber rizicima tromjesečno za sve zaposlenike.

Uz navedene rizike, prepoznati su i sljedeći tržišni rizici: **Rizik dionica** (Društvo ne ostvaruje očekivani povrat kao posljedicu smanjenja cijena dionica) i **Rizik kamatnih stopa** Tijekom 2022. godine došlo je do značajnog rasta kamatnih stopa (2-2.5%p) što utječe na pad tržišne vrijednosti financijske imovine (većina obveznica u portfelju je klasificirana kao AFS – available for sale) koja nužno mora biti veća ili jednaka od tehničke pričuve (zakon o osiguranju čl.180). Očekuje se promjena Zakona od 1.1.2023. radi uvođenja MSFI9/17 standarda i posljedičnog smanjenja rizika. Mjere smanjenja rizika kamatnih stopa mogu se sažeti kroz Upravljanje imovinom i obvezama; Revalorizaciju imovine radi postizanja održivog prinosa na portfelje imovine; provedbu različitih stresnih scenarija, te upravljanje duracijom. Potrebno je redovito provoditi procjenu utjecaja na SCR, diverzificirati portfelj kroz smanjenje udjela državnih obveznica u korist korporativnih obvezničkih fondova s boljim rezultatima, provoditi razne modele te je u planu uvođenje novih proizvoda s 0% TIR te praćenje i transfer imovine s ostalih raspoloživih konta.

Za navedene rizike postavljeni su ključni indikatori rizika koji se prate najmanje na kvartalnoj razini. Rizici se prate i putem redovitog izvještavanja Odboru za upravljanje rizicima Društva. Bitno je napomenuti da tijekom procesa procjene najznačajnijih rizika nije identificirana potreba za dodatnim kapitalom u odnosu na kapital izračunat standardnom formulom te oni ne utječu na profil rizičnosti Društva.

C.7. Ostale informacije

C.7.1. Ostale materijalne informacije

Uz izračun kapitalne pozicije Društvo u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti provodi i analizu osjetljivosti kapitalne pozicije i testove otpornosti na stres radi procjene utjecaja različitih scenarija šokova na solventnu poziciju Društva. Promatra se osjetljivost na značajne rizike, a provedene analize tijekom 2022. godine su prikazane u nastavku.

Društvo je najosjetljivije na **tržišne rizike te kreditni rizik**. U tablici ispod pokazan je procijenjeni utjecaj definiranih scenarija na potrebni solventni kapital Društva, vlastita sredstva Društva odnosno ukupnu kapitalnu poziciju Društva. Društvo je u scenarijima stresa adekvatno kapitalizirano, što je i rezultat aktivnog upravljanja financijskom imovinom i osigurateljnim portfeljem Društva te njihovom usklađenosti.

Rizici/scenariji u tkn	Osnovni slučaj	Pad cijena dionica od 30%	Pad kamatne stope od 1 bps	Pad kreditnog rejtinga Hrvatske i Rumunjske za jedan stupanj
Tržišni rizik (1)	267.014	265.035	261.340	417.468
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	201.738	201.738	201.738	201.738
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	83.047	83.047	83.047	83.047
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	39.914	39.914	39.914	39.914
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	50.459	50.459	50.459	50.459
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-208.518	-208.184	-207.553	-227.594
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	433.654	432.009	428.945	565.032
Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	34.483	34.483	34.483	34.483
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	-3.784	-3.783	-4.194	-3.160
Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	464.353	462.709	459.233	596.355
Vlastita sredstva	875.587	870.844	835.040	875.587
Omjer solventnosti	188.56%	188.21%	182%	147%

Rezultati analize scenarija vezano uz osjetljivost kapitalnih zahtjeva na promjene unutar modula preuzimanja životnih, neživotnih i zdravstvenih osiguranja pokazani su u tablicama ispod.

Život: Osnovni i stresni slučaj - vlastita sredstva	31.12.2022.	31.12.2021.
	875.587	902.328
Smrtnost (+15%)	869.106	888.877
Dugovječnost (+20%)	871.800	893.677
Pobolijevanje (+5%)	874.746	895.389
Troškovi (+10%)	849.309	862.049
Odustanci (+10%)	866.891	899.519

Život: Osnovni i stresni slučaj - omjer solventnosti	31.12.2022.	31.12.2021.
	188.6%	201%
Smrtnost (+15%)	187.2%	199%
Dugovječnost (+20%)	187.7%	200%
Pobolijevanje (+5%)	188.4%	201%
Troškovi (+10%)	182.9%	193%
Odustanci (+10%)	186.7%	202%

Zdravstveno: Osnovni slučaj - omjer solventnosti	31.12.2022.	31.12.2021.
	189%	201%
Rast broja osiguranika za slučaj nezgode za 20%	189%	201%

Neživot: Scenariji u tisućama HRK	Procijenjeni neto gubitak	Omjer solventnosti
Vatra akumulacija :npr. vatra u središtu malog srednjekovnog grada	8.050	188%
Cyber rizik	22.713	184%
Požar u Marini	8.548	187%

- U slučaju stresnog scenarija pada vrijednosti vlasničkih vrijednosnih papira za 30% smanjuje se kapitalni zahtjev za tržišni rizik radi smanjenja izloženosti imovine. S druge strane dolazi i do negativnog utjecaja na vlastita sredstva Društva, ali nedovoljno velikog da bi isti rezultirao smanjenjem omjera solventnosti.
- U slučaju pada kamatnih stopa na financijskom tržištu dolazi do smanjenja kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik uslijed promjene prevladavajućeg šoka za rizik kamatnih stopa. U isto vrijeme dolazi i do povećanja vlastitih sredstva temeljeno na trenutnoj strukturi imovine društva te njenoj osjetljivosti na šokove pozitivnog i negativnog predznaka. Uslijed ovih promjena omjer solventnosti Društva nije ugrožen.
- Pad kreditnog rejtinga svih izloženosti Društva ima najznačajniji utjecaj na povećanje kapitalnih zahtjeva, ali rezultirajući omjer solventnosti i u tom scenariju premašuje interno određene granice omjera upravljanja što znači da kapitalna pozicija Društva nije ugrožena.
- Analiza osjetljivosti na preuzete rizike životnog osiguranja pokazuje da je Društvo najosjetljivije na scenarij povećanja troškova. U slučaju povećanja ukupnih administrativnih troškova za 10% solventna pozicija Društva smanjila bi se za 6 p.p. kao posljedica smanjenja vlastitih sredstava Društva. U slučaju drugih parametara osjetljivosti (smrtnost, pobolijevanje, dugovječnost, odustanci) analiza je pokazala da promjene tih parametara ne utječu značajno na solventnu poziciju Društva (+/- 2 p.p.).
- Analiza osjetljivosti na preuzete rizike neživotnog osiguranja temeljena je na procjeni utjecaja najgorih mogućih (engl. Worst-case) scenarija za rizike neživotnog osiguranja uzrokovanih ljudskom pogreškom. Analiza je pokazala da bi najveće očekivano smanjenje kapitalne pozicije Društva uslijedilo u slučaju scenarija „Akumulacija požara“ čime bi se omjer solventnosti Društva smanjio za 2 p.p. Limit za katastrofalne događaje uzrokovane ljudskom pogreškom iznosi 20 milijuna EUR, analizom stresnih scenarija pokazano je je Društvo ispod zadanog limita, a također je dovoljno kapitalizirano čak i u ovim slučajevima.
- Analiza osjetljivosti preuzetih rizika zdravstvenog osiguranja temeljem scenarija Rast broja osiguranika za slučaj nezgode za 20% pokazuje nematerijalno smanjenje solventne pozicije Društva.

Uz analize osjetljivosti Društvo također razmatra i različite scenarije stresa te njihov utjecaj na kapitalnu poziciju Društva. Tijekom 2022. godine razmatrano je niz različitih scenarija stresova koji se koriste kao podloga za donošenje poslovnih odluka poput ulaganja financijske imovine, razvoja novih proizvoda itd. Tijekom ORSA procesa u 2022. godini također je proveden niz stresnih scenarija koji su se smatrali svrsishodnim s obzirom na identificirane rizike te će isti biti dokumentirani u Izvješću o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti za 2022. godinu te pokazuju adekvatnu kapitaliziranost Društva u slučaju svih scenarija.

Ulaskom Hrvatske u eurozonu 1.1.2023. dogoditi će se značajne promjene na iznosima potrebnog solventnog kapitala i vlastitim sredstvima Društva. Tehničke pričuve Društva diskontirati će se eurskom krivuljom, a ne kunkskom kao što je dosada bio slučaj. Kako je eurska krivulja niža od kunske, tehničke pričuve Društva će se povećati a time osnovna vlastita sredstva smanjiti. Također, hrvatske obveznice će u eurozoni biti bezrizične (jer su u domaćoj valuti) te će se time značajno smanjiti rizik koncentracije, valutni rizik i rizik raspona čime će potreban solventan kapital u 2023.godini značajno pasti. Procijenjeni omjer solventnosti uz pretpostavku

da smo već ušli u eurozonu na 31.12.2022. bio bi 215% radi značajnog sniženja potrebnog solventnog kapitala unatoč smanjenju osnovnih vlastitih sredstava.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

D.1. Imovina

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju u nastavku prikazuje sve važne informacije u vezi s vrednovanjem svake pojedine pozicije imovine u bilanci Društva po principima solventnosti II. Fer vrijednost je iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza podmiriti između informiranih nepovezanih stranaka koje su voljne obaviti transakciju na glavnom tržištu ili najpovoljnijem tržištu kojem Društvo ima pristup na datum mjerenja. Ako je dostupna, fer vrijednost instrumenta utvrđuje se koristeći kotiranu tržišnu cijenu tog instrumenta na aktivnom tržištu. U prilogu je pregled i usporedba pozicija bilance prema vrijednostima imovine po principima solventnosti II i vrijednostima u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su sastavni dio financijskih izvještaja društava za osiguranje.

Imovina u tkn	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Solventnost II	Zakonski propisani FI	Razlike	Solventnost II	Zakonski propisani FI	Razlike
Odgođeni troškovi pribave	0	72.597	-72.597	0	70.212	-70.212
Nematerijalna imovina	0	139.897	-139.897	0	147.978	-147.978
Odgođena porezna imovina	7.800	89.080	-81.280	0	0	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	72.492	69.291	3.201	80.172	80.747	-575
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	3.462.118	3.475.952	-13.835	3.949.612	3.939.061	10.550
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	27.237	21.995	5.242	31.903	23.254	8.649
Ulaganja u podružnice	5.776	5.688	88	5.247	5.688	-441
Vlasnički vrijednosni papiri	15.810	15.810	0	121.439	121.439	0
Obveznice	3.080.725	3.099.891	-19.165	3.395.627	3.393.285	2.342
Investicijski fondovi	308.302	308.302	0	372.100	372.100	0
Izvedenice	16.128	16.128	0	17.796	17.796	0
Depoziti koji nisu novčani ekvivalenti	8.139	8.139	0	5.500	5.500	0
Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	848.555	848.555	0	808.126	808.126	0
Zajmovi & hipoteke	14.616	14.616	0	28.538	28.538	0
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama:	111.347	172.130	-60.783	149.907	198.315	-48.409
Neživotna osiguranja i životna osiguranja slična neživotnim osiguranjima	110.753	171.537	-60.783	148.920	197.328	-48.409
Životna osiguranja i neživotna osiguranja slična životnim osiguranjima, isključujući index-linked i unit-linked proizvode	594	594	0	987	987	0
Life index & unit-linked	0	0	0	0	0	0
Potraživanja iz poslova osiguranja i poslova posredovanja u osiguranju	32.423	161.504	-129.081	22.477	123.398	-100.921
Potraživanja od reosiguranja	22.444	22.689	-245	31.187	31.187	0
Ostala potraživanja	27.617	27.617	0	37.456	37.456	0
Novac i novčani ekvivalenti	205.588	205.588	0	182.126	182.126	0

Ostala imovina koja nije nigdje prikazana	3.517	3.517	0	4.046	4.046	0
Ukupna imovina	4.808.517	5.303.032	-494.516	5.293.647	5.651.192	-357.544

U nastavku je prikazano pojašnjenje glavnih razlika između vrijednosti imovine po solventnosti II i vrijednosti imovine iz zakonski propisanih financijskih izvještaja.

Odgođeni troškovi pribave

Odgođeni troškovi pribave uključeni su u najbolju procjenu tehničkih pričuva u bilanci po principima solventnosti II i ne priznaju se zasebno na strani imovine. S obzirom na to da nema budućih novčanih tokova na kojima se temelji vrednovanje za potrebe solventnosti, vrijednost istih za potrebe solventnosti iznosi nula.

Nematerijalna imovina

Za razliku od zakonski propisanih financijskih izvještaja po solventnosti I, nematerijalna imovina nije priznata u bilanci po principima solventnosti II.

Odgođena porezna imovina i obveze

Za potrebe solventnosti, odgođena porezna imovina vrednuje se na temelju razlika vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođena porezna imovina i odgođene porezne obveze za potrebe solventnosti iskazuju se u neto iznosu na poziciji Odgođene porezne imovine.

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu vrednuju se po amortiziranom trošku prema MSFI dok su u bilanci po principima solventnosti II vrednovane po fer vrijednosti. Razlika između MSFI vrednovanja po amortiziranom trošku i bilance po principima solventnosti II iznosi 3.201 tisuća kuna.

U 2022. godini utvrđene su nove fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosila je 8.443 tisuća kuna (2021: 8.074 tisuća kuna) i rezultat je utvrđivanja fer tržišne vrijednosti temeljem procjemenih elaborata neovisnih ovlaštenih procjenitelja s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama.

Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu), koje ne služe društvu za provođenje djelatnosti, vrednuju se po amortiziranom trošku prema MSFI dok se u bilanci po principima solventnosti II vrednuju po fer vrijednosti. Razlika između MSFI vrednovanja po amortiziranom trošku i bilance po principima solventnosti II iznosi 5.242 tisuća kuna.

Dionice ili vlasnički vrijednosni papiri

Ova kategorija uključuje dionice ili vlasničke vrijednosne papire koji su uvršteni ili neuvršteni za trgovanje na organiziranom tržištu kapitala i predstavljaju vlasničke udjele u određenim kompanijama. Ova kategorija ne uključuje ulaganje u podružnice, pridružena društva i sudjelovanje u zajedničkim ulaganjima. Dionice se, kao imovina za potrebe solventnosti II, vrednuju po fer vrijednosti, upotrebom tržišnih cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima. Za domaće vlasničke vrijednosne papire koristi se prosječna vagana cijena trgovanja, a za vlasničke vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju. Ako kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Nema razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II.

Obveznice ili dužnički vrijednosni papiri

Ova kategorija uključuje ulaganja u državne i korporativne obveznice. Državne obveznice su obveznice izdane od strane državnih i javnih tijela (nacionalne vlade, državne institucije, tijela lokalne i regionalne samouprave). Korporativne obveznice su obveznice izdane od strane različitih kompanija.

Obveznice se kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti, upotrebom tržišnih cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima. Obveznice klasificirane u kategoriju držanja do dospelosti u financijskim izvještajima, za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti te je u bilanci solventnosti iskazana manja vrijednost istih za 19.165 tisuća kuna.

Za dužničke vrijednosne papire koristi se zadnja cijena trgovanja dobivena uporabom Bloombergovog algoritma (BGN last). Ako kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Subjekti za zajednička ulaganja ili investicijski fondovi

Subjekti za zajednička ulaganja ili investicijski fondovi odnose se na različite vrste fondova zavisno o vrsti imovine u koju ulažu. Društvo ulaže u dioničke fondove, obvezničke fondove, novčane fondove te mješovite fondove.

Subjekti za zajednička ulaganja ili investicijski fondovi kao imovina obuhvaćena za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti, upotrebom cijena udjela koja je službeno kotirana i objavljena od strane društva za upravljanje koje upravlja pripadnim fondom.

Nema razlike između MSFI balance i balance po principima solventnosti II.

Izvedenice

Izvedenice su financijski instrumenti koji se vrednuju na temelju očekivanih budućih kretanja cijena imovine na koju su vezani (bazni instrumenti). Izvedenice s pozitivnom vrijednošću izvještavaju se na strani imovine. Izvedenice, kao imovina za potrebe solventnosti, vrednuju se po fer vrijednosti. Ako kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, Društvo koristi tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Nema razlike između MSFI balance i balance po principima solventnosti II.

Depoziti, osim novčanih ekvivalenata

Depoziti koji nisu novčani ekvivalenti uključuju oročene depozite koji se ne mogu koristiti za plaćanje u bilo kojem trenutku te nisu zamjenjivi za valutu ili prenosivi bez bilo kakvih značajnih ograničenja.

Depoziti kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti.

Nema razlike između MSFI balance i balance po principima solventnosti II.

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja za pokriće proizvoda osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja snosi investicijski rizik. Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja, koja najvećim dijelom uključuju ulaganje u investicijske fondove, vrednuju se po fer vrijednosti.

Nema razlike između MSFI balance i balance po principima solventnosti II.

Zajmovi i hipotekarni zajmovi (izuzev zajmova po policama osiguranja)

Zajmovi i hipotekarni zajmovi uključuju zajmove i hipotekarne zajmove fizičkim osobama i pravnim osobama koji nisu zajmovi po policama osiguranja. Zajmovi i hipotekarni zajmovi financijska su imovina koja nastaje kada vjerovnik posudi sredstva dužniku uz određeni instrument osiguranja. Zajmovi kao imovina za potrebe

solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti na način da se vrijednost istih prilagođava za vjerojatnost neispunjenja kreditne obveze od strane dužnika.

Nema razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II.

Zajmovi po policama osiguranja

Zajmovi po policama osiguranja su zajmovi odobreni ugovarateljima osiguranja, a koji su osigurani instrumentima osiguranja u vidu polica osiguranja. Zajmovi kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti.

Nema razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II.

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Potraživanja od osiguranja i posrednika obuhvaćaju dospjela potraživanja od osiguranika i ostala potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja. Potraživanja koja nastaju iz ugovora o osiguranju računovodstveno se vode u skladu s MSFI 4 Ugovori o osiguranju, uzimajući u obzir poziciju MRS-a 39 vezano uz umanjenje vrijednosti.

Potraživanja se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrijednosti u zakonski propisanim financijskim izvješćima s usklađenjem za vjerojatnost neispunjenja ugovorne obveze. Dodatno, nedospjela potraživanja za policiranu i fakturiranu premiju vrednuju se s nulom.

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Ostala potraživanja uključuju iznose potraživanja od zaposlenika i različitih poslovnih partnera i nisu vezana za osiguranje. Ona, također, uključuju i iznose potraživanja prema državnim institucijama.

Ostala potraživanja vrednuju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti s usklađenjem za vjerojatnost neispunjenja ugovorne obveze.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novčanice i kovanice u blagajni i depozite po viđenju kod banaka. Novac i novčani ekvivalenti vrednuju se po nominalnom iznosu uz usklađenje za vjerojatnost neispunjenja ugovorne strane. Nema razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

Na ovoj poziciji iskazana je sva ostala imovina koja nije uključena u druge stavke bilance. Ona se mjeri po fer vrijednosti ili po nominalnom iznosu uz usklađenje za vjerojatnost neispunjenja ugovorne strane.

Nema razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II.

Informacije o kriterijima korištenima za ocjenjivanje jesu li tržišta aktivna, a ako su tržišta neaktivna, opis korištenog modela vrednovanja

Najbolji dokaz fer vrijednosti je kotirana cijena na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ako se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno često i u dovoljnom volumenu koji bi omogućio stalne informacije o cijenama.

Smatra se da financijski instrument kotira na aktivnom tržištu ako su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu te ako te cijene predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema stvarnim tržišnim uvjetima.

Ako tržište za financijsku imovinu nije aktivno ili vrijednosnice ne kotiraju ili ako se, zbog drugih razloga, fer vrijednost ne može pouzdano utvrditi temeljem kotirane tržišne cijene, Društvo utvrđuje fer vrijednost korištenjem tehnika procjene. Cilj je korištenja tehnika procjene utvrditi koje cijene bi se ostvarile na datum procjene između informiranih i nepovezanih strana voljnih obaviti transakciju u uobičajenim uvjetima poslovanja.

Ono uključuje korištenje cijena ostvarenih u nedavnim transakcijama pogodbe između informiranih i spremnih strana, usporedbe s fer vrijednošću drugih u suštini sličnih instrumenata, analizu diskontiranih gotovinskih tokova i usporedne evaluacije, pri tome maksimalno koristeći podatke s tržišta i što manje se oslanjajući na specifičnosti subjekta i prosudbe. Isto uključuje korištenje svih čimbenika s tržišta koji bi se razmatrali u određivanju cijena i koji su konzistentni s prihvaćenom metodologijom vrednovanja financijskih instrumenata.

Kod primjene metode diskontiranog gotovinskog toka, procijenjeni budući gotovinski tokovi temelje se na prikupljenim planskim veličinama kao i najboljoj procjeni rukovodstva, a diskontna stopa je važeća tržišna stopa za financijske instrumente sa sličnim uvjetima. Kod upotrebe usporednog modela koriste se tržišno povezane veličine važeće na datum bilance.

Zavisno o dostupnosti odgovarajućih usporedivih podataka kao i o mogućnosti procjene novčanih tijekova Društva, odabire se odgovarajuća tehnika procjene fer vrijednosti za odgovarajuću imovinu. Dobivene vrijednosti prilagođavaju se za definirane koeficijente uslijed nelikvidnosti.

D.2. Tehničke pričuve

D.2.1. Vrednovanje tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja

Društvo je dužno za potrebe solventnosti oblikovati tehničke pričuve za poslove neživotnih osiguranja u skladu sa svojim obvezama iz ugovora o osiguranju, odnosno vrijednost tehničkih pričuva moraju odgovarati sadašnjem iznosu koje bi Društvo moralo platiti kad bi svoje obveze iz ugovora o osiguranju odmah prenijelo na drugo društvo za osiguranje.

Vrijednost tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja na 31.12.2022. i na 31.12.2021. jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik.

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tisućama kuna				
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)	(5)	(6)=(4)+(5)
Osiguranje medicinskih troškova	3.568	5.839	9.407	1.169	10.577
Osiguranje zaštite prihoda	3.896	17.129	21.025	1.043	22.067
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	53.667	186.871	240.538	8.906	249.444
Druga osiguranja motornih vozila	49.551	32.154	81.705	5.348	87.053
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	5.231	18.158	23.389	894	24.283
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	39.549	122.809	162.358	9.390	171.749
Osiguranje od opće odgovornosti	79.184	86.658	165.842	5.456	171.299
Osiguranje kredita i jamstava	71	1.571	1.641	64	1.705
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0
Asistencija	4.002	7.947	11.949	528	12.477
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	-484	4.999	4.515	428	4.943
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	238.234	484.137	722.371	33.226	755.597

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2021. u tisućama kuna				
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)	(5)	(6)=(4)+(5)
Osiguranje medicinskih troškova	2.114	6.263	8.377	1.540	9.917
Osiguranje zaštite prihoda	4.642	20.132	24.774	1.564	26.338
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	50.524	210.923	261.448	13.332	274.779
Druga osiguranja motornih vozila	41.943	23.858	65.800	7.159	72.960
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	4.185	13.324	17.509	1.108	18.618
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	35.968	132.306	168.275	10.605	178.879
Osiguranje od opće odgovornosti	81.770	76.441	158.211	6.152	164.363
Osiguranje kredita i jamstava	160	796	955	73	1.029
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0
Asistencija	2.964	6.210	9.175	585	9.759
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	226	4.517	4.743	751	5.494
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	224.497	494.771	719.268	42.869	762.136

Najbolja procjena obveza

Najbolja procjena na 31.12.2022. je veća u odnosu na 31.12.2021. za 3.103 tisuća kuna (0,4%).

Prilikom izračuna najbolje procjene Društvo uzima u obzir sljedeće:

- Najbolja procjena obveza jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca koju predstavlja očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa
- Izračun najbolje procjene temelji se na najnovijim i vjerodostojnim informacijama i realnim pretpostavkama te korištenjem odgovarajućih, primjenjivih i relevantnih aktuarskih i statističkih metoda
- Kod projekcija novčanog toka koja se upotrebljava u izračunu najbolje procjene uzeti su u obzir svi novčani priljevi (buduća premija, prihod od regresa i spašenih ostataka) i odljevi (naknada za štetne događaje, troškovi (administrativni, pribave)) koji proizlaze iz obveza iz ugovora o osiguranju tijekom njihova trajanja.
- Najbolja procjena je izračunata na bruto osnovi, bez umanjjenja za iznose koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju ili od subjekata posebne namjene koji su izračunati zasebno
- Najbolja procjena za poslove neživotnih osiguranja je suma Premijske pričuve (PP) i Pričuve šteta (CP)
- Premijska pričuva se odnosi na sve buduće novčane tokove koji su povezani uz postojeće ugovore na datum vrednovanja 31.12.2022. i koji će se dogoditi nakon datuma vrednovanja 31.12.2022. i za vrijeme trajanja razdoblja pokrića ugovora. Postojeći ugovori se prestaju priznavati u slučaju kada obveza definirana ugovorom o osiguranju prestaje, raskinuta je ili je otkazana, pa ukoliko je potrebno, uzeto je u obzir i buduće ponašanje korisnika police kao što je vjerojatnost prekida police tijekom preostalog vremena trajanja police. Najbolja procjena premijske pričuve se izračunava kao očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova priljeva (buduća premija, prihod od regresa i spašenih ostataka) i novčanih tokova odljeva (naknada za štetne događaje uzevši u obzir očekivanu učestalost i trošak budućih šteta, troškovi (administrativni, pribave), troškovi za upravljanje ulaganjima premijske pričuve). Najbolja procjena premijske pričuve može biti negativne vrijednosti i u tom slučaju se ne stavlja na nulu.
- Pričuva šteta odnosi se na novčane tokove za štetne događaje koji su nastali prije ili na dan vrednovanja 31.12.2022., bez obzira jesu li prijavljeni ili ne. Novčani tokovi projiciraju sve buduće isplate po štetama, uključujući sve troškove koji se odnose na upravljanje štetama kao i troškove koji se odnose na administriranje štetama kako bi se one isplatile i troškove za upravljanje ulaganjima

pričuve šteta, kao i prihode koji se mogu očekivati po njima (regresi i spašeni ostaci). Kod diskontiranja uzima se u obzir relevantna vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa obzirom na valutu u kojoj se isplaćuje.

Za procjenu tržišne vrijednosti tehničkih pričuva (premijske pričuve, pričuve šteta i dodatka za rizik) potrebno je procijeniti obrasce novčanih tokova i diskontirati ih sa relevantnom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa. Navedene krivulje bezrizičnih kamatnih stopa preuzimaju se sa službene publikacije EIOPA-e.

Društvo pri izračunu najbolje procjene:

- nije primjenjivalo prilagodbu za volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa,
- nije primjenjivalo prijelazne mjere za relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa,
- nije primjenjivalo prijelazne odbitke za relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa.

Dodatak za rizik

Dodatak za rizik na 31.12.2022. se smanjio u odnosu na 31.12.2021. za 9.642 tisuća kuna (22,49%) zbog promjena veličine i strukture pričuva po vrstama osiguranja.

Prilikom izračuna dodatka za rizik Društvo uzima u obzir sljedeće:

- Dodatak za rizik osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi Društvo zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja.
- Društvo u svojim tehničkim pričuvama nema ugovora o osiguranju kod kojih se budući novčani tokovi povezani s obvezama osiguranja mogu pouzdano nadomjestiti upotrebom financijskih instrumenata za koje postoji vidljiva pouzdana tržišna vrijednost, stoga se najbolja procjena i dodatak za rizik zasebno računaju.
- Dodatak za rizik izračunava se tako da se odredi trošak raspolaganja prihvatljivih vlastitih sredstava koji je jednak potrebnom solventnom kapitalu koji je potreban za potporu obveza osiguranja tijekom njihovog trajanja do konačne namire.
- Pri izračunu dodatka za rizik Društvo je uzelo u obzir da se trebaju pokriti sljedeći rizici: preuzeti rizik osiguranja za neživotna osiguranja i zdravstvena osiguranja čije tehničke osnove su za neživotna osiguranja, kreditni rizik u odnosu na ugovore o reosiguranju, posrednike osiguranja, ugovaratelje osiguranja i sve druge značajne izloženosti koje su blisko povezane s obvezama za osiguranje, te operativni rizik. Navedeni rizici se uzimaju u obzir budući se oni ne mogu transferirati na tržište kapitala.
- Dodatak za rizik je alociran po linijama poslovanja prema doprinosu pojedine linije poslovanja cjelokupnom rizičnom kapitalu tijekom trajanja poslovanja.
- Stopa koja se upotrijebila na dan 31.12.2022. u određivanju troška raspolaganja prihvatljivim vlastitim sredstvima, odnosno stopa troška kapitala je iznosila 6%.

Društvo je na 31.12.2022. izračunalo tehničke pričuve (pričuva šteta, premijska pričuva i dodatak za rizik) koristeći prikladne metode vrednovanja. Odabir prikladne metode vrednovanja osigurava da su priroda, opseg i složenost osiguranih rizika odgovarajuće pokriveni pri čemu su uzeta u obzir i sva ograničenja metoda. Pretpostavke i parametri metode su odabrani na jasan i transparentan način, te je analiziran utjecaj njihove prikladnosti na izračun vrijednosti najbolje procjene obveza. Analizirani su svi glavni rizici i neizvjesnosti vezane uz najbolje procjene obveza. Analize su provedene primjenom stres testa i ispitivanja osjetljivosti na različite scenarije vezane za parametre i metode. Analiza odstupanja stvarnih u odnosu na očekivane vrijednosti i analiza kretanja najboljih procjena, koriste se za praćenje razvoja pričuva najboljih procjena tijekom vremena kao dodatnu metodu za potvrđivanje procjena.

Vrednovanje tehničkih pričuva ne može se isključivo osloniti na metode jer su ponekad podaci neadekvatni ili nedovoljni, a informacije se nekada mogu smatrati nepouzdanim. Bez obzira na kvalitetu podataka i informacija, cilj je postići jednu definiranu i opravdanu vrijednost za najbolje procjene obveza. Stoga je prosudba stručnjaka pri odabiru i korištenju metode vrlo važna jer stručnjak uzima u obzir kvalitetu, količinu i pouzdanost dostupnih podataka, te analizira sve važne karakteristike poslovanja.

Opis stupnja neizvjesnosti povezan sa iznosom tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja

Analiza stupnja osjetljivosti modela za izračun tehničkih pričuva je provedena kako bi se postiglo razumijevanje nepostojanosti koje se nalaze u temeljima poslovanja. Najvažniji uzroci neizvjesnost su: budući novčani tokovi šteta (i po pitanju iznosa i po pitanju dinamike isplate šteta), katastrofalne prirodne nepogode, budući novčani tokovi troškova, promjena zakona i propisa, promjena sudske prakse, ekonomske pretpostavke (vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa, inflacija). Testovi osjetljivosti su provedeni na temelju testova scenarija koji su razumni i realistični, razmatrajući raspon iznosa koji dolaze kao rezultat različitih metoda i pretpostavki. Koristeći različite metode (npr. trokute plaćanja, trokute nastalih šteta, metode očekivanog broja šteta i očekivane prosječne štete) dobivene su određene informacije koje ne bi bile dostupne da se nisu koristile različite metode. Koristeći različite pretpostavke dobivene su različite vrijednosti koje su pomogle pri procjeni posljedica na procjenu pričuva. Na taj način je osigurana ispravna upotreba rezultata, te su uočena područja koja su u većoj mjeri osjetljiva ili imaju velik utjecaj na pričuvu, tako da će i u buduću biti predmet posebnog nadzora.

Također, Društvo ima uspostavljene procese i postupke kojim se osigurava da najbolje procjene i pretpostavke na kojima se temelji izračun najboljih procjena redovito uspoređuju s iskustvom radi procjene razumnosti metodologija i odabira parametara. Na taj način se provjerava izbor prethodno odabranih metoda i pretpostavki, te se time naglašava ograničenost točnosti procjene tijekom vremena. Sva materijalna odstupanja/razlike analiziraju se između stvarnog i očekivanog iskustva. Isto vrijedi i za promjene pretpostavki i metodologije. One se istražuju i zadovoljavajuće objašnjavaju, te u cijelom tom procesu važna je prosudba stručnjaka. Ako se usporedbom utvrdi sustavno odstupanje između iskustva i izračuna najboljih procjena, Društvo primjereno prilagođava aktuarske metode i/ili pretpostavke koje upotrebljava.

Analiza kretanja najboljih procjena se redovito kvartalno provodi između tekućeg tromjesečja i prethodne godine, te između tekućeg tromjesečja i prethodnog tromjesečja. Svrha analize kretanja je pružiti dublji uvid u kretanje najboljih procjena između dva razdoblja gdje se mjeri utjecaj raznih čimbenika: isplata naknada iz pričuva, uključanje novih informacija u procjene pričuva, promjene zbog prosudbe stručnjaka pri procjeni pričuva, utjecaj novih klijenata/ pokrića i utjecaj drugih promjena u opsegu poslovanja neživotnih osiguranja.

Usporedba tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja izračunatih za potrebe solventnosti i prema računovodstvenim propisima

U donjoj tablici navedene su vrijednosti tehničkih pričuva Društva na 31.12.2022. prema vrstama osiguranja za poslove neživotnih osiguranja koje su izračunate za potrebe solventnosti, te vrijednosti tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima:

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tkn			Tehničke pričuve na 31.12.2021. u tkn		
	za potrebe solventnosti	prema računovod. standardima	Razlike	za potrebe solventnosti	prema računovod. standardima	Razlike
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)-(3)	(5)	(6)	(7)=(5)-(6)
Osiguranje medicinskih troškova	10.577	47.592	-37.015	9.917	41.389	-31.473
Osiguranje zaštite prihoda	22.067	41.987	-19.920	26.338	41.696	-15.358
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	249.444	290.736	-41.292	274.779	281.570	-6.791
Druga osiguranja motornih vozila	87.053	112.628	-25.575	72.960	91.424	-18.465
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	24.283	28.509	-4.225	18.618	20.223	-1.605
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	171.749	237.191	-65.443	178.879	233.991	-55.112
Osiguranje od opće odgovornosti	171.299	263.301	-92.003	164.363	229.483	-65.120
Osiguranje kredita i jamstava	1.705	1.744	-39	1.029	1.545	-517

Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0	0
Asistencija	12.477	17.009	-4.532	9.759	12.989	-3.230
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	4.943	9.101	-4.158	5.494	6.993	-1.499
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	755.597	1.049.797	-294.200	762.136	961.304	-199.168

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti na 31.12.2022. su manje za 28,0% (-294.200 tkn) od tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima, dok je to umanjenje na 31.12.2021. iznosilo 20,7% (-199.168 tkn).

Razlike koje se javljaju u iznosima tehničkih pričuva na 31.12.2022. za poslove neživotnih osiguranja izračunatih za potrebe solventnosti i prema računovodstvenim standardima posljedica su nekoliko dodatnih aspekata važećih prema Solventnosti II:

- Premijska pričuva – pričuva koja se odnosi na sve buduće obveze nakon datuma vrednovanja unutar ograničenja ugovora (contract boundary). Osigurateljni ugovor se prepoznaje kao postojeći u trenutku kada Društvo postaje strana u ugovoru, a najkasnije kada započne osigurateljno pokriće, dok se ugovor prestaje priznavati u slučaju kada obveza definirana ugovorom o osiguranju prestaje, raskinuta je ili je otkazana. Dakle, prema Solventnosti II prepoznavanje postojećih ugovora za osiguranje i određivanje trajanja ugovora se temelji na ekonomskim načelima nasuprot ugovornim načelima. Prema Solventnosti II nemamo pričuvu prijenosne premije već premijsku pričuvu koja se računa na temelju najbolje procjene. Najbolja procjena premijske pričuve može biti negativne vrijednosti prvenstveno zbog utjecaja iznosa buduće nedospjele premija i u tom slučaju se ne stavlja na nulu.
- Pričuva šteta - najbolja procjena pričuve šteta prema računovodstvenim propisima je jednaka nediskontiranoj procjeni pričuva šteta prema Solventnosti II umanjenoj za nediskontiranu pričuvu troškova za upravljanje ulaganjima te iste pričuve šteta.
- Dodatak za rizik – predstavlja trošak kapitala kojeg Društvo mora imati dok ne riješi sve obveze po ugovorima o osiguranju. Stoga, dodatak za rizik je trošak kapitala kojeg Društvo mora imati zbog svih neizvjesnosti koje postoje pri određivanju najbolje procjene obveza.
- Projekcija novčanih tokova i diskontiranje – za procjenu tržišne vrijednosti tehničkih pričuva (premijske pričuve, pričuve šteta i dodatka za rizik) potrebno je procijeniti obrasce novčanih tokova i diskontirati ih sa relevantnom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa uzevši u obzir valutu u kojoj se isplaćuje, te princip proporcionalnosti.

Definicija najbolje procjene prema računovodstvenim propisima i Solventnosti II nisu identične, ali se primjenjuju isti teoretski koncepti i metode izračuna u procesu procjene. To zahtjeva analize svih obveza koje je potrebno ispuniti, te prikupljanje kvalitativnih i kvantitativnih informacija. Prosudbe stručnjaka temeljem kojih se odabiru metode, pretpostavke i parametri su iste i kod procjene prema računovodstvenim propisima i Solventnosti II.

Opis potraživanja po ugovorima o reosiguranju i od subjekata posebne namjene za poslove neživotnih osiguranja

Iznosi naplativi na temelju ugovora o reosiguranju su izračunati sukladno sa odredbama ugovora o reosiguranju koji su vrijedili u trenutku trajanja osiguranja i ovisno o primijenjenoj metodi obračuna najbolje procjene na koji se odnosi. Društvo je prilagodilo vrijednost izračunatih naplativih iznosa uzevši u obzir i očekivane gubitke nastalih zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane (CDA - Credit Default Adjustment) na temelju procjene vjerojatnosti neispunjenja obveze druge ugovorne strane i prosječnog gubitka zbog neispunjenja obveze.

Društvo nema ugovore sa subjektima posebne namjene, te stoga nema pričuve za potraživanja od subjekata posebne namjene na 31.12.2022.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove neživotnih osiguranja na 31.12.2022.:

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Najbolja procjena potraživanja od reosiguranja na 31.12.2022. u tkn		
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)
Osiguranje medicinskih troškova	19	362	382
Osiguranje zaštite prihoda	0	1	1
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	0	6.136	6.136
Druga osiguranja motornih vozila	0	0	0
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	136	1.942	2.078
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	1.239	35.609	36.848
Osiguranje od opće odgovornosti	45.491	12.511	58.001
Osiguranje kredita i jamstava	26	706	732
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0
Asistencija	1.728	4.869	6.596
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	-22	0	-22
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	48.616	62.137	110.753

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove neživotnih osiguranja na 31.12.2021.:

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Najbolja procjena potraživanja od reosiguranja na 31.12.2021. u tkn		
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)
Osiguranje medicinskih troškova	-7	341	333
Osiguranje zaštite prihoda	0	1	1
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	0	8.028	8.028
Druga osiguranja motornih vozila	0	0	0
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	-141	2.498	2.356
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	1.977	70.610	72.587
Osiguranje od opće odgovornosti	46.585	13.635	60.220
Osiguranje kredita i jamstava	160	435	595
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0
Asistencija	944	3.855	4.799
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	0	0	0
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	49.517	99.403	148.920

Pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju na 31.12.2022. manja je u odnosu na 31.12.2021. za 38.166 tisuća kuna (-25,6%) zbog promjene neekonomskih pretpostavki (promjene iskustva šteta u odnosu na očekivanja, rast portfelja za koje postoje proporcionalni ugovori o reosiguranju) i zbog smanjenja pričuve za Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti, uzimajući u obzir štetni događaj potres sa epicentrom kod Petrinje i Gline koji se dogodio 29.12.2020.

Iznosi naplativi na temelju ugovora o reosiguranju se odvojeno računaju za premijsku priču i priču šteta, s time da se moraju prilagoditi za dodatak koji se odnosi na očekivani gubitak zbog neispunjavanja obveza druge strane (CDA).

Novčani tokovi koji se odnose na iznose naplative na temelju ugovora o reosiguranju mogu uključivati samo plaćanja u vezi sa kompenzacijom osiguranih događaja i neriješenih šteta osiguranja. Plaćanja u vezi s drugim događajima ili riješenom štetom osiguranja se ne uračunavaju kao naplativi iznosi iz ugovora o reosiguranju. Troškovi s kojima se Društvo susrelo u vezi s upravljanjem i administracijom ugovora o reosiguranja su uključeni u najbolju procjenu bruto izračuna, bez odbitka iznosa koji se mogu naplatiti iz ugovora za reosiguranje. Nikakvi dodaci za troškove povezane s internim procesima nisu uključeni u iznose koji se mogu naplatiti.

Izračun dodatka za rizik koji se odnosi na iznose koji se mogu naplatiti iz ugovora o reosiguranju nije potreban zato što je izveden jedinstveni neto izračun dodatka za rizike.

Opisi relevantnih aktuarskih metoda i pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja

Aktuarska funkcija koordinira izračun tehničkih pričuva prema Solventnosti II i osigurava primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva. Općenito, odabrane metode za izračun tehničkih pričuva su usklađene sa općeprihvaćenom aktuarskom praksom i profesionalnim standardima relevantnih aktuarskih institucija, te relevantnim propisima kojima podliježu.

U nekim slučajevima potrebna su pojednostavljenja u procjenjivanju. Pod „pojednostavljenjima“ (simplifications) se u ovom kontekstu misli na situaciju u kojoj se, s obzirom na konkretan rizik, specifičan pristup smatra jednostavnijim rješenjem u odnosu na uobičajena mjerila ili referentne metode. Pojednostavljenja u pristupu mogu dovesti da se u potpunosti ne obuhvaća priroda, opseg i složenost rizika prisutnih u poslovanju Društva, te se mogu unijeti i dodatne neizvjesnosti.

Uobičajeni koncepti kod kojih se obično primjenjuju pojednostavljenja su sljedeća: proporcionalnost, materijalnost i prosudba stručnjaka.

Proporcionalnost

Aktuarska funkcija osigurava da određivanje tehničkih pričuva bude provedeno na način da korišteni podaci, pretpostavke i metode su proporcionalne profilu rizika, uzimajući u obzir prirodu, opseg i složenost rizika.

Princip proporcionalnosti podrazumijeva da je Društvo slobodno izabrati i primijeniti metodu procjene koja je:

- pogodna za ostvarivanje cilja izračuna tehničkih pričuva usklađenih sa načelima vrednovanja najbolje procjene prema Solventnosti II; ali
- nije sofisticirana više nego što je potrebno obzirom na prioritet ostvarivanja tog cilja.

Društvo je primjenjivalo princip proporcionalnosti koristeći specifične metode izračuna vodeći računa da su te metode još uvijek proporcionalne profilu rizika koji u pozadini leži.

Prosudba stručnjaka

Prosudba stručnjaka se primjenjuje samo onda kada nema pouzdane alternative, kao na primjer u slučaju oskudnosti relevantnih podataka. Ukoliko pretpostavke ovise o prosudbi stručnjaka, ona se primjenjuje od strane osobe/osoba s relevantnim znanjima, vještinama i razumijevanjem tematike.

Metode i pretpostavke za pričuvu šteta

Pričuva za prijavljene štete je izračunata primjenom metode pojedinačne procjene za svaku štetu (case-by-case estimation), prema procjeni vrijednosti očekivanih iznosa na temelju prikupljenih dokumenata i mišljenja stručnih osoba (procjenitelja, liječnika, pravnika, aktuara i sl.) kao i povijesnih iskustava o iznosima sličnih šteta. Pojedinačne štete se redovno pregledavaju i pričuva se redovno ažurira u slučaju pojavljivanja novih i relevantnih informacija, a u skladu s prethodno navedenim. Pričuva za prijavljene štete je umanjena za posebno obračunatu pričuvu za regresna potraživanja koja je oprezno i razumno određena na temelju neosporno ispunjenih uvjeta za takva potraživanja i njihovu naplatu.

Pričuva za nastale, a ne prijavljene štete (IBNR) utvrđena je temeljem statističkih podataka o štetama (likvidiranih i u pričuvi), karakteristikama pojedine vrste osiguranja i vrste rizika, tehnologiji obrade šteta, ostalim raspoloživim podacima i informacijama i primjenom standardnih i prihvaćenih aktuarskih metoda ili njihovim kombinacijama kao što su Metoda ulančanih ljestvica (osnovna i prilagođena), Metoda prosječnih iznosa šteta, Metoda očekivane kvote šteta i Bornhuetter-Fergusonova metoda.

Direktni troškovi obrade šteta u pričuvi su sastavni dio pričuva za prijavljene štete i pričuve za nastale neprijavljene štete (ALAE). Indirektni troškovi obrade šteta (ULAE) su obračunati primjenom pojednostavljenja na temelju saznanja o omjeru između troškova potrebnih za obradu šteta i likvidiranih šteta kako je navedeno u Tehničkom prilogu II Smjernica o vrednovanju tehničkih pričuva. Pretpostavljeno je da su indirektni troškovi obrade šteta proporcionalni pričuvama u cjelini, razmjer troškova potrebnih za obradu šteta i likvidiranih šteta je stabilan tijekom vremena, te su troškovi ravnomjerno raspodijeljeni tijekom trajanja šteta u cjelini. Primjenjuje se isti postotak za sve vrste neživotnih osiguranja, te se 50% od tog postotka primjenjuje na svaki odštetni zahtjev koji se nalazi u pričuvi za prijavljene štete bez umanjenja za regrese, a 100% od tog postotka na iznos pričuve za nastale, a neprijavljene štete.

Pričuva za troškove upravljanja ulaganjima pričuva šteta je izračunata primjenom pojednostavljenja da se odredi udio troškova ulaganja u tehničkim pričuvama (IME) na temelju saznanja o omjeru između troškova potrebnih za upravljanje ulaganjima i neto tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima. Pretpostavljeno je da su troškovi upravljanja ulaganjima proporcionalni tehničkim pričuvama, te da su stabilni tijekom vremena. Projekcija budućih troškova upravljanja ulaganjima u budućem razdoblju se dobije temeljem primjene određenog udjela IME na preostali procijenjeni obrazac novčanog toka pričuva šteta.

Procijenjeni obrazac novčanog toka pojedine vrste osiguranja se temelji na trokutima isplaćenih šteta i procijenjenih krajnjih šteta po godini nastanka te vrste osiguranja uz određene prilagodbe stručnjaka. Procijenjeni obrasci novčanog toka za pričuve šteta se potom diskontiraju relevantnom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa uzevši u obzir valutu u kojoj se isplaćuje, te princip proporcionalnosti.

U pričuvi za prijavljene štete neživotnih osiguranja utvrđuje se i pričuva za rentne štete iz ugovora o osiguranju od odgovornosti. Pričuva za rentne štete utvrđuje se aktuarskim metodama kao sadašnja vrijednost budućih obveza za rente na osnovi diskontne stope od 0,8% godišnje i na temelju tablica smrtnosti Republike Hrvatske iz 2010-12. Rentne štete su fiksirane u nominalnom iznosu tijekom cijelog razdoblja plaćanja. Pričuva za rentne štete neživotnih osiguranja koje je Društvo isplaćivalo u 2022. godini nisu materijalno značajne, te nisu izuzete iz pričuva šteta za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II. Na 31.12.2022. Društvo je isplaćivalo 51 rentu i na mjesečnoj osnovi to ukupno iznosi 71 tisuću kuna dok pričuva za rentne štete neživotnih osiguranja koje je Društvo isplaćivalo na 31.12.2022. iznosila 15.189 tisuća kuna što iznosi 3,35% od ukupnih pričuva šteta za poslove neživotnih osiguranja prema računovodstvenim standardima.

U usporedbi sa prethodnim razdobljem, pri izračunu pričuve šteta nije bilo materijalnih izmjena modela i metoda, kao što nije bilo ni materijalnih promjena u pretpostavkama.

Metode i pretpostavke za premijsku pričuvu

Premijska pričuva na 31.12.2022. obuhvaća izračun svih prepoznatih obveza unutar trajanja ugovora o osiguranju (boundary of the insurance contract) koja će se dogoditi nakon datuma vrednovanja, i to za ugovore za osiguranje čije je pokriće počelo prije datuma vrednovanja, odnosno za pokrića koja nisu počela prije datuma vrednovanja, ali je Društvo postalo strana u ugovoru o osiguranju.

Pri izračunu nediskontirane najbolje procjene premijske pričuve Društvo je koristilo pojednostavljenje koje je u skladu sa preporučenim pojednostavljenjem navedenim u Tehničkom prilogu III dokumenta „Smjernica o vrednovanju tehničkih pričuva“ (EIPA-BoS-14/166).

Pričuva za troškove upravljanja ulaganjima premijske pričuva je izračunata primjenom pojednostavljenja da se odredi udio troškova ulaganja u tehničkim pričuvama (IME) na temelju saznanja o omjeru između troškova potrebnih za upravljanje ulaganjima i neto tehničkih pričuva prema računovodstvenim standardima. Pretpostavljeno je da su troškovi upravljanja ulaganjima proporcionalni tehničkim pričuvama, te da su

stabilni tijekom vremena. Projekcija budućih troškova upravljanje ulaganjima u budućem razdoblju se dobije temeljem primjenom određenog udjela IME na preostali procijenjeni obrazac novčanog toka premijske pričuve.

Kod procjene bruto obrazaca novčanih tokova za premijsku pričuvu startno se kreće od procijenjenih obrazaca novčanih tokova pričuva šteta. Obrazac novčanih tokova pričuva šteta je prilagođen činjenici da se premija postepeno zarađuje u periodu nakon datuma vrednovanja što je adekvatno uzeto u obzir pri projekciji šteta. Procijenjeni obrasci novčanog toka za premijsku pričuvu se potom diskontiraju sa relevantnom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa uzevši u obzir valutu u kojoj se isplaćuje, te princip proporcionalnosti.

U usporedbi sa prethodnim razdobljem, pri izračunu premijske pričuve nije bilo materijalnih izmjena modela i metoda, kao što nije bilo ni materijalnih promjena u pretpostavkama.

Metode i pretpostavke za izračun dodatka za rizik

Društvo je pri izračunu dodatka za rizik na 31.12.2022. odabralo metodu (1) u hijerarhiji metoda za izračun dodatka za rizik opisan u dokumentu "Smjernica o vrednovanju tehničkih pričuva" EIOPA-BoS-14/166 HR vodeći računa da ona prema principu proporcionalnosti prikladna prirodi, opsegu i složenosti rizika na kojima se temelje obveze Društva.

U usporedbi sa prethodnim razdobljem, pri izračunu dodatka za rizik nije bilo materijalnih izmjena modela i metoda, kao što nije bilo ni materijalnih promjena u pretpostavkama.

Metode i pretpostavke za potraživanja po ugovorima o reosiguranju

Reosigurateljni dio pričuva šteta određene vrste osiguranja utvrđen je u skladu sa odredbama ugovora o reosiguranju koji je vrijedio u trenutku nastanka štete i ovisno o primijenjenoj metodi obračuna pričuve šteta.

Novčani tijek reosigurateljnog dijela pričuva šteta je procijenjen na temelju bruto obrasca novčanog toka pričuva šteta uz određene prilagodbe stručnjaka vezano sa odredbama ugovora o reosiguranju koji je vrijedio u trenutku nastanka štete, te vremensku razliku između naplativih iznosa i izravnih isplata. Procijenjeni obrasci novčanog toka za potraživanja po ugovorima o reosiguranju vezano uz pričuvu šteta se potom diskontiraju sa relevantnom vremenskom strukturom bez rizičnih kamatnih stopa uzevši u obzir valutu u kojoj se isplaćuje, te princip proporcionalnosti.

Reosigurateljni dio premijske pričuve se računa primjenom pojednostavljenja na način da se koristi indirektni pristup koji se temelji na razlici između bruto i neto procijene premijske pričuve budući su odgovarajući neto podaci dostupni. Napravljene su i određene prilagodbe pretpostavki prosudbom stručnjaka kako bi se u cijelosti uskladilo sa odredbama ugovora o reosiguranju koji su na snazi u budućem periodu.

Procijenjeni novčani tijek reosigurateljnog dijela premijske pričuve je procijenjen na temelju bruto obrasca novčanog toka premijske pričuve uz određene prilagodbe stručnjaka vezano sa odredbama ugovora o reosiguranju koji će vrijediti u budućem razdoblju trajanja osiguranja, te vremensku razliku između naplativih iznosa i izravnih isplata. Procijenjeni obrasci novčanog toka za potraživanja po ugovorima o reosiguranju vezano uz premijsku pričuvu se potom diskontiraju sa relevantnom vremenskom strukturom bez rizičnih kamatnih stopa uzevši u obzir valutu u kojoj se isplaćuje, te princip proporcionalnosti.

Društvo očekivane gubitke nastale zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane zasebno procjenjuje za reosigurateljni dio premijske pričuve, a zasebno za reosigurateljni dio pričuve šteta prema vrstama osiguranja i to na temelju pojednostavljenog izračuna prilagodbe za neispunjenja obveza druge ugovorne strane utvrđenog u članku 61 Delegirana uredba komisije (EU) 2015/35. Uzimajući u obzir kreditni rejting druge strane i modificirano trajanje iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju, Društvo pretpostavlja da je vjerojatnost neispunjavanja obveza druge ugovorne strane stalna tijekom vremena.

U usporedbi sa prethodnim razdobljem, pri izračunu potraživanja po ugovorima o reosiguranju nije bilo materijalnih izmjena modela i metoda, kao što nije bilo ni materijalnih promjena u pretpostavkama.

D.2.2. Vrednovanje tehničkih pričuva za poslove životnih osiguranja

Aktuarska funkcija koordinira izračun tehničkih pričuva prema Solventnosti II i osigurava primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva. Odabrane metode za izračun tehničkih pričuva su usklađene sa općeprihvaćenom aktuarskom praksom i profesionalnim standardima relevantnih aktuarskih institucija te relevantnim propisima kojima podliježu.

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. (u tkn)			
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	Ostala osiguranja života	Ukupno
Tehnička pričuva računata kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik	1.963.613	834.135	-10.792	2.786.956
Najbolja procjena - Bruto	1.945.925	824.091	-16.235	2.753.781
Dodatak za rizik	17.688	10.044	5.444	33.175
Tehničke pričuve - ukupno	1.963.613	834.135	-10.792	2.786.956
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	594	594
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju	1.963.613	834.135	-11.385	2.786.363
Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2021. (u tkn)			
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	Ostala osiguranja života	Ukupno
Tehnička pričuva računata kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik	2.461.495	704.058	-1.450	3.164.103
Najbolja procjena - Bruto	2.439.074	697.137	-9.981	3.126.231
Dodatak za rizik	22.420	6.921	8.531	37.872
Tehničke pričuve - ukupno	2.461.495	704.058	-1.450	3.164.103
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	987	987
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju	2.461.495	704.058	-2.437	3.163.116

Najbolja procjena

Tehnička pričuva životnih osiguranja Društva računata po metodologiji Solventnosti II jednaka je zbroju najbolje procjene (BEL – best estimate liabilities) i dodatka za rizik (RM - risk margin), koji se računaju odvojeno.

BEL se računa za sve trenutno aktivne police na datum izračuna. BEL predstavlja vrijednost diskontiranog toka novca tijekom trajanja police. Tokovi novca korišteni u izračunu uzimaju u obzir sve ulazne tokove novca (cash inflows) i sve odlazne tokove novca (cash outflows) koji su potrebni za ispunjavanje svih osigurateljskih i reosigurateljskih obaveza tijekom trajanja police, uključujući:

- Buduće obaveze – ugovorene svote, rente, štete, otkupne vrijednosti
- Buduće troškove – administrativne troškove, provizije
- Buduće premije – ugovorene premije.

Za diskontiranje budućih tokova novca primjenjuje se relevantna vremenska struktura bez rizičnih kamatnih stopa. Navedena krivulja bez rizičnih kamatnih stopa preuzima se sa službene publikacije EIOPA-e.

Za pravilan izračun tehničkih pričuva Solventnosti II treba biti pokriven cijeli portfelj aktivnih polica. Zbog nedostatka modela ili nematerijalnosti korištena su određena pojednostavljena, koja se odnose na nematerijalni udio tehničkih pričuva.

Sve opcije i garancije su izračunate i uključene u BEL.

Dodatak za rizik (RM – risk margin)

U skladu s načelima Solventnosti II, potrebno je uračunati cijenu držanja rizičnog kapitala čiji se rizik ne može efektivno neutralizirati kupovinom ili prodajom tržišnih instrumenata (non-hedgeable risk capital). RM je potreban za rizike koji se ne mogu hedžirati – financijske rizike, kao i osigurateljne i operativne rizike koji se ne odražavaju na tržišta kapitala.

Stopa troška kapitala (cost of capital) je očekivana cijena prijenosa ne-hedžiranog financijskog, osigurateljnog i operativnog rizika drugom osiguravatelju ili reosiguravatelju, kao i drugim sudionicima tržišta.

Društvo pri izračunu najbolje procjene i dodatka za rizik:

- nije primjenjivalo prilagodbu za volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bez rizičnih kamatnih stopa,
- nije primjenjivalo prijelazne mjere za relevantnu vremensku strukturu bez rizičnih kamatnih stopa,
- nije primjenjivalo prijelazne odbitke za relevantnu vremensku strukturu bez rizičnih kamatnih stopa.

Opis razine nesigurnosti povezan s vrijednošću tehničkih pričuva za poslove životnih osiguranja

Testiranje modela na otpornost prema stresu uključuje usporedbu tokova novca determinističkog modela u ekstremnom okolišu. Testira se „osjetljivost“ tehničkih pričuva na promjene u ključnim pretpostavkama. Provodi se pokretanjima modela s alternativnim pretpostavkama. Za svaki test, ključna pretpostavka se mijenja u odnosu na baznu vrijednost. Test se provodi za najbolju procjenu (BEL), dodatak za rizik te opcije i garancije.

Iz priložene analize osjetljivosti vidi se da je portfelj životnog osiguranja Društva najosjetljiviji na promjene u ekonomskim pretpostavkama:

Analiza osjetljivosti – 31.12.2022.	u tisućama kuna			
	Deterministic BEL	Opcije i garancije	Dodatak za rizik	Tehnička pričuva ukupno
Bazne pretpostavke	2.753.781	0	33.175	2.786.956
Bezrizična kamatna stopa +100bp	2.625.072	0	32.039	2.657.111
Bezrizična kamatna stopa -100bp	2.891.779	0	34.354	2.926.132
Bezrizična kamatna stopa +50bp	2.688.415	0	32.605	2.721.020
Bezrizična kamatna stopa -50bp	2.821.213	0	33.751	2.854.964
+100 bps u cijeni kapitala za RM	2.753.781	0	38.705	2.792.485
Stope otkupa/otkaza + 10%	2.762.477	0	33.175	2.795.652
Stope otkupa/otkaza - 10%	2.744.796	0	33.175	2.777.972
Administrativni troškovi +10%	2.780.059	0	33.175	2.813.234
Administrativni troškovi -10%	2.726.768	0	33.175	2.759.943
Inflacija +1%	2.768.448	0	33.175	2.801.624
Smrtnost +15% za proizvode s rizikom smrtnosti	2.760.262	0	33.175	2.793.437
Poboljševanje +5% za proizvode s rizikom poboljševanja	2.754.622	0	33.175	2.787.798
Smrtnost -20% za proizvode s rizikom dugovječnosti	2.757.568	0	33.175	2.790.743

Usporedba tehničkih pričuva za poslove životnih osiguranja izračunatih za potrebe solventnosti i prema računovodstvenim propisima

U donjoj tablici navedene su vrijednosti tehničkih pričuva Društva na 31.12.2022. prema vrstama osiguranja za poslove životnih osiguranja koje su izračunate za potrebe Solventnosti II te vrijednosti tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima:

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tkn			Tehničke pričuve na 31.12.2021. u tkn		
	Za potrebe Solventnosti II	Zakonom propisani FI	Razlike	Za potrebe Solventnosti II	Zakonom propisani FI	Razlike
Tehničke pričuve (osim za Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik)	1.952.821	2.453.844	-501.023	2.460.045	2.489.887	-29.842
Tehničke pričuve za Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	834.135	873.768	-39.632	704.058	818.512	-114.454
Ukupno	2.786.956	3.327.611	-540.655	3.164.103	3.308.399	-144.296

Opis potraživanja po ugovorima o reosiguranju i od subjekata posebne namjene za poslove životnih osiguranja

Kako povrati iz ugovora o osiguranju i reosiguranju čine manje od 0,05% lokalne pričuve, smatramo da je procjena s iznosom koji se nalazi u Bilanci na pozicijama Aktive „Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja“ te „Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama“ dovoljna za procjenu povrata ugovora iz reosiguranja i osiguranja po metodologiji Solventnosti II. Društvo nema ugovore sa subjektima posebne namjene, stoga nema pričuve za potraživanja od subjekata posebne namjene na 31.12.2022.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove životnih osiguranja na 31.12.2022:

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Povrati iz ugovora o reosiguranju na 31.12.2022. u tkn			
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima rizik osiguranja	Ostalo osiguranje života	Ukupno
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	594	594

Promjena tehničke pričuve u odnosu na prethodnu godinu

Promjena tehničke pričuve umanjena za povrate ugovora o reosiguranju dana u odnosu na 31.12.2021. dana je u sljedećoj tablici:

	31.12.2022.	31.12.2021.	Promjena tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju (tkn)	2.786.363	3.163.116	-376.754

Tehnička pričuva umanjena za povrate ugovora u reosiguranju je za 376.754 tisuća kuna manja u odnosu na 31.12.2021. Posljedica je to više čimbenika – promjena u ekonomskom okruženju povezanih sa kretanjem kamatnih stopa, kretanja portfelja (postojećeg i novougovorenog posla) te promjena pretpostavki s obzirom na iskustvo te.

Opisi relevantnih aktuarskih metoda i pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuva za poslove životnih osiguranja.

Pretpostavke o mortalitetu i obolijevanju

Za pretpostavke o smrtnosti se koriste tablice Republike Hrvatske 2010-2012, smanjene s obzirom na stvarnu smrtnost. Ove pretpostavke se jednom godišnje mijenjaju s obzirom na iskustvene analize. Za pretpostavke o obolijevanju koriste se tablice korištene za formiranje tarife, budući da Društvo nema dovoljno iskustvenih podataka.

Pretpostavke o smrtnosti i obolijevanju promijenjene su tijekom razdoblja.

Pretpostavke o stopama otkupa/otkaza

Pretpostavke o stopi otkupa/otkaza se temelje na godišnjim analizama temeljenim na cjenicima i po kanalima prodaje. Vjerodostojno odražavaju ponašanje ugovaratelja osiguranja. Razlikuju se i po osigurateljskoj godini.

Pretpostavke o stopi otkupa/otkaza promijenjene su tijekom razdoblja.

Pretpostavke o troškovima

Podloga za analizu i određivanje pretpostavki o troškovima jest procjena troškova za izvještajno razdoblje dostupna u trenutku ažuriranja pretpostavki. Troškovi se analiziraju kvartalno te se uspoređuju s pretpostavkama za izračun tehničkih pričuva. U slučaju velikog odstupanja, mijenjaju se češće od jednom godišnje.

Pretpostavke o troškovima promijenjene su tijekom razdoblja.

Ekonomске pretpostavke

Ekonomске pretpostavke korištene u izračunu tehničkih pričuva su bazirane na bezrizičnoj (risk-free) metodologiji i preuzimaju se od matične Grupe. Krivulja je usklađena s EIOPA krivuljom „Basic RFR curves No volatility adjustment“.

Ekonomске pretpostavke se mijenjaju svakog kvartala.

Pretpostavke o budućoj dobiti

U izračun tehničkih pričuva uključene su pretpostavke o budućoj dobiti. Pretpostavke odražavaju metodologiju podjele dobiti, odnosno uključene su relevantne pretpostavke o budućim upravljačkim aktivnostima.

Pretpostavke o budućoj dobiti nisu mijenjane tijekom razdoblja.

D.3. Ostale obveze

Vrijednost ostalih obveza u bilanci po principima solventnosti II na 31.12.2022.:

Obveze (u tkn)	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Solventnost II	Zakonom propisani FI	Razlike	Solventnost II	Zakonom propisani FI	Razlike
Nepredviđene obveze	0	0	0	0	0	0
Pričuve, osim tehničkih pričuva	43.945	43.945	0	40.925	40.925	0
Obveze za mirovine	0	0	0	0	0	0
Depoziti reosiguratelja	0	0	0	0	0	0
Odgođene porezne obveze	0		0	42.907	44.836	-1.929
Izvedenice	0	0	0	0	0	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	0	0	0	0	0	0
Financijske obveze osim dugovanja prema kreditnim institucijama	40.475	40.475	0	53.086	53.086	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	76.711	76.711	0	144.594	144.594	0
Obveze prema reosiguranju	32.610	35.740	-3.130	25.146	28.510	-3.364
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	38.174	38.174	0	9.787	9.787	0
Podređene obveze	0	0	0	0	0	0
Sve ostale obveze koje nisu prikazane drugdje	60.013	65.143	-5.130	42.181	42.181	0
Ukupne obveze	291.928	300.188	-8.260	358.626	363.919	-5.293

Osnova i metode vrednovanja ostalih obveza za potrebe solventnosti II

Pričuve, osim tehničkih pričuva

Pričuve, osim tehničkih pričuva odnose se na rezervacije koje su nastale kao posljedica prošlog događaja, imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev ekonomskih resursa radi podmirivanja te obveze u budućnosti. To uključuje, npr. rezerviranja za sudske troškove i rezerviranja za unaprijed plaćene troškove budućeg razdoblja. Rezerviranja se vrednuju sukladno MRS-u 37, što je u skladu s vrijednostima koje zahtijeva solventnost II. MRS 37 zahtijeva da koristite najbolju procjenu za ovu vrstu rezerviranja. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

Nema materijalnih razlika između vrednovanja imovine po MSFI i za potrebe solventnosti.

Odgođene porezne obveze

Odgođene porezne obveze su iznosi poreza koji će biti plaćeni u budućim razdobljima u odnosu na privremene porezne razlike koje nastaju zbog razlika u pozicijama imovine i obveza u bilanci po Solventnosti

II i bilance po MSFI. Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između vrijednosti imovine i obveza za potrebe izvještavanja po Solventnosti II i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza kao što je definirano u MRS-u 12.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja odnose se na obveze prema osiguranicima, ostalim osiguravajućim društvima i posrednicima u osiguranju. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja mjere se po fer vrijednosti, bez uzimanja u obzir naknadne promjene vlastite kreditne sposobnosti.

Obveze prema reosiguranju

Obveze reosiguranja iznosi su prema reosigurateljima, osim depozita, koji su povezani s poslovima reosiguranja, osim reosigurateljnog dijela tehničkih pričuva. Uključuju obveze prema reosigurateljima koji se odnose na isplaćene štete osiguranicima i drugim korisnicima. Mjere se po fer vrijednosti, bez uzimanja u obzir naknadne promjene vlastite kreditne sposobnosti. Prema Solventnosti II priznaju se samo dospjele obveze, stoga razliku u odnosu na obveze prema MSFI čine nedospjele obveze na datum vrednovanja.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Ostale obveze uključuju iznose obveza prema zaposlenicima i različitim poslovnim partnerima i nisu direktno povezane s osiguranjem. Kao što je na strani ostalih potraživanja na imovini, i one uključuju iznose obveza prema državnim institucijama. Ostale obveze vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti bez obzira na naknadnu promjenu vlastite kreditne sposobnosti. U pravilu je pozicija obveza prema dobavljačima jednaka u bilanci po Solventnosti II i bilanci po MSFI.

Sve ostale obveze koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze koje nisu prikazane drugdje u bilanci uobičajeno se mjere po fer vrijednosti ili po nominalnom iznosu uz prilagodbu za vjerojatnost ispunjenja obveza od strane druge strane ne uzimajući u obzir naknadne promjene vlastite kreditne sposobnosti.

D.4. Sve ostale informacije

Nema drugih značajnih informacija o vrednovanju imovine i obveza za potrebe solventnosti.

E. Upravljanje kapitalom

E.1. Vlastita sredstva

Glavni ciljevi Društva u upravljanju kapitalom su sljedeći:

- usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima te propisima i napucima Agencije o upravljanju kapitalom,
- osiguravanje kontinuiteta poslovanja Društva,
- omogućivanje ostvarivanja dobiti s namjerom njezinog daljnjeg ulaganja u razvoj Društva.

Društvo je usklađeno sa zakonskim i podzakonskim aktima koji se odnose na kapital, jamstveni kapital, adekvatnost kapitala i granicu solventnosti.

Osim navedenog, u svrhu osiguranja kvalitetne kapitalne osnove, Društvo redovito provodi test usklađenosti imovine s obvezama te dodatno redovito provodi testove osjetljivosti na kapital i njegovu dostatnost, kako bi na vrijeme spriječila mogućnost nedostatka kapitala.

Sljedeća tablica pruža detaljan pregled razlika po pojedinim pozicijama. Suma tih razlika daje ukupnu razliku kapitala prema principima solventnosti II i MSFI principima.

Iznos od 625 tisuća kuna odnosi se na pozicije Kapitala i rezervi iz MSFI bilance:

	31.12.2022.			31.12.2021.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
KAPITAL I REZERVE (u tkn)	113.535	511.900	625.435	493.568	524.002	1.017.570
Upisani kapital	110.500	103.223	213.723	110.500	103.223	213.723
Uplaćeni kapital - redovne dionice	30.000	71.722	101.722	30.000	71.722	101.722
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	80.500	31.501	112.001	80.500	31.501	112.001
Revalorizacijske rezerve	-186.912	-44.837	-231.749	240.724	47.548	288.273
Financijskih ulaganja	-186.912	-44.837	-231.749	240.724	47.548	288.273
Rezerve	2.397	22.655	25.052	2.397	22.655	25.052
Zakonske rezerve	1.300	7.099	8.399	1.300	7.099	8.399
Statutarna rezerva	1.097	15.556	16.654	1.097	15.556	16.654
Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak	139.947	350.575	490.522	100.001	283.970	383.972
Zadržana dobit	139.947	350.575	490.522	100.001	283.970	383.972
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	47.604	80.284	127.888	39.945	66.605	106.550
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	47.604	80.284	127.888	39.945	66.605	106.550

Osnovna vlastita sredstva (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
Upisani kapital	101.722	101.722
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	112.001	112.001
Pričuva usklade	661.864	688.605
Ukupno	875.587	902.328

Pričuva usklade:

Pričuva usklade (u tkn)	31.12.2022.	31.12.2021.
	Kategorija 1	Kategorija 1
Razlika imovine i obaveza	975.587	1.008.782
Dividenda koja će se isplatiti	100.000	106.454
Ostale stavke vlastitih sredstava	213.723	213.723
Ukupno	661.864	688.605

Smanjenje MSFI kapitala, odnosno razlika imovine i obaveza, najvećim je dijelom zbog smanjenja vrijednosti *Imovine, a pod najvećim utjecajem smanjenja vrijednosti financijskih instrumenata.*

Jedan od glavnih ciljeva Allianzove strategije je održavanje financijske snage Grupe. Kapital je središnji resurs koji podupire višestruke aktivnosti u čitavoj Allianz grupi, pri čemu je kapacitet rizične tvrtke temelj za dugoročnu održivost tvrtke, a time i povjerenje naših klijenata.

Upravljanje kapitalom treba zaštititi kapital Društva (i Allianz Grupe) i poduprijeti učinkovito upravljanje kapitalom na razini Društva u skladu s Pravilnikom o upravljanju rizicima Društva. Upravljanje kapitalom predstavlja alokaciju kapitala na osnovne kategorije rizika u skladu s ograničenjima definiranim u Pravilniku o strategiji upravljanja rizicima i s ciljem optimiziranja očekivanog povrata uz navedena ograničenja. Razmatranja o rizicima i kapitalnim potrebama integrirana su u procese upravljanja i donošenja odluka. To se postiže pripisivanjem rizika i alokacijom kapitala u različite segmente i vrste poslovanja i ulaganja.

Osnovni cilj upravljanja kapitalom Društva je na učinkovit način osigurati razinu kapitala Društva kako bi se zadovoljili regulatorni zahtjevi. U interesu Allianz Grupe je da Društvu pruži stalnu financijsku i operativnu podršku kako bi Društvo izvršilo sve financijske i regulatorne zahtjeve u roku. To uključuje razinu kapitala potrebnu za zadovoljavanje regulatornih zahtjeva, gdje je primjenjivo, i višak kapitala iznad zahtijevanog kapitala dogovorenog s regulatorom i uobičajenim na lokalnom tržištu. U isto vrijeme, Allianz za cilj ima održavati svaki višak kapitala lako dostupnim na razini Allianz Grupe kako bi mogao brzo reagirati na sve lokalne kapitalne zahtjeve koji nastaju.

E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

Društvo koristi standardnu formulu prilikom izračuna potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala.

Potrebni solventni kapital (dalje u tekstu: SCR) Društva, minimalni potrebni kapital (dalje u tekstu: MCR) te podjela po neto rizicima su prikazani u donjoj tablici u tisućama kuna.

Potrebni solventni kapital u tkn	31.12.2022.	31.12.2021.
Tržišni rizik (1)	267.014	325.896
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	201.738	182.754
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	83.047	79.410
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	39.914	39.873
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	50.459	51.201
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-208.518	-208.307
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	433.654	470.827

Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	34.483	39.033
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	-3.784	-61.734

Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	464.353	448.125
--	----------------	----------------

Minimalni potrebni solventni kapital (11)	214.067	201.656
--	----------------	----------------

SCR i MCR Društva računa se i prati na kvartalnoj razini, a isti odražava promjene u imovini, obvezama te promjeni kamatnih stopa korištenih za računanje tehničkih pričuva života i neživota. Promjene u SCR-u su objašnjene u poglavlju C, za svaki rizik pojedinačno. Promjene u minimalnom potrebnom kapitalu su se dogodile zbog smanjenja ukupnog potrebnog solventnog kapitala što je utjecalo i na gornju granicu MCR-a.

E.2.1. Korištenje standardne formule i pojednostavljenja

Društvo prilikom izračuna SCR-a za sve podmodule i module rizika koristi standardnu formulu te se pojednostavljenje u formulama primjenjuje kod izračuna rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

E.2.2. Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule

Društvo na 31.12.2021. nije koristilo specifične parametre u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

E.2.3. Ulazni podaci koje društvo upotrebljava za izračun MCR-a

Izračun MCR-a slijedi metodologiju Solventnosti II regulative te koristi dotični SCR kao ulazni parametar za određivanje iznosa MCR-a. Promjene u MCR-u su posljedično objašnjene kretanjima u SCR-u i tehničkim pričuvama životnog, neživotnog te zdravstvenog osiguranja.

E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira

Društvo za izračun SCR-a ne upotrebljava podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju iz članka 304. Direktive 2009/138/EZ.

E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja bilo u potpunosti usklađeno sa minimalnim potrebnim kapitalom te potrebnim solventnim kapitalom.

Zagreb, 23.03.2023.

Marijana Jakovac

Slaven Dobrić

Josipa Parać
Bistrović

Daniel Matić


član Uprave


član Uprave


član Uprave


Predsjednik Uprave


1
Allianz Hrvatska d.d.

Prilog 1: Rječnik kratica i pojmova

Kratica	Hrvatski	Engleski
SFCR	Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju	Solvency and Financial Condition Report
Unit-linked proizvodi	Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja	
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga	
Solventnost II režim /okvir	Novi zakonodavni i regulatorni okvir ukupnog poslovanja društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji. Ključne promjene odnose se na nova pravila solventnosti i upravljanja rizikom	
SCR	Potreban solventni kapital	Solvency capital requirement
MCR	Minimalni potrebni kapital	Minimum capital requirement
Sekuritizacija	Proces pretvaranja neprenosivih oblika potraživanja (npr. kredita) u prenosive instrumente, tj. u vrijednosne papire	
TRA proces	Proces procjene najznačajnijih rizika Društva	Top Risk Assessment
KRI	Ključni pokazatelji rizika	Key Risk Indicators
ORSA	Vlastita procjena rizika i solventnosti	Own Risk and Solvency assessment
Mitigacija	Ublažavanje, otklanjanje, postupci za umanjivanje rizika	
SAA	Strateško upravljanje imovinom	
AIM	Društvo u okviru Allianz SE matične grupe za upravljanje financijskom imovinom	Allianz Investment Management
FiCo	Financijski odbor	Financial Committee
CRiSP	Sustav za upravljanje kreditnim i ostalim imovinskim izloženostima Društva, u svrhu praćenja limita	Credit Risk Platform
RiCo	Odbora za upravljanje rizicima	Risk Committee
GDPR	Opća uredba o zaštiti osobnih podataka	General data protection regulation
IDD	Direktiva o distribuciji osiguranja	Insurance distribution directive
MSFI	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja	IRFS - International Financial Reporting Standards
EIOPA	Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje	European Insurance and Occupational Pension Authority
Volatilnost	je mjerilo nepredvidive promjene neke varijable u nekom vremenskom periodu. Pojednostavljeno govoreći, volatilnost nekog financijskog instrumenta nam govori o veličini promjena njegove cijene u nekom proteklom periodu, a najčešće se računa kao standardna devijacija promjene cijene u tom periodu. Volatilnost je jedan od indikatora rizika: sto je volatilnost instrumenta veća, to je veća i njegova rizičnost.	
Tehnička pričuva	pričuve koje društvo za osiguranje mora oblikovati i namijenjene su pokriću svih obveza iz ugovora o osiguranju kao i eventualnih gubitaka zbog rizika iz poslova osiguranja.	
RM	Dodatak za rizik	Risk Margin
BEL	Najbolja procjena obveza	Best estimate liabilities
MRS	Međunarodni računovodstveni standardi	IAS - International Accounting Standard
Zakonom propisani FI	Financijski izvještaji kako ih uređuju Hrvatski računovodstveni i porezni propisi, kao i propisi Hanfa-e	

Prilog 2: Predlošci za izvješće o solventnosti i financijskom stanju Društva

U okviru Izvješća o solventnosti i financijskom stanju, Društvo dostavlja najmanje sljedeće predloške:

- (a) **predložak S.02.01.02**, navodeći informacije o bilanci uporabom vrednovanja u skladu s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ,
- (b) **predložak S.05.01.02**, navodeći informacije o premijama, odštetnim zahtjevima i izdacima, primjenom načela vrednovanja i priznavanja koja su upotrijebljena u financijskim izvještajima društva,
- (c) **predložak S.12.01.02**, navodeći informacije o tehničkim pričuvama u vezi sa životnim i zdravstvenim osiguranjem koje se provodi na sličnoj tehničkoj podlozi onome životnog osiguranja („SLT zdravstveno osiguranje“) za svaku vrstu osiguranja kako je definirano u Prilogu I. Delegiranoj uredbi (EU) br. 2015/35,
- (d) **predložak S.17.01.01**, navodeći informacije o tehničkim pričuvama za neživotno osiguranje za svaku vrstu osiguranja kako je definirano u Prilogu I. Delegiranoj uredbi (EU) 2015/35,
- (e) **predložak S.19.01.01**, navodeći informacije o odštetnim zahtjevima neživotnog osiguranja u obliku razvojnih trokuta, za ukupno neživotno osiguranje,
- (f) **predložak S.23.01.01**, navodeći informacije o vlastitim sredstvima uključujući osnovna vlastita sredstva i pomoćna vlastita sredstva,
- (g) **predložak S.25.01.21**, navodeći informacije o potrebnom solventnom kapitalu izračunanom uporabom standardne formule,
- (h) **predložak S.28.02.01**, navodeći minimalni potrebni kapital za društva za osiguranje koja se bave djelatnošću životnog osiguranja i neživotnog osiguranja.

S.02.01.02**Bilanca**

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgođena porezna imovina	R0040	9.352.156
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	72.491.958
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	3.462.117.604
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	27.237.218
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	5.776.427
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	15.809.950
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	15.806.360
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	3.590
Obveznice	R0130	3.080.725.273
Državne obveznice	R0140	3.065.091.481
Korporativne obveznice	R0150	15.633.792
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	308.302.225
Izvedenice	R0190	16.127.765
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	8.138.748
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	848.555.242
Kredit i hipoteke	R0230	14.615.924
Kredit na temelju police	R0240	9.661.824
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	107.790
Ostali kredit i hipoteke	R0260	4.846.310
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	111.346.850
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	110.753.240
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	110.370.360
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	382.880
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	593.610
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	593.610
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	32.422.891
Potraživanja od reosiguranja	R0370	22.444.282
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	27.616.884

Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	0
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	0
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	205.587.893
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	3.517.178
Ukupna imovina	R0500	4.810.068.862
Obveze		
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	755.597.300
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	722.953.240
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	691.939.030
Dodatak za rizik	R0550	31.014.210
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	32.644.060
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	30.431.940
Dodatak za rizik	R0590	2.212.120
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	1.952.821.020
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	0
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	0
Najbolja procjena	R0630	0
Dodatak za rizik	R0640	0
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	1.952.821.020
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	1.929.689.890
Dodatak za rizik	R0680	23.131.130
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	834.135.260
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	824.091.080
Dodatak za rizik	R0720	10.044.180
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	43.944.830
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	0
Odgođene porezne obveze	R0780	0
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	40.475.266
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	76.711.400
Obveze prema reosiguranju	R0830	32.609.930
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	38.173.575
Podređene obveze	R0850	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	60.013.258
Ukupne obveze	R0900	3.834.481.839
Višak imovine nad obvezama	R1000	975.587.022

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

[illegible]

S.12.01.02
Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobi	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima				Ostala životna osiguranja		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uključujući Osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)	Zdravstveno osiguranje (izvano osiguranje)		Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u reosiguranje)	Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju)		
		C0020	C0030	Ugovori bez opcije i jamstava	Ugovori s opcijama i jamstvima	C0060	C0070				C0080	C0160				C0170	C0180
				C0040	C0050												
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0			0			0	0	0		0	0	0		
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za otkrivanje gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020	0	0			0			0	0	0		0	0	0		
Tehničke pričuve izračunane kao zbir najbolje procjene i dodatka za rizik																	
Najbolja procjena																	
Bruto najbolja procjena	R0030	1.945.925.200		604.934.860	219.156.220		-47.784.340	31.549.030	0	0	2.753.780.970						
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za otkrivanje gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0080	0		0	0		593.610	0	0	0	593.610		0	0	0		
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	1.945.925.200		604.934.860	219.156.220		-48.377.950	31.549.030	0	0	2.753.187.360		0	0	0		
Dodatak za rizik	R0100	17.687.530	10.044.180			5.443.600			0	0	37.872.260						
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110	0	0			0	0	0	0	0	0		0	0	0		
Nabola procjena	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0		
Dodatak za rizik	R0130	0	0			0			0	0	0		0	0	0		
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	1.963.612.730	834.135.260			-10.791.710			0	0	0		0	0	0		

S.17.01.02

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	3.568.030	3.895.670	0	53.666.710	49.551.200	5.230.970	39.548.920	79.184.430	70.520	0	4.001.830	-484.270	0	0	0	0	238.234.010
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0140	19.050	0	0	0	0	135.770	1.238.930	45.490.810	26.060	0	1.727.880	-22.180	0	0	0	0	48.616.320
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	3.548.980	3.895.670	0	53.666.710	49.551.200	5.095.200	38.309.990	33.693.620	44.460	0	2.273.950	-462.090	0	0	0	0	189.617.690
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	5.839.250	17.128.990	0	186.871.480	32.154.230	18.158.100	122.809.400	86.657.920	1.570.930	0	7.947.480	4.999.180	0	0	0	0	484.136.960
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0240	362.480	1.350	0	6.136.270	0	1.941.900	35.609.380	12.510.650	706.340	0	4.868.550	0	0	0	0	0	62.136.920
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	5.476.770	17.127.640	0	180.735.210	32.154.230	16.216.200	87.200.020	74.147.270	864.590	0	3.078.930	4.999.180	0	0	0	0	422.000.040
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	9.407.280	21.024.660	0	240.538.190	81.705.430	23.389.070	162.358.320	165.842.350	1.641.450	0	11.949.310	4.514.910	0	0	0	0	722.370.970
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	9.025.750	21.023.310	0	234.401.920	81.705.430	21.311.400	125.510.010	107.840.890	909.050	0	5.352.880	4.537.090	0	0	0	0	611.617.730
Dodatak za rizik	R0280	1.169.420	1.042.700	0	8.905.710	5.347.680	894.390	9.390.350	5.456.260	63.630	0	528.020	428.170	0	0	0	0	33.226.330
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najbolja procjena	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dodatak za rizik	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	10.576.700	22.067.360	0	249.443.900	87.053.110	24.283.460	171.748.670	171.298.610	1.705.080	0	12.477.330	4.943.080	0	0	0	0	755.597.300
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane – ukupno	R0330	381.530	1.350	0	6.136.270	0	2.077.670	36.848.310	58.001.460	732.400	0	6.596.430	-22.180	0	0	0	0	110.753.240
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	10.195.170	22.066.010	0	243.307.630	87.053.110	22.205.790	134.900.360	113.297.150	972.680	0	5.880.900	4.965.260	0	0	0	0	644.844.060

S.19.01.21
Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

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

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina		0	1	2	3	4
Godina		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ranije	R0100					
N-14	R0110	187.098.120,00	74.803.100,00	8.023.620,00	6.212.320,00	1.975.850,00
N-13	R0120	219.958.260,00	66919640	16753690	8077580	4396380
N-12	R0130	179618970	57211700	10767290	5324110	3214290
N-11	R0140	174453180	66.135.290,00	10.042.140,00	3469130	1864650
N-10	R0150	199.694.720,00	70.251.950,00	7.142.830,00	10590130	910.990,00
N-9	R0160	220.079.140,00	82.115.300,00	11.356.740,00	4.560.030,00	3000820
N-8	R0170	238.345.040,00	66.656.990,00	17.340.830,00	1933890	1.394.910,00
N-7	R0180	197.985.700,00	61.244.220,00	14453760	10557980	1.653.220,00
N-6	R0190	167.249.420,00	60.266.670,00	16242250	5384560	6.598.680,00
N-5	R0200	182.771.630,00	70.359.750,00	13951880	6537950	3.675.200,00
N-4	R0210	179.433.830,00	78.881.840,00	12480980	6932640	1.825.990,00
N-3	R0220	214.055.530,00	86.442.670,00	11317340	4678560	
N-2	R0230	284.379.730,00	132.740.600,00	40538150		
N-1	R0240	229.369.500,00	65.379.280,00			
N	R0250	235.044.770,00				

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	557.700,00	557.700
R0110	229.110,00	290.112.250
R0120	791.750,00	326.836.370
R0130	587.610,00	261.979.470
R0140	1.675.890,00	266.535.650
R0150	409.270,00	293.730.570
R0160	94.580,00	335.396.250
R0170	496.070,00	330.790.710
R0180	2.988.960,00	293.488.140
R0190	2.645.580,00	260.099.890
R0200	1.453.550,00	278.749.960
R0210	1.825.990,00	279.555.280
R0220	4.678.560,00	316.494.100
R0230	40.538.150,00	457.658.480
R0240	65.379.280,00	294.748.780
R0250	235.044.770,00	235.044.770
R0260	359.396.820,00	4.521.778.370

Ukupno

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

Razvojna godina		0	1	2	3	4	5	6	7
Godina		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270
Ranije	R0100								
N-14	R0110	203.428.420	92.583.220	71.331.090	40.368.270	28.176.360	17.469.030	13.541.300	17.467.090
N-13	R0120	195.262.140	96.698.340	67.450.400	39.609.830	31.615.330	25.394.110	31.179.600	29.426.120
N-12	R0130	180.719.820	89.217.640	56.232.780	31.567.320	25.407.210	24.296.860	24.305.630	20.954.410
N-11	R0140	187.577.080	83.999.530	54.501.090	42.162.990	40.073.490	36.969.110	30.743.580	15.158.030
N-10	R0150	209.608.060	88.467.920	57.526.850	34.864.410	30.073.720	24.666.270	18.804.810	14.766.310
N-9	R0160	197.022.470	86.509.420	57.634.690	45.595.510	37.212.010	29.251.790	14.975.590	8.900.300
N-8	R0170	231.794.320	77.029.370	45.616.470	31.281.600	25.735.610	19.304.700	18.689.440	13.272.330
N-7	R0180	175.328.900	90.770.500	52.023.210	40.270.590	33.345.920	29.740.140	20.547.770	13.636.930
N-6	R0190	140.115.370	72.162.090	45.613.400	31.045.280	23.576.160	19.435.720	15.680.650	
N-5	R0200	149.153.550	57.290.860	34.855.250	30.827.740	25.724.530	20.028.430		
N-4	R0210	137.934.030	59.173.350	34.116.020	34.315.730	26.753.680			
N-3	R0220	161.056.100	60.557.120	38.687.370	37.214.200				
N-2	R0230	260.895.100	121.838.890	69.300.770					
N-1	R0240	172.833.080	71.116.660						
N	R0250	215.237.670							

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	12.451.370,00
R0110	1.811.250,00
R0120	5.875.440,00
R0130	7.865.930,00
R0140	4.967.290,00
R0150	8.611.990,00
R0160	4.275.440,00
R0170	10.050.430,00
R0180	11.499.810,00
R0190	13.637.920,00
R0200	17.255.980,00
R0210	22.899.370,00
R0220	33.536.650,00
R0230	70.555.970,00
R0240	78.063.390,00
R0250	180.778.720,00
R0260	484.136.950,00

S.23.01.01

Vlasita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlasita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/935						
Redovni donički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	101.722.400	101.722.400		0	
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim doničkim kapitalom	R0030	112.000.600	112.000.600		0	
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	0	0		0	
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050	0				
Višak sredstava	R0070	0	0			
Povlaštene dionice	R0090	0		0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110	0		0	0	0
Pričuva za usklađivanje	R0130	661.864.022	661.864.022			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgovodne porezne imovine	R0160	0				0
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlasita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180	0	0	0	0	0
Vlasita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasita sredstva prema Solventnosti II						
Vlasita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlasita sredstva nakon odbitaka	R0290	875.587.022	875.587.022	0	0	0
Pomoćna vlasita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni donički kapital opozvi na poziv	R0300	0			0	
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozvi na poziv	R0310	0			0	
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320	0			0	0
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330	0			0	0
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340	0			0	0
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350	0				
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360	0			0	
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370	0			0	0
Ostala pomoćna vlasita sredstva	R0390	0			0	0
Ukupna pomoćna vlasita sredstva	R0400	0			0	0
Dostupna i prihvatljiva vlasita sredstva						
Ukupna dostupna vlasita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	875.587.022,33	875.587.022,33	0,00	0,00	
Ukupna dostupna vlasita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	875.587.022,33	875.587.022,33	0,00	0,00	
Ukupna prihvatljiva vlasita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	875.587.022,33	875.587.022,33	0,00	0,00	0
Ukupna prihvatljiva vlasita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	875.587.022,33	875.587.022,33	0,00	0,00	
Potrebni solventni kapital	R0580	464.353.312,20				
Minimalni potrebni kapital	R0600	205.686.796,32				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	188,56%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	425,27%				

S.23.01.01

Pričuva za usklađivanje

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	875.587.022	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predviđena dividende, raspodjele i naknade	R0720	100.000.000	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	213.723.000	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	661.864.022	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	214.316.330	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	10.746.280	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	225.062.610	

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	267.014.336		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	50.458.811		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	83.047.216		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	39.913.770		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	201.737.714		
Diversifikacija	R0060	-208.517.538		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	433.654.309		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	34.482.914
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	-3.783.912
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	464.353.312
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	464.353.312
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	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0430	(4) No adjustment
Neto buduće diskrecijske koristi	R0440	28.640.971

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _{NE, NJ} Rezultat	MCR _{NJ, LJ} Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	122.920.786	0

		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke priluve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke priluve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	9.025.750	80.217.870	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	21.023.309	55.427.710	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	234.401.916	136.740.850	0	0
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	81.705.429	153.519.450	0	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	21.311.400	18.606.650	0	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	125.510.009	215.477.940	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	107.840.888	96.204.030	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	909.050	435.040	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	0	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	5.352.880	13.578.190	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	4.537.090	9.576.930	0	0
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0	0	0
Neproporcionalno osiguranje imovine	R0170	0	0	0	0

S.28.02.01

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _{NE, NJ} Rezultat	MCR _{NJ, LJ} Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200	0,00	82.968.013,20

		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke priluve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke priluve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210	0		1.917.284.227	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220	0			
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230	0		28.640.971	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog (re)osiguranja	R0240	0		824.091.078	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		0		11.070.271.063

S.28.02.01

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	205.888.799
Potrebni solventni kapital	R0310	464.353.312
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	208.968.990
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	116.088.328
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	205.888.799
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	60.237.720
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	205.888.799

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	122.920.786	82.968.013
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	277.230.594	187.122.718
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	124.753.767	84.205.223
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	69.307.649	46.780.680
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	122.920.786	82.968.013
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	30.118.860	30.118.860
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	122.920.786	82.968.013