

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

Izvješće o solventnosti i
financijskom stanju
za 2024. godinu

Sadržaj

Sažetak	5
1.1 Poslovanje i rezultati	5
1.2 Sustav upravljanja	8
1.3 Profil rizičnosti	8
1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti	9
1.5 Upravljanje kapitalom	10
Prihvatanje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju	12
A. Poslovanje i rezultati	13
A.1 Poslovanje	13
A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik	13
A.1.2 Nadzorno tijelo	16
A.1.3 Vanjski revizor	16
A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela	16
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe	17
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja	19
A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju	22
A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)	23
A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja	27
A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja	29
A.3 Rezultati ulaganja	30
A.3.1 Neto rezultat ulaganja	30
A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu	34
A.3.3 Informacije o ulaganjima u sekuritizacije	34
A.4 Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju i reosiguranju	35
A.5 Rezultat ostalih djelatnosti	35
A.5.1 Ostali prihodi i rashodi	35
A.5.2 Ostali financijski rashodi	35
A.6 Sve ostale informacije	35
B. Sustav upravljanja	36
B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja	36
B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija	36
B.1.2 Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja	46
B.1.3 Politika nagrađivanja upravnog i nadzornog tijela te zaposlenika	46
B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja	46
B.1.3.2 Opcije, dionice ili varijabilne komponente nagrađivanja	47
B.1.3.3 Dopunske mirovinske ili prijevremene mirovinske programe za članove uprave, upravnog ili nadzornog tijela i druge nositelje ključnih funkcija	48
B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora	48
B.1.5 Procjena prikladnosti Sustava upravljanja	51

B.2	Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom	52
B.2.1	Potrebne vještine, znanja i stručnost rukovodstva i ključnih funkcija	52
B.2.2	Procjena sposobnosti i prikladnost osoba rukovodstva i ključnih funkcija	52
B.3	Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	53
B.3.1	Sustav upravljanja rizicima	53
B.3.2	Implementacija sustava upravljanja rizicima	54
B.3.3	Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti	59
B.3.4	Odobranje i revidiranje vlastite procjene rizika i solventnosti	62
B.3.5	Potrebe solventnosti i međuovisnost upravljanja kapitalom i rizicima	62
B.4	Sustav unutarnje kontrole	63
B.4.1	Sustav unutarnje kontrole	63
B.4.2	Implementacija Funkcije praćenja usklađenosti	64
B.5	Unutarnja revizija	65
B.5.1	Implementacija funkcije unutarnje revizije	65
B.5.2	Neovisnost funkcije unutarnje revizije	65
B.6	Aktuarska funkcija	65
B.7	Izdvajanje poslova	66
B.8	Sve ostale informacije	67
C.	Profil rizičnosti	68
C.1	Preuzeti rizik osiguranja	68
C.1.1	Značajni rizici osiguranja	69
C.1.2	Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	72
C.1.3	Osjetljivost na rizike osiguranja	73
C.2	Tržišni rizik	74
C.2.1	Značajni tržišni rizik	74
C.2.2	Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	76
C.2.3	Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	77
C.2.4	Osjetljivost na tržišni rizik	78
C.3	Kreditni rizik	79
C.3.1	Izloženost kreditnom riziku	79
C.3.2	Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	80
C.3.3	Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	80
C.4	Rizik likvidnosti	81
C.4.1	Značajni rizik likvidnosti	81
C.4.2	Načelo razboritosti pri ulaganju imovine	81
C.4.3	Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	81
C.4.4	Očekivana dobit uključena u buduće premije	82
C.5	Operativni rizik	82
C.5.1	Značajni operativni rizici	82
C.5.2	Procjena rizika i mjere smanjenja rizika	83
C.6	Ostali značajni rizici	84
C.6.1	Ostali značajni rizici	84
C.7	Sve ostale informacije	86
D.	Vrednovanje za potrebe solventnosti	87
D.1	Imovina	90
D.1.1	Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	90

D.2 Tehničke pričuve	97
D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	97
D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva	104
D.2.3 Ostalo – učinak primjene prilagodbe za volatilnost	105
D.3 Ostale obveze	106
D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima	106
D.4 Alternativne metode vrednovanja	109
D.5 Sve ostale informacije	109
 E. Upravljanje kapitalom	 110
E.1 Vlastita sredstva	110
E.1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom	110
E.1.2 Struktura vlastitih sredstava	112
E.1.3 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala	114
E.1.4 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	114
E.1.5 Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi	114
E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	116
E.2.1 Iznos solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala	116
E.2.2 Iznos potrebnog solventnog kapitala podijeljen u module rizika	116
E.2.3 Korištenje Standardne formule i pojednostavljenja	117
E.2.4 Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule	117
E.2.5 Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala	117
E.3 Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	118
E.4 Razlika između Standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela	118
E.5 Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom	118
E.6 Sve ostale informacije	118
 F. Predlošci za 2024. godinu	 119

Skraćenice korištene u izvještaju

BE	engl. Best estimate hrv. Najbolja procjena
DORA	engl. Digital Operational Resilience Act hrv. Akt o digitalnoj operativnoj otpornosti
EIOPA	engl. European Insurance and Occupational Pensions Authority hrv. Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje
EPIFP	engl. Expected profit included in future premiums hrv. Očekivana dobit uključena u buduće premije
ERM	engl. Enterprise Risk Managemet hrv. VIG Upravljanje rizicima na nivou poduzeća (odjel)
FOS	engl. Freedom of service hrv. Sloboda prekograničnog pružanja usluga
FDB	engl. Future discretionary benefit hrv. Buduća diskreciona dobit
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
ICS	engl. Internal Control System hrv. Sustav unutarnjih kontrola
MCR	engl. Minimal Capital Requirement hrv. Minimalni potrebni kapital
MSFI	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja
NSLT	Zdravstveno osiguranje slično tehnici neživotnog osiguranja
ORSA	engl. Own Risk and Solvency Assesment hrv. Vlastita procjena rizika i solventnosti
QRT	engl. Quantitative Reporting Templates hrv. Kvantitativni obrasci za izvještavanje
RM	engl. Risk margin hrv. Dodatak za rizik
RM sustav	engl. Risk Management System hrv. Sustav upravljanja rizicima
RSR	engl. Regular Supervisory Report hrv. Redovito nadzorno izvješće
SII	Solventnost II
SCR	engl. Solvency Capital Requirement hrv. potrebni solventni kapital
SFCR	engl. Solvency and Financial Condition Report hrv. Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju
SLT	Zdravstveno osiguranje slično tehnici životnog osiguranja
TVFOG	engl. Time Value of Financial Options and Guarantees hrv. Vremenska vrijednost financijskih opcija i garancija
VFG	engl. Value of financial guaranties hrv. Vrijednost financijskih garancija
VIG	Vienna Insurance Group

Sažetak

Solventnost II regulatorni okvir stupio je na snagu 1. siječnja 2016. i zamijenio Solventnost I kao obvezni regulatorni režim. Novi režim Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala i vrednovanja imovine i obveza. Uveo je niz zahtjeva u upravljanju rizicima, u procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, u izvještavanju te je uveo godišnju javnu objavu o svemu tome u Izvješću o solventnosti i financijskom stanju (u daljnjem tekstu „Izvješće”).

Ovo Izvješće društva Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u daljnjem tekstu „Društvo“) sadrži informacije o poslovanju i rezultatima, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanju za potrebe solventnosti te upravljanju kapitalom za 2024. godinu s usporednim podacima za 2023. godinu.

1.1 Poslovanje i rezultati

Kroz preko 70 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s oko 417 zaposlenika u prodaji i jakom vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj. Društvo teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Premijski rezultati u 2024. godini su pokazatelj daljnjeg jačanja tržišne pozicije Društva. Kao jedan od top pet lidera na hrvatskom tržištu osiguranja, Društvo slijedi svoju viziju te se razvija u društvo s ključnom ulogom u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i tvrtke u Hrvatskoj.

Vizija, misija i vrijednosti Društva koji su uvedeni kako bi se stavio fokus na zajedničku korporativnu kulturu koja će objediniti različite kulture koje su postojale uslijed provedenih spajanja, ispunili su svoju svrhu. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Sa svojih preko 600 motiviranih i educiranih zaposlenika koji žive vrijednosti Društva u svakodnevnom radu, Društvo izražava svoju spremnost na ostvarenje vrhunskih rezultata i u sljedećim godinama.

U 2024. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 3,8 milijuna EUR što je odraz stabilnosti poslovanja Društva, savjesnog upravljanja troškovima i konzervativne politike ulaganja. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim.

Društvo je ostvarilo naplaćenu premiju (uključujući naplaćenu premiju izvan hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluge (u nastavku: „FOS“) od 144,8 milijuna EUR što predstavlja povećanje (rast) od 9% u odnosu na 2023. godinu, što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj s ukupnim tržišnim udjelom od 8%.

U segmentu životnih osiguranja, Društvo bilježi rast premije od 2,5% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 13,7%, dok tržište bilježi rast od 4,2%. U segmentu neživotnih osiguranja, Društvo je ostvarilo rast naplaćene premije od 12,4% s udjelom u tržištu od 6,2% dok tržište bilježi rast od 11,2%. Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (31,7%) te na osiguranja motornih vozila (22,0%).

Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje razvoja tržišta i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti u svim skupinama osiguranja te će isto raditi i u budućnosti.

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

Korporativna društvena odgovornost je samo regulirajući poslovni model koji kompanijama pomaže da budu društveno odgovorne – prema sebi, svojim dionicima i javnosti. Primjenjujući društveno odgovorno poslovanje, kompanije postaju svjesnije utjecaja koji imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i ekološke. Aktivno sudjelovanje u društveno odgovornom poslovanju (DOP) znači da tvrtka djeluje na način koji poboljšava društvo i okoliš, umjesto da na njih djeluje negativno. Koliko god je društveno odgovorno poslovanje važno za zajednicu, jednako je vrijedno i za samu tvrtku. DOP aktivnosti mogu pomoći u stvaranju jače veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezanim sa svijetom oko sebe.

Tijekom 2024. glavni fokus našeg društveno odgovornog poslovanja i dalje je bio je na pomoći djeci. U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo podržavati rad humanitarne udruge Mali zmaj koja se bavi poboljšanjem kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihov rad uključuje organizaciju različitih radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći pri učenju, logopedске vježbe te psihoterapiju. Kako bi im u tome pomogli, nastavili smo im ustupati na korištenje jedan od bivših ureda kojeg sada koriste za aktivnosti poput logopedskih vježbi, razgovora s psihologom ili stručne pomoći u učenju. Također, naši djelatnici su udruzi pomogli volonterskim radom koji je tijekom 2024. uključivao prikupljanje božićnih i uskrasnih darova za djecu štíćenike Malog zmaja. Osim toga naši zaposlenici su spakirali i opremili veliki broj školskih torbi za male školarce, štíćenike udruge Mali zmaj.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje zaposlenika u naše DOP aktivnosti, nastavili smo s aktivnostima unutar našeg Wiener Wolonterskog kluba. Njegov cilj je svima približiti dobrobiti volontiranja te nas podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija. U ukupno 11 održanih volonterskih akcija i 14 volontiranjem podržanih udruga tijekom 2024. godine sudjelovalo je rekordnih 73% Wienerovaca. Naravno, naši zaposlenici nastavljaju volontirati i u svoje slobodno vrijeme, a ove brojke uzimaju u obzir samo aktivnosti koje smo provodili u sklopu našeg Wiener Wolonterskog kluba.

U prosincu 2024. organizirali smo naš drugi interni „Jingle & Mingle božićni humanitarni sajam“ na kojem su zaposlenici prodavali ručno rađene božićne ukrase, dekoracije, čestitke i kolače u zamjenu za dobrovoljne donacije. 133 zaposlenika podijeljenih u 26 timova izlagalo je na sajmu. Donacije su uplaćene neprofitnim udrugama, a po izboru zaposlenika: Mali zmaj, DEBRA, Krijesnica, Hrabri telefon, KroNland, Centar za pružanje usluga u zajednici „Mir“ Kaštela, Klasje Osijek, „Uz tebe sam“ Varaždin, Centar za pružanje usluga u zajednici Vladimir Nazor Karlovac, Dječji dom Karlovac, DEPAUL Rijeka.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2024. naša ciljna skupina za glavni DOP projekt bila su i dalje djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu Mentalna higijena bio je Hrabri telefon - nevladina, neprofitna udruga osnovana s ciljem pružanja izravne pomoći i podrške zlostavljanoj i zanemarenoj djeci te njihovim obiteljima, ali i s ciljem rada na prevenciji zlostavljanja i zanemarivanja djece i mladih. Čak 12 posto djece u dobi od 10 do 19 godina u Hrvatskoj, odnosno njih čak 50.000, ima problema s mentalnim zdravljem, a brojna istraživanja ukazuju na gotovo udvostručenu pojavu psihičkih poteškoća kod djece od početka pandemije.

Kao dio našeg krovnog DOP projekta razvili smo edukativnu platformu pod nazivom „Mentalna higijena“ s ciljem isticanja važnosti održavanja brige o mentalnoj higijeni jednako kao i o onoj fizičkoj. U suradnji s Hrabrim telefonom producirali smo preko 70 edukativnih videa i članaka koji su odgovarali na teme oko kojih djeca i mladi najčešće zovu Hrabri telefon. Način komunikacije, odabir društvenih mreža i komunikacijskih formata u potpunosti smo prilagodili našoj ciljnoj skupini.

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

Nakon uspješnog lansiranja platforme cilj nam je bio istražiti temu dublje kako bi potaknuli djecu i mlade ne samo da pogledaju edukativni sadržaj, već i da aktivno sudjeluju i podijele vlastitu perspektivu. U suradnji s Hrabrim telefonom, nadogradili smo projekt svježim, edukativnim sadržajem i aktivnostima koje su uključivale radionice u osnovnim školama koje su sadržajem bile oblikovane za djecu i mlade. Istovremeno, s našim medijskim partnerom na projektu tvrtkom Go2Digital, razvili smo digitalni interaktivni upitnik o mentalnom zdravlju te smo ga postavili u shopping centre, škole i na druga frekventna mjesta diljem Hrvatske. Dodatno, i ove godine organizirali smo i jedinstveni meet-up događaj gdje su djeca, ambasadori projekta, stručnjaci i predstavnici medija zajedno razgovarali o mentalnoj higijeni i izazovima u navedenom području.

Središnja aktivnost ovogodišnjeg projekta „Mentalna higijena“ bio je razvoj dnevnika za mentalno zdravlje, namijenjenog individualnoj upotrebi djece i primjeni u obrazovnim ustanovama. Sadržaj dnevnika osmislili su stručnjaci Hrabrog telefona, na temelju dugogodišnjeg iskustva u radu s djecom i mladima. Cilj dnevnika je pružiti podršku i osnažiti pojedinca na putu boljeg razumijevanja sebe. Sadržaj dnevnika dostupan je za preuzimanje na stranici mentalnahigijena.hr, čime ga mogu koristiti djeca, roditelji, učitelji, školski psiholozi i drugi. Do sada je dnevnik preuzet 1500 puta.

Primarni cilj ovog projekta i dalje je pružanje pomoći u području mentalnog zdravlja djece i mladih, koji su dokazano najosjetljiviji na posljedice traumatskih iskustava. Cilj nam je pomoći što većem broju djece i u konačnici kroz ovaj održivi projekt pridonijeti smanjenju negativne nacionalne statistike po pitanju mentalnih problema među djecom. Dugoročni cilj je da platforma postane mjesto informiranja ne samo za djecu, već i za roditelje, ali i javnost. U budućnosti, cilj nam je nastaviti razvijati ovaj projekt kroz nove aktivnosti i dodatne edukativne materijale koji će učinkovito podizati svijest o ovom, za djecu i mlade, iznimno važnom problemu.

U 2024. Wiener osiguranje i dalje je dio lokalne mreže UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pristupanjem inicijativi obvezali smo se na poštivanje deset načela UN-ovog Global Compacta u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime osiguravamo održivost tvrtke i napredak prema ciljevima održivog razvoja. Sukladno Zakonu o računovodstvu, društvo kći Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. može se izuzeti od obveze izrade samostalnog izvještaja o održivosti ako u svoj izvještaj posloводства, umjesto internetske poveznice, uključí izjavu matičnog društva VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, 1010 Beč, Austrija (hrvatski OIB: 09908208561), kojom se matično društvo obvezuje da će društvo kći biti uključeno u konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva.

Matično društvo VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe je 26. veljače 2025. dalo Izjavu kojom potvrđuje da će društvo kći Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. biti uključeno u konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva.

Konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, sastavljen u skladu s Europskim standardima izvještavanja o održivosti (ESRS) te ključnim načelima, metodologijama i kriterijima tehničke provjere Taksonomije EU-a, biti će objavljen na engleskom jeziku na internetskoj poveznici www.vig.com, a ovjereni prijevod na hrvatski jezik bit će dostupan na internetskoj poveznici www.wiener.hr/financijski-izvjestaji.aspx.

Sažetak (nastavak)

1.1 Poslovanje i rezultati (nastavak)

Detaljne informacije o značajnijim poslovnim događajima kao i ostvarenim rezultatima poslovanja dane su u poglavlju A. *Poslovanje i rezultati*.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz optimizaciju prihvata osiguranja te procese obrade šteta. Nadalje, Društvo stavlja veliki naglasak na povećanje produktivnosti interne prodajne mreže.

Društvo kontinuirano radi na implementaciji vrijednosti Društva, na povećanju ključnih kompetencija te na aktivnom razvoju employer branding i HR strategije s ciljem privlačenja novih kvalitetnih zaposlenika, kao i zadržavanja postojećih ključnih zaposlenika.

1.2 Sustav upravljanja

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane. Društvo u poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva, Vienna Insurance Group, vodeći pri tome računa da su te smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi je moglo što prije izmijeniti, odnosno prilagoditi po potrebi.

Ustrojem učinkovitog sustava upravljanja rizicima, a koji je implementiran u cjelokupnu organizaciju i sve vidove poslovanja, Društvo je osiguralo učinkovitu distribuciju uloga i odgovornosti, sustav informiranja i izvještavanja te operativnu neovisnost pri izvršavanju zadataka svih sudionika i ključnih funkcija. Implementiran je model upravljanja rizicima koji podrazumijeva uspostavu procesa upravljanja rizicima s trima linijama obrane: upravljanje poslovanjem, nadzor funkcioniranja sustava upravljanja rizicima te osiguranje provedbe zadanih načela.

Provedba ORSA procesa (engl. Own Risk and Solvency Assessment - vlastita procjena rizika i solventnosti) u smislu pravovremene, cjelovite i potpune anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti, od iznimne je važnosti za Društvo i provodi se po potrebi, a barem jednom godišnje.

Detaljne informacije o sustavu upravljanja dane su u poglavlju B. *Sustav upravljanja*.

1.3 Profil rizičnosti

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu.

Potrebni solventni kapital sukladno Solventnost II režimu iznosi 45.852 tisuće eura na dan 31. prosinca 2024. godine. U odnosu na 31. prosinca 2023. potrebni solventni kapital je veći je za 1.944 tisuće eura najvećim dijelom zbog povećanja preuzetog rizika neživotnog osiguranja i preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja koji rastu zbog veće neto izloženosti (neto zarađena premija i neto pričuva šteta) portfelja neživotnih osiguranja koji uključuje i portfelj zdravstvenih osiguranja (NSLT zdravstveno osiguranje). Tijekom 2024., likvidnost Društva nije bila ugrožena.

Detaljne informacije o profilu rizičnosti dane su u poglavlju C. *Profil rizičnosti*.

Sažetak (nastavak)

1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije (dalje u tekstu „MSFI“). Imovina i obveze osim tehničkih pričuva za potrebe solventnosti se mjere po fer vrijednosti odnosno imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima, a obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Imovina i obveze prema MSFI i Solventnosti II:

	MSFI	2024. Usklada	SII	MSFI	2023. Usklada	SII
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Ukupno imovina	534.574	21.718	556.292	552.348	18.948	571.296
Ukupne obveze	461.748	28.096	489.844	484.491	31.505	515.996
Višak imovine nad obvezama	72.826	(6.378)	66.448	67.857	(12.557)	55.300

Usklada umanjenja u iznosu od 6.378 tisuća eura (2023.: umanjenje 12.557 tisuća eura) proizlazi iz različitog vrednovanja u financijskim izvještajima i izvještajima za potrebe solventnosti sljedećih kategorija imovine:

- nematerijalna imovina,
- nekretnine i oprema,
- ulaganja,
- tehničke pričuve, neto od reosiguranja,
- obveze iz poslova reosiguranja,
- ostale obveze,
- subordinirani zajmovi,
- odgođena porezna imovina i obveze (privremene razlike na usklade).

Umanjenje u uskladama između MSFI i Solventnosti II na dan 31. prosinca 2024. u odnosu na 31. prosinca 2023. iznosi 6.179 tisuća eura što je rezultat najvećim dijelom smanjenja usklada između MSFI-a i Solventnosti II u tehničkim pričuvama zbog primjene prilagodbe za volatilnost i priznavanja Odgođenog poreza unutar Tier3.

Navedeno je pojašnjeno u poglavlju D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima, dok su promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II prikazane u poglavlju E.1.2 Struktura vlastitih sredstava.

U usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem Društvo je u 2024. godini počelo primjenjivati prilagodbu za volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa pri izračunu najbolje procjene tehničkih pričuva. Primjena prilagodbe za volatilnost odobrena je od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. (sukladno članku 113. Zakona o osiguranju NN 30/2015, 112/2018, 63/2020, 133/2020, 151/2022, 152/2024).

Sažetak (nastavak)

1.4 Vrednovanje za potrebe solventnosti (nastavak)

Bez primjene prilagodbe za volatilnost, na izvještajni datum 31.12.2024., prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala bila bi 5.708 tisuća eura niža, prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala bila bi 5.702 tisuće eura niža, dok bi potrebni solventni kapital bio 61 tisuću viši, a minimalni potrebni kapital 27 tisuća eura viši od stvarno ostvarenih vrijednosti.

	Učinak prilagodbe za volatilnost kada se svede na nulu na 31.12.2024. ‘000 eura
Učinak na:	
Tehničke pričuve	5.793
Osnovna vlastita sredstva	-5.708
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	-5.708
Potrebni solventni kapital	61
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	-5.702
Minimalni potrebni kapital	27

1.5 Upravljanje kapitalom

Cilj Društva je održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentan s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom odnosno održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima te maksimizacija povrata dioničarima i osiguranicima.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu koja je osnažena dodatnim ulaganjem matičnog društva u obliku dva subordinirana zajma. Tijekom 2024. Društvo je ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Na dan 31. prosinca 2024. omjer solventnosti iznosio je 193,1% (2023.: 183,2%). Interno definiran minimalan omjer solventnosti prihvatljiv za Društvo je 125%.

Solventnost II regulatorni izračun kapitala prikazan je u nastavku:

	31. prosinca 2024. ‘000 eura	31. prosinca 2023. ‘000 eura
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	88.551	80.431
Potrebni solventni kapital	45.852	43.908
Minimalni potrebni kapital	20.634	19.759
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	193,1%	183,2%

Sažetak (nastavak)

1.5 Upravljanje kapitalom (nastavak)

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2024. sastoje se od kategorije 1 – oslobođena od ograničenja u iznosu od 59.611 tisuća eura (2023.: 55.300 tisuća eura), kategorije 1 – ograničena u iznosu od 10.745 tisuća eura (2023.: 10.574 tisuće eura), kategorije 2 u iznosu od 14.630 tisuća eura (2023.: 14.557 tisuća eura) te kategorije 3 u iznosu od 3.565 tisuća eura (2023.: -).

Na dan 31. prosinca 2024. prihvatljiva vlastita sredstva su iznosila 88.551 tisuću eura (2023.: 80.431 tisuću eura) što predstavlja povećanje u iznosu od 8.120 tisuća eura u odnosu na prethodno razdoblje najvećim dijelom zbog smanjenja tehničkih pričuva zbog primjene prilagodbe za volatilnost.

Omjer solventnosti je na visokom nivou, znatno iznad minimalnih zahtjeva što predstavlja visoku sigurnost za osiguranike Društva te ujedno Društvu daje prostor za rast i preuzimanje dodatnih rizika.

Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u poglavlju E. *Upravljanje kapitalom*.

Sastavni dio ovog Izvješća su i kvantitativni obrasci (tzv. QRT) propisani za javnu objavu koji se nalaze u poglavlju F. *Predlošci za 2024*.

Prihvaćanje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju je odobreno za izdavanje od strane Uprave uz suglasnost Nadzornog odbora 8. travnja 2025. godine.

Izvješće o solventnosti i financijskom položaju je strukturirano sukladno prilogu XX Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća o osnivanju i obavljanju djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II) (u daljnjem tekstu Uredba) te su informacije objavljene sukladno člancima 292. do 297. Uredbe, člancima 51. do 56. Direktive Solventnost II te člancima 168. do 171. Zakona o osiguranju (NN 30/15, 122/18, 63/20, 133/20, 151/22, 152/24).

Svi iznosi su iskazani u valuti primarnog ekonomskog okruženja u kojem Društvo posluje („funkcionalna valuta”), Euro valuta, te su iznosi zaokruženi na najbližu tisuću, osim ako nije drugačije navedeno. Zbog zaokruživanja mogu nastati razlike u odnosu na predloške u poglavlju F. Predlošci.

Uprava je odgovorna za pripremu i sadržaj Izvješća o solventnosti i financijskom stanju.

Revizorsko društvo KPMG Croatia d.o.o., Ivana Lučića 2a/17, 10000 Zagreb je revidirao godišnje financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2024. godine, a dostupni su na Internet stranicama Društva <https://www.wiener.hr/financijski-izvjestaji.aspx>.

Izvješće je usklađeno u svim značajnim odrednicama s regulativom Solventnost II i Zakonom o osiguranju.

U ime i za Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d., dana 8. travnja 2025. godine:



Tamara Rendić
Predsjednica Uprave



Božo Šaravanja
Član Uprave



Alan Jelovečki
Član Uprave

WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
ZAGREB 7

A. Poslovanje i rezultati

A.1 Poslovanje

A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. (u nastavku „Društvo“) je dioničko društvo koje nudi proizvode životnih i neživotnih osiguranja sa sjedištem u Zagrebu, Slovenska ulica 24. Većinski dioničar i matično društvo je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (u nastavku „VIG“ ili „Grupa“ ili „VIG Grupa“). Krajnje matično društvo je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo svoju pripadnost Grupi ne izražava isključivo koristeći se nazivom Vienna Insurance Group kao „obiteljskim imenom“, već zajedničkim strateškim ciljevima. Vrijednosti Društva su sastavni dio strategije poslovanja Društva, a temelje se na viziji o budućnosti u kojoj Društvo ima ključnu ulogu u osiguranju svake osobe, svakog kućanstva i svake tvrtke u Hrvatskoj. Vrijednosti promovirane u svakodnevnom radu su usmjerenost na rezultate, stručnost, otvorenost za promjene i pozitivan stav.

Strategija poslovanja Društva se temelji na tri glavna stupa, a to su:

- ciljevi,
- upravljačka načela,
- profesionalno upravljanje rizicima.

Društvo svoje poslovne i razvojne ciljeve definira polazeći od makroekonomskih okolnosti i uvjeta na tržištu u prethodnoj godini, kao i temeljem glavnih inicijativa, a to su održiv profitabilan rast premije, optimizacija troškova kroz veću efikasnost i efektivnost djelatnika u administraciji i prodaji te digitalna transformacija Društva.

Upravljačka načela Društva koja se unutar Grupe primjenjuju već dugi niz godina pridonoseći formiranju korporativne kulture Grupe i koja su se pokazala uspješnima su:

- lokalno poduzetništvo,
- raznolikost distribucijskih kanala,
- konzervativna politika ulaganja,
- profitabilnost.

Na tragu globalnih trendova u osigurateljnom poslovanju Društvo je svjesno da je profesionalno upravljanje rizicima ključno za održiv razvoj i uspjeh poslovanja. Posebna pažnja se, stoga, usmjerava na identifikaciju i evaluaciju rizika, analizu i pravovremeno donošenje mjera za suzbijanje istih, kao i općenito nadziranje i izvještavanje o rizicima.

Društveno odgovorno poslovanje

Korporativna društvena odgovornost je samoregulirajući poslovni model koji kompanijama pomaže da budu društveno odgovorne – prema sebi, svojim dionicima i javnosti. Primjenjujući društveno odgovorno poslovanje, kompanije postaju svjesnije utjecaja koji imaju na sve aspekte društva, uključujući ekonomske, društvene i ekološke. Aktivno sudjelovanje u društveno odgovornom poslovanju (DOP) znači da kompanija djeluje na način koji poboljšava društvo i okoliš, umjesto da na njih djeluje negativno. Koliko god je društveno odgovorno poslovanje važno za zajednicu, jednako je vrijedno i za samu kompaniju. DOP aktivnosti mogu pomoći u stvaranju jače veze između zaposlenika i organizacija, podići moral te pomoći zaposlenicima i poslodavcima da se osjećaju povezanim sa svijetom oko sebe.

A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik (nastavak)

Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Tijekom 2024. glavni fokus našeg društveno odgovornog poslovanja i dalje je bio je na pomoći djeci. U sklopu Social Active Day aktivnosti, nastavili smo podržavati rad humanitarne udruge Mali zmaj koja se bavi poboljšanjem kvalitete života siromašne i nezbrinute djece. Njihov rad uključuje organizaciju različitih radionica za djecu koje uključuju igru, sport, zabavu i izlete, ali i pružanje stručne pomoći pri učenju, logopedске vježbe te psihoterapiju. Kako bismo im u tome pomogli, nastavili smo im ustupati na korištenje jedan od bivših ureda kojeg sada koriste za aktivnosti poput logopedskih vježbi, razgovora sa psihologom ili stručne pomoći u učenju. Također, naši djelatnici su udruzi pomogli volonterskim radom koji je tijekom 2024. uključivao prikupljanje božićnih i uskršnjih darova za djecu štićenike Malog zmaja. Osim toga, zaposlenici su spakirali i opremili veliki broj školskih torbi za male školarce, štićenike udruge Mali zmaj.

Kako bismo stvorili okvir za uključivanje zaposlenika u naše DOP aktivnosti, nastavili smo s aktivnostima unutar našeg Wiener Wolonterskog kluba. Njegov cilj je svima približiti dobrobiti volontiranja te nas podsjetiti da svaki novi dan donosi priliku da pokrenemo pozitivne promjene u našim zajednicama i pomognemo onima kojima je pomoć najpotrebnija. U ukupno 11 održanih volonterskih akcija i 14 volontiranjem podržanih udruga tijekom 2024. godine sudjelovalo je rekordnih 73% Wienerovaca. Naravno, naši zaposlenici nastavljaju volontirati i u svoje slobodno vrijeme, a ove brojke uzimaju u obzir samo aktivnosti koje smo provodili u sklopu našeg Wiener Wolonterskog kluba.

U prosincu 2024. organizirali smo naš drugi interni „Jingle & Mingle božićni humanitarni sajam“ na kojem su zaposlenici prodavali ručno rađene božićne ukrase, dekoracije, čestitke i kolače u zamjenu za dobrovoljne donacije. 133 zaposlenika podijeljenih u 26 timova izlagalo je na sajmu. Donacije su uplaćene neprofitnim udrugama, a po izboru zaposlenika: Mali zmaj, DEBRA, Krijesnica, Hrabri telefon, KroNland, Centar za pružanje usluga u zajednici „Mir“ Kaštela, Klasje Osijek, „Uz tebe sam“ Varaždin, Centar za pružanje usluga u zajednici Vladimir Nazor Karlovac, Dječji dom Karlovac, DEPAUL Rijeka.

Kako bismo što bolje usmjerili svoje napore i resurse, a ujedno zadržali smjer društveno odgovornog djelovanja, u 2024. naša ciljna skupina za glavni DOP projekt bila su i dalje djeca i mladi koji se bore s mentalnim problemima. Naš partner na projektu Mentalna higijena bio je Hrabri telefon - nevladina, neprofitna udruga osnovana s ciljem pružanja izravne pomoći i podrške zlostavljanoj i zanemarenoj djeci te njihovim obiteljima, ali i s ciljem rada na prevenciji zlostavljanja i zanemarivanja djece i mladih. Čak 12 posto djece u dobi od 10 do 19 godina u Hrvatskoj, odnosno njih čak 50.000, ima problema s mentalnim zdravljem, a brojna istraživanja ukazuju na gotovo udvostručenu pojavu psihičkih poteškoća kod djece od početka pandemije.

Kao dio našeg krovnog DOP projekta razvili smo edukativnu platformu pod nazivom „Mentalna higijena“ s ciljem isticanja važnosti održavanja brige o mentalnoj higijeni jednako kao i o onoj fizičkoj. U suradnji s Hrabrim telefonom producirali smo preko 70 edukativnih videa i članaka koji su odgovarali na teme oko kojih djeca i mladi najčešće zovu Hrabri telefon. Način komunikacije, odabir društvenih mreža i komunikacijskih formata u potpunosti smo prilagodili našoj ciljnoj skupini.

Nakon uspješnog lansiranja platforme cilj nam je bio istražiti temu dublje kako bismo potaknuli djecu i mlade ne samo da pogledaju edukativni sadržaj, već i da aktivno sudjeluju i podijele vlastitu perspektivu. U suradnji s Hrabrim telefonom, nadogradili smo projekt svježim, edukativnim sadržajem i aktivnostima koje su uključivale radionice u osnovnim školama koje su sadržajem bile oblikovane za djecu i mlade. Istovremeno, s našim medijskim partnerom na projektu, tvrtkom Go2Digital, razvili smo digitalni interaktivni upitnik o mentalnom zdravlju te smo ga postavili u shopping centre, škole i na druga frekventna mjesta diljem Hrvatske.

A.1.1 Profil, naziv i pravni oblik (nastavak)

Društveno odgovorno poslovanje (nastavak)

Dodatno, i ove godine organizirali smo i jedinstveni meet-up događaj gdje su djeca, ambasadori projekta, stručnjaci i predstavnici medija zajedno razgovarali o mentalnoj higijeni i izazovima u tom području. Središnja aktivnost ovogodišnjeg projekta „Mentalna higijena“ bio je razvoj dnevnika za mentalno zdravlje, namijenjenog individualnoj upotrebi djece i primjeni u obrazovnim ustanovama. Sadržaj dnevnika osmislili su stručnjaci Hrabrog telefona, na temelju dugogodišnjeg iskustva u radu s djecom i mladima. Cilj dnevnika je pružiti podršku i osnažiti pojedinca na putu boljeg razumijevanja sebe. Sadržaj dnevnika dostupan je za preuzimanje na stranici mentalnahigijena.hr, čime ga mogu koristiti djeca, roditelji, učitelji, školski psiholozi i drugi. Do sada je dnevnik preuzet 1500 puta.

Primarni cilj ovog projekta i dalje je pružanje pomoći u području mentalnog zdravlja djece i mladih, koji su dokazano najosjetljiviji na posljedice traumatskih iskustava. Cilj nam je pomoći što većem broju djece i u konačnici kroz ovaj održivi projekt pridonijeti smanjenju negativne nacionalne statistike po pitanju mentalnih problema među djecom. Dugoročni cilj je da platforma postane mjesto informiranja ne samo za djecu, već i za roditelje, ali i javnost. U budućnosti, cilj nam je nastaviti razvijati ovaj projekt kroz nove aktivnosti i dodatne edukativne materijale koji će učinkovito podizati svijest o ovom, za djecu i mlade, iznimno važnom problemu.

U 2024. Wiener osiguranje i dalje je dio lokalne mreže UN Global Compacta, najveće svjetske inicijative za korporativnu odgovornost i održivost. Pristupanjem inicijativi obvezali smo se na poštivanje deset načela UN-ovog Global Compacta u području ljudskih prava, rada, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije, čime osiguravamo održivost tvrtke i napredak prema ciljevima održivog razvoja.

Sukladno Zakonu o računovodstvu, društvo kći Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. može se izuzeti od obveze izrade samostalnog izvještaja o održivosti ako u svoj izvještaj posloводства, umjesto internetske poveznice, uključi izjavu matičnog društva VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, 1010 Beč, Austrija (hrvatski OIB: 09908208561), kojom se matično društvo obvezuje da će društvo kći biti uključeno u konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva.

Matično društvo VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe je 26. veljače 2025. dalo Izjavu kojom potvrđuje da će društvo kći Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. biti uključeno u konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva.

Konsolidirani izvještaj o održivosti matičnog društva VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, sastavljen u skladu s Europskim standardima izvještavanja o održivosti (ESRS) te ključnim načelima, metodologijama i kriterijima tehničke provjere Taksonomije EU-a, biti će objavljen na engleskom jeziku na internetskoj poveznici www.vig.com, a ovjereni prijevod na hrvatski jezik bit će dostupan na internetskoj poveznici www.wiener.hr/financijski-izvjestaji.aspx.

A.1.2 Nadzorno tijelo

Kontakt podaci regulatora:

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga
Sektor za osiguranja
Franje Račkog 6
10000 Zagreb
Tel. +385 1 6173 200
e-mail: info@hanfa.hr

Kontakt podaci regulatora nadležnog za VIG Grupu, odnosno matično društvo:

Finanzmarktaufsicht
Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Wien
Tel. (+43) 1 249 59 0
e-mail: fma@fma.gv.at

A.1.3 Vanjski revizor

Naziv i kontakt podaci revizora Društva za poslovnu godinu 2024.:

KPMG Croatia d.o.o.
Ulica Ivana Lučića 2a/17
10000 Zagreb
Tel. +385 1 5390 000

A.1.4 Vlasnici kvalificiranih udjela

Na dan 31. prosinca 2024. temeljni kapital Društva iznosi 31.439.352,00 eura, a ukupan broj dionica Društva je 374.278 (Društvo drži jednu vlastitu dionicu*). Broj dionica ujedno predstavlja pripadajući broj glasačkih prava. Nominalni iznos svake dionice iznosi 84,00 eura.

Dioničar	2024.		2023.	
	Broj dionica	Udio vlasništva	Broj dionica	Udio vlasništva
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	366.112	97,82%	366.112	97,82%
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	6.188	1,65%	6.188	1,65%
KD Autotrolej d.o.o.	498	0,13%	498	0,13%
KD Vodovod i kanalizacija d.o.o.	498	0,13%	498	0,13%
Jadran Galenski Laboratorij d.d.	411	0,11%	411	0,11%
Grad Rijeka	334	0,09%	334	0,09%
Belveder d.o.o.	196	0,05%	196	0,05%
Andrija Mažić	38	0,01%	38	0,01%
Maja Rendulić	2	0,00%	2	0,00%
	<u>374.277</u>	<u>99,99%</u>	<u>374.277</u>	<u>99,99%</u>
Trezorske dionice*	<u>1</u>	<u>0,00%</u>	<u>1</u>	<u>0,00%</u>
Ukupno	<u>374.278</u>	<u>100,00%</u>	<u>374.278</u>	<u>100,00%</u>

Tijekom 2024. godine Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe

Većinski vlasnik Društva (97,82% glasačkih prava) je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija, dok je krajnje matično društvo Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, zajedničko osigurateljno udruženje, osnovano i sa sjedištem u Beču, Austrija.



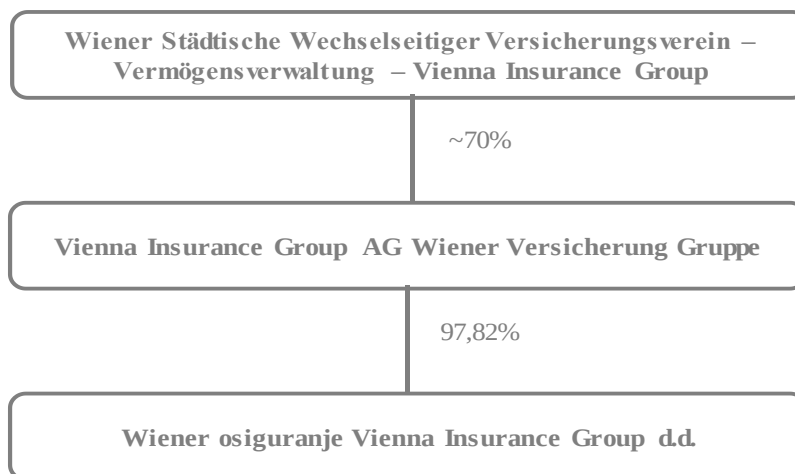
A.1.5 Pravna struktura VIG Grupe (nastavak)

Društvo je članica VIG Grupe koja je fokusirana na to da svojim klijentima u Austriji te Srednjoj i Istočnoj Europi nudi proizvode i usluge prilagođene njihovim potrebama. Strategija je usmjerena na dugoročnu profitabilnost i stabilan rast prinosa, što VIG Grupu čini pouzdanim partnerom u vremenima dinamičkih promjena. VIG Grupa zapošljava preko 29.000 zaposlenika u oko 50 tvrtki koje posluju u 30 zemalja te brine o više od 28 milijuna klijenata. VIG Grupa je u 2024. godini ostvarila premijski prihod u iznosu od preko 15,2 milijarde eura, čime je dodatno ojačan položaj tržišnog lidera u Austriji, kao i u Srednjoj i Istočnoj Europi.

VIG ima ocjenu "A + sa stabilnim izgledima" agencije za rejting Standard & Poor's, što znači da je i dalje među najviše ocijenjenim društvima na indeksu vodećih dionica bečke burze ATX-u. Dionice Vienna Insurance Group, osim na bečkoj, kotiraju i na burzama u Pragu i Budimpešti. Wiener Städtische Versicherungsverein - stabilni dioničar s dugoročnim fokusom - posjeduje oko 72% dionica VIG-a. Preostale dionice su u slobodnom opticaju. Dugogodišnje strateško partnerstvo između Erste Grupe i VIG-a i dalje raste i jača.

Značajna povezana društva su:

Povezano društvo	Zemlja
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	Republika Austrija
LVP Holding GmbH	Republika Austrija
Wiener Staedtische Versicherung AG	Republika Austrija
VIG Re zajišťovna, a.s.	Češka Republika
Donau Versicherung AG Vienna Insurance Group	Republika Austrija
VIG FUND, a.s., Prague	Češka Republika
Kooperativa pojišťovna, a.s. Vienna Insurance Group	Češka Republika
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	Republika Mađarska
RAY SIGORTA AS	Republika Turska
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.	Češka Republika



Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt, i Česká podnikatelská pojišťovna, a.s. te plaća upravljačku naknadu i održavanje softvera matičnom društvu Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe.

A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja

Kroz preko 70 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s oko 417 zaposlenika u prodaji i jakom vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj te uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

Zemljopisni segment

Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te se stoga ne objavljuju informacije po zemljopisnim segmentima.

Značajne vrste osiguranja

Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja.

Glavni proizvodi i usluge koje sadrže izvještajni poslovni segmenti uključuju:

Neživot:

Imovina i odgovornost

Auto odgovornost

Auto kasko

Nezgoda i putno zdravstveno osiguranje

Pomorska osiguranja i osiguranja transporta

Dopunsko i dodatno zdravstveno osiguranje

Osiguranje otplate kredita

Život:

Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja

Doživotno osiguranje za slučaj smrti (Whole Life)

Osiguranje za slučaj smrti

Osiguranje za slučaj doživljenja

Unit-linked i Indeks-linked

Mješovito osiguranje za slučaj smrti i doživljenja kod kojeg ugovaratelj snosi dio rizika ulaganja (Hybrid)

A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja (nastavak)

Značajne vrste osiguranja (nastavak)

U 2024. Društvo je ostvarilo naplaćenu premiju (uključujući naplaćenu premiju izvan hrvatskog tržišta osiguranja temeljem slobode prekograničnog pružanja usluga - FOS premiju) od 144,8 milijuna eura što predstavlja povećanje od 9% u odnosu na 2023., a što je pozicioniralo Društvo na peto mjesto osiguratelja u Hrvatskoj po premijskom prihodu s ukupnim tržišnim udjelom od 8%.

U segmentu neživotnih osiguranja, Društvo je ostvarilo rast naplaćene premije od 12,4% s udjelom u tržištu od 6,2%, dok tržište bilježi rast od 11,2%.

U segmentu životnih osiguranja, Društvo bilježi rast premije od 3% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 13,7%, dok tržište bilježi rast od 4%.

Tržište osiguranja u Republici Hrvatskoj (uključujući FOS premiju) u 2024. i 2023. godini u tisućama eura:

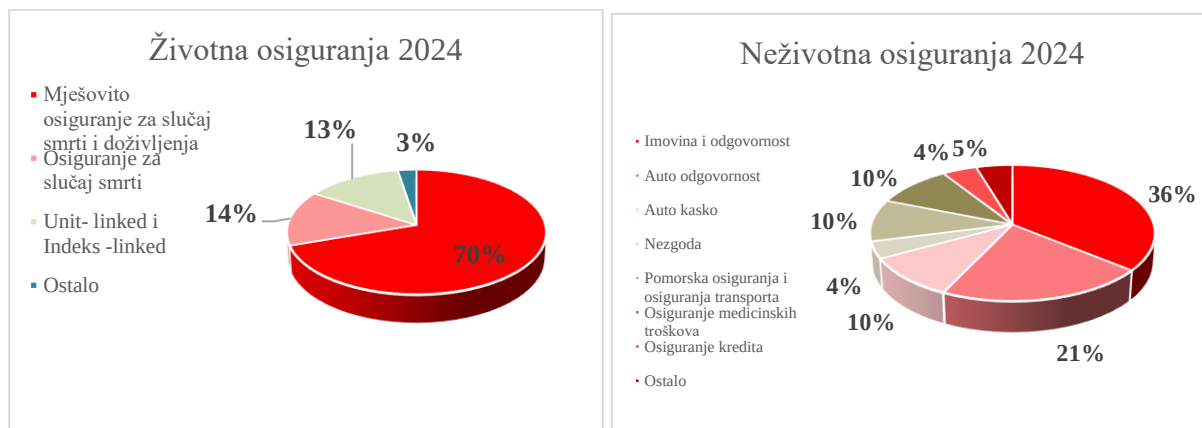
	2024. Naplaćena premija	2023. Naplaćena premija	Promjena	2024. Udio na tržištu	2023. Udio na tržištu	Promjena
Croatia osiguranje d.d.	489.457,2	439.852,6	11,3%	25,5%	25,1%	0,4%-p
Euroherc osiguranje d.d.	246.732,8	228.994,9	7,7%	12,8%	13,1%	-0,3%-p
Adriatic osiguranje d.d.	244.687,3	209.634,5	16,7%	12,7%	12,0%	0,7%-p
Allianz Zagreb d.d.	222.666,1	201.388,6	10,6%	11,6%	11,5%	0,1%-p
Wiener osiguranje VIG d.d.	144.771,4	132.727,7	9,1%	7,5%	7,6%	-0,1%-p
Generali osiguranje d.d.	141.150,4	123.193,3	14,6%	7,3%	7,0%	0,3%-p
Uniqa osiguranje d.d.	111.413,5	99.937,5	11,5%	5,8%	5,7%	0,1%-p
Triglav osiguranje d.d.	93.078,0	90.975,7	2,3%	4,8%	5,2%	-0,4%-p
Grawe Hrvatska d.d.	73.783,6	74.575,1	-1,1%	3,8%	4,3%	-0,4%-p
HOK osiguranje d.d.	52.549,6	45.743,6	14,9%	2,7%	2,6%	0,1%-p
Agram life osiguranje d.d.	52.295,2	53.771,0	-2,7%	2,7%	3,1%	-0,4%-p
Ostali	50.310,0	48.622,7	3,5%	2,6%	2,8%	-0,2%-p
Ukupno tržište	1.922.895,3	1.749.417,2	9,9%	100,0%	100,0%	-

Struktura portfelja u 2024. godini

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (31,7%) te na osiguranja motornih vozila (22,0%). Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti u svim skupinama osiguranja te će isto raditi i u budućnosti.

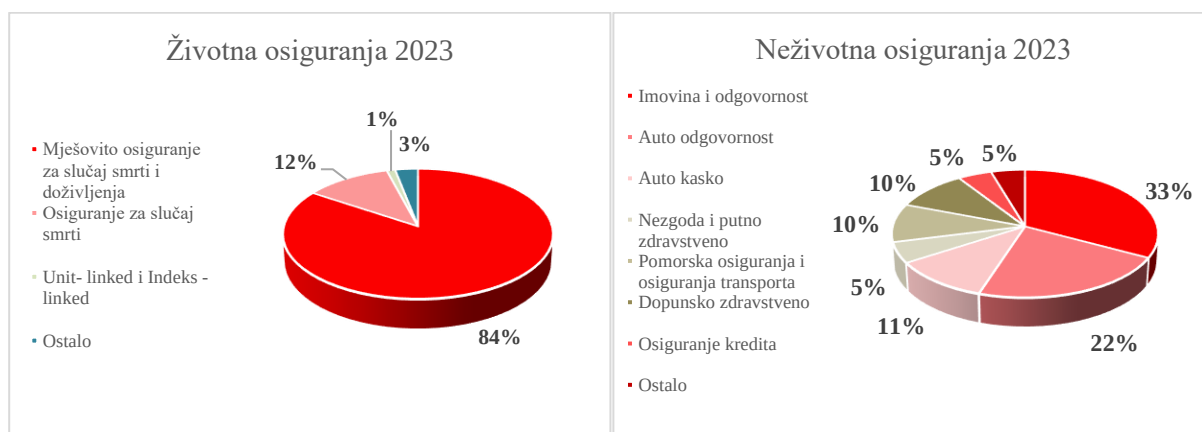
A.1.6 Značajne vrste osiguranja te značajna zemljopisna područja (nastavak)

Struktura portfelja u 2024. godini (nastavak)



U neživotnim osiguranjima nije bilo značajnijih promjena u strukturi naplaćene premije te se porast premije odnosio na većinu vrsta osiguranja. Značajniji porast premije zabilježen je kod vrsta Osiguranje od požara i elementarnih šteta te Ostala osiguranja od odgovornosti, što je rezultiralo porastom udjela navedenih vrsta u ukupnom portfelju neživotnih osiguranja. Dodatno, unatoč porastu premije Osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila za 8%, udio navedene vrste u ukupnom portfelju neživota je pao za jedan postotni bod. U životnim osiguranjima došlo je do promjene u strukturi zaračunate bruto premije. Udio mješovitih životnih osiguranja u ukupnom portfelju života u promatranom razdoblju se smanjio u odnosu na prethodnu godinu te iznosi 70%. Razlog tome je značajni rast premije u vrsti Unit/Indeks linked gdje je udio u portfelju narastao na 13% zbog uvođenja novog Indeks Linked jednokratnog cjenika tokom 2024. godine.

Struktura portfelja u 2023. godini



A.1.7 Značajni poslovi i ostali događaji u izvještajnom razdoblju

Tijekom 2024., Uprava je nastavila s aktivnostima sukladno Strategiji i glavnim inicijativama vezano za održiv profitabilan rast premije s glavnim strateškim ciljevima: održiv i profitabilan rast premije neživotnih osiguranja, rast nove višekratne premije životnih osiguranja, ulaganje u internu prodajnu mrežu, strogo upravljanje troškovima, digitalizacija i strateško partnerstvo s Erste bankom.

Društvo i Erste banka su pokrenuli zajedničku suradnju na poslovima distribucije gotovinskih kredita Banke od strane Interne prodajne mreže Društva. Tijekom 2024. g. fokus je bio na brojnim aktivnostima u cilju edukacije i povećanja broja zastupnika u Internoj prodajnoj mreži specijaliziranih za poslove distribucije gotovinskih kredita.

Stabilnost u poslovanju, kao i održiva strategija rasta i profitabilnosti u budućnosti zahtijevaju da Društvo nastavi s daljnjim razvojem digitalizacije procesa pribave i upravljanje portfeljem. U 2024. Društvo je bilo snažno involvirano u IT projekte na mnogim područjima poslovanja, kako bi se prilagodilo digitalnoj transformaciji na globalnom nivou te optimiziralo poslovne procese na području poslovne inteligencije, sustava upravljanja dokumentima, upravljanja odnosima s klijentima te podrške prodaji. Poslovni ciljevi Društva za 2024. godinu bili su i razvoj i proširenje podržanih funkcionalnosti u IT sustavima za podršku kratkog vremena do tržišnih promjena, ali i projekti koji vode višoj razini digitalizacije te dodatne usluge i mogućnosti na Georgeu (platforma Erste banke).

Strateške vrste osiguranja su višekratna životna osiguranja, zdravstvena osiguranja, korporativna i motorna osiguranja te daljnji razvoj banko-osiguranja.

Kako bi se zadržala financijska stabilnost i sigurnost, poslovni cijevi Društva su usmjereni na daljnje povećanje profitabilnosti Društva kroz rast optimizaciju prihvata osiguranja te procese obrade šteta. Nadalje, Društvo stavlja veliki naglasak na povećanje produktivnosti interne prodajne mreže.

Također, Društvo kontinuirano radi na implementaciji vrijednosti Društva, na povećanju ključnih kompetencija te na aktivnom razvoju employer brandinga i HR strategije s ciljem privlačenja novih kvalitetnih zaposlenika, kao i zadržavanje postojećih ključnih zaposlenika.

Upravljanje rizicima kojima je Društvo bilo izloženo u 2024. se redovito obavljalo u okviru poslovanja Društva.

Tijekom 2024. godine, Društvo nije otkupljivalo dionice te nema osnovanih podružnica.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI)

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura	Promjena
Prihodi od ugovora o osiguranju	108.025	97.656	11%
Rashodi od ugovora o osiguranju	(92.820)	(86.996)	7%
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(9.140)	(3.498)	161%
Rezultat iz ugovora o osiguranju	6.065	7.162	-15%
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	978	755	30%
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8.350	8.837	-6%
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.043	1.100	-5%
Neto dobiti/(gubici) od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	388	(500)	-178%
Ostali prihodi od ulaganja	702	773	-9%
Ostali rashodi od ulaganja	(156)	(347)	-55%
Neto rezultat ulaganja	11.305	10.618	6%
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(4.472)	(2.801)	60%
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	908	293	210%
Neto financijski rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(3.564)	(2.508)	42%
Ostali prihodi	890	586	52%
Ostali poslovni rashodi	(7.142)	(8.766)	-19%
Ostali financijski rashodi	(1.915)	(1.859)	3%
Dobit prije poreza	5.639	5.233	8%
Trošak poreza na dobit	(1.789)	(1.626)	10%
Dobit za godinu	3.850	3.607	7%

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Poslovni rezultati

U 2024. godini Društvo je ostvarilo neto dobit od 3,9 milijuna eura što je za 0,3 milijuna eura ili 7% veća dobit u odnosu na prethodnu godinu. Unatoč implementiranoj strategiji rasta, Društvo je primjenjivalo selektivnu politiku u preuzimanju osiguranja s težištem na profitabilnosti, neovisno o mogućim premijskim gubicima. Takvo načelo upravljanja pokazalo se učinkovitim i uspješnim. Kroz preko 70 prodajnih mjesta lociranih po čitavoj zemlji, s oko 417 zaposlenika u prodaji i jakim vanjskom prodajnom mrežom, kao i web prodajom te podrškom strateškog partnera Erste & Steiermärkische Bank d.d., cilj Društva je omogućiti klijentima potpunu osigurateljnu zaštitu, kao i brzu i efikasnu obradu šteta. Sa stabilnošću koja se temelji na ključnim kompetencijama, Društvo je savjestan osiguratelj. Društvo uvijek teži pouzdanosti i vjerodostojnosti u ophođenju s poslovnim partnerima, zaposlenicima i dioničarima.

U 2024. godini neto izdaci za štete su dosegli iznos od 67,7 milijuna eura što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 0,5 milijuna eura ili 1%. Društvo je nastavilo s programom za suzbijanje prijevara koji je pokrenula Grupa i strukturiranim procesom upravljanja prijevarima. Ukupni troškovi pribave, administrativni i ostali poslovni troškovi iznosili su 27,1 milijun eura što predstavlja povećanje za 5,9 milijuna eura ili 28% u usporedbi s prošlom godinom.

Društvo ima snažnu kapitalnu bazu te je tijekom 2024. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Imovina, kapital i omjer solventnosti:

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura	Promjena
Imovina	534.379	552.348	-3,3%
Ukupno kapital	72.826	67.857	7,3%
Omjer solventnosti	193,1%	183,2%	9,9%-p

Na dan 31. prosinca 2024. ukupna aktiva Društva iznosila je 534 milijuna eura što predstavlja smanjenje za 18 milijuna eura ili 3,3% u odnosu na 31. prosinac 2023. Kapital i solventnost su objašnjeni u poglavlju E.

Politika isplate dividendi

U 2024. i 2023. godini nije bilo isplate dividende.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Poslovni segmenti Društva

Sukladno MSFI, Segment je zasebno prepoznatljiv dio Društva koji je angažiran u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment), ili u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga u određenom ekonomskom okruženju (zemljopisni segment), koji u sebi sadrži rizike i koristi različite od onih u drugim segmentima. Glavni poslovni segmenti Društva su Neživotna osiguranja i Životna osiguranja.

Rezultati segmenata, imovina i obveze uključuju stavke koje se mogu direktno pripisati segmentu kao i one koje su raspoređene na razumnoj osnovi. Društvo uglavnom posluje u Republici Hrvatskoj. Gotovo cjelokupni prihodi od ugovora o osiguranju dolaze od klijenata u Republici Hrvatskoj te se sukladno tome ne objavljuju informacije po zemljopisnim segmentima. Dodatne informacije o zemljopisnim segmentima mogu se naći u poglavlju A.1.6., a o premijama i odštetnim zahtjevima iz osiguranja u predlošku S.05.01.02.

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	Neživot ‘000 eura	Život ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Prihodi od ugovora o osiguranju	94.540	13.485	108.025
Rashodi od ugovora o osiguranju	(83.690)	(9.130)	(92.820)
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(8.847)	(293)	(9.140)
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.003	4.062	6.065
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	97	881	978
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.718	6.632	8.350
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	1.042	1.043
Neto dobiti od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	-	388	388
Ostali prihodi od ulaganja	404	298	702
Ostali rashodi od ulaganja	(26)	(130)	(156)
Neto rezultat ulaganja	2.194	9.111	11.305
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(1.571)	(2.901)	(4.472)
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	909	(1)	908
Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(662)	(2.902)	(3.564)
Ostali prihodi	812	78	890
Ostali poslovni rashodi	(4.940)	(2.202)	(7.142)
Ostali financijski rashodi	(59)	(1.856)	(1.915)
(Gubitak)/dobit prije poreza	(652)	6.291	5.639
Prihod/(trošak) poreza na dobit	145	(1.934)	(1.789)
(Gubitak)/dobit za godinu	(507)	4.357	3.850

Kao i u prethodnim godinama, najveći udio u ukupnoj premiji se odnosi na životna osiguranja (31,7%) te na osiguranja motornih vozila (22,0%). U 2024. godini Društvo bilježi ukupan rast naplaćene premije neživotnih osiguranja u visini od 12 milijuna eura odnosno 9% u odnosu na 2023. s udjelom na hrvatskom tržištu osiguranja od 8%.

A.2 Rezultati preuzimanja rizika (prema MSFI) (nastavak)

Poslovni segmenti Društva (nastavak)

Društvo značajan napor ulaže u oprezno praćenje i reagiranje na trendove tržišta, striktno slijedeći strategiju profitabilnosti u svim skupinama osiguranja te će isto raditi i u budućnosti. U ostalim neživotnim osiguranjima Društvo bilježi pozitivan trend te se dalje nastavlja rast poslovanja s korporativnim klijentima od 25%, s naglaskom na profitabilnost klijenata.

U segmentu životnih osiguranja Društvo je zabilježilo povećanje premije od 3% i zauzima drugo mjesto na tržištu s udjelom od 13,7%, dok tržište također bilježi rast od 4%.

Bruto naplaćena premija po značajnim vrstama osiguranja:

	2024. '000 eura	2023. '000 eura	Promjena
<i>Neživotna osiguranja</i>			
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	21.766	20.148	8%
Ostala osiguranja motornih vozila	10.079	9.745	3%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	25.059	20.946	20%
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	9.892	8.970	10%
Ostalo	32.131	28.194	14%
Ukupno neživot	98.927	88.003	12%
<i>Životna osiguranja</i>			
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	33.851	39.752	-15%
Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	6.081	478	1172%
Ostala životna osiguranja	5.912	4.494	32%
Ukupno život	45.845	44.724	3%
Ukupno	144.771	132.728	9%

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura	Promjena
Neživot			
Prihodi od ugovora o osiguranju	94.540	84.315	12%
Rashodi od ugovora o osiguranju	(83.690)	(79.791)	5%
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(8.847)	(3.453)	156%
Rezultat iz ugovora o osiguranju	2.003	1.071	87%
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	97	(31)	-413%
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.718	1.542	11%
Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1	(14)	-107%
Ostali prihodi od ulaganja	404	(54)	-848%
Ostali rashodi od ulaganja	(26)	(281)	-91%
Neto rezultat ulaganja	2.194	1.162	89%
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(1.571)	(474)	231%
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	909	255	256%
Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(662)	(219)	202%
Ostali prihodi	812	1.594	-49%
Ostali poslovni rashodi	(4.940)	(5.627)	-12%
Ostali financijski rashodi	(59)	(25)	136%
Gubitak prije poreza	(652)	(2.044)	-68%
Prihod poreza na dobit	145	214	-32%
Gubitak za godinu	(507)	(1.830)	-72%

U 2024. Društvo je u neživotnim osiguranjima ostvarilo prihode od ugovora o osiguranju od 94,5 milijuna eura što predstavlja povećanje u iznosu od 10,2 milijuna eura (12%) u odnosu 2023. godinu dok su rashodi iz ugovora o osiguranju dosegli iznos od 83,7 milijuna eura što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja porast za 3,9 milijuna eura (5%).

	2024.	2023.	Promjena
Neživot			
Bruto kvota šteta	56,3%	64,6%	-8,3%-p
Bruto kvota troška	32,2%	30,0%	2,2%-p
Bruto kombinirana kvota	88,5%	94,6%	-6,1%-p

U 2024. godini bruto kvote šteta smanjene su u odnosu na 2023. godinu zbog izostanka velikih šteta uslijed prirodnih katastrofa te poboljšanja u strukturi portfelja koja su vidljiva kako na razini proizvoda tako i na razini individualno preuzetih rizika.

A.2.1 Rezultati preuzimanja rizika neživotnih osiguranja (nastavak)

Sljedeća tablica prikazuje kvote šteta, kvote troškova i kombinirane kvote po vrsti osiguranja:

Analiza kvota šteta, kvota troškova i kombiniranih kvota

	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota
2024.			
Osiguranje medicinskih troškova	63,5%	30,8%	94,2%
Osiguranje zaštite prihoda	33,4%	33,9%	67,3%
osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	63,6%	30,7%	94,4%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	67,7%	27,9%	95,6%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	67,6%	30,1%	97,8%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	52,2%	36,4%	88,6%
Osiguranje od opće odgovornosti	41,9%	33,7%	75,7%
Osiguranje kredita i jamstava	31,1%	41,6%	72,7%
Osiguranje troškova pravne zaštite	(126,9%)	(4,0%)	(130,9%)
Osiguranje pomoći (asistencija)	62,3%	25,3%	87,5%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	41,0%	20,0%	61,0%
Ukupno neživotna osiguranja	56,3%	32,2%	88,5%
2023.			
Osiguranje medicinskih troškova	76,0%	31,1%	107,1%
Osiguranje zaštite prihoda	41,8%	31,2%	73,0%
osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	64,5%	30,8%	95,3%
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	86,2%	18,1%	104,3%
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	51,3%	30,2%	81,4%
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	80,1%	33,5%	113,7%
Osiguranje od opće odgovornosti	34,4%	33,9%	68,3%
Osiguranje kredita i jamstava	20,0%	29,1%	49,0%
Osiguranje troškova pravne zaštite	-41,9%	36,9%	-5,1%
Osiguranje pomoći (asistencija)	63,0%	31,2%	94,2%
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	32,9%	23,3%	56,2%
Ukupno neživotna osiguranja	64,6%	30,0%	94,6%

Navedene kvote izračunate su kako slijedi:

Kvota šteta = (isplaćene štete, bruto + promjena obveze za nastale štete, bruto) / prihod iz ugovora o osiguranju

Kvota troškova = (trošak pribave + amortizacija troška pribave + ostali pridjeljivi troškovi) / prihod iz ugovora o osiguranju

Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova

A.2.2 Rezultati preuzimanja rizika životnih osiguranja

Život	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura	Promjena
Prihodi od ugovora o osiguranju	13.485	13.341	1%
Rashodi od ugovora o osiguranju	(9.130)	(8.391)	9%
Neto rezultat ugovora o reosiguranju	(293)	(45)	551%
Rezultat iz ugovora o osiguranju	4.062	4.905	-17%
Neto rezultat ulaganja u nekretnine	881	786	12%
Kamatni prihod od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	6.632	7.295	-9%
Neto dobiti od financijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.042	1.114	-6%
Neto dobiti/(gubici) od dužničkih vrijednosnica koje se vode po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, reklasificirani u račun dobiti i gubitka	388	(500)	-178%
Ostali prihodi od ulaganja	298	827	-64%
Ostali rashodi od ulaganja	(130)	(66)	97%
Neto rezultat ulaganja	9.111	9.456	-4%
Financijski rashod od ugovora o osiguranju	(2.901)	(2.327)	25%
Financijski prihod od ugovora o reosiguranju	(1)	38	-103%
Neto rashod od ugovora o osiguranju i reosiguranju	(2.902)	(2.289)	27%
Ostali prihodi	78	180	-57%
Ostali poslovni rashodi	(2.202)	(3.141)	-30%
Ostali financijski rashodi	(1.856)	(1.834)	1%
Dobit prije poreza	6.291	7.277	-14%
Trošak poreza na dobit	(1.934)	(1.840)	5%
Dobit za godinu	4.357	5.437	-20%

U 2024. Društvo je u životnim osiguranjima ostvarilo prihode od ugovora o osiguranju u iznosu od 13,5 milijuna eura što predstavlja povećanje od 0,2 milijuna eura (1%) u odnosu 2023. godinu dok su rashodi od ugovora o osiguranju dosegli iznos od 9,1 milijun eura što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje za 0,7 milijuna eura (9%).

A.3 Rezultati ulaganja

Strategija ulaganja Društva je optimizacija prinosa od ulaganja i rizika uz praćenje utjecaja ulaganja na potrebni solventni kapital Društva.

Društvo aktivno upravlja imovinom koristeći pristup koji stavlja u ravnotežu kvalitetu, diverzifikaciju, usklađivanje imovine i obveza, likvidnost i prinos od ulaganja. Cilj procesa investiranja je optimizacija prinosa od ulaganja poslije poreza, usklađenog za rizik, uz upravljanje imovinom i obvezama na osnovi novčanih tokova temeljeno na dospijećima. Uprava pregledava i odobrava portfelje ulaganja na periodičnoj osnovi, utvrđuje smjernice ulaganja i limite te nadzire proces upravljanja imovinom i obvezama.

Društvo vodi opreznu i konzervativnu ulagačku politiku s ciljem generiranja dostatnog prihoda od ulaganja uz osiguranje srednjoročne i dugoročne likvidnosti.

A.3.1 Neto rezultat ulaganja

a) Neto rezultat ulaganja u zemljište i građevinske objekte

	2024.	2023.
	‘000 eura	‘000 eura
Tekući prihod	1.300	1.077
Amortizacija	(392)	(391)
Dobit od prodaje	70	69
Ukupno neto prihod od ulaganja u nekretnine	978	755

b) Kamatni prihod financijske imovine koja se ne vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
- Državne obveznice	-	7.646	7.646	-	8.397	8.397
- Korporativne obveznice	-	71	71	-	113	113
- Depoziti kod banaka	494	-	494	308	-	308
- Zajmovi i potraživanja	41	-	41	19	-	19
	535	7.717	8.252	327	8.510	8.837

A.3.1 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

c) Neto dobiti od imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	2024. Fer vrijednos t kroz RDG ‘000 eura	2024. Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Fer vrijednos t kroz RDG ‘000 eura	2023. Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
- Državne obveznice	93	-	93	-	-	-
- Državne obveznice – imovina za pokriće index-linked proizvoda	-	54	54	-	-	-
- Investicijski fondovi – otvoreni, kotirani	-	94	94	-	266	266
- Investicijski fondovi – private equity	-	1	1	-	-	-
- Investicijski fondovi – imovina za pokriće unit-linked proizvoda	-	801	801	-	834	834
	<u>93</u>	<u>950</u>	<u>1.043</u>	<u>-</u>	<u>1.100</u>	<u>1.100</u>

d) Neto dobiti/(gubici) od obveznica vrednovanih po fer vrijednosti kroz RDG, reklasificirani u račun dobiti i gubitka pri realizaciji

	2024. Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
- Neto dobiti/(gubici) obveznica po fer vrijednosti kroz OSD	388	388	(500)	(500)

e) Ostali prihodi od ulaganja

	2024. Amortizirani trošak ‘000 eura	2024. Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Amortizirani trošak ‘000 eura	2023. Fer vrijednost kroz OSD ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
- Prihod od dividendi	-	291	291	-	292	292
- Ukidanje umanjenja vrijednosti na ulaganjima u zemljišta i građevinske objekte	128	-	128	-	-	-
- Promjena ECL-a za financijske instrumente	26	132	158	48	98	146
- Promjena ECL-a za ostala potraživanja	94	-	94	335	-	335
- Neto dobiti od tečajnih razlika	31	-	31	-	-	-
	<u>279</u>	<u>423</u>	<u>702</u>	<u>383</u>	<u>390</u>	<u>773</u>

A.3.1 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

f) Ostali rashodi od ulaganja

	2024.	2024.	2024.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
- Neto trošak umanjenja vrijednosti na ulaganjima u zemljišta i građevinske objekte	-	-	-	(226)	-	(226)
- Neto gubici od tečajnih razlika	-	-	-	-	(41)	(41)
- Ostali financijski rashodi	(156)	-	(156)	(80)	-	(80)
	<u>(156)</u>	<u>-</u>	<u>(156)</u>	<u>(306)</u>	<u>(41)</u>	<u>(347)</u>

	2024.	2024.	2024.	2024.	2024.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG	Fer vrijednost kroz RDG- Obvezno	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.636	8.528	181	960	11.305
Priznato u računu dobiti i gubitka	1.636	8.528	181	960	11.305
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	11.246	-	-	11.246
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.636	19.774	181	960	22.551

	2023.	2023.	2023.	2023.
	Amortizirani trošak	Fer vrijednost kroz OSD	Fer vrijednost kroz RDG - Obvezno	Ukupno
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.159	8.359	1.100	10.618
Priznato u računu dobiti i gubitka	1.159	8.359	1.100	10.618
Priznato u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti	-	18.252	-	18.252
Ukupno kamatni prihod i prihod od ulaganja	1.159	26.611	1.100	28.870

A.3.1 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Neto prihod ud ulaganja – povezana imovina</i>						
- Kamatni prihod od financijske imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	-	10	10	-	-	-
- Neto dobiti od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	-	855	855	-	834	834
Neto prihod od ulaganja – povezana imovina	-	865	865	-	834	834
<i>Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina</i>						
- Kamatni prihod od financijske imovine koja se ne vrednuje po fer vrijednosti kroz RDG	1.718	6.622	8.340	1.542	7.295	8.837
- Prihod od dividendi	77	214	291	70	222	292
- Neto dobiti/(gubici) od financijske imovine koja se vrednuje kroz RDG	1	187	188	(14)	280	266
- Neto dobiti/(gubici) od obveznica koje se vrednuju kroz OSD	-	388	388	-	(500)	(500)
- Promjena ECL-a	25	133	158	12	134	146
- Neto rezultat od ulaganja u nekretnine	97	881	978	(31)	786	755
- Neto umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine	128	-	128	(226)	-	(226)
- Neto dobiti/(gubici) od tečajnih razlika	-	31	31	-	(41)	(41)
Neto prihod od ulaganja – ostala financijska imovina	2.046	8.456	10.502	1.353	8.176	9.529
<i>Neto prihod od ulaganja - ostalo:</i>						
- Promjena ECL-a za ostala potraživanja	174	(80)	94	(135)	470	335
- Ostali prihodi i rashodi od ulaganja	(26)	(130)	(156)	(55)	(25)	(80)
Neto prihod od ulaganja - ostalo	148	(210)	(62)	(190)	445	255
Ukupni neto prihodi od ulaganja	2.194	9.111	11.305	1.163	9.455	10.618

A.3.1 Neto rezultat ulaganja (nastavak)

	2024. Neživot ‘000 eura	2024. Život ‘000 eura	2024. Ukupno ‘000 eura	2023. Neživot ‘000 eura	2023. Život ‘000 eura	2023. Ukupno ‘000 eura
<i>Iznosi priznati u računu dobiti i gubitka:</i>						
- Neto prihod od ulaganja – povezana imovina	-	865	865	-	834	834
- Neto prihod od ulaganja – ostala imovina	2.046	8.456	10.502	1.353	8.176	9.529
- Neto prihod/(rashod) od ulaganja – ostalo	148	(210)	(62)	(190)	445	255
	<u>2.194</u>	<u>9.111</u>	<u>11.305</u>	<u>1.163</u>	<u>9.455</u>	<u>10.618</u>
<i>Iznosi priznati u ostaloj sveobuhvatnoj dobiti:</i>						
- Neto prihod od ulaganja - ostala imovina	1.352	9.894	11.246	2.289	15.963	18.252
	<u>1.352</u>	<u>9.894</u>	<u>11.246</u>	<u>2.289</u>	<u>15.963</u>	<u>18.252</u>

Neto prihod od ulaganja u 2024. iznosi 11,3 milijuna eura te je veći za 0,7 milijuna eura od neto prihoda ostvarenog u 2023. godini. Povećanje prihoda od ulaganja odnosi se na neto realizirane dobitke od imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u iznosu 0,4 milijuna eura dok su u 2023. godini ostvareni gubici u iznosu 0,5 milijuna eura, kao i na povećanje prihoda od ulaganja u nekretnine u iznosu od 0,2 milijuna eura. Istovremeno je zabilježen pad prihoda od kamata po financijskoj imovini u iznosu 0,5 milijuna eura kao i pad prihoda od nerealiziranih i realiziranih dobitaka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u iznosu 0,1 milijun eura. Ostali neto prihodi veći su za 0,1 milijun eura u odnosu na 2023. godinu.

A.3.2 Informacije o dobiti i gubitku u kapitalu

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Dobit za godinu	3.850	3.607
Ostala sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu		
<i>Stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak</i>	1.167	(1.323)
Neto promjena fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz OSD	13.517	21.860
Neto financijski rashodi od ugovora o osiguranju	(12.350)	(23.183)
<i>Stavke koje se kasnije neće prenijeti u dobit ili gubitak</i>	162	369
Neto promjena fer vrijednosti vlasničkih vrijednosnica (OSD)	162	369
<i>Promjena u odgođenom porezu na fer vrijednost financijske imovine i obveza</i>	(210)	247
Ukupna sveobuhvatna dobit za godinu	4.969	2.900

A.3.3 Informacije o ulaganjima u sekuritizacije

Na dan 31. prosinca 2024. kao i na 31. prosinca 2023. Društvo nema ulaganja u sekuritizirane vrijednosnice.

A.4 Neto financijski prihodi/rashodi od ugovora o osiguranju i reosiguranju

Financijski rashodi najvećim dijelom se odnose na promjene vrijednosti imovine za ugovore vrednovanje po modelu mjerenja putem varijabilne naknade te trošak kamata. U 2024. godini Društvo je ostvarilo neto financijske rashode od ugovora o osiguranju u iznosu od 3,6 milijuna eura dok je u 2023. godini ostvarilo neto financijske prihode od ugovora o osiguranju u iznosu od 2,5 milijuna eura.

A.5 Rezultat ostalih djelatnosti

A.5.1 Ostali prihodi i rashodi

Društvo iznajmljuje nekretnine klasificirane u Ulaganja u nekretnine. Najmovi se mogu otkazati i većinom su sklopljeni na neodređeno razdoblje.

Tijekom 2024. godine Društvo je priznalo 2,6 milijuna eura (2023.: 2,3 milijuna eura) prihoda od najma nekretnina. Direktni operativni troškovi (održavanja, energije i komunalnih usluga), priznati kroz dobit ili gubitak iznosili su 1.255 tisuća eura (2023.: 1.258 tisuća eura) te trošak amortizacije u iznosu od 392 tisuće eura (2023.: 391 tisuća eura).

Društvo iznajmljuje urede, vozila i IT opremu. Ugovori o najmu obično se sklapaju na neodređeno vrijeme s mogućnošću otkaza ugovora od strane najmodavca i najmoprimca. Pri sklapanju ugovora Društvo ocjenjuje je li riječ o ugovoru o najmu odnosno sadržava li ugovor najam. Prema MSFI-ju 16 riječ je o ugovoru o najmu ili ugovoru koji sadržava najam ako se njime prenosi pravo nadzora nad uporabom utvrđene imovine u određenom vremenskom razdoblju u zamjenu za naknadu. Društvo ne odvaja komponente koje se ne odnose na najam od komponenata koje se odnose na najam, već sve povezane komponente obračunava kao jedinstvenu komponentu najma.

Društvo je u procesu prijelaza iz postojećeg informacijskog sustava za obradu portfelja neživotnog osiguranja, na jedinstveni, tehnološki napredniji i funkcionalniji informatički sustav za administraciju portfelja neživotnog i životnog osiguranja. Na datum 31. prosinca 2024., ugovorene kapitalne obveze za kupnju softvera iznose 1,3 milijuna eura (2023.: 1,6 milijuna eura) koje nisu izvršene i za koje nisu priznate obveze.

Osim gore navedenih, Društvo nema ostalih značajnih prihoda i troškova iz osigurateljne djelatnosti kao ni iz drugih aktivnosti.

A.5.2 Ostali financijski rashodi

Ostali financijski rashodi Društva najvećim dijelom odnose se na kamatu po subordiniranim zajmovima koja za 2024. i 2023. godinu iznosi 1,8 milijuna eura.

A.6 Sve ostale informacije

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

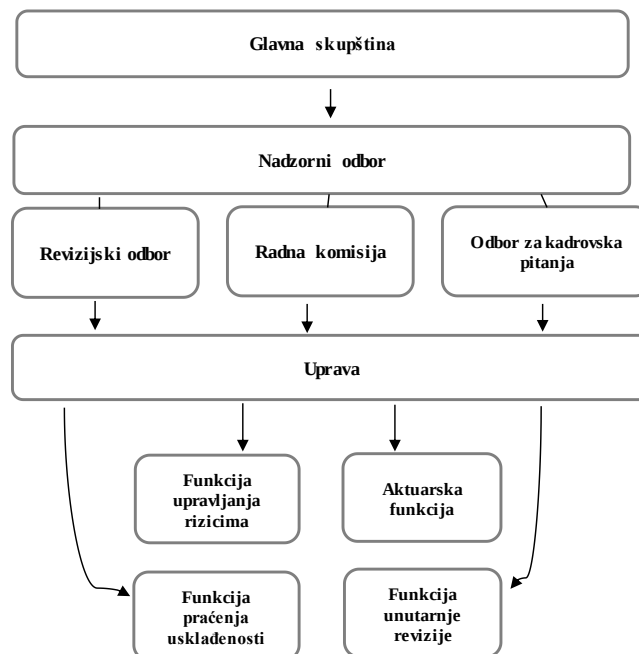
B. Sustav upravljanja

B.1 Opće informacije o sustavu upravljanja

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija

Društvo smatra da je odgovorno i dosljedno korporativno upravljanje preduvjet sigurnog i stabilnog poslovanja, rasta i razvoja vrijednosti za dioničare, osiguranike i druge zainteresirane strane. U svom poslovanju primjenjuje vanjske i unutarnje pravilnike, kao i smjernice matičnog društva, vodeći pri tome računa da su navedene smjernice u skladu sa zakonskim odredbama Republike Hrvatske. Ujedno, Društvo vodi računa o organizacijskoj strukturi kako bi ona što više odgovarala potrebama poslovanja.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština. Isti djeluju na temelju zakona, Statuta Društva te poslovnika koje organi Društva donose.



Glavna skupština

Glavna skupština odlučuje o svim pitanjima predviđenim zakonom i Statutom Društva, a osobito o upotrebi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora, izboru i razrješenju članova Nadzornog odbora i utvrđivanju naknade za njihov rad, imenovanju revizora Društva, izmjenama Statuta, povećanju i smanjenju temeljnog kapitala Društva, prestanku rada Društva, imenovanju revizora za ispitivanje radnji obavljenih u osnivanju Društva ili radnji vođenja poslova Društva i utvrđivanju naknade za njegov rad, uvrštenju dionica Društva na uređeno tržište radi trgovanja i o povlačenju dionica s tog uvrštenja. U prvih 6 mjeseci poslovne godine Uprava mora sazvati redovnu Glavnu skupštinu koja odlučuje o upotrebi dobiti, davanju razrješnice članovima Uprave i Nadzornog odbora te imenovanju revizora Društva. Društvo je u 2024. godini održalo jednu redovnu Glavnu skupštinu (16.5.2024.) te četiri izvanredne Glavne skupštine (19.2.2024.; 27.6.2024.; 1.8.2024. i 28.11.2024.).

B.1.1. Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Nadzorni odbor

Nadležnost Nadzornog odbora utvrđena je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor provodi postupak procjene primjerenosti svakoga kandidata za člana Uprave, odnosno člana Uprave prije imenovanja, odnosno izbora na tu funkciju te kontinuirano nakon imenovanja, odnosno izbora.

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva te može pregledavati i ispitivati poslovne knjige i dokumentaciju Društva, blagajnu, vrijednosne papire itd. U tu svrhu može koristiti pojedine svoje članove ili stručnjake. Nadzorni odbor daje nalog revizoru za ispitivanje godišnjih financijskih izvještaja Društva.

Nadalje, Nadzorni odbor Glavnoj skupštini podnosi pisano izvješće o obavljenom nadzoru u kojem je dužan posebno navesti djeluje li Društvo u skladu sa zakonom i aktima Društva te odlukama Glavne skupštine, jesu li godišnji financijski izvještaji napravljeni u skladu sa stanjem u poslovnim knjigama Društva i pokazuju li ispravno imovinsko i poslovno stanje Društva te stav koji ima o prijedlogu Uprave glede upotrebe dobiti i pokriva gubitka.

Vođenje poslova Društva ne može se prenijeti na Nadzorni odbor. Statutom ili odlukom Nadzornog odbora može se odrediti da se određene vrste poslova mogu obavljati samo uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor daje suglasnost na poslovnu politiku i strateške ciljeve Društva, na financijski plan, na strategije i politike preuzimanja rizika i upravljanja njima, na postupke vlastite procjene rizika i solventnosti, na sustav unutarnjih kontrola, na postupke i učinkovitost interne revizije, kao i na godišnji program rada i strateški plan interne revizije. Dodatno, Nadzorni odbor daje prethodno odobrenje za politike Društva koje uređuju upravljanje rizicima, sustav unutarnje kontrole, unutarnju reviziju i izdvajanje poslova koje Uprava pregledava i usvaja najmanje jednom godišnje te donosi Politiku za izbor i procjenu postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave.

Nadzorni odbor se sastoji od najmanje tri, a najviše devet članova, s time da broj članova u svako doba mora biti neparan. Nadzorni odbor bira predsjednika i barem jednog potpredsjednika iz redova članstva Nadzornog odbora. Predsjednik Nadzornog odbora odnosno - u slučaju njegove spriječenosti - zamjenik predsjednika Nadzornog odbora, zastupa Nadzorni odbor prema trećima.

Nadzorni odbor je tijekom 2024. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

Christoph Rath	Član od 16. rujna 2024.; Predsjednik od 18. rujna 2024.
Peter Franz Höfinger	Predsjednik do 17. rujna 2024.; Zamjenik Predsjednika od 18. rujna 2024.
Zoran Dimov	Član
Gerald Netal	Član
Hans Raumauf	Član
Pavel Andreev	Član
Anita Markota Štriga	Članica od 13. prosinca 2024.
Gábor Lehel	Zamjenik Predsjednika do 17. rujna 2024.; Član od 18. rujna 2024. do 1. studenoga 2024.
Katarina Kraljević	Članica do 22. travnja 2024.

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2024. godine obavljao svoju zadaću i donosio odluke sukladno nadležnostima utvrđenima zakonskim propisima i aktima Društva te su se aktivnosti Nadzornog odbora i nadzor nad vođenjem poslova Društva tijekom 2024. godine odvijale u okviru sjednica te izjašnjavanjem članova Nadzornog odbora dopisnim putem (putem cirkularnih odluka).

Na sjednicama Nadzorni odbor, tj. njegova tijela razmatraju redovite izvještaje koje su mu podnijeli Uprava ili ključne funkcije te o svom stavu podnosi izvještaj Glavnoj skupštini.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Nadzorni odbor (nastavak)

Nadzorni odbor Društva je iz svojih redova osnovao sljedeće odbore/komisije:

- Revizijski odbor (Odbor za pitanja financijskog izvještavanja),
- Odbor za hitna korporativna pitanja (Radna komisija) i
- Odbor za kadrovska pitanja (Odbor za pitanja članova Uprave i naknada).

Revizijski odbor

Revizijski odbor (odbor za pitanja financijskog izvještavanja) uz zadaće propisane Uredbom (EU) br. 537/2014, ispunjava zadatke koji su mu povjereni zakonom, tj. prati korektno i transparentno financijsko izvještavanje te nadzire učinkovitosti sustava unutarnje kontrole, sustava upravljanja rizicima i sustava unutarnje revizije. Zadužen je za pregled i pripremu utvrđivanja godišnjih financijskih izvještaja, prijedloga o raspodjeli dobiti i izvještaja o stanju Društva. Revizijski odbor također podnosi prijedlog imenovanja revizora za godišnje financijske izvještaje Nadzornom odboru. Jedan član Revizijskog odbora je osoba s posebnim znanjem i praktičnim iskustvima u području financija i računovodstva.

Radna komisija

Radna komisija (komisija za donošenje odluka u hitnim pitanjima) savjetuje o poslovima koji zahtijevaju suglasnost Nadzornog odbora, a koji poslovi zbog svoje hitnosti ne mogu biti odgođeni za sljedeću redovnu sjednicu Nadzornog odbora.

Odbor za kadrovska pitanja

Odbor za kadrovska pitanja bavi se kadrovskim pitanjima članova Uprave, uključujući planiranje imenovanja novih članova Uprave. Odbor za kadrovska pitanja određuje sadržaj ugovora o radu članova Uprave i njihove naknade.

Uprava

Upravu Društva bira, odnosno imenuje Nadzorni odbor sukladno zakonskim i podzakonskim propisima, Statutu Društva te internoj Politici za izbor i procjenu postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave. Nadzorni odbor provodi postupak procjene primjerenosti svakoga kandidata za člana Uprave, odnosno člana Uprave prije imenovanja, odnosno izbora na tu funkciju te kontinuirano nakon imenovanja. Procjena se vrši na temelju dostavljene dokumentacije i izjava kandidata/članova Uprave, ostalih dostupnih javnih podataka i čimbenika koji mogu utjecati na primjerenost pojedine osobe. Najmanje jednom godišnje provodi se postupak ponovne procjene članova Uprave Društva s ciljem utvrđivanja njihove stalne stručnosti i primjerenosti za obnašanje funkcije na koju su imenovani.

Nadležnost Uprave utvrđena je Zakonom o trgovačkim društvima i Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Uprave, Poslovníkom o radu Nadzornog odbora te odlukama Glavne skupštine i Nadzornog odbora. Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo prema trećim osobama te osigurava da Društvo posluje u skladu s aktivnim propisima, pravilima o upravljanju rizicima, da osigurava i održava adekvatnu razinu kapitala u odnosu na rizike kojima je izloženo u svom poslovanju, upravlja kontrolnim funkcijama, omogućava nesmetano obavljanje unutarnje i vanjske revizije, sastavlja financijske izvještaje i druga izvješća u skladu s računovodstvenim propisima i standardima te izvještava Hrvatsku agenciju za nadzor financijskih usluga.

Uprava Društva se sastoji od najmanje dva, a najviše pet članova koji vode poslove Društva u Republici Hrvatskoj te ujedno na temelju slobode pružanja usluga, pružajući usluge i u nekim državama članicama Europske unije.

Uspostavljena je efikasna suradnja Uprave i Nadzornog odbora. Uprava redovno izvješćuje Nadzorni odbor o svim relevantnim pitanjima u vezi s poslovanjem Društva i u vezi s dužnostima temeljem zakona, Statuta Društva i Poslovnika o radu Nadzornog odbora i Uprave.

Poslovník o radu Uprave donosi Uprava uz prethodnu suglasnost Nadzornog odbora. Uprava je u cijelosti odgovorna za upravljanje Društvom. Time se ne povređuje podjela nadležnosti pojedinog člana Uprave.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uprava (nastavak)

Svakom članu Uprave je u svrhu donošenja internih odluka u Društvu dodijeljeno jedno ili više područja te je svakom članu Uprave koji je neposredno nadležan i odgovoran za pojedino područje pridružen još jedan član Uprave, koji dotičnog zastupa u slučaju njegove spriječenosti.

Neposredno nadležan i odgovoran član Uprave vodi brigu o tome da pridruženi član bude prema mogućnosti i hitnosti obaviješten o bitnim događanjima u području nadležnosti. Neposredno nadležan član Uprave poslove koji se tiču dodijeljenih područja raspravlja s pridruženim članom, pri čemu se teži jednoglasnoj odluci. Ako se po određenom pitanju ne može postići jednoglasna odluka, ono se predaje na odlučivanje cjelokupnoj Upravi.

Uprava je tijekom 2024. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

Tamara Rendić	Predsjednica
Božo Šaravanja	Član
Alan Jelovečki	Član (od 23. srpnja 2024.)

Uprava je u 2024. vodila poslove Društva i zastupala isto prema trećim osobama sukladno odluci Nadzornog odbora o podjeli poslova iz nadležnosti Uprave kojom je isti odredio zajedničku nadležnost cjelokupne Uprave te nadležnosti po pojedinom članu Uprave kojemu je pridružen i drugi član Uprave.

Podjela nadležnosti u 2024. do 22.7.2024. je bila sljedeća:

Zajednička nadležnost Uprave

Ured uprave
Služba aktuaristike
Služba upravljanja rizicima
Služba interne revizije
Funkcija praćenja usklađenosti
Služba za informacijsku sigurnost i rizike

Član Uprave za primarni kontakt

Božo Šaravanja
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Božo Šaravanja

Tamara Rendić

Računovodstvo i financije
Upravljanje imovinom
Štete
Pravni poslovi
Nabava i održavanje
Kontroling
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje
Osigurateljna tehnika - neživotna osiguranja
Osigurateljna tehnika - životna osiguranja
Korporativni underwriting - neživotna osiguranja
Reosiguranje
Ljudski resursi i obračun plaća

Pridruženi član

Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uprava (nastavak)

Božo Šaravanja

Interna i vanjska prodaja
Suradnja s brokerima
Suradnja s Erste & Steiermärkische Bankom
Podrška prodaji
Marketing i korporativne komunikacije
Edukacija prodaje
Kontaktni centar
Informatika
Upravljanje projektima i poslovni procesi

Pridruženi član

Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić

Podjela nadležnosti od 23.07.2024. godine je sljedeća:

Zajednička nadležnost Uprave

Ured uprave
Služba aktuaristike
Služba upravljanja rizicima
Služba interne revizije
Funkcija praćenja usklađenosti
Služba za informacijsku sigurnost i rizike

Član Uprave za primarni kontakt

Božo Šaravanja
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Tamara Rendić
Božo Šaravanja

Tamara Rendić

Računovodstvo i financije
Upravljanje imovinom
Štete
Pravni poslovi
Nabava i održavanje
Kontroling
Osigurateljna tehnika - životna osiguranja
Ljudski resursi i obračun plaća

Pridružen član

Alan Jelovečki
Alan Jelovečki
Alan Jelovečki
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Božo Šaravanja
Alan Jelovečki
Božo Šaravanja

Božo Šaravanja

Interna i vanjska prodaja
Suradnja s brokerima
Suradnja s Erste & Steiermärkische Bankom
Podrška prodaji
Marketing i korporativne komunikacije
Edukacija prodaje
Kontaktni centar
Informatika
Upravljanje projektima i poslovni procesi

Pridruženi član

Alan Jelovečki
Alan Jelovečki
Tamara Rendić
Alan Jelovečki
Tamara Rendić
Alan Jelovečki
Tamara Rendić
Alan Jelovečki
Alan Jelovečki

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uprava (nastavak)

Alan Jelovečki	Pridružen član
Sektor dobrovoljnih zdravstvenih osiguranja	Božo Šaravanja
Sektor tehnike neživotnih osiguranja	Božo Šaravanja
Sektor korporativnog preuzimanja rizika	Božo Šaravanja
Reosiguranje	Tamara Rendić

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija

Uprava je odgovorna za praćenje i nadzor rizika na nivou Društva. Pri obavljanju ovog zadatka Upravi pomažu četiri ključne funkcije.

Društvo je usvojilo Politiku stručnosti i primjerenosti kojom se, između ostalih, uređuje postupanje Društva pri izboru nositelja ključne funkcije, kao i smjernice kontinuirane provjere udovoljavaju li imenovani nositelji ključne funkcije uvjetima stručnosti i primjerenosti koji se zahtijevaju.

Odlukom Uprave na poziciju nositelja ključne funkcije imenovani su sljedeći zaposlenici:

- Funkcija upravljanja rizicima – nositelj Ines Šikić
- Aktuarska funkcija – nositelj Ana Urankar
- Funkcija praćenja usklađenosti – nositelj Lucia Ana Tomić
- Funkcija unutarnje revizije – nositelj Jasminka Kovač.

Društvo je imenovalo osobe odgovorne za ključne funkcije vodeći računa da oni posjeduju poslovni ugled, te dostatno znanje i iskustvo (načelo „Fit and Proper“), sukladno poglavlju B.2. Osim četiri ključne funkcije trenutno ne postoji dodatna ključna funkcija u Društvu. Strukturno i organizacijski, sve četiri ključne funkcije djeluju neovisno prilikom izvođenja svojih aktivnosti i nisu odgovorne za preuzimanje rizika unutar Društva. Sukladno utvrđenim zadacima, Uprava brine o dostatnoj ekipiranosti svake ključne funkcije te utvrđuje potrebne resurse sukladno planiranim aktivnostima. Potrebni resursi se u pravilu utvrđuju godišnje, a sukladno planu aktivnosti za sljedeće razdoblje. Sve četiri ključne funkcije odgovaraju direktno Upravi i izvještavaju je o provedbi zadataka u svom području odgovornosti. Radne aktivnosti potrebne za izvršenje zadataka planiraju neovisno temeljem utvrđenih prioriteta. Društvo osigurava ključnim funkcijama dostupnost svih podataka i alata potrebnih za obavljanje zadataka uključujući direktan pristup svim zaposlenicima Društva.

Funkcija upravljanja rizicima

Nositelj funkcije upravljanja rizicima istovremeno je i direktor Službe upravljanja rizicima. Osim primjerenosti neupitni su i uvjeti stručnosti (ovlašteni aktuar i risk manager), osigurani dugogodišnjim profesionalnim iskustvom i edukacijom u području aktuaristike, upravljanja rizicima te poslovne administracije. Ustroj ove funkcije te poslovi i odgovornosti regulirani su internim dokumentom Društva „Politika Funkcije upravljanja rizicima“. Ustrojem ove funkcije Društvo osigurava kvalitetan nadzor te učinkovito upravljanje rizicima kojima je izloženo.

Uloga funkcije upravljanja rizicima propisana je u opisu funkcije i uključuje, između ostalog:

- Redovitu identifikaciju i analizu rizika (provedba procesa inventure rizika);
- Određivanje profila rizika, provođenje vlastite procjene rizika i procjene solventnosti (ORSA);
- Kvartalno i godišnje određivanje kapitalnih zahtjeva solventnosti i Praćenje sposobnosti nosivosti rizika;
- Pregled učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola (ICS);
- Tromjesečno i godišnje izvještavanje (QRT-ovi, opisno izvješćivanje itd.) te
- Priprema i ažuriranje politika, pravilnika i smjernica iz područja upravljanja rizicima.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija upravljanja rizicima (nastavak)

Kako bi mogla ispuniti navedene zadaće, Funkcija upravljanja rizicima surađuje s vlasnicima/nositeljima rizika. Poslovna dokumentacija u nadležnosti ove Funkcije vezana je uz područje upravljanja rizicima te podrazumijeva odgovornost Funkcije za izradu dokumentacije, brigu o pohrani i dostupnosti zainteresiranim subjektima, kao i redovitu prilagodbu i izmjene dokumentacije te uključuje sljedeće dokumente:

- Strategija upravljanja rizicima;
- Politika upravljanja rizicima;
- ORSA politika – Politika provedbe vlastite procjene rizika i solventnosti;
- Politika Funkcije upravljanja rizicima;
- Politika upravljanja operativnim rizicima;
- Politika sustava internih kontrola (ICS) te
- Smjernice o upravljanju procesom izračuna SCR-a.

Politike upravljanja pojedinim rizicima u nadležnosti su relevantnih vlasnika rizika koji ujedno provode njihovo ažuriranje.

Aktuarska funkcija

Društvo uspostavlja Aktuarsku funkciju kako bi osiguralo eksplicitnu i odgovarajuću primjenu internih kontrola oko izračuna i formiranja tehničkih pričuva. Nositelj aktuarske funkcije je i direktor Sektora aktuaristike i imenovani ovlašteni aktuar Društva. Eventualni sukob interesa preveniran je uspostavom učinkovitih kontrola koje osiguravaju jasnu podjelu zadataka (operativni izračun pričuva je u odgovornosti ostalih zaposlenika Sektora aktuaristike, a koji zadovoljavaju uvjete stručnosti i primjerenosti sukladno internom dokumentu Društva „Politika stručnosti i primjerenosti“ i „Politika – Aktuarska funkcija“).

Zadaci Aktuarske funkcije uključuju između ostalog:

- Koordinaciju i nadzor izračuna tehničkih pričuva;
- Osiguranje prikladnosti primijenjenih metoda, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva;
- Procjenu dostatnosti i kvalitete podataka korištenih u izračunu tehničkih pričuva;
- Usporedba najbolje procjene s iskustvom (provedba s backtestom);
- Izvješćivanje Uprave, Nadzornog odbora i Regulatora o pouzdanosti i prikladnosti izračuna tehničkih pričuva;
- Davanje mišljenja o preuzimanju rizika osiguranja i primjerenosti ugovora o reosiguranju te osvrt u pogledu uključivanja rizika održivosti;
- Pridonosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima, posebno u pogledu izračuna solventnosti i minimalnih kapitalnih zahtjeva kao i anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija unutarnje revizije

Nositelj funkcije unutarnje revizije je i Direktorica Službe interne revizije te imenovani interni revizor Društva. Stručnost i primjerenost nositelja, kao i dodatnog zaposlenika funkcije, osigurani su posjedovanjem certifikata za ovlaštenog revizora, kao i dugogodišnjim profesionalnim iskustvom i brojnim edukacijama.

Interna revizija provodi revizije u skladu s Godišnjim planom revizije napravljenim na temelju analize područja poslovanja koja su prioritetna s obzirom na procjenu rizika. Godišnji plan interne revizije usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave. Izvanredne revizije rade se neovisno o godišnjem planu u slučaju nepredviđenih okolnosti ili na zahtjev Uprave.

Zadaci i odgovornosti funkcije unutarnje revizije regulirani su internim dokumentima Društva „Politika – Funkcija unutarnje revizije“ i „Povelja Funkcije interne revizije“.

Tijekom izvršavanja svojih zadaća, funkcija unutarnje revizije organizacijski je dodijeljena cijeloj Upravi te je odvojena od ostalih ključnih funkcija. Zadaci Funkcije unutarnje revizije su navedeni u opisu funkcije, a uključuju ispitivanje pravne, regulatorne i savjetodavne prirode poslovanja Društva, kao i primjerenost i učinkovitost sustava unutarnjih kontrola i drugih elemenata sustava upravljanja.

To osobito uključuje:

- Planiranje revizije na temelju aspekata usmjerenih na rizik i osiguranje sveobuhvatnih revizijskih aktivnosti
- Provođenje revizija, uključujući upravljanje revizijama, te praćenje danih preporuka
- Izvještavanje Uprave, Revizijskog odbora, Nadzornog odbora, HANFA-e i VIG Grupe o rezultatima revizija
- Osiguranje nadzora i praćenja provedbe predloženih mjera smanjenja rizika.

O nalazu pojedinačnih revizija redovito se izvještava Uprava Društva. Nadalje nositelj funkcije unutarnje revizije izvješćuje Nadzorni odbor tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja. Nositelj funkcije unutarnje revizije izvješćuje Nadzorni odbor i Upravu tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja.

Uprava, Nadzorni odbor i Agencija se dva puta godišnje izvješćuju o cjelokupnom radu unutarnje revizije kao i o svim nalazima revizije, danim preporukama i njihovoj provedbi. Nositelj funkcije unutarnje revizije izdaje Godišnje izvješće Službe Interne revizije sa stanjem na 31.12. i Polugodišnje izvješće sa stanjem na dan 30.06.

Ako Funkcija unutarnje revizija ocijeni da su nastavak poslovanja ili funkcionalnost Društva ugroženi ili bitno narušeni, bez odgode mora izvijestiti Upravu i Nadzorni odbor.

Revizija Grupe izvješćuje se do kraja ožujka za prethodnu godinu; o ne izvršenju Plana; o značajnim mjerama koje mogu direktno ili indirektno utjecati na poslovanje matičnog društva kao i o mjerama koje nisu provedene do predviđenih rokova.

Funkcija praćenja usklađenosti

Funkcija je izdvojena od ostalih ključnih funkcija u Društvu (funkcije unutarnje revizije, funkcije upravljanja rizicima, aktuarske funkcije) i uređena u organizacijskoj strukturi tako da se osigura neovisnost i objektivnost u pogledu obavljanja poslova Funkcije te izbjegne utjecaj, kontrolu ili ograničenje rada Funkcije od strane drugih ključnih funkcija, drugih organizacijskih jedinica Društva ili Uprave Društva.

Funkcija praćenja usklađenosti odgovara izravno Upravi Društva.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija praćenja usklađenosti (nastavak)

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti ujedno je i direktor Sektora za ljudske potencijale i regulatorne poslove.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti dužan je osigurati provedbu i kvalitetu izvršavanja poslova koji su u nadležnosti ove Funkcije, kao i dostatan nivo stručnosti i tehničkih vještina svih zaposlenika Funkcije kao preduvjet odgovarajuće provedbe dodijeljenih zadataka. Stručnost i primjerenost osigurani su odgovarajućim stupnjem obrazovanja i dugogodišnjim profesionalnim iskustvom u području praćenja usklađenosti i savjetovanja o propisima kojima se regulira djelatnost osiguranja kao i poslovanje Društva.

Ovlasti i obaveze Funkcije praćenja usklađenosti regulirani su internim dokumentom „Politika upravljanja sustavom usklađenosti“ i „Smjernica o implementaciji Sustava upravljanja usklađenošću“, kojim su opisane i definirane uloge i odgovornosti Funkcije:

- Praćenje pravnog okruženja – Učinkovit Sustav upravljanja usklađenošću osigurava praćenje pravnog okruženja i procjenu mogućih utjecaja tih promjena na poslovanje Društva. O relevantnim promjenama se obavještavaju relevantne organizacijske jedinice Društva i prati se provedba mjera.
- Upravljanje rizikom usklađenosti - Rizik usklađenosti je rizik s kojim se Društvo može suočiti zbog nepoštivanja zakona ili propisa. Ovaj rizik može rezultirati novčanim kaznama, odštetnim zahtjevima ili drugim financijskim gubicima. Društvo osigurava da se rizici usklađenosti identificiraju i na odgovarajući način ocijene, najmanje jednom godišnje (“Analiza rizika usklađenosti”).
- Preventivno djelovanje – Funkcija provodi odgovarajuće mjere i procese kako bi prevenirala neusklađenost u Društvu. Preventivne aktivnosti podrazumijevaju oblikovanje relevantnih politika, smjernica ili operativnih procedura, pružanje obuke organizacijskim jedinicama Društva i/ili zaposlenicima te druge aktivnosti podizanja svijesti, kao i provedba projekata u vezi s novim ili izmijenjenim zakonima i propisima. Mjere se također odnose i na održavanje kulture osviještenosti svih zaposlenika.
- Savjetovanje – Učinkovit Sustav upravljanja uključuje pružanje savjeta organizacijskim jedinicama Društva i zaposlenicima o usklađenosti sa zakonima i propisima. Društvo osigurava da u slučaju pitanja i konzultacija postoji odgovarajući interni kapacitet.
- Praćenje (nadgledanje) - bitna je aktivnost Sustava upravljanja usklađenošću, uz odgovarajući mehanizam praćenja koji osigurava usklađenost s važećim propisima.
- Upravljanje incidentima usklađenosti – Incidenti usklađenosti su slučajevi kada organizacijske jedinice ili zaposlenici krše zakone ili propise. U slučaju ostvarenja incidenata koji otkrivaju određene nedostatke provedenih procesa, provode se odgovarajuće mjere radi sprječavanja budućih neusklađenosti.
- Utvrđivanje i procjena rizika usklađenosti na temelju kataloga rizika - upravljanje rizikom usklađenosti tvori integralni dio sustava unutarnjih kontrola Društva (engleski: Internal Control System). Funkcija utvrđuje i procjenjuje rizik usklađenosti, prati i ispituje poslovne aktivnosti na osnovu rizične izloženosti, a radi vrednovanja adekvatnosti i učinkovitosti kontrolnih procesa sa stanovišta usklađenosti. Funkcija predmetnu aktivnost obavlja najmanje jednom godišnje putem matrice rizika.
- Izvještavanje

Informacije o djelovanju funkcije praćenja usklađenosti u ICS Sustavu internih kontrola opisane su u poglavlju B4.

B.1.1 Uloga i odgovornosti upravnog, upravljačkog ili nadzornog tijela i ključnih funkcija (nastavak)

Uloga i odgovornosti ključnih funkcija (nastavak)

Funkcija praćenja usklađenosti (nastavak)

Funkcija izrađuje godišnji plan praćenja usklađenosti za svaku godinu u kojem su opisane sve planirane aktivnosti funkcije u određenoj poslovnoj godini. O praćenju usklađenosti i realizaciji svog godišnjeg plana, Funkcija izvještava u godišnjem izvještaju o usklađenosti koje usvaja Uprava Društva i dostavlja se Funkciji usklađenosti VIG Grupe. Godišnjim izvještajem usklađenosti dokumentiraju se aktivnosti koje je provela Funkcija praćenja usklađenosti tijekom godine, a posebno:

- aktivnosti Funkcije u tijekom izvještajnog razdoblja u odnosu na katalog rizika usklađenosti i sažetak Izvješća o analizi rizika usklađenosti
- provedene preglede usklađenosti, te sažetak pojedinačnih izvještaja o provedenim pregledima usklađenosti i prijedlozi za njihova poboljšanja
- provedene edukacije/obuke i razvoj kulture u području usklađenosti
- ostale mjere/aktivnosti Funkcije
- izvješće o ostvarenju godišnjeg Plana praćenja usklađenosti
- pregled promjena u Društvu (ključne funkcije, politike sustava upravljanja Društva, ostala relevantna područja)
- pregled promjena u zakonodavnom okruženju koja imaju značajan utjecaj na rizike usklađenosti.

Delegiranje odgovornosti, linije izvješćivanja i raspodjela funkcija

O svom radu i rezultatima provedenih analiza ključne funkcije redovito izvještavaju Upravu te stručnim savjetom osiguravaju Upravi osnovu za strateško planiranje i donošenje poslovnih odluka. Uključene su u sve ključne procese poput izrade novih proizvoda, vlastite procjene rizika i solventnosti, strateške projekte itd.

Komunikacija ključnih funkcija s Upravom odvija se neposredno i na redovitoj bazi sukladno tematici i rasporedu dodijeljenih zadataka. Osim direktne komunikacije tijekom sastanaka s Upravom, svaka ključna funkcija sastavlja izvješća o svom radu koja Upravi podnosi sukladno zakonskim i regulatornim odredbama te radnom kalendaru Društva. Osim redovitih godišnjih izvješća svake ključne funkcije poput „Izvješća Aktuarske funkcije“, „Izvješća Funkcije praćenja usklađenosti“ itd., ključne funkcije neodložno kontaktiraju Upravu ili podnose po potrebi i Ad-hoc, tematski usmjerena izvješća u slučaju incidenta, iznenadne promjene rizične izloženosti, promjene zakonske ili pravne regulative, kao i značajnih organizacijskih ili strukturalnih promjena u Društvu. Svrha komunikacije s Upravom je izvještavanje o utvrđenoj situaciji, što uključuje savjetovanje o mjerama i prikladnom postupanju u svrhu smanjenja rizika te izvještavanje o uspješnosti implementacije usvojenih mjera.

Ustrojem učinkovitog sustava upravljanja rizicima, a koji je implementiran u cjelokupnu organizaciju i sve vidove poslovanja, Društvo je osiguralo učinkovitu distribuciju uloga i odgovornosti, sustav informiranja i izvještavanja te operativnu neovisnost pri izvršavanju zadataka svih sudionika pa tako i ključnih funkcija. O rezultatu provedbe svojih zadataka, kao i nalazima i zaključcima provedenih analiza, ključne funkcije raspravljaju s vlasnicima rizika te sukladno potrebi o tome informiraju upravljačka tijela (Upravu, Nadzorni odbor) te HANFA-u.

Komunikacija funkcija s upravljačkom strukturom je nesmetana i u pravilu slijedi hijerarhijski princip počevši od nivoa vlasnika/nositelja rizika, pa Uprave, Nadzornog odbora i HANFA-e. Nadalje, osigurana je interakcija ključnih funkcija Društva s ključnim funkcijama VIG Grupe, što istovremeno osigurava stručnu pomoć i podršku VIG Grupe, ali i potrebu usklađenosti procesa i aktivnosti Društva u domeni ključnih funkcija u odnosu na VIG Grupu.

B.1.2 Značajne promjene u sustavu upravljanja koje su se dogodile tijekom izvještajnog razdoblja

Na sjednici Nadzornom odbora održanog 19. ožujka 2024. godine Nadzorni odbor donio je jednoglasnu Odluku o imenovanju Alana Jelovečkog na mjesto člana Uprave Društva te je nakon dobivenog odobrenja od strane HANFA-e počeo obnašati funkciju od 23. srpnja 2024.

B.1.3 Politika nagrađivanja upravnog i nadzornog tijela te zaposlenika

Internim dokumentom „Politika primitaka“ Društvo je odredilo politiku nagrađivanja te općeniti okvir za:

- uspostavu, provedbu i održavanje prakse primitaka u skladu s poslovnim ciljevima Društva i strategijom upravljanja rizicima, rizičnim profilom, ciljevima, praksom upravljanja rizicima te dugoročnim interesima i rezultatima;
- mjere usmjerene na izbjegavanje sukoba interesa i prekomjerno preuzimanje rizika na štetu Društva ili njegovih zainteresiranih strana (dioničara, ugovaratelja polica, partnera itd.).

Sustavi nagrađivanja su primjereni, transparentni i odražavaju svijest o rizičnom profilu Društva.

Politika primitaka Društva uzima u obzir rizike održivosti (okolišne, socijalne i upravljačke rizike) u sustav upravljanja rizicima i prilikom definiranja ciljeva uspješnosti koji čine temelj prava na isplatu fiksnih i varijabilnih primitaka. Politika primitaka uzima u obzir rizike održivosti kroz proces nagrađivanja prema zaposlenicima usmjereno na vrijednosti.

Postojanje odgovarajućeg postupanja u pogledu primitaka ne osigurava samo da Društvo ima odgovarajuće zaposlenike nego i da su postupci zaposlenika usklađeni s ciljevima i poslovnom praksom Društva.

Standardi koje Društvo primjenjuje vezano uz primitke navedeni su u nastavku:

1. standard - Društvo je uspostavilo jasan, transparentan i učinkovit sustav upravljanja primitcima, uključujući primjenu odredbi svoje Politike primitaka i njezinu usklađenost sa zakonskom regulativom i politikom primitaka VIG Grupe.

2. standard - Društvo uspostavlja, provodi i ažurira Politiku primitaka u skladu s poslovnom strategijom, vrijednostima i dugoročnim ciljevima Društva uzimajući u obzir unutarnju organizaciju te prirodu, opseg i složenost rizika vezanih uz poslovanje, uključujući rizike održivosti (okolišne, socijalne i upravljačke rizike).

3. standard - Društvo vodi računa da politikom primitaka ne potiče prekomjerno preuzimanje rizika na štetu Društva ili njegovih zainteresiranih strana te da ne poduzima radnje kojima bi se ugrozila sposobnost Društva da održava odgovarajuće kapitalne zahtjeve.

4. standard - Praksa primitaka provodi se na način da se izbjegne mogući sukob interesa, posebno u područjima preuzimanja rizika, upravljanja imovinom, upravljanja rizicima, interne revizije i usklađenosti, kao i za pojedince koji uspostavljaju, odobravaju i revidiraju politiku primitaka i ugovore o primitcima.

5. standard - Otpremnine koje prelaze iznose definirane ugovorom o radu i/ili one definirane zakonskim odredbama, potrebno je dogovarati poštujući interes Društva. One bi prvenstveno trebale odražavati rezultate postignute tijekom cijelog razdoblja zaposlenja i potrebno ih je osmisliti na način da su usklađene sa stvarnim rezultatom pojedinca.

B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja

Primitci su financijska naknada koju Društvo plaća zaposleniku u zamjenu za rad, a mogu se sastojati od fiksne i varijabilne komponente ili samo od fiksne plaće. Sporazumi o primitcima mogu obuhvaćati dodatne financijske naknade ili naknade u naravi ili uslugama koje Društvo daje zaposleniku. S takvim se koristima, u skladu s njihovom naravi, postupa u skladu s pravilima za fiksne ili varijabilne primitke.

Primitci se temelje na stopama plaća na tržištu za sličan posao u istoj industriji i regiji te se uzima u obzir radno vrijeme i potrebne kvalifikacije, odgovornosti i dužnosti određenog radnog mjesta. Međutim, potrebno je osigurati da plaća nije niža od minimalne plaće utvrđene zakonom.

B.1.3.1 Načela politike nagrađivanja (nastavak)

Fiksni primitci

Fiksni primitci unaprijed su određeni novčani iznos koji zaposlenik prima. Obično imaju oblik osnovne plaće, tj. oblik fiksnog plaćanja u redovitim obrocima. Ako programi primitaka obuhvaćaju i varijabilne komponente, fiksni primitci moraju biti dovoljno visoki da zaposlenici ne bi značajno ovisili o varijabilnim primitcima, dok istovremeno fiksna komponenta ne smije biti niža od minimalne plaće utvrđene zakonom.

Varijabilni primitci

Varijabilni primitci su novčani iznos koji se plaćaju zaposleniku i koji su povezani s rezultatima, ali nisu nužno dio paketa primitaka. Ciljani rezultati kojima se određuje iznos varijabilnih primitaka moraju biti transparentni, ažurirani svake godine i o njima zaposlenik mora biti točno informiran.

B.1.3.2 Opcije, dionice ili varijabilne komponente nagrađivanja

U ovom odjeljku, sukladno Politici stručnosti i primjerenosti (engl. Fit and Proper), određeni su programi primitaka za zaposlenike koji su posebno važni za uspjeh Društva, a to su sljedeće osobe:

- osobe koje efektivno vode Društvo, odnosno članovi Uprave;
- nositelji ključnih funkcija u Društvu;
- ostale osobe s materijalnim utjecajem na rizični profil Društva.

Općenito, ako primitci za te vrste zaposlenika sadržavaju varijabilnu komponentu, ona se temelji na kombinaciji:

- ostvarenih rezultata pojedinaca te kvalitete izvršenih utvrđenih zadataka, s obzirom na odgovorno postupanje s rizicima i usklađenost sa zakonima, internim pravilima i praksom upravljanja rizicima;
- rezultata organizacijske jedinice kojoj zaposlenik pripada, s obzirom na doprinos ispunjenju poslovne strategije Društva, rizičnog profila i ciljeva;
- ukupnih rezultata Društva (i/ili VIG Grupe) tijekom određenog razdoblja (ne samo na osnovu rezultata na određeni referentni datum).

Svaki se pojedinac mora obvezati da neće primjenjivati nikakve osobne strategije ograničavanja vezano uz primitke ili osiguranje od odgovornosti, a koji bi narušili efekte poravnanja rizika ugrađene u njegov sporazum o primitcima.

Znatan dio varijabilnih primitaka (najmanje 40% smatra se značajnim), a sukladno načelu proporcionalnosti mora se odgoditi. Razdoblje odgode obično iznosi tri godine te je plaćanje odgođenog varijabilnog dijela uvjetovano barem kontinuiranim rastom Društva.

Varijabilni primitci ne smiju se temeljiti samo na financijskim kriterijima, a pri njihovom dodjeljivanju potrebno je uzeti u obzir eventualni utjecaj primitaka na solventnost Društva. Odgovornost pojedinca za ugrožavanje minimalne solventnosti odražava se na varijabilne primitke tog zaposlenika.

Princip odgode odnosi se na Upravu, te učinkovito prevenira eventualni sukob interesa. Pri tom su osnovni ciljevi koji se uzimaju u obzir za ostvarivanje prava na bonus: ostvarenje bruto dobiti, ostvarenje bruto dobiti VIG Grupe, ostvarenje bruto zaračunate premije, neto kombinirana kvota, izvještavanje sukladno Solventnost II regulativi, uvođenje novih proizvoda, a odgađa se razmjerni dio ostvarenja bruto dobiti. Općenito, odgođeni dio varijabilnih primitaka ne dodjeljuje se u slučaju raskida radnog odnosa ili mandata. Međutim, ovo načelo podliježe eventualnim iznimkama (umirovljenje, promjene radnog mjesta) i/ili zakonskim zahtjevima.

Nadalje, Društvo primjenjuje sljedeća pravila:

- Osobe koje efektivno upravljaju Društvom ne smiju primati provizije temeljem prodaje polica osiguranja.
- Primitci članova Nadzornog odbora ne sadrže komponente povezane s rezultatom poslovanja. O primitcima članova Nadzornog odbora odlučuje Skupština Društva.

Društvo nema politiku nagrađivanja opcijama za kupnju dionica.

B.1.3.3 Dopunske mirovinske ili prijevremene mirovinske programe za članove uprave, upravnog ili nadzornog tijela i druge nositelje ključnih funkcija

Društvo nema definirane mirovinske planove.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora

Ključni dioničar Društva je Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe s vlasničkim udjelom od 97,82% (2023.: 97,82%) dionica Društva na kraju godine. Preostalih 2,18% (2023.: 2,18%) vlasničkih udjela drže manjinski dioničari. Krajnje matično društvo Društva je Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group.

Društvo smatra da ima neposredni odnos povezan osobe s dioničarima, s krajnjim matičnim društvom ključnog dioničara; članovima Nadzornog odbora; članovima Uprave i ostalim poslovođstvom (zajedno ključno poslovođstvo); bliskim članovima obitelji ključnog poslovođstva; i društvima pod kontrolom. zajedničkom kontrolom ili značajnim utjecajem ključnog poslovođstva i njihovih bliskih članova obitelji prema definiciji sadržanoj u Međunarodnom računovodstvenom standardu 24 „Objavljivanje povezanih stranaka“ (MRS 24).

Društvo predaje poslove reosiguranja matičnom društvu i ostalim povezanim društvima – VIG Re, DONAU, Wiener Städtische Versicherung AG, UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt i Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.. Detaljnije informacije se mogu naći u poglavlju C.6.

U 2024. trošak upravljačkih naknada Društva iznosio je 135 tisuća eura (2023.: 143 tisuće eura), a trošak održavanja softvera 1,2 milijuna eura (2023.: 0,7 milijuna eura) te u 2024. i 2023. nije bilo kapitaliziranih troškova.

Društvo ima 3,07% vlasničkog udjela u povezanom društvu VIG FUND, a.s., Prag, u iznosu od 8.780 tisuća eura (2023.: 3,07%, 8.813 tisuća eura). Tijekom 2024., kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, Društvo je priznalo dobit od promjene fer vrijednosti u iznosu od 33 tisuće eura (2023.: dobit 80 tisuća eura). Tijekom 2024., VIG FUND, a.s. isplatilo je dividendu Društvu u iznosu od 205 tisuća eura (2023.: 205 tisuća eura).

Društvo iznajmljuje poslovne prostore od povezanog društva S.O.S.-Expert d.o.o. u vlasništvu društva LVP Holdinga GmbH pri čemu su priznati troškovi od najma u iznosu od 210 tisuća eura (2023.: 207 tisuća eura).

Društvo ima strateško partnerstvo s Erste & Steiermärkische Bank d.d. te Erste Banka drži 1,65% dioničkog kapitala Društva. Društvo nudi proizvode osiguranja preko Erste & Steiermärkische Bank d.d. kao distribucijskog kanala. Tijekom 2024. Društvo je pribavilo kroz Erste Banku, kao kanal distribucije, bruto zaračunatu premiju u iznosu od 35,2 milijuna eura (2023.: 31,1 milijun eura) i isplatilo proviziju Erste Banci u iznosu od 6,2 milijuna eura (2023.: 5,7 milijuna eura). Erste Banka i ostale članice Erste Bank Grupe sklapaju ugovore o osiguranju s Društvom s bruto zaračunatom premijom u iznosu od 2,7 milijuna eura u 2024. (2023.: 2,6 milijuna eura) i Društvo je isplatilo štete Erste Banci u iznosu od 1,8 milijuna eura (2023.: 735 tisuća eura). Većina sklopljenih ugovora o osiguranju bili su ugovori o osiguranju imovine.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora (nastavak)

Društvo drži sredstva na transakcijskim računima kod Erste Banke u iznosu od 20,8 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. (2023.: 14 milijuna eura). Društvo drži korporativne obveznice izdane od Erste Banke u iznosu od 3,6 milijuna eura na dan 31. prosinca 2024. (2023.: 3,5 milijuna eura). Na dan 31. prosinca 2024. Društvo ima udjele u investicijskim fondovima kojima upravlja Erste Asset Management d.o.o. u iznosu od 8,1 milijun eura (2023.: 5,5 milijuna eura), te je priznalo prihod od naknade za povrat upravljačke naknade u iznosu od 54 tisuće eura (2023.: 57 tisuća eura).

Erste Banka pruža usluge skrbništva vrijednosnih papira, usluge gotovinskog i platnog prometa te usluge jamstva Društvu, koje su iznosile 270 tisuća eura tijekom 2024. (2023.: 270 tisuća eura). Na dan 31. prosinca 2024. potencijalne garancije iznosile su 349 tisuća eura (2023.: 252 tisuće eura). Društvu pružaju usluge i druge članice Erste Bank Grupe. Erste Card Club d.o.o. pruža Društvu usluge prihvata kartica za plaćanje premije koje su iznosile 158 tisuća eura u 2024. (2023.: 157 tisuća eura). Erste nekretnine d.o.o. pruža Društvu usluge procjene nekretnina i konzultantske usluge koje su iznosile 4 tisuće eura u 2024. (2023.: 2 tisuće eura). Društvo prima proviziju od društva Erste d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima za prodaje udjela u mirovinskom fondu, od čega su priznati prihodi u ukupnom iznosu 2 tisuće eura (2023.: 3 tisuće eura). Društvo iznajmljuje poslovne prostore društvu Erste Group Card Processor d.o.o. od čega su priznati prihodi od najma u iznosu od 375 tisuća eura (2023.: 366 tisuća eura).

Depoziti, obveznice i investicijski fondovi ostvaruju tržišne stope i prinose, a usluge se pružaju prema standardnim tržišnim transakcijama, uvjetima i naknadama.

Ključno rukovodstvo obuhvaća članove Uprave i Nadzornog odbora. Naknade ključnom rukovodstvu iznosile su 703 tisuće eura (2023.: 727 tisuća eura), te su se sastojale od bruto naknada uključujući kratkoročne i dugoročne naknade, redovnu plaću, ukalkulirane bonuse te davanja u naravi.

B.1.4 Značajne transakcije s dioničarima i osobama sa značajnim utjecajem na Društvo, kao i članovima Uprave i Nadzornog odbora (nastavak)

Rezultati transakcija s matičnim društvom i povezanim društvima tijekom godine te potraživanja i obveze na kraju godine prikazane su u nastavku:

2024.	Imovina ‘000 eura	Obveze ‘000 eura	Prihodi ‘000 eura	Rashodi ‘000 eura
Ključno rukovodstvo	-	174	-	703
Matično društvo				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	5.468	26.124	10.696	18.370
Dioničar				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	32.631	536	3.256	8.630
Povezana društva				
Wiener Staedtische Versicherung AG	1.418	-	228	333
VIG Re	12.218	975	7.563	15.284
DONAU	1	-	2	12
Kooperativa pojišťovna, a.s. Vienna Insurance Group	-	6	-	23
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	125	-	146	278
Česká podnikatelská pojišťovna. a.s.	-	14	-	2
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	17	-	210
	51.861	27.846	21.891	43.845

2023.	Imovina ‘000 eura	Obveze ‘000 eura	Prihodi ‘000 eura	Rashodi ‘000 eura
Ključno rukovodstvo	-	214	-	727
Matično društvo				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	4.922	43.676	11.833	13.601
Dioničar				
Erste&Steiermärkische Bank Grupa	25.879	492	3.085	6.995
Povezana društva				
Wiener Staedtische Versicherung AG	24	63	38	134
VIG Re	4.753	9.471	8.896	12.331
DONAU	2	-	2	13
Kooperativa pojišťovna, a.s. Vienna Insurance Group	2	3	-	2
UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt	118	-	132	266
RAY SIGORTA AS	-	-	2	12
Česká podnikatelská pojišťovna, a.s.	-	12	1	21
S.O.S. – Expert d.o.o.	-	-	-	208
	35.700	53.931	23.989	34.310

B.1.5 Procjena prikladnosti Sustava upravljanja

Društvo je uspostavilo učinkovit sustav upravljanja definiran na način da odgovara prirodi, veličini i kompleksnosti Društva.

Uloge i odgovornosti članova Uprave odgovarajuće su definirane i dokumentirane, a strategija i plan djelovanja opisani su u internom dokumentu „Poslovna politika i strateški ciljevi Društva“. Sve zakonom zahtijevane ključne funkcije su uspostavljene i to na način koji isključuje sukob interesa. Sve četiri ključne funkcije direktno odgovaraju cjelokupnoj Upravi koja je u konačnici odgovorna za sustav upravljanja rizicima te za ispunjavanje svih regulatornih zahtjeva.

Djelotvoran sustav upravljanja rizicima jedan je od ključnih faktora za ostvarenje strateških ciljeva te je u tu svrhu osiguran koncept „tri linije obrane“ koji osigurava adekvatnost uspostavljenih kontrola utvrđenih rizika, a što je detaljnije opisano u poglavlju B.3.2.

Sukladno vrsti i prirodi rizika koje preuzima, Društvo je odgovarajuće posložilo svoju organizacijsku strukturu vodeći računa da za svaki segment poslovanja postoji organizacijska jedinica na čelu sa stručnim i iskusnim voditeljem te dostatan broj zaposlenika sposobnih kvalitetno i na vrijeme obavljati dodijeljene zadatke. Redovitim pregledom i procjenom brzine, učinkovitosti i uspješnosti obavljenog posla Društvo pravovremeno uočava područja za koja je potrebno povećati ili unaprijediti potrebne resurse.

Provjera sustava internih kontrola (engl. ICS) temelji se na smjernicama Grupe i osigurava da u svakom trenutku postoji kontrolno okruženje prikladno organizacijskoj strukturi i organizaciji procesa u Društvu. Služba interne revizije provjerava funkcioniranje ICS sustava, kako samostalno, tako i zajedno s drugim revizorskim temama.

Funkcija usklađenosti provodi kontrole usklađenosti temeljene na riziku procesa upravljanja koji su uspostavljeni kako bi se osigurala usklađenost sa zakonskim zahtjevima. Rezultati tih kontrola prijavljuju se Upravi zajedno sa svim potrebnim mjerama koje treba poduzeti.

Komunikacija unutar Društva, protok informacija od „gore prema dolje“ (od Uprave prema direktorima pa prema zaposlenicima), kao i od „dolje prema gore“ odvija se neometano i bez zastoja. To osigurava učinkovito upravljanje Društvom budući da su sve relevantne informacije potpune i pravovremeno dostupne Upravi u trenutku donošenja poslovnih odluka. Jednako tako se kontinuirano odvija komunikacija između Uprave i Nadzornog odbora.

B.2 Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

B.2.1 Potrebne vještine, znanja i stručnost rukovodstva i ključnih funkcija

Zahtjevi za stručnost i primjerenost osiguravaju da osobe na ključnim pozicijama, članovi Uprave i ključne funkcije Društva, posjeduju potreban set profesionalnih vještina, znanja i stručnosti te da ispunjavaju standarde Društva u pogledu osobnog integriteta i pouzdanosti.

Društvo je utvrdilo i implementiralo proces u kojem se procjenjuje udovoljavaju li osobe koje su kandidati za ključne pozicije zahtjevima stručnosti i primjerenosti. U tu je svrhu Društvo uspostavilo osnovne smjernice za odabir, procjenu i kontinuirano stimuliranje svojih zaposlenika te definiralo proces provjere zahtjeva stručnosti i primjerenosti. Procjena se temelji na skupu smjernica glede poželjnih, pozitivnih obilježja prvenstveno ključnih zaposlenika. Kako bi se osiguralo optimalno, kontinuirano poslovanje Društva te zaštitili interesi osiguranika i vlasnika, zahtjeva se da Društvo osigura da osobe koje njime upravljaju, kao i ključne funkcije, imaju iskustvo, stručno znanje i vještine (engl. „Fit“) kako bi svoja zaduženja obavljali brižno, profesionalno i kompetentno. Dodatno je potrebno da ti zaposlenici imaju primjeren ugled, uzorne moralno-etičke osobine, prošlost bez kriminalnih i financijskih prekršaja, ili ozbiljnih nedostataka uočenih tijekom nadzora (engl. „Proper“), a kako bi svoj posao obavljali pažnjom savjesnog gospodarstvenika vodeći računa da ne ugrožavaju planirani rezultat, ugled Društva ili dovode do pojave sukoba interesa.

B.2.2 Procjena sposobnosti i prikladnost osoba rukovodstva i ključnih funkcija

Zahtjevi stručnosti (engl. „Fit“)

U svrhu procjene stručnosti kandidata za ključnu poziciju, a uzimajući u obzir zadatke i odgovornosti koje uključuje ta pozicija, potrebno je utvrditi posjeduje li kandidat tražene osobne i profesionalne kvalifikacije. Cilj je Društva osigurati da osobe koje efektivno vode Društvo kontinuirano posjeduju kolektivnu stručnost, znanje i iskustvo sukladno rizičnom profilu Društva, u minimalno sljedećim područjima:

- Osigurateljno i financijsko tržište
- Poslovna strategija i modeli poslovanja
- Sustav upravljanja
- Financijske i aktuarske analize
- Regulatorni zahtjevi i okviri djelovanja.

Provjera stručnosti kandidata na ključnu funkciju provodi se prvenstveno temeljem dokumenata koji potvrđuju završetak školovanja i/ili stručnog usavršavanja, potvrde o vladanju određenim vještinama, kao i eventualnih ovlaštenja stručnog tijela, regulatora, itd.

Zahtjevi primjerenosti (engl. „Proper“)

Kako bi procijenilo primjerenost kandidata, Društvo razmatra sljedeća pitanja:

- Vodi li se protiv kandidata za ključnu poziciju kazneni postupak?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju donesena pravomoćna presuda za kazneno djelo?
- Je li mu nadležna institucija prethodno odbila kandidaturu na ključnu poziciju?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju u tijeku postupak oduzimanja ili ograničenja stručne licence za rad u financijskim institucijama?
- Je li protiv kandidata za ključnu poziciju u tijeku postupak za ozbiljnu disciplinsku ili kaznenu povredu temeljem djelovanja u financijskoj instituciji?
- Je li nad imovinom kandidata za ključnu funkciju otvoren ili se vodi ili je proveden stečajni postupak prema Zakonu o stečaju potrošača?

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

Društvo je svjesno važnosti pravovremenog uočavanja i učinkovite kontrole rizika kojima je izloženo u svom poslovanju. U tu je svrhu uspostavljen Sustav upravljanja rizicima (RM Sustav), prilagođen organizacijskoj strukturi te prirodi i kompleksnosti rizika s kojima se Društvo suočava u svom poslovanju, a koji je konzistentan sa standardima VIG Grupe poštujući pri tom zakonsku regulativu te upute i smjernice dobivene od strane HANFA-e. U proces identifikacije, procjene, upravljanja i nadziranja rizika uključene su sve organizacijske jedinice na čelu s vlasnicima/nositeljima rizika, a sukladno svojoj ulozi i odgovornosti. Provedbom procesa godišnje procjene rizika i solventnosti (ORSA procesa), Društvo utvrđuje svoje pozicije solventnosti te temeljem poslovnog plana i analize mogućih scenarija projicira svoje potrebe solventnosti tijekom planskog razdoblja, a sukladno pretpostavkama korištenim za planiranje poslovanja. Za izračun pozicija solventnosti i vlastitih sredstava, sukladno režimu Solventnost II, Društvo koristi Standardnu formulu nastojeći da podaci i sustavi u podlozi za izračun zadovoljavaju načela kvalitete i konzistentnosti.

B.3.1 Sustav upravljanja rizicima

Sustav upravljanja rizicima uspostavlja se na razini Društva uspostavom odgovarajuće organizacijske strukture upravljanja rizicima koju čine:

- Uprava Društva;
- Vlasnici/nositelji rizika;
- Služba upravljanja rizicima (Funkcija upravljanja rizicima);
- Ključne funkcije.

Društvo upravlja rizikom putem:

- **prihvatanja rizika** (Društvo je svjesno postojanja rizika, ali ne smatra da je vjerojatnost nastanka ili cijena gubitka vrijedna kontrole),
- **kontrole rizika** (implementacijom sigurnosnih kontrola i edukacijom zaposlenika, pisanim politikama, pravilnicima i uputama),
- **izbjegavanja rizika** (prestankom obavljanja aktivnosti koje nose rizik)
- **prijenosa rizika** (prijenos rizika na treće osobe, npr. reosiguratelje)
- **smanjenja rizika.**

Odluku o načinu upravljanja pojedinim rizikom Društvo donosi na temelju podataka o:

- stvarnoj i/ili mogućoj šteti koju identificirani rizik uzrokuje, odnosno može uzrokovati,
- troškovima i opravdanosti uvođenja kontrola ili prijenosa na treće osobe (upravljanje rizikom i provedba kontrola i dalje su odgovornost Društva) te
- gubitku potencijalnih prihoda u slučaju izbjegavanja rizika prestankom obavljanja aktivnosti.

Strategija i politike upravljanja rizicima

Strategija upravljanja rizicima ključni je dokument RM sustava koji određuje apetit za preuzimanjem rizika i smjernice upravljanja rizicima tijekom narednog razdoblja, a u svrhu praćenja rizičnog profila i solventnosti tijekom narednog razdoblja te donošenja poslovnih odluka sukladno ciljevima i strateškim projektima poslovne politike Društva. Pri tom apetit za preuzimanje rizika predstavlja onaj nivo rizika kojeg je Društvo spremno preuzeti kako bi ostvarilo svoje strateške ciljeve. Temelji se na rezultatu godišnje provedbe ORSA procesa i donosi ga Uprava uz suglasnost Nadzornog odbora. Predstavlja instrument za nadziranje rizika i njihovo preuzimanje na dnevnoj osnovi. Na strategiju se nadovezuju i njezin su sastavni dio politike upravljanja pojedinim rizicima. Osnovni cilj i misija Društva je zadržati svoj status solidnog i pouzdanog osiguravajućeg društva s uravnoteženim odnosom preuzetih rizika i ostvarene dobiti.

B.3.1 Sustav upravljanja rizicima (nastavak)

Kultura upravljanja rizicima

Za Društvo je kultura upravljanja rizicima sastavni dio svakodnevnog poslovanja i obuhvaća opću svjesnost o rizicima na svim razinama Društva te odnos i ponašanje svih zaposlenika uključenih u proces upravljanja rizikom. Stoga se kontinuirano podiže svjesnost zaposlenika o potrebi i nužnosti upravljanja rizicima, prvenstveno putem njihovog aktivnog uključivanja u procese upravljanja rizicima, jasnim određivanjem uloga i odgovornosti svakog zaposlenika unutar RM sustava, osiguranja nesmetanog protoka informacija od upravljačkog nivoa do nivoa operativnih izvršioca, ali i obrnuto. Etička načela i načela poslovnog ponašanja poštuju se u svim segmentima poslovanja kao i komunikaciji među sudionicima.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima

Implementacija sustava upravljanja rizicima podrazumijeva uspostavu procesa upravljanja rizicima s definiranim vlasnicima/nositeljima rizika i kontrola, te sljedećim linijama djelovanja, odnosno obrane:

1 Linija obrane – Upravljanje poslovanjem – učinkovit prihvrat rizika

Upravljaajući svojim operativnim poslovanjem Društvo na dnevnoj osnovi osigurava učinkovitost primjene kontrola sukladno rizicima koje preuzima. Ova linija uključuje:

- Odjele operativnog poslovanja, a koji se bave prodajom, procjenom, tarifiranjem, odštetama itd.
- Sektore/sluzbe administracije, a koji se bave poslovima računovodstva, financija, upravljanjem imovinom, sigurnošću objekata i zaposlenika itd.

Odgovorne osobe u operativnom poslovanju moraju definirati i voditi adekvatno kontrolno okruženje kako bi se otkrio i pratio rizike vezan uz poslovanje te povezane procese. U svom su radu odgovorni primjenjivati i postupati u skladu s politikama, procedurama i smjernicama RM sustava.

2 Linija obrane – Nadzor funkcioniranja RM sustava

Funkcije nadzora u ovoj liniji obrane prate poslovne aktivnosti bez ovlasti donošenja odluka vezanih uz poslovanje. Funkcije koje čine drugu liniju obrane su: funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti i aktuarska funkcija.

3 Linija obrane – Osiguranje provedbe zadanih načela

Služba unutarnje revizije/Funkcija unutarnje revizije kao i angažman vanjskog imenovanog revizorskog društva, osiguravaju nezavisnu provjeru RM sustava i pojedinih rizika i kontrola, a u smislu procjene u kojoj mjeri funkcioniraju prve dvije linije obrane i jesu li one učinkovite.

Sve 4 ključne funkcije nezavisne su u svom djelovanju te im je osiguran pristup svim zaposlenicima Društva i svim informacijama potrebnim za izvršavanje zadataka u svom području odgovornosti.

Proces upravljanja rizicima

Proces upravljanja rizicima čini 5 najvažnijih cjelina ili faza:

1. Identifikacija/utvrđivanje rizika
2. Procjena/mjerenje i analiza rizika
3. Mjere upravljanja rizikom– odluka o upravljanju rizikom i provedba usvojenih mjera
4. Praćenje rizika
5. Izvještavanje o riziku.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Proces upravljanja rizicima (nastavak)

Identifikacija rizika

Cilj identifikacije rizika je predvidjeti (koliko je to moguće), tj. otkriti i definirati moguće izvore rizika koji mogu ugroziti postignuće postavljenih ciljeva Društva. Rizici ovdje podrazumijevaju događaje sukladno klasifikaciji rizika. Provodi se redovito, u pravilu jednom godišnje, a podrazumijeva:

- Provjeru postojećih, već prepoznatih rizika i izvora rizika uključujući rizike održivosti, uzimajući u obzir da su se od posljednje provjere moguće promijenili,
- Identifikaciju i dokumentiranje novih izvora rizika koji su se u međuvremenu pojavili ili su u nastajanju.

Procjena/mjerenje i analiza rizika

Nakon identifikacije rizika, bitan preduvjet za postupanje i odlučivanje Uprave o rizicima kojima je Društvo izloženo predstavlja procjena tj. mjerenje svih utvrđenih rizika. To također uključuje procjenu značajnosti prvenstveno materijalne značajnosti. U tom procesu, različite vrste rizika klasificiraju se prema definiranim kategorijama rizika temeljem kojih se koriste različite metode procjene za svaku vrstu rizika u skladu s načelom proporcionalnost.

Mjere/odluke o upravljanju rizicima

Nakon što je rizik procijenjen, tj. provedeno kvantitativno ili kvalitativno mjerenje, te utvrđena materijalna značajnost rizika, provodi se učinkovito postupanje rizikom. U tu svrhu procjenjuju se i određuju mjere i mehanizmi koji omogućavaju upravljanje rizikom u svrhu:

- Izbjegavanja rizika
- Smanjenja rizika
- Prijenosa rizika
- Prihvatanja rizika.

Svaka od tih kontrolnih tehnika upravljanja rizikom ima različit utjecaj na strukturu rizika i treba se analizirati od strane odgovorne organizacijske jedinice/vlasnika rizika ili Službe upravljanja rizicima. Rezultati analize rizika i planovi upravljanja rizicima periodično se ažuriraju što predstavlja temelj za donošenje odluke o upravljanju rizikom.

Ovaj korak upravljanja rizicima podupiru, među ostalim, sljedeći procesi:

- ORSA
- Sustav unutarnjih kontrola
- Proces validacije izračuna SCR kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava.

Praćenje rizika

. Praćenje rizika je bitan dio procesa upravljanja rizicima i mora biti podijeljena na dva različita područja.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Postupci praćenja, upravljanja i izvještavanja o rizicima

Praćenje rizika (nastavak)

S jedne strane postupci praćenja rizika provode se s ciljem osiguranja da rizični profil Društva ostaje kontinuirano u skladu s preferencijama rizika i strategijom upravljanja rizicima. Ove kontrolne informacije mogu se dobiti iz redovne usporedbe ciljanog i stvarnog stanja. S druge se strane postupci praćenja rizika provode nakon provedbe odluka o postupanju s rizikom i implementacije odgovarajućih mjera. U tom slučaju praćenje rizika ima za cilj kontrolu učinkovitosti i pravovremene provedbe usvojenih akcijskih planova. Ovaj je korak posebno zastupljen u procesima:

- Inventure rizika koji je usko povezan sa Sustavom internih kontrola i izračunom kapitalnih zahtjeva,
- ORSA koja predstavlja cjelinu svih procesa i procedura kojima je namjera i zadatak identifikacija, procjena, praćenje, upravljanje i izvještavanje o kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti,
- Konceptu sposobnosti nosivosti rizika (engl. Risk Bearing Capacity).

U sklopu Sustava internih kontrola, kontinuirano se prate i dokumentiraju operativni rizici. Sustav funkcionira na način da se prikupljaju informacije o karakteristikama rizika i njihovoj vezi s poslovnim procesom i organizacijskom jedinicom za koju je utvrđen. Zatim se utvrđuje da li se zahtijeva kontrola za određeni rizik i ukoliko se zahtijeva jesu li kontrole implementirane ili ne te na kraju se procjenjuje preostali rizik nakon učinka postojećih kontrola na promatrani primarni rizik.

Rizici za koje se računa potrební solventni kapital (tržišni rizici, preuzeti rizici životnih osiguranja, preuzeti rizici neživotnih osiguranja, preuzeti rizici zdravstvenih osiguranja, kreditni rizici) kvartalno se prate kroz procjenu u sklopu procesa sposobnosti nosivosti rizika, a na godišnjoj bazi se prate provedenim egzaktnim izračunom.

Upravljanje rizicima

Društvo je odgovorno za uspostavljanje sustava upravljanja rizicima i njegovu inkorporaciju unutar ukupne organizacije. Upravljanje rizicima obuhvaća:

- organizacijsku strukturu Društva s ciljem promicanja svijesti o rizicima u svakodnevnom poslovanju;
- adekvatan sustav internog i eksternog izvješćivanja;
- praćenje limita i poslovanje na način da se ne prijeđu granice limita u sklopu koncepta sposobnosti nosivosti rizika;
- praćenje rizika kroz sustave internih kontrola i kroz inventuru rizika;
- analiza i upravljanje rizicima (izbjegavanje, smanjivanje, prijenos ili prihvaćanje rizika);
- provođenje unutarnje kontrole sustava upravljanja;
- provođenje anticipativne procjene rizika (ORSA) te
- provođenje testova otpornosti na stres.

Izvještavanje o rizicima

Prethodno navedeni koraci u procesu upravljanja rizikom predstavljaju temelj za izradu izvješća bilo kao temelj za donošenje odluka ili za pregled/praćenje implementiranih odluka, odnosno postupaka upravljanja rizikom. Izvještavanje o rizicima u pravilu je u nadležnosti funkcije upravljanja rizicima, a uključuje redovita izvješća, kao i ad-hoc izvješća u slučajevima u kojima se rizici pojavljuju iznenada ili neočekivano te ovisi o subjektu kojem je namijenjena (internom ili vanjskom). Ad hoc izvješće može se transformirati u redovito izvješće ako njihova priroda nije jednokratna i neće biti uključena u druga izvješća.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Izvještavanje o rizicima (nastavak)

Izvještavanje o praćenju rizika većinom je u nadležnosti Službe upravljanja rizicima/Funkcije upravljanja rizicima i provodi se na osnovu:

- Dokumentacije o rizicima dostavljene od strane vlasnika/nositelja rizika;
- Analize kapitalnih zahtjeva te vlastitih sredstava Društva;
- Saznanja, stručne ekspertize te rezultata analize funkcije upravljanja rizicima.

Interno izvještavanje

Funkcija upravljanja rizicima redovito izvještava Upravu o stvarnoj situaciji rizika uzimajući u obzir načelo razmjernosti. Rezultati sljedećih standardiziranih procesa upravljanja rizicima podnose se Upravi te funkciji upravljanja rizicima VIG Grupe (RM):

- Izračun potrebnog solventnog kapitala i vlastitih sredstava prema režimu Solventnost II
- Provjera ICS Sustava unutarnjih kontrola te ažuriranje ICS matrice rizika i kontrola
- Provedba inventure rizika
- Provedba i rezultati ORSA procesa
- Kvartalno izvještavanje i izvještavanje o limitima.

Osim redovitog godišnjeg izvještavanja podrazumijeva se i ad-hoc izvješća prilikom provjere rizične izloženosti uslijed nepredviđenih okolnosti tj. u slučaju:

- Eventualnog incidenta/štetnog događaja za koji je utvrđena materijalna značajnost
- Svakog događaja za koji se zaključi da bi mogao značajnije utjecati na rizični profil Društva.

Dodatno, Funkcija upravljanja rizicima odgovorna je neodložno, ad-hoc, izvještavati Funkciju upravljanja rizicima VIG Grupe o svakom nalazu (npr. novim rizicima, mjerama za upravljanje kapitalom) o kojem izvijesti Upravu i/ili Nadzorni odbor, a koji ima materijalni utjecaj na rizični profil Društva.

B.3.2 Implementacija sustava upravljanja rizicima (nastavak)

Eksterno izvještavanje

Društvo je obvezno dostaviti relevantne informacije o rizicima nadzornom tijelu i svim zainteresiranim subjektima, sukladno režimu Solventnost II, a što podrazumijeva sljedeće izvještaje:

- Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju (SFCR),
- Nadzorno i interno izvješće o anticipativnoj procjeni vlastitih rizika (ORSA izvješće),
- Redovito nadzorno izvješće (RSR) i
- Kvantitativni obrasci za izvještavanje (QRT).

Osim navedenih Solventnost II zahtijevanih izvješća, Društvo dostavlja i ostala izvješća o rizicima sukladno zakonskoj regulativi i zahtjevima HANFA-e.

Upravljanje strateškim rizicima

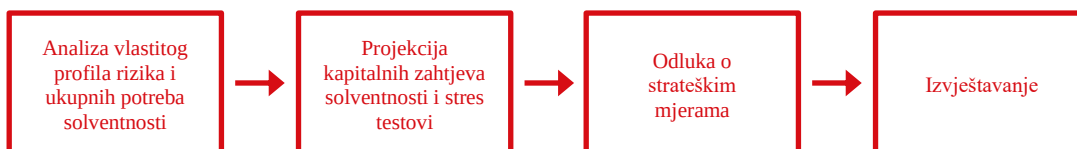
Područja od posebnog interesa za Društvo, a u smislu izloženosti i kontrole strateškog rizika, utvrđena su i kontinuirano se nadziru. To su prvenstveno:

- *Solventnost* – briga da kapital bude dostatan za planirani razvoj poslovanja i kontinuirano ispunjavanje obveza prema ugovarateljima osiguranja.
- *Profitabilnost* – praćenje poslovanja u smislu učinkovitosti uloženog kapitala u odnosu na ostvarenje nove vrijednosti i profit sukladno planiranom rezultatu (rast premijskog prihoda i povećanje tržišnog udjela zajedno sa smanjenjem poslovnih troškova).
- *Likvidnost* – sigurnost da će Društvo u svakom trenutku, pa i u slučaju stres scenarija tj. nepovoljnog razvoja događaja, izvršiti sve svoje dospelje obveze. Društvo provodi konzervativnu politiku upravljanja imovinom sa strategijom koja u bilo kojem trenutku osigurava dostatna likvidnost sredstava za pokriće isplata naknada iz osiguranja.
- *Operativno poslovanje* – osiguranje operativne učinkovitosti uz odgovornost prema sudionicima podrazumijeva prihvaćanje samo onih rizika koje Društvo razumije i u mogućnosti ih je procijeniti, operativno voditi i odgovarajuće kontrolirati. Društvo koristi široku lepezu prodajnih kanala što daje dodatnu sigurnost za ostvarenje planiranog rezultata, povećava mogućnost prilagodbe potrebama klijenta te bitno umanjuje koncentracijski rizik uslijed fokusiranja na samo jedan kanal prodaje. Za ugovaratelje osiguranja, nastojanja Društva su usmjerena na solidan i kvalitetan servis uz nastojanje da osigurateljni produkti budu jasni, pouzdani i transparentni te prilagođeni njihovim stvarnim potrebama. Za dioničare Društva to znači očuvanje solidne pozicije uz povrat uloženog kapitala.
- *Usklađenost* - usklađenost Društva s pozitivnim propisima na svim razinama poslovanja prioritetni je cilj Društva. Razvijeni sustav praćenja promjena u regulatornom okruženju omogućava učinkovito funkcioniranje usklađenosti i pravodobne prilagodbe uz uključivanje u taj proces svih ključnih subjekata Društva. Sustavom praćenja promjena u regulatornom okruženju upravlja Funkcija praćenja usklađenosti.
- *Upravljanje Društvom* – podrazumijeva da se Društvom upravlja sukladno načelima definiranim poslovnom politikom i politikom upravljanja rizicima poštujući interese svih zainteresiranih sudionika. Iako je Društvo članica VIG Grupe, poslovanje i strategija upravljanja prilagođavaju se lokalnom zakonodavstvu i specifičnostima hrvatskog osigurateljnog tržišta. Pripadnost VIG Grupi daje Društvu, osim ključne stabilnosti, dodatnu mogućnost boljeg globalnog uvida i sagledavanja trendova ne samo lokalno već puno šire.

Nadziranjem ovih područja Društvo je razvilo sustav pravovremenog upozorenja, a u slučaju da rizični profil, odnosno apetit za preuzimanje rizika, odstupa od očekivanog. Osnovnu kontrolu predstavlja izračun pozicija solventnosti i provjera rizičnog apetita, a u odnosu na definirane limite i utvrđene ciljeve.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti

Provedba ORSA procesa u smislu pravovremene, cjelovite i potpune anticipativne procjene vlastitih rizika i solventnosti, od iznimne je važnosti za Društvo i provodi se po potrebi, a barem jedanput godišnje. ORSA predstavlja cjelinu svih procesa i procedura kojima je namjera i zadatak identifikacija, procjena, praćenje, upravljanje i izvještavanje o kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti, kao i određivanje vlastitog kapitala potrebnog da bi Društvo u svakom trenutku bilo solventno tj. osiguralo pokriće ukupne potrebe solventnosti. Osnovne faze ORSA procesa su:



Integriranost ORSA-e u organizacijsku strukturu Društva i postupke odlučivanja

ORSA nije proces koji je vezan uz samo određene organizacijske jedinice i samo neke procese. Ona je proces kontinuirane vlastite procjene svih rizika kojima je Društvo izloženo te vezano uz to stalnog preispitivanja solventnosti Društva. Subjekti koji su u većoj mjeri uključeni u ORSA proces Društva su: Uprava, funkcija i Služba upravljanja rizicima, aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije, Sektor financija i nabave (Služba kontrolinga, Služba računovodstva i poreza, Služba upravljanja imovinom), stručnjak za ESG (engl. Environmental, Social and Governance) i Služba za informacijsku sigurnost i rizike. U pojedinim fazama procesa uključeni su svi vlasnici rizika. Uprava Društva uključena je u sve faze odvijanja ORSA-e.

Funkcija upravljanja rizicima tijekom provedbe ORSA-e nadzire i koordinira proces po svim fazama, provodi aktivnosti sukladno zahtjevima za koje je odgovorna, prikuplja informacije te izvještava Upravu, VIG Grupu i zainteresirane subjekte. Dodatno provjerava način te potpunost izvedbe, kvalitetu dostavljenih podataka, analizira dobivene rezultate te potpunost i detaljnost ORSA izvješća.

U sklopu ORSA procesa aktuarska funkcija brine o izradi projekcija budućih tehničkih pričuva, sudjeluje u testiranju osjetljivosti na promjenu pretpostavki i u provedbi scenarija koje ORSA proces zahtijeva. Aktuarska funkcija sudjeluje u odabiru lokalnih scenarija te njihovoj provedbi kao u ostalim aktivnostima ORSA procesa, a koje su vezane uz aktuarske procjene te zahtijevaju aktuarska znanja i vještine.

Aktuarska funkcija također:

- Daje podatke o tome hoće li Društvo kontinuirano biti usklađeno glede zahtjeva koji se odnose na izračun tehničkih pričuva
- Utvrđuje potencijalne rizike koji proizlaze iz neizvjesnosti vezanih uz taj izračun.

Funkcija praćenja usklađenosti u sklopu ORSA procesa osigurava podršku Društvu u pitanjima vezanim uz usklađenost ORSA procesa sa zakonskom regulativom i propisima na snazi. Dodatno osigurava podatke vezano uz procjenu rizika vezanih uz usklađenost Društva.

Funkcija unutarnje revizije odgovorna je za nezavisnu provedbu revizije cjelokupnog ORSA procesa. To podrazumijeva provjeru provodi li se ORSA proces u skladu s internom Politikom i zakonskim obvezama, jesu li implementirane unutarnje kontrole, te u kojoj je mjeri praćenje rizika, mjerenja i izvještavanja učinkovito.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti (nastavak)

Faze ORSA procesa

Nakon što se u prvom kvartalu provede retroaktivno testiranje (Backtesting) procjene kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava koji daje jasne rezultate realizacije prethodne godine u odnosu na plan, radi se analiza eventualnih odstupanja, razlozi istih te mogući načini kako ta odstupanja u tekućoj godini izbjeći. Također, provodi se ažuriranje planskih projekcija i kvartalno planiranje tekuće godine.

Tijekom drugog kvartala provodi se testiranje osjetljivosti odnosno otpornosti na promjene pretpostavki gdje je to primjenjivo i to za značajne rizike na temelju izračuna i rezultata komponenti kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava na obračunski datum. Cilj je ustanoviti u kojoj mjeri promjena određenog parametra utječe na promjenu kapitalnih zahtjeva te predvidjeti mogući ishod u slučaju realizacije promjene koja se razmatra. Popis osjetljivosti definira Grupa te se izbor parametara analizira i određuje za svaku ORSA provedbu. Društvo razmatra testiranje i dodatnih, lokalnih parametara osjetljivosti ukoliko na to ukazuje rizični profil Društva.

U trećem kvartalu, na temelju poslovnog planiranja Društva, potrebno je procijeniti kapitalne zahtjeve i vlastita sredstva tijekom planskog perioda. Projekcije i analize scenarija uzimaju se u obzir kod finalnog poslovnog planiranja. U ovoj je fazi ključna bliska interakcija zaposlenika koji sudjeluju u poslovnom planiranju i funkcije upravljanja rizicima, a koja je zadužena za projekcije stanja solventnosti. Uloga Uprave i odgovornih sektora/službi je pružiti potporu svim sudionicima te sudjelovati pri izboru odgovarajućih pokretača rizika, metoda korištenih za projekcije, definiranju scenarija i provedbi analize.

Cilj analize scenarija koja se provodi tijekom četvrtog kvartala je procijeniti i analizirati mogući budući utjecaj najznačajnijih rizika (temeljem rezultata inventure rizika) na planirani rezultat i rizični profil Društva. Također, analizira se utjecaj scenarija koje dostavlja Grupa i lokalnih scenarija na kretanje kapitalnih zahtjeva i vlastitih sredstava kroz planski period. Informacije dobivene iz projekcija i provedbe stres testova kao i rezultati ORSA procesa diskutiraju se s Upravom te se ukoliko je potrebno prilagođava poslovni plan za naredni period i donose strateške odluke. Donesene odluke uključuju kreiranje poslovne strategije koja definira glavna načela za postizanje ciljeva, kao i sveobuhvatnu strategiju upravljanja rizicima koja određuje odgovarajuće mjere upravljanja rizikom za glavne rizike i strategiju upravljanja kapitalom što osigurava dovoljno vlastitih sredstava u smislu sposobnosti nosivosti rizika.

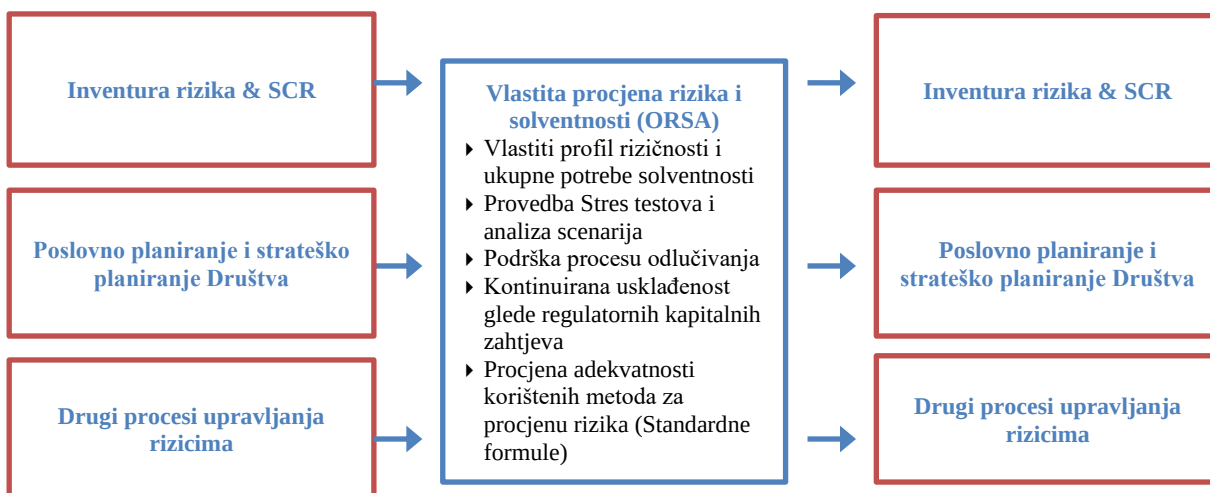
Temeljeno na činjenici da se ORSA proces provodi postupno, u fazama tijekom godine te da uključuje cjelokupnu upravljačku strukturu, Društvo osigurava interaktivnu mogućnost preispitivanja plana te brze promjene i prilagodbe poslovnih odluka sukladno utvrđenom stanju rizične izloženosti i dobivenim rezultatima.

Rezultati ORSA procesa sažeti su u ORSA izvješću koje donosi Uprava. O rezultatima ORSA procesa informira se Nadzorni odbor, temeljem uvida u ORSA izvješće. Nakon što Uprava usvoji ORSA izvješće ono se u roku od 14 dana dostavlja HANFA-i.

ORSA se provodi temeljem financijskih izvještaja i izračuna solventnog kapitala i vlastitih sredstava zadnje poslovne godine te uključuje projekciju potreba solventnosti tijekom perioda poslovnog planiranja (najčešće 3 godine). Rezultati ORSA procesa koriste se kao sastavni dio i značajna komponenta u procesu upravljanja i donošenja odluka te su na taj način značajna pomoć Upravi pri donošenju poslovnih odluka i određivanja poslovne politike. Stoga je Uprava uključena u sve faze ORSA procesa.

B.3.3 Opis i implementacija vlastite procjene rizika i solventnosti (nastavak)

Pregled ORSA procesa dan je u nastavku:



Osnovna načela provedbe ORSA-e

Procjena vlastitih rizika/prilagodba specifičnostima Društva - glavni cilj ORSA procesa je analizirati i izvijestiti o procjeni rizika unutar Društva i pozicijama solventnosti, uzimajući u obzir i rezultate izračuna sukladno zahtjevima režima Solventnosti II, kao i procesa upravljanja rizicima, posebno Inventure rizika i godišnjeg pregleda ICS Sustava unutarnjih kontrola.

Ažurne (Up-to-date) informacije - ORSA proces se temelji na ažurnim informacijama i na rezultatima najnovije Inventure rizika i godišnjeg pregleda ICS-a, izračuna potrebnog solventnog kapitala i Vlastitih sredstava na kraju godine te anticipativne procjene pozicija solventnosti pri čemu se uzimaju u obzir najsvježija predviđanja za tekuću godinu i period poslovnog planiranja, u pravilu 3 godine.

Kvaliteta podataka - Društvo osigurava da su podaci koji se koriste u ORSA-i točni, potpuni i prikladni. U tom smislu koncept kvalitete podataka VIG Grupe bi trebalo uzeti u obzir u ORSA-i kad god je to moguće.

Kontinuirana komunikacija - izračuni ORSA-e provode se u suradnji nekoliko sektora Društva. O testiranju otpornosti na stres, analizama scenarija i analizama osjetljivosti raspravljalo se i oni su razrađeni s relevantnim vlasnicima/nositeljima rizika, a što je sve doprinijelo kvaliteti i vjerodostojnosti procesa planiranja.

Uključenost Uprave u ORSA-u - Uprava i ključne funkcije kontinuirano su uključeni u ORSA-u, a rezultati ORSA-e i trenutačno stanje u pogledu rizika predstavljeni su Upravi.

Izvyještavanje-transparentnost – ORSA izvješće Društva odražava rezultate ORSA-e i omogućuje transparentan pregled ORSA procesa i rezultata te predstavlja sveobuhvatan temelj za ORSA izvješće VIG Grupe.

Proces podrške i pregleda - Funkcija upravljanja rizicima koordinira ORSA proces, pruža podršku svim sudionicima te kontinuirano preispituje i unaprjeđuje proces. Kontrola ispravnosti pristupa i analize ORSA procesa podrazumijeva provjeru adekvatnosti Standardne formule u odnosu na stvaran, rizični profil Društva, kao i razmatranje povezanosti između profila rizičnosti, ciljanih ograničenja izloženosti rizicima u odnosu na ukupne potrebe u vezi solventnosti.

B.3.4 Odobravanje i revidiranje vlastite procjene rizika i solventnosti

Sukladno rezultatu provedbe pojedinih faza ORSA procesa, Funkcija upravljanja rizicima s relevantnim sudionicima procesa, upoznaje Upravu s rezultatima i informacijama dobivenim tijekom procesa te predlaže moguće mjere u svrhu preveniranja utjecaja rizika, odnosno smanjenja posljedica štetnih za Društvo. Mjere se analiziraju te se razmatraju scenariji mogućih ishoda. Rezultat može biti prilagodba strategije Društva, koja predstavlja osnovicu za donošenje poslovnih odluka za operativno poslovanje te eventualne operativne odluke Uprave o provedbi mjera upravljanja rizicima. Proces odobravanja i revidiranja ORSA-e provodi se pri svakoj provedbi bilo da se radi o godišnjoj ili o Ad-hoc ORSA-i.

Područja u kojima je posebno bitno primijeniti rezultate ORSA procesa su:

- Upravljanje vlastitim kapitalom,
- Praćenje usklađenosti imovine i obveza (ALM),
- Poslovno planiranje,
- Razvoj i dizajn novih proizvoda.

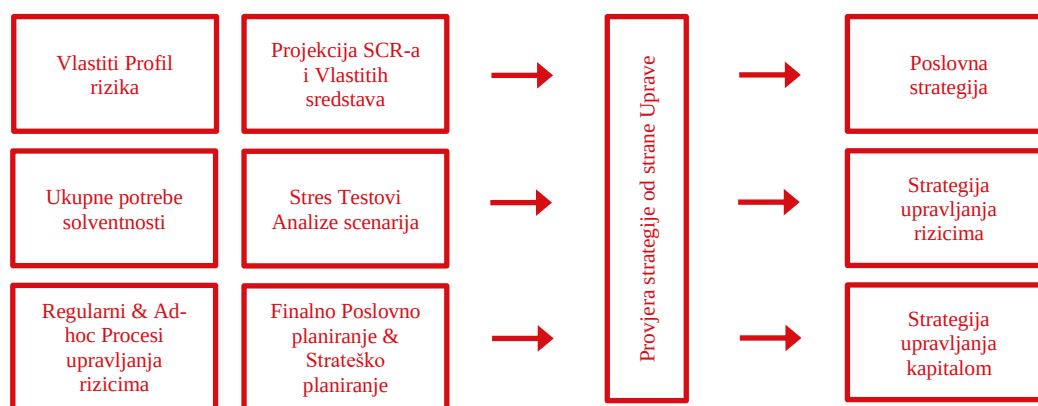
Društvo kao članica VIG Grupe prolazi proces verifikacije ORSA rezultata koji predstavljaju osnovicu za ukupni rezultat ORSA procesa VIG Grupe. Metodologija i tijek procesa koje Društvo primjenjuje usuglašeni su s metodologijom VIG Grupe, a sam proces odvija se u skladu s radnim kalendarom i uputama VIG Grupe.

ORSA izvješća

Sve informacije dobivene tijekom provedbe ORSA procesa te konačni rezultati temelj su izrade ORSA izvješća koje Funkcija upravljanja rizicima sastavlja i prezentira Upravi koja ga usvaja. Dodatno se u izvješću navode sve odluke Uprave vezane uz upravljanje identificiranim rizicima te strateške akcije koje Uprava namjerava provoditi.

B.3.5 Potrebe solventnosti i međuovisnost upravljanja kapitalom i rizicima

Rezultate i nalaze svih koraka ORSA procesa potrebno je uzeti u obzir kod donošenja strateških poslovnih odluka (posebno u procesu planiranja). Svi ovi rezultati za Upravu predstavljaju temelj za preispitivanje i moguću prilagodbu strategije Društva. To su poslovna strategija, koja definira temeljna načela za postizanje ciljeva Društva i VIG Grupe, strategija upravljanja rizicima, koja određuje ključna načela i principe upravljanja rizicima Društva, te strategija upravljanja kapitalom usmjerena na održavanje adekvatnosti kapitala i osiguranje internih i eksternih kapitalnih zahtjeva tijekom planskog razdoblja.



B.4 Sustav unutarnje kontrole

Sustav unutarnjih kontrola (engl. Internal Control System, u daljnjem tekstu „ICS sustav“) je bitan dio sustava upravljanja rizicima Društva koji osigurava usklađenost Društva s važećim zakonima i propisima te djelotvornost i učinkovitost poslovanja u skladu s postavljenim ciljevima.

B.4.1 Sustav unutarnje kontrole

ICS sustav je ključni dio upravljanja rizicima Društva čija se provjera provodi kontinuirano te je usko povezana sa sveobuhvatnom procjenom rizika koja se provodi u sklopu procesa inventure rizika.

Kontrole su definirane kao posebne mjere koje osiguravaju usklađenost Društva sa zakonskim zahtjevima i sprječavaju nastanak štete prouzročene propustima, pogreškama ili pogrešnim ponašanjem vlastitog osoblja ili trećih osoba, kao i vanjskih događaja, a koji bi mogli imati negativan učinak na poslovanje.

Provjera ICS Sustava unutarnjih kontrola ima za cilj prvenstveno pružiti razumno jamstvo u pogledu ostvarenja ciljeva po sljedećim kategorijama:

- djelotvornost i učinkovitost poslovanja,
- pouzdanost financijskih i nefinancijskih informacija,
- adekvatne kontrole za operativne rizike,
- razborito i oprezno poslovanje temeljeno na rizicima,
- usklađenost s pozitivnim propisima RH,
- usklađenost sa strategijom Društva, smjernicama i pravilnicima, poslovnim procesima i postupkom izvještavanja.

ICS Proces

ICS proces procjene rizika i pregled ICS sustava provodi Funkcija upravljanja rizicima zajedno s Funkcijom praćenja usklađenosti i Funkcijom unutarnje revizije uz sudjelovanje:

- Svih vlasnika/nositelja rizika – svih voditelja, Uprave, ključnih funkcija,
- Zaposlenika/nositelja specijalnih odgovornosti kao što su, voditelj Službe za informacijsku sigurnost i rizike, ovlaštena osoba za zaštitu privatnosti podataka, ovlaštena osoba za sprječavanje pranja novca i financiranja terorizma, ovlaštena osoba za upravljanje pritužbama itd.

Glavni je cilj ICS procesa kontinuirano uočavanje rizika povezanih s neodgovarajućim ili pogrešnim unutarnjim procesima, propustima, pogreškama ili neodgovarajućim ponašanjem zaposlenika. Dodatni cilj ICS procesa je utvrditi poboljšanja koja bi se mogla razmotriti u cilju optimizacije funkcioniranja i učinkovitosti važećih unutarnjih kontrola i sveukupnog rada Društva. Ovaj se proces kontinuirano provjerava i prilagođava po potrebi kako bi se osigurala njegova učinkovitost i djelotvornost. Ti su zahtjevi ostvareni uspostavom Matrice rizika i kontrola (u nastavku ICS Matrica), koja predstavlja sveobuhvatan popis rizika i kontrola i pruža strukturiran pristup za procjenu i kontrolu operativnih rizika. Taj pristup povećava svijest o rizicima unutar Društva i pomaže utvrditi moguće slabosti i nedostatke kontrole za koje se pravodobno moraju poduzeti mjere u svrhu ispravljanja. ICS Matrica predstavlja dokumentaciju o rizicima i povezanim kontrolama, a što osigurava da se kontrole provode u praksi. ICS Matrica pokriva više od 300 operativnih rizika uključujući odgovarajuće kontrole namijenjene ublažavanju tih rizika.

Društvo neprestano radi na poboljšanju unutarnjih kontrola te se kod razgovora s vlasnicima/nositeljima rizika razmatraju eventualne slabosti i mjere za unaprjeđenje koje bi se mogle poduzeti u svrhu poboljšanja kontrola i dodatnog smanjenja izloženosti rizicima.

Nositelj Funkcije praćenja usklađenosti najmanje jednom godišnje Upravi podnosi pisano godišnje Izvješće o upravljanju rizicima usklađenosti koje se dostavlja Funkciji praćenja usklađenosti VIG Grupe.

Izvješćem o upravljanju rizicima usklađenosti dokumentiraju se aktivnosti koje je provela Funkcija, a posebno:

- katalog rizika usklađenosti (ciljevi, uloge i odgovornosti, tijekom procesa),
- rezultat procjene rizika usklađenosti (identifikacija rizika usklađenosti, dokumentacija kontrole i učinkovitost mjera kontrole, procjena rizika usklađenosti, profil rizika usklađenosti za Društvo).

B.4.2 Implementacija Funkcije praćenja usklađenosti

Društvo osigurava uspostavu i održavanje organizacije usklađenosti koja odgovara profilu rizika usklađenosti u skladu s nacionalnim zakonima i minimalnim standardima usklađenosti VIG Grupe.

Društvo uspostavlja Funkciju praćenja usklađenosti kako bi osiguralo odgovarajuću primjerenu unutarnjih kontrola vezanih uz rizik usklađenosti. Uprava je odgovorna za uspostavu i nadzor učinkovitog sustava upravljanja usklađenošću, koji se uklapa u organizacijsku strukturu Društva te koji uključuje uspostavu Funkcije praćenja usklađenosti, procesa upravljanja rizikom usklađenosti te imenovanje Nositelja funkcije praćenja usklađenosti.

U posebnim područjima praćenja usklađenosti (primjerice sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, međunarodne mjere ograničavanja, FATCA i CRS, isl.) u Društvu su imenovani odgovorni zaposlenici.

Sustav upravljanja usklađenošću i obrane od rizika neusklađenosti organiziran je na tri nivoa:

- Nivo 1 - Vlasnici/nositelji odgovarajućih komponenti rizika usklađenosti na nivou organizacijskih jedinica, a koji su odgovorni za upravljanje rizikom usklađenosti u svom području odgovornosti;
- Nivo 2 – Funkcija praćenja usklađenosti koja je dužna prepoznati, procijeniti, nadzirati i izvještavati o riziku usklađenosti povezanim s operativnim poslovanjem Društva. U to su uključeni i zaposlenici s odgovornošću za pojedine kategorije rizika usklađenosti na nivou Društva (npr. zaposlenik odgovoran za sprječavanje pranja novca i financiranje terorizma, nositelj funkcije upravljanja sigurnošću informacijskog sustava, voditelj Sektora upravljanja imovinom, zaposlenik odgovoran za zaštitu osobnih podataka);
- Nivo 3 - Unutarnja revizija smatra se naknadnom, kontrolnom funkcijom za procjenu učinkovitosti unutarnjih kontrola unutar Sustava upravljanja usklađenošću.

Funkcija praćenja usklađenosti djeluje neovisno o operativnom poslovanju koje predstavljaju vlasnici/nositelji rizika koji su odgovorni za upravljanje vlastitim rizicima usklađenosti, tajnosti podataka i izbjegavanje neusklađenosti u područjima za koja su odgovorni. Nositelj funkcije praćenja usklađenosti odgovara izravno Upravi. Funkcija praćenja usklađenosti utvrđuje, procjenjuje, kontrolira rizike usklađenosti koji proizlaze iz operativnog poslovanja i podnosi izvješća o njima.

Društvo je omogućilo Funkciji komunikaciju sa svakim zaposlenikom na vlastitu inicijativu, potrebne resurse i stručnu pomoć kao i neograničen pristup svim informacijama potrebnim za ispunjavanje zadataka i ovlasti Funkcije.

Informacije o ovlastima i obavezama Funkcije praćenja usklađenosti kao i aktivnosti Funkcije opisane su u poglavlju B.1.1.

B.5 Unutarnja revizija

B.5.1 Implementacija funkcije unutarnje revizije

Funkcija unutarnje revizije provodi neovisne i objektivne revizijske aktivnosti i aktivnosti savjetovanja koje imaju za svrhu stvaranje dodane vrijednosti u Društvu i unaprjeđenje poslovnih procesa. Interna revizija provodi revizije u skladu s Godišnjim planom i programom interne revizije napravljenim na temelju analize područja poslovanja koja su prioritetna s obzirom na procjenu rizika. Godišnji plan i program interne revizije usvaja Nadzorni odbor uz prethodno mišljenje Uprave.

Nositelj funkcije unutarnje revizije izvješćuje Nadzorni odbor i Upravu tromjesečno o ključnim nalazima i preporukama svih nalaza revizije iz prethodnog tromjesečja.

Uprava, Nadzorni odbor i HANFA se dva puta godišnje izvješćuju o cjelokupnom radu interne revizije kao i o svim nalazima revizije, danim preporukama i njihovoj provedbi. Dakle, Nositelj funkcije unutarnje revizije izdaje Godišnje izvješće Službe Interne revizije sa stanjem na 31.12. i Polugodišnje izvješće Službe Interne revizije sa stanjem na dan 30.06.

U okviru aktivnosti savjetovanja funkcija unutarnje revizije pruža potporu u projektima, osobito savjetovanjem u oblikovanju sustava internih kontrola kako bi se osigurala njihova pravilnost i implementacija adekvatnih kontrola.

Ako funkcija unutarnje revizije ocijeni da su nastavak poslovanja ili funkcionalnost Društva ugroženi ili bitno narušeni, bez odgode mora izvijestiti Upravu i Nadzorni odbor.

B.5.2 Neovisnost funkcije unutarnje revizije

Služba interne revizije je samostalna organizacijska jedinica, neposredno odgovorna Upravi i Nadzornom odboru. Odgovornost za uspostavljanje i osiguranje funkcioniranja Službe Interne revizije je na Upravi. Uprava donosi odluku koje će se mjere poduzeti na temelju danih nalaza revizije te je dužna osigurati njihovu provedbu. U slučaju neprihvatanja danih preporuka Uprava može preuzeti rizik, no, do sada nije bilo takvih slučajeva. Nositelj funkcije interne revizije ima obvezu planiranja, kontrole, nadzora i predstavljanja Službe interne revizije prema van.

Interna revizija je u obavljanju svog posla samostalna, objektivna, nepristrana i neovisna o poslovnim procesima. Angažirana je samo za obavljanje zadataka revizije i ne obavlja poslove koji su nespojivi s revizijskim poslovima. Prilikom provedbe revizije, izvještavanja i vrednovanja rezultata interna revizija ne podliježe uputama drugih osoba, funkcija ili organizacijskih jedinica. Interna revizija samostalno utvrđuje opseg revizije, provedbi naloga i izvješćivanja. To se ne odnosi na pravo izmjene i odobrenje revizijskih planova.

Potencijalni sukobi interesa moraju se prijaviti i uspostaviti mjere zaštite kako bi se ograničilo narušavanje neovisnosti ili objektivnosti. Sukob interesa je situacija kada pojedini interni revizor na poziciji prilikom provođenja naloga ima suprotstavljen profesionalni ili privatni interes koji otežava potpuno ispunjenje njegovih profesionalnih obveza. Budući da interna revizija obavlja samo poslove revizije do sada u ovom području nije bilo sukoba interesa.

B.6 Aktuarska funkcija

Društvo je uspostavilo Aktuarsku funkciju kako bi osiguralo eksplicitnu i odgovarajuću primjenu internih kontrola oko izračuna i formiranja tehničkih pričuva. Svi zaposlenici Službe aktuaristike Odjela aktuaristike neživotnih osiguranja koji su ovlašteni aktuari i zaposlenici Odjela aktuaristike životnih osiguranja koji su ovlašteni aktuari s radnim iskustvom dužim od 5 godina čine Aktuarsku funkciju.

Nositelja aktuarske funkcije imenuje Uprava. Aktuarska funkcija je podređena izravno Upravi te je time osigurana neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka. Nositelj aktuarske funkcije je i direktor Službe aktuaristike te imenovani ovlašteni aktuar Društva. Eventualni sukob interesa preveniran je uspostavom učinkovitih kontrola koje osiguravaju jasnu podjelu zadataka (operativni izračun pričuva je u odgovornosti ostalih zaposlenika Službe aktuaristike).

B.6 Aktuarska funkcija (nastavak)

Aktuarska funkcija obavlja glavne zadaće i odgovornosti opisane u poglavlju B.1.1. Ona ih provodi u suradnji i uz komunikaciju s drugim organizacijskim jedinicama i funkcijama. Temeljem relevantnih podataka Društva, koriste se postupci i metode te stručna znanja za izračun tehničkih pričuva Društva. U izračunu SCR i MCR, Aktuarska funkcija komunicira s Funkcijom upravljanja rizicima jer su tehničke pričuve ulazni podaci za računanje kapitalnih zahtjeva solventnosti standardnom formulom koju Društvo koristi. Preuzimanje rizika u skladu je sa strategijom upravljanja rizicima koju Društvo provodi i ne rezultira dodatnim materijalnim rizikom.

Reosiguranje je u skladu sa strategijom upravljanja rizicima koju Društvo provodi. Znatno dio preuzetih rizika je reosiguran. Temeljem podataka o štetama iz prijašnjih godina vidljivo je kako su plan i politika reosiguranja adekvatni i u skladu s potrebama Društva za prijenos viška rizika.

Kako bi dokumentirale provedbu dodijeljenih zadataka i izravno prosljedile informacije Upravi, Aktuarska funkcija podnosi Upravi godišnje „Izvjешće Aktuarske funkcije“. Izvjешća između ostalog sadrže i sažetak rezultata gore navedenih aktivnosti i time pružaju pregled cjelokupne slike Društva i svih mjera i preporuka Aktuarske funkcije.

B.7 Izdvajanje poslova

Pod „Izdvajanjem poslova ili funkcija“ smatra se ugovorni prijenos ključnih poslova ili funkcija koje inače Društvo samo obavlja u okviru svoje registrirane djelatnosti, na pružatelja usluga koji za Društvo obavlja proces, servis ili aktivnost, direktno ili u vidu pod-prijenosa. Svoju politiku izdvajanja poslova Društvo provodi poštujući sljedeća načela:

- Izdvajanje poslova provodi se u skladu sa zakonima i propisima Republike Hrvatske
- U skladu s politikom VIG Grupe, svi izdvojeni poslovi primarno se prenose na pružatelja usluge unutar VIG Grupe. Ukoliko to nije moguće provodi se odabir kvalitetnog i pouzdanog subjekta izvan Grupe.
- Izdvajanje poslova zahtjeva provedbu procesa definiranog internim dokumentom Društva „Politika o izdvajanju poslova ili funkcija (Politika)“.

Politika o izdvajanju poslova ili funkcija utvrđuje proces, smjernice i proceduru upravljanja rizikom izdvojenih poslova ili funkcija. Politika prvenstveno nalaže obvezu utvrđivanja razloga izdvajanja posla ili funkcije, opisa načina i uvjeta donošenja odluke i provedbe procesa sklapanja ugovora, kontinuiranog nadzora, upravljanja pridruženim rizicima, a po potrebi i prestanka ugovornog odnosa.

Nadalje, definira uloge i odgovornosti svih sudionika ovog procesa, kriterije za odabir i analizu pružatelja usluga kao i praćenja te sadržaja izvješća vezanih uz upravljanje rizikom izdvojenih poslova ili funkcija. Primjenjuje se na sve funkcije i aktivnosti vezane uz osnovno poslovanje Društva, a poglavito na one funkcije i aktivnosti koje se smatraju kritičnim ili bitnim za operativno odvijanje poslovanja.

Kada god se operativna zaduženja prenose na pružatelja usluge, Društvo ostaje odgovorno za uspješno odvijanje, kontinuirani nadzor, preglednost i upravljanje rizicima povezanih s izdvojenim poslovima i funkcijama te i dalje snosi odgovornost za sve odluke, rizike i kontrole koji proizlaze temeljem izdvojenih poslova i funkcija.

Posebna pozornost usmjerena je na analizu potreba i financijske opravdanosti izdvajanja posla, proceduru odabira pružatelja usluga, ocjene značajnosti prijenosa poslova, analizu rizika povezanih uz izdvajanje, sadržaj ugovora o izdvajanju, kontinuirani nadzor i evaluacija kvalitete odvijanja izdvojene aktivnosti od strane imenovanog zaposlenika Društva mogućnost provedbe unutarnje i vanjske revizije, a kako bi se pažljivo regulirale sve obveze pružatelja te izlazna strategija za slučaj da pružatelj nije u mogućnosti kvalitetno i u potpunosti ispunjavati prenesene poslove.

B.7 Izdvajanje poslova (nastavak)

Ključni ili kritični izdvojeni poslovi

Društvo je prema važećim propisima i odredbi čl. 274. Delegirane Uredbe, nadležnom nadzornom tijelu (HANFA) prijavilo dva ugovora odnosno poslovna odnosa kao izdvajanje poslova. Radi se o području informacijskih tehnologija:

- Ugovor o prijenosu izdvojenih poslova računalne obrade podataka s dobavljačem „BIAC - Business Insurance Application Consulting GmbH, Republika Austrija“ (u 2017. je društvo BIAC GmbH preimenovano u Twinformatics GmbH).
- Ugovor s pružateljem usluga Combis d.o.o. Hrvatska o izdvajanju poslova pohranjivanja mail sandučića i uredskih dokumenata te timske kolaboracije Društva u Microsoft Office 365 sustav u oblaku.

B.8 Sve ostale informacije

Društvo je tijekom 2024. godine nastavilo s aktivnostima vezanim uz pravovremenu implementaciju svih regulatornih zahtjeva. U predstojećem razdoblju Društvo će nastaviti s planovima i aktivnostima praćenja regulatornog okruženja s ciljem pravodobne implementacije svih obveza.

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

C. Profil rizičnosti

Upravljanje rizicima kojima je Društvo izloženo obavlja se redovito u okviru poslovanja. Upravljanje rizicima omogućava identifikaciju, analizu, kvantifikaciju i kontrolu rizika. Najvažniji rizici kojima je Društvo izloženo su: osigurateljni rizici, kreditni rizik, tržišni rizici (cjenovni rizik, kamatni rizik), rizik likvidnosti, operativni rizik, strateški rizik i reputacijski rizik. Društvo u svim kategorijama rizika poduzima mjere za upravljanje i kontrolu rizika kako bi se rizici ograničili na prihvatljivu razinu.

Solventnost II regulatorni okvir je zamijenio Solventnost I okvir kao obvezni regulatorni režim. Solventnost II temeljito je izmijenio izračun solventnog kapitala, vrednovanje imovine i obveza te uveo niz novih zahtjeva u upravljanju rizicima odnosno procjeni i dokumentiranju rizika i kontrola, uključujući definiranje rizičnog apetita. U cilju sustavnog upravljanja rizicima Društvo je izradilo i usvojilo politike upravljanja rizikom, procjene vlastitog rizika i solventnosti (ORSA) i upravljanja rizicima za svaku kategoriju rizika.

Sustav upravljanja rizicima, uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti koji su opisani u poglavlju B., ima za cilj, među ostalim, odrediti profil rizičnosti Društva. Društvo koristi kvantitativne i kvalitativne metode evaluacije. Kvantitativne metode primjenjuju se na područja u kojima se koristi standardna formula za izračun potrebnog solventnog kapitala. Društvo primjenjuje standardnu formulu za izračun potrebnog solventnog kapitala za sve kvantitativno procijenjene rizike s obzirom da standardnu formulu smatra adekvatnom za rizični profil Društva.

C.1 Preuzeti rizik osiguranja

Rizik osiguranja je rizik da buduće osigurateljne naknade i isplate za štete ne mogu biti pokrivena prihodima od premija ili da osigurateljne pričuve nisu dovoljne jer se budući troškovi, štete i naknade razlikuju od pretpostavki korištenih u utvrđivanju pričuve najboljom procjenom. Rizik osiguranja prisutan je kako u portfelju neživotnih tako i u portfelju životnih osiguranja.

Pravilno upravljanje i dobro poznavanje rizika osiguranja ključno je za Društvo čiji se portfelj sastoji od široke palete proizvoda životnog osiguranja (osiguranje za slučaj smrti, doživotno osiguranje, „index-linked“, „unit-linked“, rentno osiguranje) te svih vrsta neživotnih osiguranja (osiguranja motornih vozila, osiguranja imovine, osiguranja od odgovornosti, osiguranja nezgode, dopunskog i dodatnog zdravstvenog osiguranja itd.).

Društvo je tokom 2024. u ponudu životnih proizvoda uvelo novi jednokratni proizvod kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja Index Linked. Društvo je i dalje nastavilo prodaju proizvoda životnih osiguranja s višekratnim plaćanjem premije i s tehničkom kamatnom stopom od 0% te mješoviti jednokratni cjenik s trajanjem od 3 godine. U ponudi se i dalje nalaze osiguranja kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja s višekratnim i jednokratnim plaćanjem premije (unit linked).

C.1.1 Značajni rizici osiguranja

Preuzeti rizik osiguranja podijeljen je u rizike životnih, neživotnih i zdravstvenih osiguranja (koje uključuje osiguranje od nesretnog slučaja), a potrebni solventni kapital po modulima osigurateljnog rizika iznosi kako slijedi:

	2024. '000 eura Bruto potrebni solventni kapital	2024. '000 eura Neto potrebni solventni kapital	2023. '000 eura Bruto potrebni solventni kapital	2023. '000 eura Neto potrebni solventni kapital
Preuzeti rizik životnog osiguranja	25.839	23.424	26.772	24.846
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	3.110	3.110	2.151	2.151
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	15.281	15.281	10.913	10.913
Ukupno ne uključujući diversifikacije među modulima osig. Rizika	44.230	41.814	39.836	37.910

Društvo u svojim projekcijama uzima u obzir i buduće mjere Uprave u pogledu budućeg pripisa dobiti za životna osiguranja. Zbog sadašnje vremenske strukture bezrizične kamatne stope koja je u prosjeku viša od prosječne tehničke kamatne stope u planskom razdoblju, Društvo planira rezervacije za buduće diskrecijske naknade unutar tehničke pričuve životnih osiguranja. Stoga su bruto i neto potrebni solventni kapital različiti. Navedeno je posljedica postojanja utjecaja smanjenja zbog sposobnosti tehničkih pričuva da pokriju gubitke.

Ukupni bruto potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2024. godine za sve osigurateljne rizike predstavlja 67% ukupnog potrebnog solventnog kapitala Društva prije diverzifikacije.

C.1.1.1 Preuzeti rizik životnog osiguranja

Preuzeti rizik životnog osiguranja uključuje rizike koji proizlaze iz obveza životnog osiguranja. Prema Standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća nekoliko podmodula, kako je navedeno u sljedećoj tablici:

SCR - preuzeti rizik životnog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2024. '000 eura Bruto potrebni solventni kapital	2024. '000 eura Neto potrebni solventni kapital	2023. '000 eura Bruto potrebni solventni kapital	2023. '000 eura Neto potrebni solventni kapital
Rizik smrtnosti	3.794	2.900	3.749	3.038
Rizik dugovječnosti	1.020	123	821	106
Rizik invalidnosti-pobolijevanja	47	47	42	40
Rizik troškova životnog osiguranja	10.768	9.871	9.921	9.207
Rizik revizije	-	-	-	-
Rizik isteka (odustanaka)	16.522	15.546	18.606	17.790
Rizik katastrofe životnog osiguranja	2.845	1.949	2.354	1.641
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika životnog Osiguranja	(9.157)	(7.013)	(8.720)	(6.975)
Ukupno preuzeti rizik životnog osiguranja	25.839	23.424	26.772	24.846

C.1.1.1 Preuzeti rizik životnog osiguranja (nastavak)

Društvo je za izračun tehničke pričuve najboljom procjenom na dan 31. prosinca 2024. godine, kao i na dan 31. prosinca 2023. godine, koristilo novčane tokove implementirane u software-u Prophet. Ovaj model korišten je i za izračun potrebnog solventnog kapitala za preuzeti rizik životnog osiguranja. Prophet model omogućuje izračun do detalja police te je i izračun potrebnog solventnog kapitala doveden do najnižeg nivoa police. Na dan 31. prosinca 2024. potrebni solventni kapital smanjen je u odnosu na 31. prosinca 2023. i to najvećim dijelom zbog smanjenja rizika isteka gdje se najveći utjecaj dogodio na portfelju duže duracije gdje se na portfelju promjenom stope odustanaka duracija smanjila. Društvo je povećalo stopu odustanaka nakon analiza odstupanja između očekivanih i ostvarenih stopa što je dovelo do povećanja diskontirane vrijednosti novčanih tokova, ali posljedično do smanjenja rizika isteka. Povećanje rizika troškova posljedica je promjene pretpostavki o troškovima pri izračunu pričuva najboljom procjenom. Iznos potrebnog solventnog kapitala za preuzeti rizik životnog osiguranja najveći je rizik Društva.

Najznačajniji rizici životnih osiguranja su rizici troškova i isteka (odustanaka) čiji ukupni potrebni solventni kapital na dan 31. prosinca 2024. predstavlja 78% bruto kapitalnog zahtjeva životnih osiguranja prije diverzifikacije.

Rizik smrtnosti

Rizik smrtnosti je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja, a koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu povećanje stopa smrtnosti dovodi do povećanja obveza osiguranja.

Rizik dugovječnosti

Rizik dugovječnosti je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja, a koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa smrtnosti, pri čemu smanjenje stopa smrtnosti dovodi do povećanja obveza osiguranja.

Rizik invalidnosti-pobolijevanja

Rizik invalidnosti-pobolijevanja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa invalidnosti, bolesti i pobolijevanja.

Rizik troškova životnog osiguranja

Rizik troškova životnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti troškova nastalih u servisiranju ugovora o osiguranju.

Rizik revizije

Rizik revizije je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa revidiranja koje se primjenjuju na rente zbog promjena u pravnom okruženju ili zdravstvenom stanju osigurane osobe.

Rizik isteka (odustanaka)

Rizik isteka (odustanaka) je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka, raskida, obnove i otkupa polica.

Rizik katastrofe životnog osiguranja

Rizik katastrofe životnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz segmenta životnih osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.

C.1.1.2 Preuzeti rizik neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja uključuje rizike koji proizlaze iz obveza neživotnog osiguranja. Prema standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća sljedeće podmodule:

- Podmodul premijskog rizika i rizika pričuva neživotnog osiguranja
- Podmodul rizika isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja
- Podmodul rizika katastrofe neživotnog osiguranja

SCR - preuzeti rizik neživotnog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2024. '000 eura	2023. '000 eura
Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja	14.927	10.642
Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja	472	344
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	1.207	919
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika neživotnog osiguranja	(1.325)	(992)
Ukupno preuzeti rizik neživotnog osiguranja	15.281	10.913

Povećanje kapitalnog zahtjeva za preuzeti rizik neživotnog osiguranja na 31. prosinca 2024. u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje, posljedica je manje planirane izloženosti proporcionalnom reosiguranju u sljedećoj kalendarskoj godini te povećanja portfelja, a uslijed čega osnovica za izračun ovog rizika – neto zarađena premija i neto pričuve šteta, rastu te posljedično raste i kapitalni zahtjev. Struktura portfelja neživotnih osiguranja slična je kao u prethodnom izvještajnom razdoblju.

Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja

Premijski rizik i rizik pričuva neživotnog osiguranja je 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. Od svih rizika neživotnih osiguranja ovo je najznačajniji rizik, čiji potrebni solventni kapital predstavlja 90% kapitalnog zahtjeva neživotnih osiguranja prije diverzifikacije.

Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja

Rizik isteka (odustanaka) neživotnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa isteka i raskida polica.

Rizik katastrofe neživotnog osiguranja

Rizik katastrofe neživotnog osiguranja je rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz osiguranja koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi oblikovanja cijena i pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.

C.1.1.3 Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja odražava rizik iz preuzetih obveza zdravstvenog osiguranja, bez obzira na to pruža li se na sličnoj tehničkoj podlozi kao životno osiguranje ili ne. Prema Standardnoj formuli ovaj rizik obuhvaća sljedeće podmodule:

- Podmodul preuzetog rizika SLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici životnog osiguranja)
- Podmodul preuzetog rizika NSLT zdravstvenog osiguranja (zdravstvenog osiguranja sličnog tehnici neživotnog osiguranja)
- Podmodul rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja.

Društvo nije izloženo riziku preuzetog rizika SLT zdravstvenog osiguranja.

Potrebni solventni kapital za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja povećan je na 31. prosinca 2024. u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje kao posljedica manje planirane izloženosti proporcionalnom reosiguranju u sljedećoj kalendarskoj godini te povećanja portfelja, a uslijed čega osnovica za izračun ovog rizika – neto zarađena premija i neto pričuve šteta, rastu te posljedično raste i kapitalni zahtjev.

SCR -preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja - potrebni solventni kapital:

	2024. '000 eura	2023. '000 eura
Preuzeti rizik SLT zdravstvenog osiguranja	-	-
Preuzeti rizik NSLT zdravstvenog osiguranja	3.080	2.122
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	110	104
Diversifikacija unutar modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja	(81)	(76)
Ukupno preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	3.110	2.151

C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz razne tehnike smanjenja rizika :

- Limite pribave i smjernice za prihvrat rizika
- Procjene rizika prilikom preuzimanja pojedinačnih rizika u osiguranje (npr. medicinske preglede u slučaju visokih svota osiguranja u životnim osiguranjima)
- Dizajn proizvoda s ciljem dugoročne profitabilnosti portfelja
- Smanjenje rizika putem transfera rizika u reosiguranje.

Strategija pribave teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i bazira se na velikom portfelju sličnih rizika tijekom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Većina ugovora neživotnih osiguranja je u pravilu godišnja i pribavitelji imaju pravo zatražiti korekciju premije kako bi premija bila adekvatna ili promijeniti uvjete ugovora prilikom obnove.

Korištenjem niza reosigurateljnih ugovora u neživotnim i životnim osiguranjima Društvo prenosi dio rizika osiguranja na reosiguratelja. Svrha reosiguranja je ograničavanje neto potencijalnog gubitka kroz diverzifikaciju rizika. Kako bi smanjilo rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best).

C.1.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika (nastavak)

U okviru postupaka praćenja učinkovitosti tehnika smanjenja Društvo redovno provodi analize portfelja i usporedbu ostvarenih i očekivanih rezultata:

- Praćenje kvote šteta i kvote troškova po linijama neživotnih osiguranja i po pojedinim vrstama proizvoda i grupama unutar proizvoda
- Praćenje iskustva smrtnosti, troškova i odustanaka u portfelju životnih osiguranja
- Testiranje osjetljivosti na promjene parametara u sklopu ORSA procesa
- Analiza portfelja i akumulacija rizika (npr. pokriće za prirodne katastrofe), a kako bi se utvrdila potreba za reosiguranjem i adekvatnost dosadašnjeg reosiguranja
- Aktuari Društva redovno provode analize profitabilnosti i adekvatnosti proizvoda.

Vezano za mjere za procjenu rizika unutar Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stupanj koncentracije rizika koji određuje stupanj do koga određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora ili iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proizaći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primjer, neočekivane promjene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke ili imati značajan utjecaj na veliki broj ugovora.

Rizik koncentracije u životnim osiguranjima je nizak zbog široke palete proizvoda i diverzificiranosti baze klijenata (ne postoji geografska koncentracija, koncentracija po dobi, spolu klijenata i sl.). Također, i u neživotnim osiguranjima prisutna je diverzifikacija portfelja, kako geografski tako i po vrsti osiguranih rizika.

U upravljanju rizikom koncentracije osiguranja vrlo važnu ulogu ima reosiguranje. Za akumulaciju neto imovinskih gubitaka koji proizlaze iz jednog događaja, reosigurateljno pokriće za rizike katastrofe kod imovinskih osiguranja pokriva 1.199,8 milijuna eura iznad 220 tisuća eura.

C.1.3 Osjetljivost na rizike osiguranja

U okviru procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) provedenog u 2024. godini, provedene su analize osjetljivosti omjera solventnosti na promjene parametara osigurateljnih rizika. U sljedećoj tablici prikazani su rezultati provedenih analiza osjetljivosti:

Osjetljivost osigurateljnih rizika životnih osiguranja

	Apsolutna promjena omjera solventnosti
Promjena stope isteka/odustanaka +25%	2,88%
Promjena stope isteka/odustanaka -25%	-19,12%
Povećanje troškova života +10%	-9,07%
Promjena stopa smrtnosti +5%	-1,34%
Promjena stopa smrtnosti -5%	1,17%

Promjena stope isteka/odustanaka +25% i promjena stopa smrtnosti -5% dovode do povećanja omjera solventnosti. Sve ostale osjetljivosti osigurateljnih rizika životnih osiguranja; promjena stope isteka/odustanaka -25%, povećanje troškova života +10% i promjena stopa smrtnosti +5% dovode do smanjenja omjera solventnosti. Provedeni testovi osjetljivosti pokazuju da solventnost Društva nije ugrožena ni uz vrlo značajne promjene parametara.

C.1.3 Osjetljivost na rizike osiguranja (nastavak)

Osjetljivost osigurateljnih rizika neživotnih osiguranja

Apsolutna promjena omjera solventnosti

Povećanje bruto kvote šteta NŽ +5%	-2,02%
Promjena troškova neživotnih osiguranja +10%	-0,94%
Povećanje bruto pričuve šteta NŽ +5%	-4,25%
NatCat frekvencijski šok (1 u 20 godina), godišnji događaj/štete	-1,08%
NatCat šok intenziteta (1 u 100 godina), pojedinačni događaj	-0,50%

Sve navedene osjetljivosti osigurateljnih rizika neživotnih osiguranja dovode do blagog smanjenja omjera solventnosti. Provedeni testovi osjetljivosti pokazuju da solventnost Društva nije ugrožena ni uz vrlo značajne promjene parametara.

C.2 Tržišni rizik

C.2.1 Značajni tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja rizik potencijalnog gubitka koji bi Društvo moglo pretrpjeti zbog smanjenja vrijednosti bilančnih pozicija uslijed promjene tržišnih faktora. Izloženost Društva tržišnom riziku mjeri se kao utjecaj kretanja financijskih varijabli kao što su cijene dionica, kamatne stope ili cijene nekretnina.

Poznavanjem izvora rizika ulaganja i ozbiljnosti mogućih posljedica, Društvo upravlja tržišnim rizikom na način da vodi brigu o pravovremenoj i opreznoj izradi strategije ulaganja za tekuću godinu, a kako bi bilo u mogućnosti identificirati, mjeriti i kontrolirati tržišne rizike. Strategija sadrži interna pravila odgovarajuće klase imovine te limite i podjelu odgovornosti.

Tržišni rizici o kojima se raspravlja unutar ovog poglavlja su sljedeći:

- Kamatni rizik
- Rizik vlasničkih vrijednosnih papira
- Rizik promjene cijene nekretnina
- Rizik raspona
- Koncentracije tržišnog rizika
- Valutni rizik

SCR - Tržišni rizik - potrebni solventni kapital:

	2024. Bruto potrebni solventni kapital '000 eura	2024. Neto potrebni solventni kapital '000 eura	2023. Bruto potrebni solventni kapital '000 eura	2023. Neto potrebni solventni kapital '000 eura
Kamatni rizik	1.055	1.014	1.681	1.637
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	4.096	4.096	3.698	3.698
Rizik promjene cijene nekretnina	12.515	12.515	12.158	12.158
Rizik raspona	1.552	1.552	1.463	1.463
Koncentracije tržišnog rizika	-	-	-	-
Valutni rizik	39	39	92	92
Diversifikacija unutar modula tržišnog rizika	(1.870)	(1.853)	(2.069)	(2.051)
Ukupno tržišni rizik	17.387	17.363	17.024	16.997

C.2.1 Značajni tržišni rizik (nastavak)

Ukupni tržišni rizik Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 17,3 milijuna eura te predstavlja drugi po veličini rizik u osnovnom potrebnom solventnom kapitalu Društva.

Za potrebe izračuna tržišnog rizika Društvo koristi „look-through“ pristup za ulaganja u investicijske fondove.

Kamatni rizik

Kamatni rizik predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u vremenskoj strukturi kamatnih stopa ili volatilnosti kamatnih stopa. Kamatni rizik unutar tržišnog rizika proizlazi iz sveukupne imovine i obveza koji su osjetljivi na promjene ročnosti kamatnih stopa ili kamatne stope.

Kamatni rizik predstavlja 5,5% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika. Rizik smanjenja kamatnih stopa bio je pokretač za neto rizik (netSCR) na 31.12.2024. kao i na 31.12.2023. Za izračun kamatnog rizika imovine Društva, Društvo koristi bezrizične krivulje u valuti imovine objavljene od strane EIOPA-e na datum izvještavanja dok za izračun kamatnog rizika tehničkih pričuva Društvo koristi eursku bezrizičnu krivulju s prilagodbom za volatilnost objavljenu od strane EIOPA-e za izračun najbolje procjene za ugovore u eurima, dok za ugovore u dolarima Društvo koristi dolarsku vremensku strukturu bezrizične kamatne stope s prilagodbom za volatilnost na datum izvještavanja.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira čini 21% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva vlasničkim vrijednosnicama kao i vlasničkim vrijednosnicama koje se nalaze u pozadini ulaganja Društva u investicijske fondove. Povećanje rizika vlasničkih vrijednosnih papira u odnosu na 31.12.2023. u iznosu od 0,4 milijuna eura rezultat je povećanja izloženosti prema investicijskim fondovima koji ulažu u vlasničke vrijednosne papire.

Rizik promjene cijene nekretnina

Rizik promjene cijene nekretnina predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine Društva na promjene u razini ili volatilnosti tržišnih cijena nekretnina.

Rizik promjene cijene nekretnina čini 65% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva nekretninama koje služe za obavljanje djelatnosti, ulaganju u nekretnine i imovini s pravom uporabe (MSFI 16). Povećanje rizika promjene cijene nekretnina u odnosu na 31.12.2023. u iznosu od 0,4 milijuna eura najvećim dijelom je rezultat vrednovanja portfelja.

Rizik raspona

Rizik raspona odnosi se na osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti kreditnih prinosa iznad vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa.

Rizik raspona čini 8% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika te proizlazi iz izloženosti Društva državnim i korporativnim obveznicama (osim državnih obveznica Republike Hrvatske koje se prema zakonskim odredbama smatraju bezrizičnima), depozitima i zajmovima i predujmovima Društva kao i imovini podložnoj riziku raspona koja se nalazi u pozadini ulaganja Društva u investicijske fondove. Povećanje rizika raspona u odnosu na 31.12.2023. u iznosu od 0,1 milijuna eura rezultat je promjene prosječne duracije imovine na koju se rizik obračunava.

C.2.1 Značajni tržišni rizik (nastavak)

Koncentracija tržišnog rizika

Koncentracija tržišnog rizika predstavlja dopunske rizike za Društvo koji proizlaze iz nepostojanja diverzifikacije unutar portfelja imovine ili iz velike izloženosti riziku neispunjenja obveza od strane jednog izdavatelja ili grupe povezanih izdavatelja.

Izloženost imovini podložnoj koncentracijskom riziku nije veća od praga definiranog Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. godine te je stoga rizik koncentracije jednak nuli.

Valutni rizik

Valutni rizik predstavlja osjetljivost vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata na promjene u razini ili volatilnosti tečaja.

Imovina Društva je valutno usklađena prema MSFI-u s obvezama Društva, dok se pri vrednovanju imovine i obveza Društva prema Solventnost II principu javlja razlika (kako je objašnjeno u poglavlju D.1.1 *Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima*), na koju se obračunava valutni rizik. Valutni rizik čini 0,20% ukupnog bruto nediverzificiranog tržišnog rizika.

C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Osnovno načelo za razborito ulaganje imovine Društva jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja te da mora postojati vremenski horizont ulaganja koji je u skladu s budućim obvezama iz osiguranja.

Društvo ulaže samo u imovinu kod koje može priznati, mjeriti, pratiti, upravljati i kontrolirati povezane rizike. Svi poznati i najznačajniji tržišni rizici redovito se procjenjuju i ograničavaju propisanim limitima. Također, ulaganja moraju biti raznovrsna u odnosu na izdavatelja, grupu izdavatelja ili regiju kako bi se izbjegli rizici koncentracije. Poznavanjem izvora rizika ulaganja i ozbiljnosti mogućih posljedica, Društvo upravlja ovim rizikom na način da vodi brigu o pravovremenoj i opreznj izradi strategije ulaganja za tekuću godinu, a kako bi bilo u mogućnosti identificirati, mjeriti i kontrolirati tržišne rizike. Strategija ulaganja Društva sadrži interna pravila ulaganja u odgovarajuće klase imovine te limite i podjelu odgovornosti.

Društvo godišnje definira Strateško upravljanje imovinom (Strategic Asset Allocation) u sklopu dokumenta „Investment and risk strategy“ koji odobrava Uprava i Nadzorni odbor Društva. Tim dokumentom definirani su limiti vezani uz ulaganja Društva u pojedine vrste imovine, dozvoljenu izloženost koncentracijskom i valutnom riziku, kreditne rejtinge drugih ugovornih strana te sektore u koje se ulaže imovina s fiksnim prinosom. Planirani ukupni prinos na ulaganja rezultat je Strateškog upravljanja imovinom i planiranih prinosa za pojedine vrste imovine. U sklopu navedenog dokumenta definirani su minimalni i maksimalni limiti za svaku vrstu imovine u skladu s kratkoročnim i srednjoročnim tržišnim očekivanjima.

Na dan 31. prosinca 2024. od ukupne financijske imovine Društva, 90% (2023.: 93%) imovine uloženo je u dužničke vrijednosnice s fiksnom kamatnom stopom koje kotiraju na uređenim tržištima od kojih se 96,5% (2023.: 94,4%) odnosi na državne obveznice Republike Hrvatske. Društvo u daljnjoj strukturi imovine namjerava zadržati jednaku razinu izloženosti imovini s fiksnom kamatnom stopom koja kotira na uređenim tržištima.

C.2.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2024., 90,17% imovine za pokriće statutarne tehničke pričuve životnih osiguranja je klasificirano kao imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 4,28% imovine za pokriće statutarne tehničke pričuve životnih osiguranja je klasificirano kao ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. 4,87 % kao nekretnine, te 0,69% kao depoziti i novac u banci.

Na dan 31. prosinca 2024. godine, 78,25% imovine za pokriće statutarne tehničke pričuve neživotnih osiguranja klasificirano je kao imovina koja se vodi po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu, što omogućava Društvu da po potrebi proda imovinu kako bi podmirilo obveze iz ugovora o osiguranju. 21,75% imovine za pokriće statutarne tehničke pričuve neživotnih osiguranja klasificirano je kao depoziti i novac u banci.

U 2024. Društvo je ostvarilo godišnji povrat na ulaganja za pokriće obveza iz ugovora o životnim osiguranjima od 2,87% (2023.: 2,73%). Prosječni prinos za razdoblje od dvije godine od 2023. do 2024. bio je 2, 8% (2023.:2,13%).

C.2.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

U okviru postupaka praćenja tehnika smanjenja rizika koje podrazumijevaju sveobuhvatnost organizacijske strukture, pravila, postupaka i resursa Društvo provodi sljedeće analize:

- redovito i pravovremeno utvrđivanje, procjena i mjerenje izloženosti tržišnim rizicima,
- praćenje vrijednosti financijskih instrumenata te provođenje testa na umanjenje vrijednosti,
- praćenje vrijednosti instrumenata osiguranja dobivenih kao osiguranje namira danih zajmova,
- utvrđivanje limita izloženosti tržišnim rizicima,
- definiranje aktivnosti koje imaju za cilj održavanje izloženosti tržišnim rizicima u okvirima propisanih limita, te
- nadzor iskorištenosti limita i izvještavanje o tržišnim rizicima.

Mjere kojima Društvo može utjecati na upravljanje i smanjenje tržišnog rizika Društva, a time i na ostvarenje planiranih ciljeva u razdoblju te boljeg upravljanja tržišnim rizikom, usmjerene su na:

- Praćenje tržišta na dnevnoj osnovi - očekivane vrijednosti pojedinih klasa imovine, a kako bi se pravovremeno reagiralo na bilo kakvu značajniju promjenu na tržištu i/ili povećanje rizične izloženosti Društva, a što bi potencijalno moglo utjecati na planirani rezultat i/ili solventnost Društva,
- Kvartalni izračun kapitalnog zahtjeva za tržišne rizike te izvještavanje,
- Praćenje iskorištenosti limita propisanim Strategijom ulaganja te ukupne izloženosti pojedine vrste financijske imovine istima,
- Kreiranje scenarija mogućih događanja, analizu mogućeg utjecaja na Društvo, Ad-hoc u slučaju nenadanog događaja sa znatnim potencijalom utjecaja na tržišne rizike, a redovito kroz ORSA proces, te razrada moguće strategije postupanja,
- Eventualne odluke vezane uz strategiju ulaganja, daljnja diverzifikacija, optimizacija usklađenosti imovine i obveza.

Vezano uz mjere za procjenu rizika unutar Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

C.2.4 Osjetljivost na tržišni rizik

U okviru procesa vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) provedenog u 2024. godini, provedene su analize osjetljivosti omjera solventnosti na promjene parametara tržišnih rizika. U sljedećoj tablici prikazani su rezultati provedenih analiza osjetljivosti:

	Apsolutna promjena omjera solventnosti
Promjena bezrizičnih kamatnih stopa +100bp	-13,5%
Promjena bezrizičnih kamatnih stopa -100bp	1,4%
Vlasničke vrijednosnice -25%	-0,5%
Korporativne&državne obveznice, spread/raspon +50bp	-28,9%
Promjena vrijednosti nekretnina +15%	11,0%
Promjena vrijednosti nekretnina -15%	-11,9%

Promjena vrijednosti nekretnina +15% i promjena bezrizičnih kamatnih stopa -100bp. dovode do povećanje omjera solventnosti. Sve ostale osjetljivosti: povećanje spreada/raspona na korporativne i državne obveznice +50bp, promjena bezrizičnih kamatnih stopa +100bp, promjena vrijednosti nekretnina -15% i vlasničke vrijednosnice -25% dovode do smanjenja omjera solventnosti.

C.3 Kreditni rizik

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti imovine i financijskih instrumenata koji proizlazi iz neočekivanog neispunjavanja obveza druge ugovorne strane ili dužnika. Kreditni rizik postoji kako u ulaganjima, kao što su obveznice, zajmovi i depoziti, tako i u ostalim osigurateljnim i neosigurateljnim potraživanjima i novac na računu kod banaka.

Društvo slijedi klasifikaciju rizika prema Standardnoj formuli. Zbog toga se ovo poglavlje bavi isključivo pozicijama koje se unutar Standardne formule tretiraju u modulu rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane. Kreditni rizik vezan uz ulaganja, obrađen je u poglavlju o tržišnim rizicima, u modulu rizika raspona, a koji uzima u obzir kreditni rizik pozicija ulaganja.

C.3.1 Izloženost kreditnom riziku

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane je rizik od gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti imovine koji proizlazi iz neočekivanog neispunjavanja obveza druge ugovorne strane ili dužnika u narednih dvanaest mjeseci. U nastavku se navodi razlika između izloženosti Tipa 1 i Tipa 2.

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 1 je rizik koji tipično proizlazi iz nediverzificiranih izloženosti prema stranama s kreditnim rejtingom. Obveze u ovoj grupi odnose se, ali nisu ograničene na, instrumente za smanjenje rizika (npr. ugovori o reosiguranju), novac na računu kod banaka i kratkoročna oročenja kod financijskih institucija i druge financijske obveze.

Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 2 je rizik koji se obično javlja od diverzificiranih izloženosti prema stranama bez kreditnog rejtinga. Rizik stoga uključuje sve obveze koje se razmatraju u riziku neispunjenja obveza druge ugovorne strane i nisu obuhvaćene niti u riziku raspona niti u riziku neispunjenja obveza druge ugovorne strane za izloženosti Tipa 1, kao na primjer potraživanja od ugovaratelja osiguranja i posrednika u osiguranju.

SCR Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane - potrebni solventni kapital:

	2024. '000 eura	2023. '000 eura
Izloženost tipa 1	4.125	3.900
Izloženost tipa 2	963	1.173
Diversifikacija unutar modula rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane	(199)	(231)
Ukupno rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	4.889	4.843

Ukupni kapitalni zahtjev za rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane zadržan je na približno istoj razini kao i u prethodnom izvještajnom razdoblju, uz malo povećanje kapitalnog zahtjeva za izloženosti Tipa 1 te smanjenje kapitalnog zahtjeva za izloženosti Tipa 2.

C.3.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Cilj upravljanja kreditnim rizikom je minimiziranje financijskih gubitaka do kojih bi došlo zbog nemogućnosti dužnika da podmire svoje financijske obveze prema Društvu, djelomično ili u cijelosti. To podrazumijeva upravljanje rizikom i zahtijevanim povratom, te brigu za naplatom potraživanja po premiji, brigom za kvalitetu i adekvatnu disperziju ulagačkog portfelja te strukturu kreditne izloženosti.

Osnovno načelo za adekvatno upravljanje kreditnim rizikom jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja.

Kako bi smanjilo rizik da reosiguratelji ne plaćaju dospjele obveze na vrijeme, Društvo je uspostavilo poslovne i financijske standarde za odobrenje reosiguravatelja i brokera koji uključuju rejtinge značajnih agencija za određivanje rejtinga i uzimaju u obzir tekuće tržišne informacije (Standard&Poor's, A.M. Best). Izbor reosiguratelja podložan je standardima VIG Grupe i zahtijeva izbor reosiguratelja adekvatnog rejtinga. Društvo je trenutno izloženo te i dalje planira najveću izloženost prema reosigurateljima visokog rejtinga.

C.3.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

Društvo godišnje definira Strateško upravljanje imovinom u sklopu dokumenta „Investment and risk strategy“ koji odobrava Uprava i Nadzorni odbor. Tim dokumentom definirani su limiti vezani uz ulaganja Društva u pojedine vrste imovine, dozvoljenu izloženost koncentracijskom i valutnom riziku, kreditne rejtinge drugih ugovornih strana te sektore u koje se ulaže imovina s fiksnim prinomom.

Tehnike i mjere smanjenja kreditnog rizika koji proizlazi iz ulaganja Društva uključuju praćenje iskorištenosti gore navedenih limita te adekvatno praćenje i provjeru kreditnih rejtinga drugih ugovornih strana. Posebice kod ulaganja, a s ciljem zaštite interesa osiguranika i dioničara, preporuka je da Društvo bira ugovorne strane i vrstu imovine uzimajući u obzir visoko kvalitetne partnere i instrumente (sigurna ulaganja s ograničenim kreditnim rizikom).

Tehnike i mjere smanjenja kreditnog rizika naplate premije i time gubitaka od ispravka vrijednosti potraživanja postižu se učinkovitim procesom upravljanja potraživanjima koji uključuje sljedeće:

- proces opominjanja, utuženja i prekida pokriva osiguranja uslijed neplaćene premije neživotnih osiguranja
- procedure i kontrole zabrane sklapanja ugovora o osiguranju uz mogućnosti obročnog plaćanja s ugovarateljima povećanog kreditnog rizika
- pravila i procedure za sklapanje ugovora o obveznom osiguranju od automobilske odgovornosti i kasko osiguranja s ugovarateljima protiv kojih se vodi ovršni postupak
- praćenje i kontrola naplate kod sklapanja ugovora o osiguranju, analiza i izvještavanje o uspješnosti naplate po suradnicima, ugovarateljima i vrstama osiguranja, strogo praćenje i upravljanje gotovinom u blagajnama.

Društvu je s obzirom na osnovnu djelatnost primarni kriterij sigurnost, utrživost i diverzifikacija ulaganja koja će osigurati pokriće budućih obveza iz osiguranja te bi time kreditni rizik trebao biti sveden na minimum. Samim time Društvo ulaže i bira ugovorne strane konzervativno, birajući primarno instrumente i ugovorne strane visoke kvalitete kreditnog standarda i minimalne izloženosti riziku.

Vezano uz mjere za procjenu rizika unutra Društva, tijekom razdoblja nije bilo značajnih promjena.

Koncentracija kreditnog rizika

Obzirom da je koncentracija kreditnog rizika prema reosigurateljima unutar Grupe, Društvo nije značajnije izloženo koncentracijskom riziku.

C.4 Rizik likvidnosti

C.4.1 Značajni rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti financiranja imovine u prikladnim rokovima i kamatama te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u prikladnom vremenskom razdoblju.

Društvo ima portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Izloženost rizicima likvidnosti nastaje u pozicijama koje se u ekonomskoj bilanci iskazuju po tržišnoj (fer) vrijednosti:

- financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit,
- financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te
- financijska imovina po amortiziranom trošku.

Društvo raspolaže adekvatnim portfeljem likvidnih sredstava koji se mogu koristiti kao izvor sigurnog financiranja u vrijeme kad će ostali, neosigurani izvori financiranja, biti u potpunosti iskorišteni i to portfeljem sastavljenim od: stanja na novčanim računima Društva, obveznica odgovarajućeg/kraćeg roka dospijeca, kratkoročnih depozita te likvidnih dionica.

C.4.2 Načelo razboritosti pri ulaganju imovine

Prvo načelo za adekvatno upravljanje rizikom likvidnosti jest da mora biti zajamčena sigurnost, isplativost i tržišnost ulaganja radi postizanja odgovarajuće raznovrsnosti i disperzije ulaganja u skladu s obvezama. Dodatno, mora postojati vremenski horizont ulaganja koji je u skladu s budućim obvezama iz osiguranja.

C.4.3 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja rizikom likvidnosti je zaštita osiguranika i dioničara i osiguranje stabilnosti dugoročnog poslovanja Društva od događaja koji bi onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja, uključujući nemogućnosti iskorištavanja potencijalnih mogućnosti, kao i izbjegavanje događaja koji bi mogli ugroziti ugled Društva (npr. nemogućnost/kašnjenje isplate ugovorene naknade, ugovorenih obveza itd.).

Tehnike i mjere smanjenja rizika likvidnosti te time i boljeg upravljanja rizikom likvidnosti su sljedeće:

- Društvo na dnevnoj osnovi izračunava pokazatelj likvidnosti Društva koji predstavlja omjer između likvidnih sredstava i obveza koje su dospjele ili koje uskoro dospijevaju;
- Kvartalni i godišnji plan priljeva i odljeva novčanih sredstava te usklađenost Društva s istim;
- Osiguravanje adekvatnog portfelja likvidnih sredstava koji se može koristiti kao izvor sigurnog financiranja u vrijeme kada će ostali neosigurani izvori financiranja biti u potpunosti iskorišteni (kratkoročni depoziti uz mogućnost prijevremenog razročenja, obveznice kraćeg dospijeca itd.);
- Usklađenost aktive i pasive u smislu dospijeca obveza;
- Plan financiranja u slučaju krize likvidnosti te
- Redovitim praćenjem limita dospijeca uložene imovine uzimajući u obzir usklađenosti ročnosti i valute imovine i obveza.

Učinkovitost tehnika i mjera smanjenja rizika likvidnosti očituje se u konstantno visokom stupnju likvidnosti Društva.

Koncentracija rizika likvidnosti

Društvo nema značajniju koncentraciju rizika likvidnosti na dan 31. prosinca 2024. kao ni u planiranim razdobljima niti je tijekom 2024. godine imalo problema s likvidnošću.

C.4.4 Očekivana dobit uključena u buduće premije

Očekivana dobit koja je uključena u buduće premije (EPIFP) označava očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koji proizlaze iz očekivanih budućih premija, a neće biti prihodovane. Izostanak budućih premija može biti iz bilo kojeg razloga, izuzev osiguranog slučaja, neovisno o zakonskim ili ugovornim pravima ugovaratelja osiguranja da prekine policu. Očekivana dobit uključena u buduće premije Društva na dan 31. prosinca 2024. godine iznosi 4.403 tisuće eura. Očekivana dobit dolazi iz poslova životnih osiguranja i poslova neživotnih osiguranja.

C.5 Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz neadekvatnih unutarnjih procesa ili od zaposlenika i sustava ili od nastupa nepovoljnih vanjskih događaja. Operativni rizik uključuje pravne, a isključuje strateške i reputacijske rizike.

C.5.1 Značajni operativni rizici

Potrebni solventni kapital za operativni rizik, baziran na standardnoj formuli:

	2024. '000 eura	2023. '000 eura
SCR Operativni rizik – potrebni solventni kapital	4.554	4.390

Blago povećanje kapitalnog zahtjeva za operativni rizik na 31. prosinca 2024., u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje posljedica je nešto viših zarađenih premija u 2024. godini

Izračun operativnog rizika temeljem Standardne formule temelji se na ulaznim podacima o bruto zarađenim premijama te o bruto tehničkim pričuvama najboljom procjenom za životna i neživotna osiguranja. Međutim, ovaj pristup ne pruža dublje razumijevanje izvora koji stoje iza operativnih rizika. Stoga se operativni rizik razdvaja u 12 podvrsta i ocjenjuje kvalitativno zajedno sa stručnjacima iz svih odjela.

Značajni operativni rizici koje Društvo razmatra su:

- **Rizik prekida poslovanja** - rizik gubitka uslijed ozbiljnog prekida poslovnih operacija, a koji se ne može riješiti u okviru svakodnevnog poslovanja.
- **Know-how koncentracijski rizik** - rizik da važne zadatke izvršavaju pojedinci koji raspolažu ekskluzivnim znanjem ili vještinama u svom području.
- **Nedostatni ljudski resursi** - može rezultirati većom stopom pogrešaka, slabijom kvalitetom izvedbe i/ili financijskom štetom.
- **Rizik hardware-a i rizik infrastrukture** - proizlaze iz zastarjelih ili neodgovarajućih mjera i objekata, kao i nedovoljnog održavanja i popravaka hardware-a i infrastrukture Društva.
- **Rizik IT software-a i IT sigurnosti** - proizlaze iz zastarjelog ili neodgovarajućeg software-a te nedovoljnog održavanja i podrške software-u i IT sigurnosnom sustavu Društva.
- **Rizik modela i kvalitete podataka** - je rizik gubitka koji proizlazi iz loše projektiranih ili nepravilno korištenih modela za donošenje odluka.
- **Rizik IT razvoja** - je rizik gubitka uslijed nedostataka, grešaka u dizajnu i implementaciji novih IT rješenja.

C.5.1 Značajni operativni rizici (nastavak)

- **Rizik projekta** - je rizik da značajni projekti ne osiguraju na vrijeme željeni rezultat ili da se uoče nedostaci u kvaliteti ili da se premaši proračun.
- **Rizik usklađenosti** – nova kategorija rizika nastala kombinacijom „Pravnog rizika i rizika usklađenosti vezani uz osiguranje“ te „Ostalih pravnih rizika i rizika usklađenosti“ – je rizik s kojim se Društvo može suočiti zbog neusklađenosti sa zakonima i drugim propisima. Taj rizik može rezultirati novčanim kaznama, odštetnim zahtjevima ili drugim financijskim gubicima, a događa se ako je kršenje zakona ili propisa podložno pravnim posljedicama.
- **Rizik kriminala vanjskih strana**– je rizik od financijskih gubitaka povezanih sa kaznenim djelima drugih strana. Primjeri uključuju ali nisu ograničeni na pljačke, krađe i provale kao i na sve vrste prijevara.
- **Rizik procesa i organizacije** - je rizik gubitka uslijed neodgovarajućih ili neuspješnih internih procesa.
- **Ljudska greška** - su nenamjerni propusti ili pogrešne odluke zaposlenika u okviru djelatnosti za koju su odgovorni, a što može prouzročiti financijske gubitke i negativno utjecati na poslovanje.

C.5.2 Procjena rizika i mjere smanjenja rizika

U procjenu operativnog rizika, kao i kontrola potrebnih da bi se njime učinkovito upravljalo, uključeni su svi vlasnici/nositelji rizika budući da je njegovo pojavljivanje moguće u svim segmentima poslovanja. Operativni rizik procjenjuje se kvalitativnom metodom primjene stručnog mišljenja. Tijekom razdoblja nije bilo promjena primijenjenih mjera za procjenu.

Sve se kategorije operativnog rizika, s podacima o vlasniku rizika, metodi procjene i rezultatu, implementiranim kontrolama i njihovom učinkovitosti dokumentiraju u ICS Matrici rizika i kontrola, a agregirani rezultat procjene svih kategorija dokumentira se u RI matrici inventure rizika.

Društvo je uspostavilo sljedeće tehnike za smanjenje operativnih rizika:

- primjena načela 3 linije obrane koje je detaljno opisano u poglavlju B.3.2;
- implementacija i održavanje učinkovitog sustava unutarnjih kontrola u svim ključnim procesima;
- optimizacija i redovito preispitivanje i ažuriranje procesa uključujući ažuriranje dokumentacije (politike, pravilnici, smjernice...) kao i preispitivanje i ažuriranje kontrolnog okruženja;
- implementacija i održavanje kulture rizika pri čemu se potiče otvorena komunikacija o rizicima s ciljem sprječavanja nastanka budućih događaja te
- točno i pravovremeno izvještavanje unutar Društva.

Praćenje učinkovitosti navedenih tehnika očituje se u postupnom smanjenju izloženosti nekim rizicima, držanjem pod kontrolom razine nekih drugih rizika bez njihove tendencije rasta te izostankom nastanka novih značajnih rizika.

Koncentracija rizika

Vezano uz operativne rizike ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.6 Ostali značajni rizici

C.6.1 Ostali značajni rizici

U okviru redovnog ORSA procesa Društvo promatra i rizike koji nisu pokriveni Standardnom formulom. Kao ostale značajne rizike Društvo je prepoznalo strateški i reputacijski rizik. Ovi rizici su kvalitativne prirode i stoga teško mjerljivi kvantitativnim metodama. U okviru ORSA-e značajnost navedenih rizika je ocijenjena kako slijedi:

- **Strateški rizik** - rizik nepovoljnog poslovanja koji se odnosi na slabe poslovne i investicijske odluke, ili na neadekvatnu komunikaciju i provedbu ciljeva ili na nedostatak kapaciteta prilagodbe promjenama u ekonomskom okruženju ili na sukobljene poslovne ciljeve. Društvo ocjenjuje ovaj rizik kao „Srednji“. U 2024. godini došlo je do povećanja rejtinga Republike Hrvatske (tri agencije za kreditni rejting povećale su rejting države s BBB+ na A-) zbog pozitivnog rasta BDP-a i manjeg deficita proračuna. Mjere upravljanja i smanjenja ovog rizika uključuju, ali nisu ograničene na, praćenje tržišta osiguranja i makroekonomskog okruženja u kojem Društvo djeluje, planiranje financijskog rezultata i planova prodaje te praćenje istih.
- **Reputacijski rizik** - rizik nepovoljnog razvoja poslovanja povezan s oštećenjem ugleda tvrtke. Gubitak ugleda može narušiti povjerenje kupaca, investitora ili zaposlenika u tvrtki i time može dovesti do financijske štete. Društvo ocjenjuje ovaj rizik kao „Nizak“. Mjere upravljanja i smanjenja ovog rizika uključuju, ali nisu ograničene na aktivnosti koje promoviraju brand tvrtke, vidljivost klijentima, marketinške aktivnosti, uključenost zaposlenika u aktivnostima kojima je cilj pomoć široj društvenoj zajednici (npr. volontiranje, edukacije i sl.), praćenje i analizu zadovoljstva te pritužbi i prigovora klijenata, kao i unaprjeđenje komunikacije s klijentima, a sve s ciljem stvaranja najbolje prakse, zakonitog, poštenog i korektnog odnosa s potrošačima Društva.

Rizici održivosti (ESG rizici)

U poslovanju Društva kontinuirano se razmatraju okolišni, socijalni i upravljački (ESG) rizici.

Okolišni rizici usko su povezani s rizicima klimatskih promjena koji se dijele na tranzicijske i fizičke.

Tranzicijski rizici su rizici povezani s tranzicijom gospodarstava na niskougljičnu ekonomiju, a mogu nastati zbog promjene politika, zakona, razvoja tehnologije i promjena preferencija potrošača, vezano za klimatske promjene. Tranzicijski rizici posebno su povezani s političkim odlukama vlade i očekivanjima ključnih dionika, a materijaliziraju se kada politike ublažavanja, tehnološkog napretka, promjena u tržišnom raspoloženju ili promjena potražnje potrošača dovedu do potencijalno naglog i nepredviđenog umanjenja vrijednosti neke kompanije ili industrije ukoliko se ista ne prilagodi na vrijeme. S aspekta tranzicijskih rizika, Društvo najznačajnijima smatra rizike u području ulaganja. U skladu s time Društvo izbjegava bilo kakva ulaganja prema izdavateljima čije je poslovanje štetno za okoliš (npr. ulaganja povezana s preradom i uporabom termalnog ugljena i nekonvencionalnim izvorima nafta i plina). Najveći dio portfelja ulaganja Društva čine državne obveznice Republike Hrvatske koja se ne smatra rizičnom zemljom po pitanju okolišnih rizika.

Fizički rizici definiraju se kao rizici od fizičkih posljedica (šteta) klimatskih promjena. Dijelev se na akutne - proizašle iz klimatskih ili ekstremnih vremenskih događaja i uništenja okoliša (primjerice razorne oluje ili poplave) i na kronične - predstavljaju dugoročnije promjene, kao što su promjene kišnih obrazaca i rast temperatura ili rast razine mora. Fizički rizici mogu utjecati i na druge okolišne rizike koji proizlaze iz klimatskih promjena, kao što su problemi s opskrbom vodom i zagađenje okoliša. S aspekta fizičkih rizika za Društvo su najznačajniji rizici koji proizlaze iz ekstremnih vremenskih događaja. Pojedini događaji, kao što je npr. oluja u Zagrebu iz srpnja 2023., pokazatelj su kako klimatske promjene mogu uzrokovati pojave uslijed kojih dolazi do značajnih šteta na imovini. Zbog utjecaja klimatskih promjena moglo bi se očekivati da će takvi ekstremni događaji biti češća pojava u budućnosti što će u srednjem i dugom roku dovesti do povećanja bruto šteta. Društvo svoju izloženost ovakvim događajima smanjuje kroz primjenu reosiguranja te u slučaju većih šteta postoji vrlo visoko reosigurateljno pokriće zbog kojeg neto izloženost Društva nije materijalna. U skladu s time, ni oluja iz srpnja 2023. nije imala negativan učinak na portfelj Društva zbog visokog reosigurateljnog pokrića. Također, pojedini događaji do kojih može doći kao posljedica klimatskih promjena kao npr. dugotrajna sušna razdoblja koja su bila prisutna u 2024. i ranijim godinama nemaju značajan utjecaj na portfelj Društva s obzirom da Društvo ne osigurava usjeve.

C.6.1 Ostali značajni rizici (nastavak)

Rizici održivosti (ESG rizici) (nastavak)

Sukladno navedenom može se zaključiti kako Društvo na odgovarajući način upravlja okolišnim rizicima. Društvo će i dalje, u skladu s mogućnostima, poboljšavati analize izloženosti svog portfelja klimatskim promjenama.

S aspekta socijalnih rizika Društvo se suzdržava od ulaganja povezanih sa zabranjenim oružjem i kršenjem Globalnog sporazuma UN-a i ljudskih prava. Također, Društvo kroz brojne volonterske aktivnosti u koje je uključen velik broj zaposlenika nastoji pomoći široj zajednici, osobito najpotrebitijima. Društvo kao poslodavac vodi brigu o zadovoljstvu zaposlenika kroz brojne pogodnosti koje osigurava svojim zaposlenicima (npr. besplatno dopunsko zdravstveno osiguranje, slobodan dan za rođendan, slobodan dan za prvi dan škole za roditelje prvaka, mogućnost rada od kuće 2 dana u tjednu itd.).

U 2024. godini je provedeno anonimno istraživanje o zadovoljstvu zaposlenika, a u tu svrha angažirana je neovisna treća strana *Great Place to Work*. Temeljem rezultata istraživanja Društvo je ispunilo uvjete za stjecanje certifikata *Great Place To Work® Certified™* koji se temelji na anonimnim povratnim informacijama zaposlenika, a prepoznaje poslodavce koji su izgradili pozitivno radno okruženje temeljeno na uključenosti, uzajamnoj podršci i zadovoljstvu zaposlenika. Također, Društvo je od iznimne važnosti njegovanje poštenog i korektnog odnosa sa svojim klijentima te se kontinuirano kroz sve veću digitalizaciju poslovanja nastoji unaprijediti i olakšati komunikacija između Društva i klijenata.

Upravljački rizici uglavnom se odnose na mehanizme nadzora i upravljanja rizicima u svrhu osiguranja otpornosti i dugoročnog očuvanja vrijednosti poslovanja društva. U fokusu je pravovremeno identificiranje rizika te adekvatna procjena rizika koja služi kao osnova za donošenje poslovnih odluka, a što se osigurava redovitom inventurom rizika. Društvo ima ustaljenu praksu korporativnog upravljanja kroz transparentno djelovanje i odgovornost Uprave, menadžmenta i Nadzornog odbora. Osiguran je razumljiv, transparentan i dokumentiran postupak pri donošenju odluka uz podjelu odgovornosti i nadležnosti. Visoki standardi propisani su i Politikom poslovne etike i ponašanja (Kodeks). Također, Društvo poštuje pravovremeno, relevantno i transparentno financijsko i nefinancijsko izvještavanje. Obzirom na važnost zaštite interesa osiguranika, odnosno korisnika osiguranja, područje "Governance", odnosno područje upravljačkih rizika visoko je uređeno sektorskim i međusektorskim propisima.

Kibernetički rizici i DORA (engl. Digital Operational Resilience Act); Akt o digitalnoj operativnoj otpornosti

DORA (Digital Operational Resilience Act), delegirani akt EU, primjenjuje se od 17. siječnja 2025. Cilj DORA-e je jačanje digitalne operativne otpornosti reguliranih financijskih institucija i postizanje jedinstvenog okvira za upravljanje rizicima IKT-a (informacijske i komunikacijske tehnologije) te kibernetičke sigurnosti. U svrhu postizanja visoke razine digitalne operativne otpornosti DORA definira jedinstvene zahtjeve vezane uz sigurnost mrežnih i informacijskih sustava u nekoliko ključnih područja: upravljanje IKT rizicima, upravljanje IKT rizikom povezanim s trećim stranama uključujući i ugovorne odnose, testiranje digitalne operativne otpornosti, izvješćivanje o značajnim IKT incidentima te razmjena informacija o kibernetičkim prijetnjama.

Društvo je radi potrebe usklađivanja s DORA regulativom u 2024. godini pokrenulo lokalni projekt za implementaciju svih potrebnih zahtjeva, a koji je početkom 2025. godine uspješno završen te su implementirane sve aktivnosti potrebne za usklađenje s regulativom. Projektom su bile obuhvaćene i aktivnosti koje je VIG Grupa poduzimala radi stvaranja preduvjeta za implementaciju DORA zahtjeva, kao što su, primjerice, CDC projekt (Cyber Defence Center) projekt čiji je cilj poboljšati sposobnost odgovora na kibernetičke prijetnje. Društvo kontinuirano prati sve regulatorne najave u vezi sigurnosti IKT-a te kibernetičke sigurnosti.

C.6.1 Ostali značajni rizici (nastavak)

Koncentracija rizika

Vezano uz navedene ostale rizike ne postoji značajna koncentracija rizika.

C.7 Sve ostale informacije

U 2024. godini nije bilo značajnih ostalih informacija.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Sukladno članku 75. Direktive Solventnost II imovina i obveze osim tehničkih pričuva za potrebe solventnosti se mjere na sljedeći način:

- a) imovina se vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima;
- b) obveze se vrednuju po iznosu za koji bi se mogle prenijeti ili namiriti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima.

Vrednovanje imovine i obveza uređeno je člancima 7. do 16. Uredbe, a vrednovanje tehničkih pričuva uređeno je člancima 76. do 86., kao i člankom 48. Direktive Solventnost II koji su dodatno razrađeni Provedbenim mjerama, a posebno člancima 17. do 42. pravila o tehničkim pričuvama. Vrijednost tehničkih pričuva odgovara sadašnjem iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje morala platiti kad bi svoje obveze osiguranja i obveze reosiguranja odmah prenijela na drugo društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje. Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Najbolja procjena jednaka je prosjeku budućih novčanih tokova koji je ponderiran vjerojatnošću, uzimajući u obzir vremensku vrijednost novca (očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova), uz uporabu odgovarajuće vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa. Dodatak za rizik mora biti takav da osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi društva za osiguranje i društva za reosiguranje zahtijevala za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja i obveza reosiguranja.

Godišnji financijski izvještaji Društva pripremljeni su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI“).

Financijski izvještaji sastavljeni su na osnovi povijesnog troška ili amortiziranog troška osim ako nije drugačije navedeno u računovodstvenim politikama koje su sastavni dio financijskih izvještaja.

Osnove, metode i pretpostavke korištene pri vrednovanju za potrebe solventnosti za svaku značajnu grupu imovine i obveza te razlike u mjerenju u odnosu na financijske izvještaje objašnjene su u poglavljima D.1 i D.3. dok su tehničke pričuve objašnjene u poglavlju D.2.

Prilikom agregiranja imovine i obveza u značajne kategorije radi opisivanja osnovice vrednovanja koja je na njih primijenjena, razmotrilo se prirodu, funkciju, rizičnost i značajnost te imovine i obveza te su se koristile isključivo kategorije obrasca bilance prema Direktivi Solventnost II kako je definirano u provedbenom tehničkom standardu u pogledu procedura, formata i obrazaca izvješća o solventnosti i financijskom stanju.

Sukladno navedenom u nastavku je prikazana bilanca prema Solventnosti II te usklada s bilancom prema MSFI 17.

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II

na dan 31. prosinca 2024. godine

	MSFI	Usklada	SII
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Imovina			
Nematerijalna imovina	8.987	(8.987)	-
Odgođena porezna imovina	9.828	(6.263)	3.565
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	14.256	8.141	22.397
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	438.790	7.598	446.388
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	<i>22.149</i>	<i>7.597</i>	<i>29.746</i>
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	<i>8.780</i>	<i>-</i>	<i>8.780</i>
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	<i>2.490</i>	<i>-</i>	<i>2.490</i>
Obveznice	390.304	-	390.304
<i>Državne obveznice</i>	<i>383.910</i>	<i>-</i>	<i>383.910</i>
<i>Korporativne obveznice</i>	<i>6.394</i>	<i>-</i>	<i>6.394</i>
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	<i>2.378</i>	<i>-</i>	<i>2.378</i>
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	<i>12.689</i>	<i>-</i>	<i>12.689</i>
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	11.323	-	11.323
Kredit i hipoteke	113	2.860	2.973
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	24.261	12.173	36.434
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	<i>25.443</i>	<i>11.979</i>	<i>37.422</i>
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	<i>(1.182)</i>	<i>195</i>	<i>(987)</i>
Potraživanja od osiguranja i posrednika	-	2.593	2.593
Potraživanja od reosiguranja	-	11.841	11.841
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	7.254	-	7.254
Novac	11.223	-	11.223
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	8.539	(8.239)	300
Ukupno imovina	534.574	21.717	556.291
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	84.214	(683)	83.531
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	306.854	7.137	313.991
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	12.942	(392)	12.550
Ostale tehničke pričuve	-	-	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	1.440	-	1.440
Obveze za mirovine	186	-	186
Depoziti reosiguratelja	-	17.679	17.679
Odgođene porezne obveze	4.076	(4.076)	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	2.352	1.323	3.675
Obveze prema osiguranju i posrednicima	-	5.666	5.666
Obveze prema reosiguranju	-	14.058	14.058
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	4.631	(750)	3.881
Podređene obveze	25.424	(49)	25.375
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	19.629	(11.816)	7.813
Ukupne obveze	461.748	28.097	489.845
Višak imovine nad obvezama	72.826	(6.380)	66.446

Detaljnije informacije se mogu naći u predlošku S.02.01.02. Zbog zaokruživanja mogu nastati razlike u odnosu predložak.

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II (nastavak)

na dan 31. prosinca 2023. godine	MSFI	Usklada	SII
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Imovina			
Nematerijalna imovina	9.873	(9.873)	-
Odgođena porezna imovina	6.876	(6.876)	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	15.084	7.524	22.608
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	464.647	5.939	470.586
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	22.028	5.933	27.961
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	8.813	-	8.813
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	2.295	-	2.295
<i>Obveznice</i>	418.063	-	418.063
<i>Državne obveznice</i>	411.872	-	411.872
<i>Korporativne obveznice</i>	6.191	-	6.191
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	-	-	-
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	2.285	-	2.285
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	11.162	6	11.168
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	5.466	-	5.466
Kredit i hipoteke	128	3.181	3.309
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	27.394	3.409	30.803
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	27.394	5.108	32.502
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	-	(1.699)	(1.699)
Potraživanja od osiguranja i posrednika	-	3.315	3.315
Potraživanja od reosiguranja	-	13.078	13.078
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	7.553	-	7.553
Novac	9.348	-	9.348
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	5.979	(749)	5.230
Ukupno imovina	552.348	18.948	571.296
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)	81.899	(7.299)	74.600
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	344.502	8.730	353.232
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	7.191	(395)	6.796
Ostale tehničke pričuve	-	-	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	1.129	-	1.129
Obveze za mirovine	153	-	153
Depoziti reosiguratelja	-	18.152	18.152
Odgođene porezne obveze	-	-	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	3.762	-	3.762
Obveze prema osiguranju i posrednicima	-	5.282	5.282
Obveze prema reosiguranju	-	11.467	11.467
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	4.136	-	4.136
Podređene obveze	24.947	184	25.131
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	16.772	(4.616)	12.156
Ukupne obveze	484.491	31.505	515.996
Višak imovine nad obvezama	67.857	(12.557)	55.300

D.1 Imovina

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina uključuje goodwill i ostalu nematerijalnu imovinu kako slijedi:

	MSFI ‘000 eura	Usklada ‘000 eura	SII ‘000 eura
Goodwill	471	(471)	-
Ostala nematerijalna imovina	8.516	(8.516)	-
Nematerijalna imovina	8.987	(8.987)	-

Goodwill

Sva poslovna spajanja obračunavaju se primjenom metode stjecanja. Goodwill koji nastaje kod stjecanja predstavlja višak troška stjecanja u odnosu na udio Društva u fer vrijednosti stečene neto imovine, koju je moguće posebno prepoznati na datum kupnje, uključujući i nematerijalnu imovinu. Dobit iz povoljne kupnje nastala na spajanju priznaje se odmah kroz dobit ili gubitak. Goodwill se alocira na jedinice koje generiraju gotovinu ili skupine jedinica koje generiraju gotovinu za koje se očekuje da će imati koristi od poslovne kombinacije prilikom koje je goodwill nastao. Goodwill se ne amortizira nego se jednom godišnje testira za umanjene vrijednosti.

Goodwill je u financijskim izvještajima iskazan po trošku nabave umanjenom za gubitke od umanjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti vrijednost iznosi nula sukladno članku 12. Uredbe kojim je propisano da se goodwill za potrebe solventnosti vrednuje kao da je bez vrijednosti.

Ostala nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina kupljena od strane Društva, koja ima konačan vijek upotrebe, iskazuje se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

Ostala nematerijalna imovina Društva uključuje kompjuterske programe i licence te se u financijskim izvještajima iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja vrijednosti.

S obzirom da ista nije odvojiva odnosno ne može se zasebno prodati te se ujedno ne može dokazati postojanje vrijednosti uporabom ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za istu ili sličnu imovinu, vrijednost iste za potrebe solventnosti iznosi nula.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Odgođena porezna imovina i obveze

Odgođeni porezi se priznaju bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza. Odgođeni porez se izračunava korištenjem poreznih stopa koje se očekuju primijeniti na privremene razlike onda kad će se one nadoknaditi ili namiriti, a na osnovi propisa koji su bili na snazi ili u suštini važeći na datum izvještavanja. Odgođena porezna imovina priznaje se do iznosa za koji je vjerojatno da će buduća oporeziva dobit biti dostatna za korištenje privremenih razlika. Odgođena porezna imovina pregledava se na svaki datum izvještavanja te se smanjuje ukoliko više nije vjerojatno da će se povezana porezna olakšica realizirati.

Odgođena porezna imovina priznata je na privremene razlike na gubitke od umanjenja vrijednosti nekretnina, ulaganja u nekretnine, financijske imovine, potraživanja, nerealiziranih gubitaka od financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te rezervacije. Društvo nema neiskorištenih poreznih gubitaka ni poreznih kredita.

Vrijednost odgođene porezne imovine u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2024. iznosi 9,8 milijuna eura (2023.: 6,9 milijuna eura). Pored gore navedenog, za potrebe solventnosti odgođena porezna imovina se vrednuje na temelju razlika vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza.

Na dan 31.12.2024. Društvo je u vlastitim sredstvima kategorije 3 imalo neto odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 3.564 tisuće eura.

Odgođena porezna imovina je obračunata na odbitne privremene razlike između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima, te na dan 31.12.2024. godine iznosi 6.506 tisuća eura. Međutim, s obzirom da je iznos odgođene porezne imovine izračunat prema Solventnosti II veći od iznos koji se može nadoknaditi iz oporezive dobiti u 3-godišnjem razdoblju nakon datuma izvještavanja, Društvo je priznalo u ekonomskoj bilanci iznos od 3.564 tisuće eura, a koji odgovara iznosu odgođene porezne imovine koji se može nadoknaditi iz oporezive dobiti u budućem razdoblju.

Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu

Nekretnine i oprema se u financijskim izvještajima iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti nekretnine se vrednuju po fer vrijednosti koju određuju procjembenim elaboratima neovisni ovlašteni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama.

Društvo upotrebljava alternativne metode vrednovanja nekretnina kada aktivno tržište za nekretnine ne postoji ili nije dovoljno razvijeno i time nije moguća uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za iste nekretnine kao ni uporaba ponuđenih tržišnih cijena za slične nekretnine uz usklađivanje kako bi se odrazile razlike.

Društvo prilikom uporabe alternativnih metoda vrednovanja upotrebljava tehnike vrednovanja usklađene s tržišnim, prihodovnim ili troškovnim pristupom odnosno pristupom tekućega zamjenskog troška. Društvo odabire metodu koja pruža najreprezentativniju ocjenu iznosa za koji bi se imovina mogla razmijeniti između obaviještenih i voljnih stranaka u transakciji izvršenoj prema tržišnim uvjetima.

Vrijednost nekretnina i opreme za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2024. iznosi 14,3 milijuna eura (2023.: 15,1 milijuna eura). U 2024. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 8,1 milijuna eura (2023.: 7,5 milijun eura) i rezultat je utvrđivanja vrijednosti temeljem različite metodologije. Fer vrijednost utvrđuju ovlašteni procjenitelji nekretnina koristeći tržišni pristup, prihodovni pristup ili troškovni pristup.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Nekretnine i oprema za vlastitu upotrebu (nastavak)

Za tržišni pristup koriste se cijene i druge odgovarajuće informacije koje stvaraju tržišne transakcije odnosno trenutne cijene na tržištu za nekretnine drugačije prirode, stanja ili lokacije, ili one što podliježu drugačijim uvjetima najma ili drugačijim ugovornim uvjetima, prilagođene tako da odražavaju te razlike te nedavne cijene sličnih nekretnina, uz prilagodbe kako bi se odrazile sve promjene ekonomskih uvjeta od datuma transakcija koje su nastupile po tim cijenama.

Prihodovni pristup diskontira novčane tokove ili prihode i troškove na sadašnji iznos fer vrijednost koji odražava trenutna tržišna očekivanja o tim budućim iznosima koristeći metodu koja se temelji na projekcijama diskontiranog toka novca temeljene na pouzdanim procjenama budućih tokova novca potkrijepljenih uvjetima postojećih ugovora o najmu i drugih ugovora, gdje je to moguće, vanjskim dokazima kao što su trenutna zakup po tržišnim uvjetima za slične nekretnine na istoj lokaciji i istog stanja koristeći diskontne stope koje odražavaju trenutne tržišne ocjene nesigurnosti u iznosu i vremenu tokova novca.

Troškovni pristup ili pristup tekućega zamjenskog troška odražava iznos koji bi trenutno bio potreban kako bi zamijenio uslužni kapacitet imovine. S gledišta prodavatelja koji sudjeluje na tržištu, cijena postignuta za imovinu temelji se na trošku kupca koji sudjeluje na tržištu za stjecanje ili izgradnju zamjenske imovine usporedive kakvoće usklađene za zastarjelost.

Prilikom vrednovanja nekretnina se uzimaju u obzir značajke koje bi tržišni sudionici prilikom određivanja cijene nekretnina na dan vrednovanja uzimali u obzir, uključujući stanje i lokaciju nekretnina te ograničenja, ako postoje, za prodaju ili uporabu imovine (vlasništvo, posjed).

Na poziciji Nekretnina i opreme iskazuje se i ostala materijalna imovina Društva, koja se zbog svoje pojedinačne nematerijalnosti i specifičnosti te time manjka relevantnih informacija o trgovanju istima, za potrebe solventnosti vrednuje po neto knjigovodstvenoj vrijednosti. Navedeno se odnosi i na montažne objekte koji su u financijskim izvještajima iskazuju unutar Nekretnina i opreme.

Društvo unajmljuje urede, vozila i IT opremu koji se iskazuju na poziciji Nekretnina i oprema. Od 1. siječnja 2019. (dan početnog priznavanja kada je stupio na snagu novi MSFI 16 Najmovi) najmovi se priznaju kao imovina s pravom korištenja uz odgovarajuće obveze iz ugovora o najmu od dana kada je poslovni prostor dostupan za korištenje od strane Društva za nove poslovne prostore odnosno od dana početnog priznavanja, za prostore za koji su ugovori bili aktivni prije 1. siječnja 2019. Imovina i obveze koje proizlaze iz najma inicijalno se mjere po sadašnjoj vrijednosti budućih obveza iz tih ugovora. Obveze zakupa uključuju neto sadašnju vrijednost fiksnih plaćanja, umanjene za bilo koja potraživanja poticaja za zakup i plaćanje penala za raskid najma, ako uvjeti ugovora o najmu sadržavaju mogućnost da će Društvo koristiti tu opciju. Plaćanja najma koja se izvršavaju pod razumno određenim opcijama produljenja također su uključena u mjerenje obveze. Plaćanja zakupa diskontiraju se korištenjem kamatne stope koja je implicitna u najmu. Ako se ta stopa ne može lako odrediti, što je općenito slučaj za najmove u Društvu, koristi se dodatna stopa posudbe najmoprimca, što je stopa koju bi pojedinačni najmoprimac trebao platiti da posuđuje sredstva potrebna za dobivanje imovine slične vrijednosti na imovinu s pravom upotrebe u sličnom ekonomskom okruženju sa sličnim uvjetima, sigurnošću i uvjetima. Imovina s pravom korištenja naknadno se amortizira ravnomjerno prema kraćem od vijeka trajanja imovine ili trajanja zakupa. Ako je izvjesno da će Društvo iskoristiti opciju kupnje, imovina s pravom korištenja amortizira se tijekom korisnog vijeka trajanja sredstva. Obveze po najmu naknadno se mjere po amortiziranom trošku metodom efektivne kamatne stope.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) odnosno ulaganja u nekretnine se u financijskim izvještajima iskazuju po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Neto knjigovodstvena vrijednost nekretnina preispituje se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdilo postoje li indikacije umanjjenja vrijednosti.

Za potrebe solventnosti nekretnine se vrednuju po fer vrijednost koju određuju procjembenim elaboratima neovisni ovlašteni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama kako je opisano za Nekretnine i opremu za vlastitu upotrebu.

Vrijednost nekretnina osim za vlastitu upotrebu u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2024. iznosi 22,1 milijuna eura (2023.: 22,0 milijuna eura).

U 2024. godini utvrđene su fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosi 7,6 milijuna eura (2023.: 5,9 milijuna eura) i rezultat je utvrđivanja vrijednosti temeljem različite metodologije.

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti. Poslovni najmovi nekretnina su opisani detaljnije u poglavlju A.4 Rezultati ostalih djelatnosti.

Udjeli u povezanim društvima

Udjeli u povezanim društvima se za potrebe solventnosti iskazuju po fer vrijednosti koristeći metodu udjela („adjusted equity method“), odnosno temeljem udjela u višku sredstava nad obvezama povezanog društva dok se u financijskim izvještajima mjere po trošku umanjenom za gubitke od umanjjenja vrijednosti.

Vrijednost udjela u povezanim društvima u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na 31.12.2024. iznosi 8,8 milijuna eura (2023.: 8,8 milijuna eura), te je jednaka vrijednosti prikazanoj u SII bilanci.

Vlasnički vrijednosni papiri

Vlasnički vrijednosni papiri obuhvaćaju dionice koje su uvrštene za trgovanje na organiziranom tržištu kapitala te predstavljaju vlasničke udjele u određenim kompanijama. Vlasničke vrijednosnice su u financijskim izvještajima klasificirane kao imovina raspoloživa za prodaju i kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se u financijskim izvještajima i za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti, upotrebom tržišnih cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima. Za domaće vlasničke vrijednosne papire i vlasničke vrijednosne papire stranih izdavatelja koristi se cijena zadnje ponude na kupnju. Ukoliko kotirana cijena na aktivnom tržištu nije dostupna, koriste se tehnike vrednovanja koje maksimiziraju korištenje relevantnih izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

Vrijednost dionica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 2,5 milijuna eura (2023.: 2,3 milijuna eura) te je jednaka vrijednosti iskazanoj u SII bilanci s obzirom na to da su dionice u oba slučaja iskazane po fer vrijednosti.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Obveznice (državne obveznice, korporativne obveznice, strukturirani dužnički instrumenti)

Državne i korporativne obveznice u financijskim izvještajima klasificiraju se kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka ili financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ovisno o svrsi za koju je dužnička vrijednosnica stečena.

Državne i korporativne obveznice klasificirane kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit i financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka iskazuju se po fer vrijednosti u financijskim izvještajima kao i za potrebe solventnosti.

Većinu obveznica kojima se trguje u Republici Hrvatskoj i na uređenim tržištima država članica Europske unije i država članica OECD-a, Društvo vrednuje primjenom cijene zadnje ponude za kupnju objavljene na Bloomberg servisu na dan vrednovanja, ukoliko je dostupna. U slučaju da cijena nije dostupna na Bloombergu koriste se alternativni izvori. Bloomberg generička cijena (BGN) je Bloomberg tržišna konsenzus cijena za korporativne i državne obveznice. Prvi prioritetni izvor cijena za obveznice je "Bloomberg generička cijena" (BGN), a zatim „Exchange Traded“. Ako oba izvora nisu dostupna, koriste se cijene drugih market makera.

U slučaju da ne postoji relevantan izvor cijena na tržištu, Društvo će vrednovati po „MarkToModel“ modelu. Ovaj model koristi se za cijene obveznica bez pouzdanih dostupnih Bloomberg cijena i temelji se na teoretskim cijenama koristeći SimCorp Dimension. Cijene se izračunavaju automatski na dnevnoj bazi, a osnova za izračun su: spread, swap krivulje i volatilnosti.

Vrijednost državnih obveznica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 383,9 milijuna eura (2023.: 411,9 milijuna eura) i vrijednost istih je u SII bilanci jednaka. je utvrđena temeljem tržišnih cijena na aktivnim tržištima.

Vrijednost korporativnih obveznica u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 6,4 milijuna eura (2023.: 6,2 milijuna eura), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

U financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. i 31.12.2023. godine nema strukturiranih dužničkih instrumenata.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Subjekti za zajednička ulaganja

Subjekti za zajednička ulaganja klasificirani su u financijskim izvještajima kao imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te se iskazuju po fer vrijednosti kao i za potrebe solventnosti. Fer vrijednost se utvrđuje uporabom kotiranih cijena udjela od strane investicijskih fondova. Vrijednost subjekata za zajednička ulaganja u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 2,4 milijuna eura (2023.: 2,3 milijuna eura), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Depoziti osim novčanih ekvivalenata

Depoziti osim novčanih ekvivalenata se u financijskim izvještajima klasificiraju kao ulaganja po amortiziranom trošku i vrednuju po amortiziranom trošku uporabom efektivne kamatne stope i umanjenom za eventualne gubitke od umanjenja vrijednosti. Društvo za potrebe izračuna solventnosti iskazuje ulaganja u depozite osim novčanih ekvivalenata (depozite kod banaka) po knjigovodstvenoj vrijednosti koja je jednaka fer vrijednosti dobivenoj uporabom tehnike vrednovanja diskontiranog novčanog toka jer smatra da su efektivne kamatne stope depozita jednake tržišnim.

Vrijednost depozita osim novčanih ekvivalenata u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 12,7 milijuna eura (2023.: 11,2 milijun eura), a ista vrijednost iskazana je i u SII bilanci.

Kredit i hipoteke

Kredit i hipoteke (zajmovi) se vrednuju za potrebe solventnosti po fer vrijednosti uporabom tehnike vrednovanja diskontiranog novčanog toka kojom se očekivani budući novčani tokovi glavnice i kamate diskontiraju na datum izvještavanja koristeći diskontnu stopu koja odražava tržišne prinose za istu ili sličnu imovinu. Prosudbe o tržišnoj vrijednosti neprihodujućih zajmova uključuju procjene, pretpostavke i prosudbe temeljene na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izvještavanja. Za zajmove po kojima postoje rezervacije za umanjenja vrijednosti fer vrijednost se određuje kao iznos zajma umanjeno za rezervaciju.

Vrijednost kredita i hipoteka u financijskim izvještajima Društva (sastavljenim sukladno odredbama MSFI) na dan 31.12.2024. godine iznosi 113 tisuća eura (2023.: 128 tisuća eura) dok su u bilanci po principima solventnosti II veći za 2,9 milijuna eura zbog reklasificiranja predujmova po policama životnog osiguranja koji su u MSFI bilanci prikazani u tehničkim pričuvama životnih osiguranja (2023.: veći za 3,2 milijuna eura) te uslijed vrednovanja istih po fer vrijednosti.

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama

Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama za potrebe solventnosti za neživotna osiguranja vrednuje se na isti način kao i najbolja procjena za bruto tehničke pričuve, odnosno udio reosiguranja u tehničkim pričuvama iskazuje se kao sadašnja vrijednost svih budućih novčanih tokova. Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju za životna osiguranja su modelirani u MS Office excelu kao novčani tokovi koji odražavaju stvarni novčani tok. Detaljnije je opisano u poglavlju D.2.

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Potraživanja od osiguranja i posrednika se u financijskim izvještajima iskazuju u tehničkim pričuvama obzirom da se prema MSFI 17 standardu prihoduje naplaćena premija, a početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti.

Za potrebe solventnosti potraživanja od osiguranja i posrednika se vrednuju umanjeno za nedospjela potraživanja jer je budući priljev po osnovi nedospjelih potraživanja već uključen kao očekivani priljev unutar pozicije tehničkih pričuva odnosno najbolja procjena premijske pričuve je umanjena za iznos očekivanog priljeva od nedospjelih potraživanja.

D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Potraživanja od reosiguranja

Potraživanja od reosiguranja se u financijskim izvještajima iskazuju u tehničkim pričuvama i mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2024. iznosi 11,8 milijuna eura (2023.: 13,1 milijun eura).

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja) se u financijskim izvještajima iskazuju u Potraživanjima iz ugovora o osiguranju i ostalim potraživanjima, početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti te obuhvaćaju potraživanja od kartičara za naplaćenu premiju osiguranja, potraživanja za poreze i ostala potraživanja. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2024. iznosi 7,3 milijuna eura (2023.: 7,6 milijuna eura).

Novac i novčani ekvivalenti

Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti te na 31.12.2024. iznosi 11,2 milijuna eura (2023.: 9,3 milijuna eura).

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje se u financijskim izvještajima iskazuje u Ostalim potraživanjima, početno priznaje po fer vrijednosti i naknadno mjeri po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenja vrijednosti. Knjigovodstvena vrijednost u financijskim izvještajima jednaka je fer vrijednosti za potrebe solventnosti. Iznos prikazan na uskladi odnosi se na interne odnose koji su za potrebe solventnosti iznetirani te imovinu iz ugovora o osiguranju koja se za potrebe solventnosti prikazuje na poziciji Potraživanja od osiguranja i posrednika, a u financijskim izvještajima na poziciji Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje.

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja imovine

Tijekom 2024. godine nije bilo značajnijih promjena procjena ili korištenih osnovica za priznavanje i vrednovanje imovine.

Pretpostavke i prosudbe uključujući one o budućim i drugim velikim izvorima nesigurnosti procjena osim prethodno navedenih kod opisa pojedine kategorije imovine ponajviše se odnose na vrednovanje nekretnina i financijskih instrumenata koji ne kotiraju na tržištu odnosno za koje ne postoji aktivno tržište, a koje uključuje tehnike vrednovanja diskontiranim novčanim tokom i ostale metode u kojima se koriste značajni parametri direktno ili indirektno mjerljivi s tržišta. Društvo u najvećoj mjeri nastoji koristiti relevantne izravno i neizravno dostupne tržišne ulazne podatke te smanjiti korištenje izvedenih ulaznih podataka. Procijenjeni budućni novčani tokovi se baziraju na najboljoj procjeni rukovodstva, procjeni financijskog položaja dužnika i nadoknadbive vrijednosti instrumenata osiguranja. Time fer vrijednost može biti manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument. Fer vrijednost nekretnina određuju neovisni procjenitelji s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama kako je prethodno opisano za nekretnine.

Procjene i povezane pretpostavke se temelje na povijesnom iskustvu i raznim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade izvještaja, rezultat kojih čini polazište za stvaranje prosudbi o vrijednosti imovine i obveza koje nisu vidljive iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od tih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju.

Informacije o kriterijima korištenima za ocjenjivanje jesu li tržišta aktivna te alternativnim metodama vrednovanja su dodatno opisana u poglavlju D4. Alternativne metode vrednovanja.

D.2 Tehničke pričuve

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Vrijednost tehničkih pričuva za potrebe solventnosti jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatku za rizik. Društvo zasebno vrednuje tehničke pričuve za neživotna osiguranja i za životna osiguranja.

Društvo je u 2024. godini počelo primjenjivati prilagodbu za volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa pri izračunu najbolje procjene tehničkih pričuva, iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ (odnosno članak 113. Zakona o osiguranju, NN 30/2015, 112/2018, 63/2020, 133/2020, 151/2022, 152/2024). Društvo prilagodbu za volatilnost primjenjuje samo na izračun najbolje procjene dok se dodatak za rizik („Risk margin“) izračunava bez upotrebe prilagodbe za volatilnost.

Portfelj obveza na koji se primjenjuje prilagodba za volatilnost:

1. Društvo primjenjuje prilagodbu za volatilnost na čitav portfelj, tj. na tehničke pričuve životnih i neživotnih osiguranja.
2. Valuta obveza na koje se primjenjuje prilagodba za volatilnost: EUR, USD.

Neživotna osiguranja

Pregled tehničkih pričuva (TP) po vrstama neživotnih osiguranja.:

Linije poslovanja A. Obveze neživotnog osiguranja	2024. Najbolja procjena '000 eura	2024. Dodatak za rizik '000 eura	2024. Ukupno '000 eura	2023. Najbolja procjena '000 eura	2023. Dodatak za rizik '000 eura	2023. Ukupno '000 eura
Stanje na dan 31.12.						
Osiguranje medicinskih troškova	2.102	61	2.163	1.998	66	2.064
Osiguranje zaštite prihoda	2.239	171	2.410	2.099	149	2.248
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	29.591	1.042	30.633	27.329	915	28.244
Ostala osiguranja motornih vozila	7.432	213	7.645	7.456	205	7.661
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	8.224	330	8.554	5.949	240	6.189
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	18.262	359	18.621	15.585	311	15.896
Ostala osiguranja od odgovornosti	10.271	726	10.997	8.566	502	9.068
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	907	3	910	1.551	4	1555
Osiguranje troškova pravne zaštite	21	2	23	25	2	27
Osiguranje pomoći (asistencija)	692	17	709	597	14	611
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	837	28	865	1.009	25	1.034
Ukupno	80.578	2.952	83.530	72.164	2.433	74.597

Najbolja procjena predstavlja sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova obveza koristeći najbolje procijenjene pretpostavke. Novčani tokovi diskontirani su vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa propisanom od strane EIOPA-e. Najbolja procjena za neživotno osiguranje računa se posebno za premijske pričuve i za pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve (pričuva šteta). Najbolja procjena može biti negativna (tj. očekivani buduću novčani priljevi su veći od novčanih odljeva), takav rezultat se ne postavlja na nulu. Za projekcije novčanih tokova neživotnih osiguranja Društvo koristi deterministički model. Najbolja procjena računa se odvojeno za svaku homogenu skupinu rizika (vrste osiguranja 1-18 prema podjeli za financijske izvještaje). Tako izračunata pričuva zatim se grupira prema segmentaciji rizika prema Solventnost II segmentaciji. Izuzetak je osiguranje otplate gotovinskih i stambenih kredita koje se u financijskim izvještajima vodi pod linijom poslovanja „Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava“, a kod kojeg se dio najbolje procjene tehničkih pričuva (koji se odnosi na pokriće rizika smrti, bolovanja i trajnog invaliditeta) vodi pod životnim osiguranjem i računa se u Prophet modelu kao i ostatak životnog portfelja.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Neživotna osiguranja (nastavak)

Dodatak za rizik (RM) se računa simplificiranom metodom koja projicira buduće kapitalne zahtjeve (SCR) za Društvo, za svaku buduću godinu na osnovu razvoja novčanog toka kroz godine.

Podjela dodatka za rizik na vrste osiguranja prema Solventnost II segmentaciji vrši se prema udjelu neto najbolje procjene pričuve šteta. U odnosu na prethodno izvještajno razdoblje povećanje pričuva posljedica je rasta portfelja u dijelu neživotnih osiguranja. Dodatno, u liniji poslovanja „Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine“ povećanje najbolje procjene pričuve šteta posljedica je i jedne velike štete nastale u 2024. godini.

Pregled utjecaja prilagodbe za volatilnost na najbolju procjenu neživotnih osiguranja:

Najbolja procjena	S prilagodbom za volatilnost	Bez prilagodbe za volatilnost	Razlika
Bruto najbolja procjena	80.579	80.913	(333)
Re najbolja procjena	37.421	37.574	(153)
Neto	43.159	43.339	(180)

Mapiranje vrsta osiguranja prema podjeli za financijske izvještaje sa segmentacijom vrsta osiguranja prema Solventnosti II prikazana je u sljedećoj tablici.

Šifra	Vrsta osiguranja	Segmentacija Solventnosti II
01	Osiguranje od nezgode	Osiguranje zaštite prihoda
02	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje medicinskih troškova
03	Osiguranje cestovnih vozila kasko	Ostala osiguranja motornih vozila
04	Osiguranje tračnih vozila	Ostala osiguranja motornih vozila
05	Osiguranje zračnih letjelica	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
06	Osiguranje pomorskog, riječnog i jezerskog kaska	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
07	Osiguranje robe u prijevozu	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine
09	Ostala osiguranja imovine	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine
10	Osiguranje od automobilske odgovornosti	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila
11	Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
12	Osiguranje od odgovornosti brodara	Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje
13	Ostala osiguranja od odgovornosti	Ostala osiguranja od odgovornost
14	Osiguranje potraživanja (kredita)	Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava
15	Osiguranje jamstva	Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava
16	Osiguranje različitih financijskih gubitaka	Osiguranje raznih financijskih gubitaka
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje troškova pravne zaštite
18	Putno osiguranje	Osiguranje pomoći (asistencija)

Vrste „Osiguranje zaštite prihoda“ i „Osiguranje medicinskih troškova“ prema Solventnost II segmentaciji pripadaju u vrste Zdravstvenog osiguranja NSLT i ulaze u izračun kapitalnog zahtjeva Modula preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja, podmodul NSLT zdravstvenog osiguranja. S obzirom da na to da su svi budući novčani tokovi iz obveza uključeni u bruto tehničke pričuve, Ostale tehničke pričuve iznose nula eura u ekonomskoj bilanci.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Neživotna osiguranja (nastavak)

Pričuva za neisplaćene odštetne zahtjeve (pričuva za štete)

Podaci potrebni za izračun najbolje procjene isti su kao i podaci koji služe za izračun pričuva za financijske izvještaje. To su trokuti razvoja šteta po vrsti osiguranja, s dovoljno dugom povijesti razvoja, po homogenim grupama (vrste osiguranja). Pomoću razvojnih trokuta i temeljem povijesnih podataka projiciraju se budući očekivani novčani tokovi troškova za štete, za buduće kalendarske godine. Metoda razvojnih trokuta za procjenu budućih novčanih tokova primjenjuje se za većinu vrsta osiguranja kod kojih je prisutna stabilnost u razvojnim trokutima odnosno dovoljno povijesnih podataka o štetama, dok se kod manjih vrsta osiguranja pričuva za štete računa na temelju očekivane kvote šteta. Rentne štete (u osiguranju od odgovornosti za uporabu motornih vozila) uključene su u pričuve neživotnih osiguranja, odnosno nisu izdvojene u pričuve životnih osiguranja, zbog svoje nematerijalnosti. Dodatno, Društvo kontinuirano prati i analizira kretanje prosječnih šteta i prosječnih premija. Tijekom 2024. na pojedinim je vrstama bio primjetan porast prosječnih šteta uslijed utjecaja inflacije te je Društvo tijekom godine provelo različite aktivnosti u svrhu održavanja i poboljšavanja profitabilnosti.

Premijska pričuva

Za izračun premijske pričuve primjenjuje se metoda kombinirane kvote (očekivana kvota troškova i očekivana kvota šteta) u odnosu na adekvatne osnovice. Novčani tokovi koji se uključuju u najbolju procjenu su: priljevi premija i odljevi temeljem troškova poslovanja i troškova za štete.

Osnovica na koju se primjenjuje metoda sastoji se od prijenosne premije prema računovodstvenim principima umanjene za nedospjelu premiju. Na ovu osnovicu procjenjuju se budući novčani tokovi za štete i troškove poslovanja, te od očekivanog premijskog priljeva od nedospjelih potraživanja za premiju, a na koju se procjenjuju budući novčani tokovi za štete i troškove poslovanja. Time je najbolja procjena premijske pričuve umanjena za vrijednosti nedospjelih potraživanja za premiju, a isti iznos je isključen na strani imovine (pozicija Potraživanja od ugovaratelja osiguranja i posrednika).

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju u pričuvi šteta računa se primjenjujući reosigurateljne udjele, dobivene iz omjera udjela reosiguranja u bruto pričuvama za financijske izvještaje, na projicirane bruto novčane tokove. Reosigurateljni novčani tokovi se diskontiraju primjenom iste vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa kao i bruto novčani tokovi. Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju računa se uz prilagodbu za neispunjenje obveza druge ugovorne strane. Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju u premijskoj pričuvi računa se metodom očekivane reosigurateljne kombinirane kvote, uzimajući u obzir karakteristike ugovora o reosiguranju. Metoda se primjenjuje na iste osnovice premije kao i bruto pričuva.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Neživotna osiguranja (nastavak)

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju (nastavak)

Pregled tehničke pričuve i iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

	2024. Bruto '000 eura	2024. Reosiguranje '000 eura	2024. Neto '000 eura	2023. Bruto '000 eura	2023. Reosiguranje '000 eura	2023. Neto '000 eura
Obveze neživotnog osiguranja						
Stanje na dan 31.12.						
Osiguranje medicinskih troškova	2.163	521	1.642	2.064	615	1.449
Osiguranje zaštite prihoda	2.410	47	2.363	2.248	38	2.210
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	30.633	15.711	14.922	28.244	14.467	13.777
Ostala osiguranja motornih vozila	7.645	1.643	6.002	7.661	1.299	6.362
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	8.554	3.298	5.256	6.189	2.009	4.180
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	18.621	12.699	5.922	15.896	10.424	5.472
Ostala osiguranja od odgovornosti	10.997	2.328	8.669	9.068	2.430	6.638
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	910	624	286	1.555	516	1.039
Osiguranje troškova pravne zaštite	23	-	23	27	0	27
Osiguranje pomoći (asistencija)	709	-	709	611	0	611
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	865	551	314	1.034	705	329
Ukupno	83.530	37.422	46.108	74.597	32.503	42.094

U odnosu na prethodno razdoblje neto tehničke pričuve prvenstveno su veće zbog generalnog rasta portfelja neživotnih osiguranja. Dodatno, u liniji poslovanja „Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine“ povećanje u brutu i udjelu reosiguranja posljedica je i jedne velike štete nastale 2024. godine.

Usporedba tehničkih pričuva prema Solventnosti II i MSFI

na dan 31. prosinca

	2024. Tehnička pričuva SII '000 eura	2024. Tehnička pričuva prema MSFI 17 '000 eura	2023. Tehnička pričuva SII '000 eura	2023. Tehnička pričuva prema MSFI 4 '000 eura
Obveze neživotnog osiguranja				
Osiguranje medicinskih troškova	2.163	1.415	2.064	1.502
Osiguranje zaštite prihoda	2.410	2.637	2.248	2.439
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	30.633	30.577	28.244	29.822
Ostala osiguranja motornih vozila	7.645	7.774	7.661	7.337
Pomorsko osiguranje, osiguranje zračnih letjelica i transportno osiguranje	8.554	8.919	6.189	6.169
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	18.621	20.460	15.896	17.051
Ostala osiguranja od odgovornost	10.997	10.544	9.068	8.853
Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava	910	1320	1.555	1211
Osiguranje troškova pravne zaštite	23	22	27	25
Osiguranje pomoći (asistencija)	709	766	611	708
Osiguranje raznih financijskih gubitaka	865	1.071	1.034	1.107
Ukupno	83.530	85.505	74.597	76.224

Razlika između pričuva za financijske izvještaje izračunatih na temelju principa MSFI 17 i najbolje procjene prvenstveno proizlazi iz različitih metodologija za izračun obveza za preostalo pokriće prema MSFI 17 (Liability for Remaining Coverage - LRC) odnosno najbolje procjene premijske pričuve. Dodatni razlog je korištenje različitih krivulja za diskontiranje novčanih tokova, pri čemu se novčani tokovi pričuva najbolje procjene diskontiraju s vremenskom strukturom nezrizičnih kamatnih stopa objavljenom od strane EIOPA-e, dok se pričuve za financijske izvještaje diskontiraju koristeći krivulju objavljenju od strane Hrvatskog ureda za osiguranje prilagođenu za rizik nelikvidnosti.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Životna osiguranja

Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Najbolja procjena tehničkih pričuva predstavlja očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koristeći najbolju procjenu pretpostavki, te propisanu diskontnu krivulju uvećanu za prilagodbu za volatilnost od 2024. godine. Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničkih pričuva potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju.

Pregled tehničkih pričuva po linijama poslovanja životnih osiguranja:

Obveze životnog osiguranja	Najbolja procjena ‘000 eura	2024. Dodatak za rizik ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura	Najbolja procjena ‘000 eura	2023. Dodatak za rizik ‘000 eura	Ukupno ‘000 eura
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	295.206	9.171	304.376	337.172	9.933	347.106
Ostala životna osiguranja	8.756	859	9.615	5.134	992	6.126
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	12.512	39	12.550	6.757	39	6.796
Ukupno	316.474	10.068	326.541	349.064	10.964	360.028

U odnosu na prethodno obračunsko razdoblje najbolja procjena je znatnije niža nego je bila na 31. prosinca 2023. Razlog tome su isteci portfelja u 2024. godini (70,4 milijuna eura). S druge strane promjena pretpostavki tj. povećanje budućih administrativnih troškova povećalo je najbolju procjenu. Bezrizična krivulja je imala značajni utjecaj, ali taj je rizik izvan kontrole Društva. Dodatak za rizik je ostao na vrlo sličnom nivou kao i prethodne godine.

Pregled utjecaja prilagodbe za volatilnost po linijama poslovanja životnih osiguranja:

Najbolja procjena	S prilagodbom za volatilnost	Bez prilagodbe za volatilnost	Razlika
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	295.206	300.666	(5.460)
Ostala životna osiguranja	8.756	8.750	6
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	12.512	12.518	(6)
Ukupno	316.474	321.934	(5.460)

Primjenom prilagodbe za volatilnost na bezrizičnu krivulju kamatnih stopa najbolja procjena životnih osiguranja je niža za 5,5 milijuna eura. Utjecaj prilagodbe za volatilnost na najbolju procjenu reosigurateljskih novčanih tokova za životna osiguranja je vrlo malo i nematerijalna.

Opis osnova, metoda i pretpostavki

Najbolja procjena je izračunata kao suma sljedećih komponenti:

- najbolje procjene obveza po polici;
- troška pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja;
- pričuve šteta.

Izračun najbolje procjene vrši se u modelima za cijeli portfelj. Najbolja procjena modelirana je pomoću determinističkog modela Prophet. Najbolja procjena obveza po polici računa se po svakoj aktivnoj polici na 31. prosinca 2024., uzimajući u obzir tokove novca dok posljednja aktivna policia ne dođe do svog isteka ili bude stornirana. Rezultati projekcije grupirani su po linijama poslovanja.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Sljedeći novčani tokovi su uključeni u izračun najbolje procjene:

Modelirani priljevi, dolazni tok novca:

- plaćanja premija i svi drugi novčani tokovi koji proizlaze iz tih premija.

Modelirani odljevi, izlazni tok novca:

- ugovorena naknada (osigurnina) uključujući pripisanu dobit (doživljenje, rente, smrt, otkupi, rizici ugovoreni kao dopunsko osiguranje);
- troškovi (administrativni, troškovi šteta, inflacija);
- provizije (koje se očekuju da će biti isplaćene u budućnosti).

Financijske garancije uključene u model:

- garantiran minimalni prinos na ulaganja (tehnička kamatna stopa);
- minimalno garantirana naknada u slučaju osiguranog događaja (doživljenje, smrt, pokriva nezgode).

Ugovorne opcije uključene u model:

- otkupna vrijednost (ugovaratelj ima pravo na otkup police i pri tome dobiva unaprijed definirani garantirani iznos);
- kapitalizacija (ugovaratelj ima pravo na prestanak plaćanja premija i promjenu statusa police u kapitalizirani status).

Društvo za potrebe izračuna najbolje procjene za police u eurima koristi eursku, dok za dolarske police koristi dolarsku vremensku strukturu bezrizične kamatne stope s prilagodbom za volatilnost objavljenu od strane EIOPA-e.

Modeli za izračun dozvoljavaju da najbolja procjena po polici može biti negativna (tj. očekivani budući novčani priljevi su veći od novčanih odljeva). Takav rezultat se ne postavlja na nulu.

Društvo je sukladno planu budućih mjera Uprave za sudjelovanje u dobiti, na temelju prosječne tehničke kamatne stope koja je niža od pretpostavljene buduće prosječne stope prinosa odlučilo da će projicirati buduću diskrecionu dobit te sukladno navedenom postoji neizvjesnost budućih novčanih tokova, proizašlih iz kretanja na financijskom tržištu, koja bi se trebala obuhvatiti vremenskom vrijednošću financijskih opcija i garancija. Stoga je Društvo u najbolju procjenu uračunalo i Future discretionary benefit (FDB) te pripadajući Value of financial guarantees (VFG) faktor.

U ukupnu najbolju procjenu uzima se u obzir i pričuva za štete za koje pretpostavljamo da će doći na naplatu u sljedećih 12 mjeseci (godinu dana).

Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničkih pričuva potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju. Dodatak za rizik predstavlja kapitalni trošak koji je u slučaju prijenosa portfelja drugom društvu potreban do isteka svih obveza po prenesenim ugovorima o osiguranju. Dodatak za rizik računa se pomoću metode troška kapitala kao 6% sadašnje vrijednosti potrebnog solventnog kapitala po modulu preuzimanja rizika životnih osiguranja ali bez korištenja dodatka prilagodbe za volatilnost na bezrizičnu krivulju. Potrebni solventni kapital po pojedinim projekcijskim godinama računa se pomoću nositelja rizika („risk drivera“).

Kako bi projicirali novčane tokove za trajanje police do prestanka (isteka, storniranja, smrti, otkupa) potrebno je definirati pretpostavke o kretanju portfelja u budućnosti. Pretpostavke o portfelju dijele se na pretpostavke prvog reda i pretpostavke drugog reda.

Pretpostavke prvog reda su svi oni podaci o proizvodu potrebni za izračun premije i matematičke pričuve. Pretpostavke prvog reda su glavne karakteristike o proizvodu – troškovi, tablice smrtnosti, tehnička kamatna stopa.

Pretpostavke drugog reda predstavljaju informaciju o kretanju portfelja u budućnosti – najbolja procjena stopa incidencije smrtnosti, pobolijevanja i fertiliteta, najbolja procjena troškova (administrativni, troškovi šteta), najbolja procjena stopa raskida - storna (storno police zbog neplaćanja), te stopa kapitalizacije. Pretpostavke drugog reda u pravilu se računaju jednom godišnje, a u slučajevima značajnijih promjena portfelja i češće.

Dodatno uz pretpostavke drugog reda koriste se tržišne pretpostavke (vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa uvećana za prilagodbu za volatilnost, inflacija).

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju su modelirani u MS Office excelu.

Pregled tehničkih pričuva i iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju:

na dan 31. prosinca

Obveze životnog osiguranja	2024.			2023.		
	Bruto ‘000 eura	Reosiguranje ‘000 eura	Neto ‘000 eura	Bruto ‘000 eura	Reosiguranje ‘000 eura	Neto ‘000 eura
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	304.376	(3.223)	307.599	347.106	(2.912)	350.017
Ostala životna osiguranja	9.615	2.236	7.379	6.126	1.213	4.913
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	12.550	-	12.550	6.796	-	6.796
Ukupno	326.541	(987)	327.528	360.028	(1.698)	361.726

U usporedbi s prethodnim razdobljem nije došlo do promjene metodologije u obračunu osim uvođenja prilagodbe za volatilnost u izračun najbolje procjene. Društvo minimalno jednom godišnje testira model te provjerava izračun novčanih tokova po pojedinačnim policama. Društvo tokom 2024. nije imalo značajnih promjena po reosigurateljnim ugovorima. Tokom 2024. nije bilo značajnih unaprijeđenja u izračunu bruto najbolje procjene. Društvo još nije radilo na modeliranju reosigurateljnih novčanih tokova za šokove što se planira u budućem razdoblju.

Usporedba tehničkih pričuva prema Solventnosti II i MSFI

na dan 31. prosinca

Obveze životnog osiguranja	2024.		2023.	
	Tehnička pričuva SII ‘000 eura	Tehnička pričuva prema MSFI 17 ‘000 eura	Tehnička pričuva SII ‘000 eura	Tehnička pričuva prema MSFI 17 ‘000 eura
Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	304.376	292.575	347.106	335.650
Ostala životna osiguranja	9.615	7.747	6.126	6.089
Osiguranje vezano uz indekse i udjele u investicijskim fondovima	12.550	12.942	6.796	7.191
Ukupno	326.541	313.265	360.028	348.931

Ukupna tehnička pričuva izračunata po principima Solventnosti II je za 4,1% veća od statutarne tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima (MSFI 17). Razlika proizlazi iz: vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa korištenih u SII i MSFI 17, koja je u SII značajno niža nego što Društvo koristi za potrebe MSFI 17 izračuna statutarne tehničke pričuve što dovodi do viših tehničkih pričuva u SII. Druga osnovna razlika je u korištenoj pretpostavci troškova obzirom da se u MSFI 17 standardu u projekcijama koriste samo pridjeljivi troškovi što dodatno smanjuje pričuve u odnosu na SII.

D.2.1 Vrednovanje tehničkih pričuva za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Životna osiguranja (nastavak)

Značajna pojednostavljena metoda upotrijebljena za izračun tehničkih pričuva

Obzirom da Društvo ne koristi stohastički model za izračun tehničkih pričuva, trošak pružanja opcija i garancija se računa simplifikacijom temeljenoj na „benchmark“ metodi kao umnožak VFG faktora sadašnje vrijednosti matematičke pričuve. Tako dobivena vremenska vrijednost opcija i garancija (TVFOG) dodaje se sadašnjoj vrijednosti novčanog toka. TVFOG se ne primjenjuje na osiguranja bez sudjelovanja u dobiti (dopunska osiguranja, riziko osiguranja) te Unit-linked i Indeks-linked osiguranja. Nadalje, TVFOG se ne primjenjuje na cjenike s garantiranim dobiti niti na cjenike kod kojih osnovica za sudjelovanje u dobiti ne ovisi o fluktuacijama tržišta.

Društvo određuje odgovarajući VFG faktor na temelju najbolje procjene za tradicionalni portfelj izračunat primjenom osnovne krivulje te krivulje kamatnih stopa nakon SII kamatnog šoka. Nadalje, uzima se u obzir veličina portfelja s diskrecionim pravom sudjelovanja u dobiti, pripadne tehničke kamatne stope te trenutni prosječni prinos od ulaganja.

Dodatak za rizik je izračunat pojednostavljenom metodom koja se opisuje u poglavlju D.2.1 dio Opis osnova, metoda i pretpostavki.

D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva

Razlozi neizvjesnosti (mjera nesigurnosti) u izračunu tehničkih pričuva neživotnih osiguranja za potrebe solventnosti proizlaze iz korištenih pretpostavki kao što su očekivane kvote troškova i šteta, odnosno nesigurnosti hoće li se povijesni trendovi nastaviti i u budućnosti.

Kod izračuna tehničkih pričuva životnih osiguranja nesigurnost povezana s vrijednošću tehničkih pričuva se prvenstveno odnosi na to koliko će se buduće stvarno iskustvo razlikovati od najbolje procjene pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuvi. Glavni izvori nesigurnosti su vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa, troškovi, stope storna, stope smrtnosti. Proces izvođenja najbolje procjene pretpostavki se radi s posebnim oprezom i detaljnom analizom čime se osigurava razumijevanje nesigurnosti proizašlih iz izvedenih pretpostavki. Kako bi procijenilo razinu neizvjesnosti u izračunu tehničkih pričuva Društvo je provelo analize osjetljivosti u odnosu na promjenu pretpostavki.

D.2.2 Nesigurnost vezana uz vrijednost tehničkih pričuva (nastavak)

Rezultati analiza osjetljivosti tehničkih pričuva neživotnih osiguranja na dan 31. prosinca 2024. godine:

Opis promjene	Tehnička pričuva
Povećanje troška za 10%	+0,6%
Povećanje kvote šteta za 10%	+3,0%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa	+1,8%

Rezultati analiza osjetljivosti tehničkih pričuva životnih osiguranja na dan 31. prosinca 2024. godine:

Opis promjene pretpostavki	Utjecaj promjene najbolje procjene tehničkih pričuva
Povećanje troška za 10%	+1,6%
Povećanje smrtnosti za 5%	+0,3%
Smanjenje vremenske strukture bezrizičnih kamatnih stopa (-100 bp)	+7,4%

Za najbolju procjenu za neživotna i životna osiguranja najznačajniji utjecaj na povećanje tehničke pričuve imalo bi smanjenje kamatne stope i povećanje kvote šteta kod izračuna premijske pričuve. Postavljanjem poslovnih procesa, Društvo do neke mjere može kontrolirati kvotu šteta. Ostatak rizika je izvan kontrole Društva.

D.2.3 Ostalo – učinak primjene prilagodbe za volatilnost

U usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem Društvo je počelo primjenjivati prilagodbu za volatilnost na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa pri izračunu najbolje procjene tehničkih pričuva, iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ (odnosno članak 113. Zakona o osiguranju, NN 30/2015, 112/2018, 63/2020, 133/2020, 151/2022, 152/2024).

Za izračun najbolje procjene ne primjenjuje se uravnotežena prilagodba na relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa, iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ.

Ne primjenjuje se prijelazna relevantna vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa, iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ.

Ne primjenjuje se prijelazni odbitak na tehničke pričuve, iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ.

Bez primjene prilagodbe za volatilnost, prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala bila bi 5.708 tisuća eura niža, prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala bila bi 5.702 tisuće eura niža, dok bi potrebni solventni kapital bio 61 tisuću viši, a minimalni potrebni kapital 27 tisuća eura viši.

	Stvarno stanje na 31.12.2024.	Učinak prilagodbe za volatilnost kada se svede na nulu	Bez primjene prilagodbe za volatilnost na 31.12.2024.
	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura
Tehničke pričuve	410.072	5.793	415.865
Osnovna vlastita sredstva	88.551	(5.708)	82.843
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	88.551	(5.708)	82.843
Potrebni solventni kapital	45.852	61	45.913
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	74.482	(5.702)	68.780
Minimalni potrebni kapital	20.634	27	20.661

D.3 Ostale obveze

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima

Pričuve osim tehničkih pričuva i obveze za mirovine

Pričuve osim tehničkih pričuva i obveze za mirovine se priznaju kada Društvo, kao posljedicu prošlog događaja, ima sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev resursa koji sadrže ekonomske koristi radi podmirivanja te obveze.

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. Vrednovanje za potrebe solventnosti je u jednakom iznosu kao u financijskim izvještajima.

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

Financijske obveze početno se u financijskim izvještajima priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku te se za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti prilikom priznavanja bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze prema osiguranju i posrednicima se u financijskim izvještajima iskazuju unutar tehničkih pričuva, početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku te obuhvaćaju obveze prema ugovarateljima osiguranja i osiguranicima, agentima, brokerima i posrednicima, predujmove i preplate premije. Za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

Obveze prema reosiguranju

Obveze prema reosiguranju se u financijskim izvještajima početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti obveze prema reosiguranju se vrednuju umanjeno za udio reosiguranja u nedospjeloj premiji korištenoj u izračunu premijske pričuve jer je isti već uključen kao budući odljev unutar udjela reosiguranja u tehničkim pričuvama, odnosno najbolja procjena za udio reosiguranja u premijskoj pričuvi je umanjena za iznos očekivanog odljeva.

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju) se u financijskim izvještajima iskazuju unutar Ostalih obveza te se početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti prilikom priznavanja bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja.

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Odgođena porezna obveza

Vrednovanje za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na mjerenje u financijskim izvještajima opisane su pod „Odgođena porezna imovina“ u D.1 poglavlju. Odgođena porezna obveza u financijskim izvještajima priznata je na privremene razlike od promjena financijske rezerve iz ugovora o osiguranju. Pored navedenog, Odgođena porezna imovina i obveze su u SII bilanci usklađene za razlike vrijednosti imovine i obveza za potrebe solventnosti i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza.

U 2023. godini odgođena porezna obveza prema SII je negativna, a obzirom da odgođena porezna obveza ne može biti negativna te se za taj iznos se ne može formirati odgođena porezna imovina, isti je sveden na nulu.

U 2024. godini Društvo je priznalo odgođenu poreznu imovinu u SII, kao što je navedeno u poglavlju D.1.

Podređene obveze

	Originalna valuta ‘000 EUR	Kamatna stopa %	MSFI 2024. ‘000 eura	SII usklada 2024. ‘000 eura	SII 2024. ‘000 eura
Subordinirani zajam	10.500	8,34% fiksno	10.500	245	10.745
Subordinirani zajam	14.447	6,4% fiksno	14.447	183	14.630
Ukupno			24.947	428	25.375
Obračunata kamata na subordinirane zajmove			477	(477)	-
			25.424	(49)	25.375

Oba subordinirana zajma dobivena su od matičnog društva Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 27. rujna 2022.

Rok dospijea subordiniranog zajma u iznosu od 10.500 tisuća eura je 10 godina (glavnica se otplaćuje prema nahodanju Zajmoprimca nakon 10 godina). Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 1 (Tier 1), odnosno plaćene podređene obveze u skladu s čl. 69. do 71. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014. godine.

Dospijee subordiniranog zajma u iznosu od 14.447 tisuća eura je 10 godina. Otplata ovog duga podređena je svim ostalim obvezama Društva, a sukladno odredbama ugovora, zajam se smatra stavkom temeljnog kapitala kategorije 2 (Tier 2), odnosno plaćenom podređenom obvezom u skladu s čl. 72 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 od 10. listopada 2014.

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

Sve ostale obveze se u financijskim izvještajima iskazuju unutar Ostalih obveza, te početno priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku. Za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti bez naknadne prilagodbe za promjenu vlastitoga kreditnog položaja i umanjeno za obračunate troškove provizija koji su uključeni u najbolju procjenu za premijsku pričuvu.

Obveze po osnovi dugoročnih primanja zaposlenika, kao što su jubilarne nagrade i zakonske otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja. U pričuvama osim tehničkih pričuva iskazane su rezervacije za zakonske otpremnine, jubilarne nagrade i sudske sporove u iznosu od 0,2 milijuna eura (2023.: 0,2 milijuna eura).

D.3.1 Vrednovanje ostalih obveza za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima (nastavak)

Neizvjesnost procjena vezana uz formiranje pričuva

Na dan 31. prosinca 2024., Društvo je bilo uključeno u 15 (2023.: 15) neosiguravateljnih sudskih slučajeva za koje je napravljena rezervacija u iznosu od 1.364 tisuće eura (2023.: 1.062 tisuće eura) kao pričuva za sudske sporove koji nisu vezani uz osiguranje. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo pričuva dostatan.

Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja ostalih obveza

Tijekom 2024. godine nije bilo značajnijih promjena procjena ili korištenih osnovica za priznavanje i vrednovanje obveza osim tehničkih pričuva.

Pretpostavke i prosudbe uključujući one o budućim i drugim velikim izvorima nesigurnosti procjena osim prethodno navedenih kod opisa pojedine kategorije obveza ponajviše se odnose na:

- sudske slučajeve koji se temelje na najboljoj procjeni rukovodstva, pravnim mišljenjima te procjenama vanjskih odvjetnika.
- poreze za koje Društvo formira poreznu obvezu u skladu s poreznim zakonima Republike Hrvatske. Porezne prijave podložne su kontroli od strane poreznih vlasti koje imaju pravo naknadno pregledati poslovne knjige poreznog obveznika.
- regulatorne zahtjeve s obzirom da je HANFA ovlaštena provoditi regulatorne preglede poslovanja Društva i zahtijevati promjene vrijednosti imovine i obveza u skladu s odgovarajućom regulativom.
- uzajamne obveze s obzirom da Društvo ima obvezu prema Hrvatskom uredu za osiguranje vezano uz udio Društva u štetama automobilske odgovornosti koje uzrokuju nepoznata ili neosigurana vozila. K tome, Društvo, kao i ostali sudionici na hrvatskom tržištu osiguranja automobilske odgovornosti je odgovorno za dio nepodmirenih šteta iz automobilske odgovornosti u slučaju likvidacije bilo kojeg društva za osiguranje u skladu sa Zakonom o osiguranju. Ovakve štete plaćaju se kroz Hrvatski ured za osiguranje i sva hrvatska osiguravajuća društva financiraju navedenu ustanovu prema tržišnom udjelu u segmentu osiguranja od automobilske odgovornosti. Hrvatski ured za osiguranje dostavlja Društvu iznos pričuva za prijavljene štete te donju granicu izračuna za pričuvu za nastale a neprijavljene štete.

Osnove korištenja procjena i povezanih pretpostavki su opisane u poglavlju D.1.1 Vrednovanje imovine za potrebe solventnosti i razlike u odnosu na MSFI vrednovanje u financijskim izvještajima u dijelu *Procjene, pretpostavke i prosudbe kod vrednovanja imovine*.

D.4 Alternativne metode vrednovanja

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

Uporaba tržišnih cijena temelji se na kriterijima za aktivna tržišta, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je Komisija donijela u skladu s Uredbom (EZ) br. 1606/2002 odnosno da su kotirane cijene neposredno i redovno raspoložive na aktivnom tržištu od trgovca, brokera, poslovne grupe, agencije za regulaciju cijena ili zakonodavne agencije i ako te cijene predstavljaju stvarne i redovno nastale transakcije prema tržišnim uvjetima.

Najbolji dokaz fer vrijednosti je kotirana cijena na aktivnom tržištu. Tržište se smatra aktivnim ukoliko se transakcije vezane za imovinu ili obveze obavljaju dovoljno učestalo 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. Ukoliko tržište za 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 alternativnih metoda vrednovanja.

Društvo vrednuje ulaganja u nekretnine, nekretnine za vlastitu upotrebu, depozite kod banaka, zajmove i udjele u povezanim društvima uporabom alternativnih metoda vrednovanja koje uključuju tehnike vrednovanja usklađene s tržišnim, prihodovnim i troškovnim pristupom, ovisno o naravi, namjeni i dostupnosti podataka vezanih uz procijenjenu imovinu kako slijedi:

- tržišni pristup koji se služi cijenama i drugim odgovarajućim informacijama koje stvaraju tržišne transakcije, uključujući jednaku ili sličnu imovinu;
- pristup prihoda koji buduće iznose, poput primjerice novčanih tokova ili prihoda i troškova, pretvara u jedinstveni sadašnji iznos. Fer vrijednost odražava trenutačna tržišna očekivanja o tim budućim iznosima;
- troškovni pristup ili pristup tekućega zamjenskog troška odražava iznos koji bi trenutačno bio potreban kako bi zamijenio postojeću nekretninu. S gledišta prodavatelja koji sudjeluje na tržištu, cijena postignuta za imovinu temelji se na trošku kupca koji sudjeluje na tržištu za stjecanje ili izgradnju zamjenske imovine usporedive kakvoće usklađene za zastarjelost.

D.5 Sve ostale informacije

Nema ostalih značajnih informacija.

E. Upravljanje kapitalom

E.1 Vlastita sredstva

E.1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom

Društvo je usvojilo sljedeće ciljeve, politike i pristup upravljanja rizicima koji utječu na kapitalnu poziciju:

- održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima;
- učinkovito alociranje kapitala i razvijanje i širenje poslovanja osiguravajući povrat na kapital prema zahtjevima dioničara;
- sačuvati financijsku fleksibilnost održavanjem visoke likvidnosti;
- uskladiti imovinu i obveze uzimajući u obzir rizike u poslovanju.

Poslovanje Društva također podliježe regulatornim zahtjevima koje propisuje i čiju provedbu nadzire HANFA. Regulatorni zahtjevi propisuju odobravanje i praćenje aktivnosti, te nameću restriktivne odredbe (npr. adekvatnost kapitala) u cilju minimiziranja rizika insolventnosti društava za osiguranje u ispunjenju nepredviđenih obveza kada nastanu. U 2024., Društvo je ispunjavalo sve ove zahtjeve.

U izvještavanju financijske stabilnosti, kapital i solventnost se izračunavaju sukladno pravilima propisanim od EIOPA-e. Regulatorni kapitalni testovi temelje se na zahtijevanim razinama solventnosti, kapitala i niza opreznih pretpostavki u ovisnosti o vrsti poslova. Društvo u svojoj politici upravljanja kapitalom ima za cilj održavanje dostatnog kapitala u skladu sa zahtjevima Zakona o osiguranju te EU direktivama i uredbama.

Pristup upravljanja kapitalom

Društvo nastoji optimizirati strukturu i izvor kapitala radi maksimizacije povrata na kapital. Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika.

Potrebiti solventni kapital se redovito predviđa, procjenjuje i uspoređuje s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Proces utvrđivanja visine i vrste kapitala provodi se redovito kako bi se utvrdilo odgovara li kapital preuzetim obvezama Društva (provjera se radi kvartalno), kao i obvezama koje će Društvo imati tijekom srednjoročnog razdoblja planiranja, a što se provodi barem jednom godišnje u sklopu procesa poslovnog planiranja i provedbe ORSA-e. U slučaju kada je to uvjetovano iznenadnom pojavom čimbenika koji utječu ili bi mogli utjecati na promjenu rizičnog profila i/ili kapitala Društva, potrebno je eventualno provesti Ad-hoc ORSA-u što najčešće uključuje izračun cjelokupnog kapitala ili nekih njegovih komponenti sukladno novim uvjetima.

Na temelju poslovne strategije i tekućih poslovnih ciljeva i poslovnog plan za iduće 3 godine te istih pretpostavki, računaju se imovina te obveze Društva prema Solventnost II režimu. Društvo svoje kapitalne potrebe solventnosti računa sukladno zakonom određenoj dinamici i rokovima koristeći se Standardnom formulom. ORSA proces se provodi jedanput godišnje te se pri tom kapital računa sukladno zadanim pretpostavkama i zadnjim dostupnim izračunima za razdoblje poslovnog planiranja. Pri procjeni mogućnosti ostvarenja poslovnog plana procjenjuje se sposobnost Društva da za to osigura potreban kapital. To je iterativni proces koji se po potrebi ponavlja tako dugo dok plan nije usklađen s rezultatom ORSA-a na način da je Društvo sposobno osigurati kapital za pokriće svih rizika koje temeljem plana poslovanja predviđa preuzimati.

E1.1 Ciljevi, politike i procesi upravljanja kapitalom (nastavak)

Društvo u sklopu ovog procesa računa sljedeće stavke:

- Iznos kapitala koji je Društvu potreban trenutno tj. u sadašnjem trenutku;
- Iznos kapitala koji će Društvu trebati u budućnosti ukoliko se ostvare ciljevi poslovnog plana;
- Uzimajući u obzir željeni iznos i kvalitetu tj. razinu kapitala vezanog uz poslovni plan, računa se iznos kapitala kojeg Društvo treba priskrbiti ukoliko želi ostvariti ciljeve poslovnog plana te se razmatraju metode primjenom kojih bi Društvo moglo povećati kapital na željenu razinu.

Cilj ORSA-e je da Društvo bude svjesno odnosa između poslovne strategije, kratkoročnih, srednjoročnih i dugoročnih rizika koje preuzima i kapitalnih zahtjeva koji proizlaze iz tih rizika. ORSA uključuje sljedeća tri ključna elementa: vlastitu procjenu ukupne potrebe za solventnošću, kontinuiranu procjenu usklađenosti s kapitalnim zahtjevima i zahtjevima tehničkih pričuva te procjenu značajnosti odstupanja rizičnog profila od pretpostavki za izračun potrebnog solventnog kapitala u skladu sa Standardnom formulom.

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja kapitalom je održavanje zahtijevane razine stabilnosti Društva i time pružanje zadovoljavajuće sigurnosti osiguranicima te maksimizacija povrata dioničarima i osiguranicima, kao i održavanje raspoloživog kapitala na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva i konzistentna s rizičnim profilom, rizičnim apetitom i strategijom upravljanja kapitalom.

Pristup Društva upravljanju kapitalom uključuje usklađeno upravljanje imovinom, obvezama i rizicima, redovito procjenjivanje nedostatka potrebne razine kapitala te poduzimanje odgovarajućih mjera za kapitalnu bazu u svjetlu promjena ekonomskih uvjeta i obilježja rizika. Potrebni solventni kapital se redovito predviđa, procjenjuje i uspoređuje s raspoloživim kapitalom te se provode analize osjetljivosti. Društvo koristi Standardnu Solventnost II formulu za izračun raspoloživih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti radi identifikacije rizika i kvantificiranja utjecaja istih na ekonomski kapital.

na dan 31. prosinca	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	88.551	80.431
Potrebni solventni kapital	45.852	43.908
Minimalni potrebni kapital	20.634	19.759
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	193,1%	183,2%

Na dan 31. prosinca 2024., omjer solventnosti iznosio je 193,1% (2023.: 183,2%) čime je rizik izloženosti insolventnosti nizak. Interno definiran omjer solventnosti prihvatljiv za Društvo je 125%.

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava

Vlastita sredstva čini višak imovine nad obvezama umanjeno za predviđive dividende kako slijedi:

na dan 31. prosinca	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Višak imovine nad obvezama	66.448	55.300
Očekivana isplata dividende	(3.272)	-
Subordinirane obveze	25.375	25.130
Vlastita sredstva	88.551	80.431

Na dan 31. prosinca 2024. vlastita sredstava su iznosila 88.551 tisuću eura (2023.: 80.431 tisuću eura) što predstavlja povećanje od 8.120 tisuća eura u odnosu na prethodno razdoblje i prilagodbe prema Solventnosti II (skrivenih pričuva) odnosno viška imovine nad obvezama. Povećanje je najvećim dijelom uzrokovano povećanjem tehničkih pričuva zbog primjene prilagodbe za volatilnost i priznavanja Odgođenog poreza unutar Kategorije 3. Na dan 31. prosinca 2024. u vlastitim sredstvima je ukalkulirana isplata dividende. Promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II su prikazane u nastavku ovog poglavlja.

Stavke vlastitih sredstava na dan 31. prosinca 2024. čine dio viška sredstava nad obvezama koji se sastoji od uplaćenog redovitog dioničkog kapitala i premije na emitirane dionice te pričuve za usklađivanje i podređenih obveza kako slijedi:

	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	‘000 eura	2024. ‘000 eura
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	31.439	31.439	-	-	-
Pričuva za usklađivanje	28.172	28.172	-	-	-
Podređene obveze	25.375	-	10.745	14.630	-
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	3.565	-	-	-	3.565
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva					
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	84.986	59.611	10.745	14.630	-
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	74.482	59.611	10.745	4.127	-
Potrebni solventni kapital	45.852	-	-	-	-
Minimalni potrebni kapital	20.634	-	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	193,1%	-	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	361,0%	-	-	-	-

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Stavke vlastitih sredstava na dan 31. prosinca 2023. čine dio viška sredstava nad obvezama koji se sastoji od uplaćenog redovitog dioničkog kapitala i premije na emitirane dionice te pričuve za usklađivanje i podređenih obveza kako slijedi:

	'000 eura	'000 eura	'000 eura	2023. '000 eura
	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	31.439	31.439	-	-
Pričuva za usklađivanje	23.861	23.861	-	-
Podređene obveze	25.131	-	10.574	14.557
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	80.431	55.300	10.574	14.557
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	80.431	55.300	10.574	14.557
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	80.431	55.300	10.574	14.557
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	80.431	55.300	10.574	14.557
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	69.826	55.300	10.574	3.952
Potrebni solventni kapital	43.908	-	-	-
Minimalni potrebni kapital	19.759	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	183,2%	-	-	-
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	353,4%	-	-	-

Na dan 31.12.2024. Društvo je u vlastitim sredstvima kategorije 3 imalo neto odgođenu poreznu imovinu u iznosu od 3.565 tisuća eura.

Odgođena porezna imovina je obračunata na odbitne privremene razlike između iznosa imovine i obveza priznatih u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II i u MSFI izvještajima, te na dan 31.12.2024. godine iznosu 6.506 tisuća eura. Međutim, s obzirom da je iznos odgođene porezne imovine izračunat prema Solventnosti II veći od iznosa koji se može nadoknaditi iz oporezive dobiti u 3-godišnjem razdoblju nakon datuma izvještavanja, Društvo je priznalo u ekonomskoj bilanci iznos od 3.565 tisuća eura, a koji odgovara iznosu odgođene porezne imovine koji se može nadoknaditi iz oporezive dobiti u budućem razdoblju.

E.1.2 Struktura vlastitih sredstava (nastavak)

Pričuva za usklađivanje jednaka je ukupnom višku imovine nad obvezama umanjenom za uplaćeni redoviti dionički kapital i premije na emitirane dionice te predvidive dividende kako slijedi:

na dan 31. prosinca	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Višak imovine nad obvezama	66.448	55.300
Očekivana isplata dividende	(3.272)	-
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	(35.004)	(31.439)
Pričuva za usklađivanje	28.172	23.861

E.1.3 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće potrebnog solventnog kapitala

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala na 31. prosinca 2024. sastoje se od kategorije 1 – oslobođena od ograničenja u iznosu od 59.611 tisuća eura (2023.: 55.300 tisuća eura), kategorije 1 – ograničena u iznosu od 10.745 tisuća eura (2023.: 10.574 tisuće eura), kategorije 2 u iznosu od 14.630 tisuća eura (2023.: 14.557 tisuća eura) te kategorije 3 u iznosu od 3.565 tisuća eura (2023.: -).

E.1.4 Prihvatljiv iznos vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala

Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala na 31. prosinca 2024. iznose 74.482 tisuća eura (2023.: 69.826 tisuća eura) i to 59.611 tisuća eura u kategoriji 1 neograničeno (2023.: 55.300 tisuća eura), 10.745 tisuća eura u kategoriji 1 – ograničeno (2023.: 10.574 tisuće eura) te 4.126 tisuća eura u kategoriji 2 (2023.: 3.952 tisuće eura).

E.1.5 Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi

Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi je kako slijedi:

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Kapital i rezerve u financijskim izvještajima		
Dionički kapital	31.439	31.439
Rezerve kapitala	6.696	6.696
Zakonska rezerva	559	559
Ostale rezerve	32.791	32.791
Rezerva fer vrijednosti	(25.295)	(36.541)
Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju	18.296	28.423
Zadržana dobit	8.340	4.490
Ukupno kapital	72.826	67.857
Prilagodba prema Solventnosti II (skrivena pričuva)	(6.378)	(12.557)
Višak imovine nad obvezama	66.448	55.300

E.1.5 Razlika između vlasničkog kapitala u financijskim izvještajima i viška sredstava prema Solventnost II regulativi (nastavak)

Razlika između viška imovine nad obvezama prema Solventnosti II i vlasničkog kapitala kako je prikazan u financijskim izvještajima proizlazi iz različitog mjerenja sljedeće imovine i obveza:

- goodwill i ostala nematerijalna imovina,
- zemljišta i građevinski objekti koji služe društvu za provođenje djelatnosti,
- ulaganja,
- ostala potraživanja,
- tehničke pričuve, neto od reosiguranja,
- obveze iz poslova reosiguranja,
- subordinirani zajmovi,
- ostalo odgođeno plaćanje troškova, te
- odgođena porezna imovina i obveze.

Osnove, metode i pretpostavke korištene pri vrednovanju imovine, obveze i tehničkih pričuva za potrebe solventnosti te razlike u mjerenju u odnosu na financijske izvještaje objašnjene su u poglavlju D. Na dan 31. prosinca 2024. prilagodba prema Solventnosti II je iznosila -6.378 tisuća eura (2023.: -12.557 tisuća eura) što predstavlja povećanje u iznosu od 6.179 tisuća eura u odnosu na prethodno razdoblje. Promjene po kategorijama imovine i obveza i prilagodbi prema Solventnosti II su prikazane u poglavlju E.1.2 Struktura vlastitih sredstava.

E.2 Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

E.2.1 Iznos solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Potrebni solventni kapital	45.852	43.908
Minimalni potrebni kapital	20.634	19.759

Potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosi 45.852 tisuće eura (2023.: 43.908 tisuća eura). Minimalni potrebni kapital iznosi 20.634 tisuće eura (2023.: 19.759 tisuća eura) što je 45% od ukupnog potrebnog solventnog kapitala.

E.2.2 Iznos potrebnog solventnog kapitala podijeljen u module rizika

	2024. Bruto potrebni solventni kapital ‘000 eura	2024. Neto potrebni solventni kapital ‘000 eura	2023. Bruto potrebni solventni kapital ‘000 eura	2023. Neto potrebni solventni kapital ‘000 eura
Tržišni rizik	17.387	17.363	17.024	16.997
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	4.889	4.889	4.843	4.843
Preuzeti rizik životnog osiguranja	25.839	23.424	26.772	24.846
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	3.110	3.110	2.151	2.151
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	15.281	15.281	10.913	10.913
Nediversificirani osnovni potrebni solventni kapital	66.505	64.066	61.703	59.749
Diversifikacija	(23.497)	(22.851)	(20.645)	(20.232)
Rizik nematerijalne imovine	-	-	-	-
Osnovni potrebni solventni kapital: bruto / neto	43.008	41.215	41.057	39.518
Operativni rizik	4.554		4.390	
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	(1.710)		(1.539)	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-		-	
Potrebni solventni kapital	45.852		43.908	

Ukupni potrebni solventni kapital Društva na dan 31. prosinca 2024. iznosi 45.852 tisuće eura (2023.: 43.908 tisuća eura). Preuzeti rizik životnog osiguranja, čiji potrebni solventni kapital predstavlja 39% ukupnog osnovnog potrebnog solventnog kapitala Društva prije diverzifikacije, najznačajniji je rizik kojem je Društvo izloženo.

U odnosu na dan 31. prosinca 2023. potrebni solventni kapital je veći za 1.944 tisuće eura. Detaljniji opisi potrebnog kapitalnog zahtjeva po modulima rizika nalaze se u poglavlju C. Profil rizičnosti.

E.2.3 Korištenje Standardne formule i pojednostavljenja

Prilikom izračuna kapitalnog zahtjeva Društvo primjenjuje Standardnu formulu za sve module i podmodule rizika.

E.2.4 Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule

Pri izračunu kapitalnog zahtjeva Društvo nije koristilo specifične parametre u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

E.2.5 Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala

	2024. ‘000 eura	2023. ‘000 eura
Minimalni potrebni kapital		
Linearni minimalni potrebni kapital	20.837	21.369
Potrebni solventni kapital	45.852	43.908
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	20.634	19.759
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	11.463	10.977
Kombinirani minimalni potrebni kapital	20.634	19.759
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	8.000	8.000
Minimalni potrebni kapital	20.634	19.759

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2024. iznosi 20.634 tisuće eura (2023.:19.759 tisuća eura) i jednak je kombiniranom minimalnom potrebnom kapitalu. Donji prag minimalnog potrebnog kapitala iznosi 11.463 tisuće eura (2023.: 10.977 tisuća eura) odnosno 25% potrebnog solventnog kapitala. U odnosu na dan 31. prosinca 2023. minimalni potrebni kapital je veći za 875 tisuća eura.

Minimalni potrebni kapital izračunat je temeljem vrijednosti neto zaračunatih premija, neto tehničkih pričuva iz ekonomske bilance (najbolja procjena, bez dodatka za rizik) za neživotna i životna osiguranja te vrijednosti svote pod rizikom za životna osiguranja.

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

Društvo za izračun kapitalnog zahtjeva ne upotrebljava podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju iz članka 304. Direktive 2009/138/EZ.

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

Društvo ne primjenjuje unutarnji model. Potrebni solventni kapital Društvo računa primjenom Standardne formule.

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

Društvo je u potpunosti usklađeno s minimalnim potrebnim kapitalom i potrebnim solventnim kapitalom.

E.6 Sve ostale informacije

Osim gore navedenih, nema ostalih značajnih informacija.

F. Predložci za 2024. godinu

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.02.01.02

Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgodena porezna imovina	R0040	3.565
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	22.398
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	446.388
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	29.746
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	8.780
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	2.490
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	2.490
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	390.304
Državne obveznice	R0140	383.910
Korporativne obveznice	R0150	6.394
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	2.378
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	12.690
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	11.323
Kredit i hipoteke	R0230	2.974
Kredit na temelju police	R0240	2.860
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	61
Ostali kredit i hipoteke	R0260	53
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	36.433
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	37.421
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	36.853
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	568
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	-987
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	-987
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	2.593
Potraživanja od reosiguranja	R0370	11.841
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	7.253
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	11.223
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	300
Ukupna imovina	R0500	556.292

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.02.01.02
Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	83.531
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	78.958
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	76.238
Dodatak za rizik	R0550	2.720
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	4.574
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	4.342
Dodatak za rizik	R0590	232
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	313.991
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	313.991
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	303.961
Dodatak za rizik	R0680	10.029
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	12.550
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	12.512
Dodatak za rizik	R0720	39
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	1.440
Obveze za mirovine	R0760	186
Depoziti reosiguratelja	R0770	17.679
Odgodjene porezne obveze	R0780	0
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	3.675
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	5.666
Obveze prema reosiguranju	R0830	14.058
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	3.881
Podređene obveze	R0850	25.375
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	25.375
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	7.813
Ukupne obveze	R0900	489.844
Višak imovine nad obvezama	R1000	66.448

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.04.05.21

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

Matična država: Obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d.

31. prosinca 2024.

		Matična država	Prvih 5 država: neživotno osiguranje				
	R0010		SI	PL	DE	RO	MT
		C0010	C0020	C0020	C0020	C0020	C0020
Zaračunate premije (bruto)							
Zaračunata bruto premija (izravno osiguranje)	R0020	96.790	563	499	293	267	147
Zaračunata bruto premija (proporcionalno reosiguranje)	R0021	0	0	0	0	0	0
Zaračunata bruto premija (neproporcionalno reosiguranje)	R0022	0	0	0	0	0	0
Zarađene premije (bruto)							
Zarađena bruto premija (izravno osiguranje)	R0030	91.108	541	445	240	266	141
Zarađena bruto premija (proporcionalno reosiguranje)	R0031	0	0	0	0	0	0
Zarađena bruto premija (neproporcionalno reosiguranje)	R0032	0	0	0	0	0	0
Nastali odštetni zahtjevi (bruto)							
Nastali odštetni zahtjevi (izravno osiguranje)	R0040	52.164	149	51	137	283	57
Nastali odštetni zahtjevi (proporcionalno reosiguranje)	R0041	0	0	0	0	0	0
Nastali odštetni zahtjevi (neproporcionalno reosiguranje)	R0042	0	0	0	0	0	0
Nastali izdaci (bruto)							
Bruto nastali izdaci (izravno osiguranje)	R0050	33.025	38	32	18	18	9
Bruto nastali izdaci (proporcionalno reosiguranje)	R0051	0	0	0	0	0	0
GBruto nastali izdaci (neproporcionalno reosiguranje)	R0052	0	0	0	0	0	0

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.04.05.21
Matična država: Obveze životnog osiguranja i reosiguranja

		Država	Prvih 5 država: Neživotno osiguranje				
R1010							
		C0030	C0040	C0040	C0040	C0040	C0040
Zaračunata bruto premija	R1020	0					
Zarađena bruto premija	R1030	0					
Nastali odštetni zahtjevi	R1040	0					
Bruto nastali izdaci	R1050	0					

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)								
		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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Zaračunate premije										
Bruto – izravno osiguranje	R0110	10.145	4.120	0	21.745	10.098	10.219	26.366	10.354	1.380
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120									
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130									
Udio reosiguratelja	R0140	4.843	367	0	10.828	4.898	5.305	13.968	3.108	616
Neto	R0200	5.302	3.753	0	10.917	5.200	4.914	12.397	7.245	764
Zarađene premije										
Bruto – izravno osiguranje	R0210	9.414	4.140	0	21.042	9.790	9.891	24.397	9.479	708
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220									
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230									
Udio reosiguratelja	R0240	4.843	367	0	10.532	4.898	5.275	12.922	2.597	311
Neto	R0300	4.570	3.773	0	10.511	4.893	4.616	11.475	6.882	397
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto – izravno osiguranje	R0310	5.692	1.337	0	14.014	6.433	6.486	12.329	4.042	123
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320									
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330									
Udio reosiguratelja	R0340	2.797	148	0	7.267	3.138	3.407	8.452	185	101
Neto	R0400	2.895	1.189	0	6.747	3.295	3.079	3.878	3.857	22
Neto	R0500									
Nastali izdaci	R0550	2.994	1.503	0	6.890	3.117	2.959	9.535	3.161	1.995
Preostali iznos – ostali tehnički prihodi	R1210									
Ukupni izdaci	R1300									

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)			Vrsta osiguranja za: prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno
		Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje imovine	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Zaračunate premije									
Bruto – izravno osiguranje	R0110	2	1.708	3.034					99.170
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120								
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130								
Udio reosiguratelja	R0140	0	15	2.521					46.469
Neto	R0200	2	1.693	514					52.702
Zarađene premije									
Bruto – izravno osiguranje	R0210	2	1.619	2.853					93.335
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220								
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230								
Udio reosiguratelja	R0240	0	15	2.340					44.099
Neto	R0300	2	1.604	513					49.236
Nastali odštetni zahtjevi									
Bruto – izravno osiguranje	R0310	12	970	1.152					52.590
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320								
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330								
Udio reosiguratelja	R0340	0	1	886					26.381
Neto	R0400	12	969	266					26.209
Nastali izdaci	R0550		452	571					33.178
Preostali iznos – ostali tehnički izdaci/prihodi	R1210								
Ukupni izdaci	R1300								33.178

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja						Obveze životnog reosiguranja		Ukupno
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje	Životno reosiguranje	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Zaračunate premije										
Bruto	R1410		33.833	6.099	9.057					48.989
Udio reosiguratelja	R1420		480	1	1.448					1.930
Neto	R1500		33.353	6.098	7.608					47.059
Zarađene premije										
Bruto	R1510		33.833	6.099	9.057					48.989
Udio reosiguratelja	R1520		482	1	1.448					1.930
Neto	R1600		33.351	6.098	7.609					47.059
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610		82.424	374	666					83.463
Udio reosiguratelja	R1620		-398	0	0					-398
Neto	R1700		82.821	374	666					83.861
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710									
Udio reosiguratelja	R1720									
Neto	R1800									
Nastali izdaci	R1900		6.977	370	3.127					10.474
Preostali iznos – ostali tehnički izdaci	R2510									
Ukupni izdaci	R2600									10.474
Ukupni iznos otkupa	R2700		8.099	265	1					8.365

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

		Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima		Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)	
			Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010										
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020										
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik											
Najbolja procjena											
Bruto najbolja procjena	R0030	295.206		0	12.512		0	8.756			316.473
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0080	-3.223		0	0		0	2.236			-987
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090	298.429		0	12.512		0	6.520			317.460
Dodatak za rizik	R0100	9.171	39			859					10.068
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	304.376	12.550			9.615					326.541

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje)			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje (prihvat u reosiguranje)	Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju)
	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima			
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210

Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010					
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020					
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik						
Najbolja procjena						
Bruto najbolja procjena	R0030					
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0080					
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0090					
Dodatak za rizik	R0100					
Tehničke pričuve – ukupno	R0200					

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje								
		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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010									
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									
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik										
Najbolja procjena										
Pričuve za premije										
Bruto	R0060	974	496	0	8.191	3.671	1.663	3.915	697	875
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	0	5	0	4.623	0	26	1.931	-40	624
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	974	492	0	3.568	3.671	1.637	1.984	737	251
Pričuve za odštetne zahtjeve										
Bruto	R0160	1.128	1.743	0	21.400	3.761	6.560	14.347	9.574	32
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	521	42	0	11.088	1.643	3.272	10.768	2.369	0
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	607	1.701	0	10.312	2.118	3.289	3.579	7.205	32
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	2.102	2.239	0	29.591	7.432	8.224	18.262	10.271	907
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	1.581	2.193	0	13.880	5.789	4.926	5.563	7.943	283
Dodatak za rizik	R0280	61	171	0	1.042	213	330	359	726	3

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.17.01.02
Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje								
		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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Tehničke pričuve – ukupno										
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	2.163	2.410	0	30.633	7.645	8.554	18.621	10.997	910
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	521	47	0	15.711	1.643	3.298	12.699	2.328	624
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	1.642	2.364	0	14.922	6.002	5.256	5.922	8.669	287

PRILOG I. (u tisućama eura)
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 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	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010								
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								
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik									
Najbolja procjena									
Pričuve za premije									
Bruto	R0060		524	-31					20.977
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	0		-39					7.128
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150		524	8					13.848
Pričuve za odštetne zahtjeve									
Bruto	R0160	21	168	868					59.603
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	0	0	590					30.293
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	21	168	278					29.310
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	21	692	837					80.579
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	21	692	286					43.159
Dodatak za rizik	R0280	2	17	28					2.952

PRILOG I. (u tisućama eura)

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 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	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Tehničke pričuve – ukupno									
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	23	709	865					83.531
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	0		551					37.421
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	23	709	314					46.110

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.19.01.21
Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	Z0020	Godina nastanka štete
---	--------------	-----------------------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno)
(apsolutni iznos)

		Razvojna godina												U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
		Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0170	C0180
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Ranije	R0100												554	R0100	554
N-9	R0160		11.853	4.789	578	1.255	199	141	122	269	20	78		R0160	78
N-8	R0170		13.953	7.423	543	329	457	603	189	414	113			R0170	113
N-7	R0180		13.644	6.288	4.625	597	302	340	4	154				R0180	154
N-6	R0190		12.618	6.455	1.453	368	189	204	102					R0190	102
N-5	R0200		14.011	7.379	1.362	828	215	200						R0200	200
N-4	R0210		18.624	13.123	2.115	788	346							R0210	346
N-3	R0220		23.620	11.511	991	725								R0220	725
N-2	R0230		26.876	11.328	1.540									R0230	1.540
N-1	R0240		29.307	13.147										R0240	13.147
N	R0250		24.245											R0250	24.245
Ukupno														R0260	41.204
															293.505

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

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

		Razvojna godina											Kraj godine (diskontirani podaci)	
		Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Ranije	R0100											5.291	R0100	5.110
N-9	R0160	528	5.110	3.338	2.091	1.667	1.466	1.170	746	612	454		R0160	422
N-8	R0170	13.568	4.509	3.102	2.430	2.384	1.889	1.986	1.325	1.132			R0170	1.071
N-7	R0180	13.380	7.337	3.051	2.351	1.794	1.295	1.113	887				R0180	825
N-6	R0190	11.096	4.791	2.961	2.109	1.524	1.319	992					R0190	916
N-5	R0200	11.930	5.115	2.936	2.034	1.506	1.351						R0200	1.261
N-4	R0210	18.293	6.416	4.371	3.698	3.550							R0210	3.366
N-3	R0220	18.461	6.679	4.407	3.318								R0220	3.104
N-2	R0230	19.200	8.637	6.317									R0230	5.943
N-1	R0240	25.125	11.619										R0240	11.035
N	R0250	27.521											R0250	26.550
		Ukupno											R0260	59.603

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.22.01.21

Učinak mjera dugoročnih jamstava i prijelaznih mjera

		Iznos s mjerama dugoročnih jamstava i prijelaznim mjerama	Učinak privremenog odbitka tehničkih pričuva	Učinak prijelazne prilagodbe kamatne stope	Učinak prilagodbe zbog volatilnosti kada se svede na nulu	Učinak uravnotežene prilagodbe kada se svede na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Tehničke pričuve	R0010	410.072	0	0	5.793	0
Osnovna vlastita sredstva	R0020	88.551	0	0	-5.708	0
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0050	88.551	0	0	-5.708	0
Potrebni solventni kapital	R0090	45.852		0	61	0
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0100	74.482		0	-5.702	0
Minimalni potrebni kapital	R0110	20.634		0	27	0

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.23.01.01
Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68.						
Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	31.439	31.439			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050					
Višak sredstava	R0070					
Povlaštene dionice	R0090					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110					
Pričuva za usklađivanje	R0130	28.172	28.172			
Podređene obveze	R0140	25.375		10.745	14.630	
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	3.565				3.565
Ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180					
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220					
Odbici						
Odbitak za sudjelovanja u financijskim i kreditnim institucijama	R0230					
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300					
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310					
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370					
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400					

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.23.01.01
Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	84.986	59.611	10.745	14.630	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	88.551	59.611	10.745	14.630	3.565
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	74.482	59.611	10.745	4.127	
Potrebni solventni kapital	R0580	45.852				
Minimalni potrebni kapital	R0600	20.634				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	193,12%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	360,98%				

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	66.448	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	3.272	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	35.004	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	28.172	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	2.821	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	1.582	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	4.403	

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	17.387	-	-
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	4.889	-	-
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	25.839		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	3.110		-
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	15.281		-
Diverzifikacija	R0060	-23.497	-	-
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0	-	-
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	43.008	-	-

Izračun potrebnog solventnog kapitala		C0100
Operativni rizik	R0130	4.554
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	-1.710
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	0
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	0
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	45.852
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta a	R0211	0
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta b	R0212	0
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta a	R0213	0
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta a	R0214	0
Potrebni solventni kapital	R0220	45.852
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	0
Diverzifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304.	R0440	0

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju Standardnu formulu

Da/Ne

C0109

Pristup temeljen na prosječnoj poreznoj stopi	R0590	Da
---	--------------	----

LAC DT

C0130

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

LAC DT	R0640	0
LAC DT opravdan povratom odgođenih poreznih obaveza	R0650	0
LAC DT opravdan s obzirom na vjerojatnu buduću oporezivu gospodarsku dobit	R0660	0
LAC DT opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, tekuća godina	R0670	0
LAC DT opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, buduće godine	R0680	0
Najveći LAC DT	R0690	0

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost
neživotnog osiguranja

	R0010	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja		8.903	

Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
-----------------------------------	---------------------------------

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0030	C0040	C0050	C0060
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020	1.581	5.302		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	2.193	3.753		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	13.880	10.917		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	5.789	5.200		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	4.926	4.914		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	5.563	12.397		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	7.943	7.245		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	283	764		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	21	2		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	692	1.693		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	286	514		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140				
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150				
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160				
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170				

PRILOG I. (u tisućama eura)
S.28.02.01
Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

	R0200	Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR(L,NL) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja		154	11.780

Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
-----------------------------------	---------------------------------

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210			296.719	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220			1.710	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230			12.512	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240			6.520	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		220.015		951.128

PRILOG I. (u tisućama eura)

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	20.837
Potrebni solventni kapital	R0310	45.852
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	20.634
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	11.463
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	20.634
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	8.000
		C0130
Minimalni potrebni kapital	R0400	20.634

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	9.057	11.780
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	19.930	25.922
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	8.969	11.665
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	4.983	6.481
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	8.969	11.665
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	4.000	4.000
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	8.969	11.665