



Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za Allianz Hrvatska d.d. za poslovnu godinu 2023.

Zagreb, travanj 2024.



Sažetak.....	3
A. Poslovanje i rezultati	8
A.1. Poslovanje	8
A.2. Rezultati preuzimanja rizika	10
A.3. Rezultati ulaganja	11
A.4. Rezultat ostalih djelatnosti	15
A.5. Sve ostale informacije.....	15
B. Sustav upravljanja.....	17
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.....	17
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	32
B.3. Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	40
B.4. Sustav unutarnje kontrole	46
B.5. Funkcija interne revizije.....	47
B.6. Aktuarska funkcija	50
B.7. Izdvajanje poslova	50
B.8. Sve ostale informacije.....	52
C. Profil rizičnosti.....	53
C.1. Preuzeti rizik osiguranja.....	54
C.2. Tržišni rizik	57
C.3. Kreditni rizik	63
C.4. Rizik likvidnosti.....	65
C.5. Operativni rizik.....	66
C.6. Ostali značajni rizici.....	69
C.7. Ostale informacije.....	70
D. Vrednovanje za potrebe solventnosti	73
D.1. Imovina	73
D.2. Tehničke pričuve.....	80
D.3. Ostale obveze	92
D.4. Sve ostale informacije	93
E. Upravljanje kapitalom.....	94
E.1. Vlastita sredstva	94
E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital.....	95
E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira.....	96
E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom	96

Sažetak

Društvo Allianz Hrvatska d.d. (dalje u tekstu: Društvo) pripremiło je ovo Izvješće o solventnosti i financijskom stanju na temelju članka 168. Zakona o osiguranju, Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 o dopuni Direktive 2009/138/EZ Europskog parlamenta i Vijeća za osnivanje i obavljanje djelatnosti osiguranja i reosiguranja (Solventnost II), Provedbene Uredbe Komisije (EU) 2023/895, Smjernica o izvješćivanju i javnoj objavi EIOPA-BoS-15/109 i ostalim relevantnim smjernicama i propisima Solventnosti II.

Struktura Izvješća definirana je odjeljkom 1. poglavlja XII glave I Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35 te je izvješćem pokrivena financijska godina 2023 (u daljnjem tekstu: Izvješće).

Svi iznosi u ovom izvješću prikazani su u tisućama eura (tEUR), sukladno članku 2. Provedbene uredbe Komisije (EU) 2023/895, osim ako nije drugačije napomenuto. Zbog zaokruživanja, prikazani brojevi na nekim mjestima moguće nisu točan zbroj ukupnih iznosa, a postotci ne moraju točno odražavati apsolutne brojke.

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

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

A. Poslovanje i rezultati

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

Društvo je 14.5.2018. godine u Republici Sloveniji osnovalo podružnicu. Putem Allianz Slovenija, podružnice (u daljnjem tekstu: Podružnica) Društvo je pružalo usluge osiguranja na području Republike Slovenije i u 2023. godini.

Ovo poglavlje pruža pregled Društva i njegove strukture. Nakon toga se analiziraju rezultati poslovanja Društva odvojeno za segment životnih osiguranja, u kojem je ostvarena dobit poslije poreza u 2023. godini iznosila 8.207 tisuća eura (2022: 4.759 tisuća eura) i segment neživotnih osiguranja s ostvarenom dobiti poslije poreza u iznosu od 11.623 tisuća eura (2022: 10.403 tisuća eura).

Bez obzira na izazovno okruženje, Društvo je ostvarilo rast profitabilnosti u 2023. godini pokazavši tako kvalitetu osigurateljnog portfelja i izvrsnost u upravljanju troškovima.

U 2023. godini Društvo je ostvarilo ukupnu bruto zaračunatu premiju od 204,6 milijuna eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što je 4,4% više u odnosu na prošlu godinu. U neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 146,6 milijuna eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 22,1%. Rast premije u neživotnim osiguranjima dolazi iz svih vrsta osiguranja, a najvećim dijelom proizlazi iz privatne imovine, odgovornosti te automobilske odgovornosti i kaska. U životnim osiguranjima bruto zaračunata premija u 2023. iznosila je 58,0 milijuna eura što predstavlja pad u odnosu na prethodnu godinu od 23,6%. Navedeno je primarno posljedica manjeg premijskog rezultata životnih osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja unutar banko kanala.

Društvo je i dalje u fokusu transformacija portfelja prema manje kapitalno zahtjevnim proizvodima (životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te proizvode koji osiguravaju samo slučaj smrti) odnosno ograničavanja ponude u segmentu klasičnih životnih osiguranja čime u ukupnoj strukturi

portfelja raste udio proizvoda osiguranja života s naglašenom osiguravateljnom komponentom u odnosu na štednu komponentu. Zaokret prema ovim proizvodima klijentima nudi potencijalno veće prinose uz preuzimanje rizika ulaganja ili pak dodatnu osigurateljnu zaštitu kroz jaču riziko komponentu.

Društvo je nastavilo sa širenjem poslovanja na tržištu u Sloveniji gdje je u srpnju 2018. godine osnovalo podružnicu. Od slovenskog tržišta Društvo ima velika očekivanja u pogledu budućeg rasta premije u maloprodajnom i korporativnom segmentu temeljeno na visokom udjelu premije osiguranja u BDP-u, dobrom uslugom prepoznatom iza Allianz branda i podrške iskusnog hrvatskog tima. Na slovenskom tržištu ostvaren je premijski prihod (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) u iznosu od 35,2 milijuna eura (2022. godine 24 milijuna eura) što predstavlja rast od 46,7% u odnosu na prethodnu godinu. Navedeno je posljedica rasta ostvarenog najvećim dijelom u neživotnim osiguranjima, koji je generiran rastom osiguranja imovine, odgovornosti, automobilske odgovornosti i kaska.

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

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

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

B. Sustav upravljanja

Ovo poglavlje puža opće informacije o sustavu upravlja Društva te prikazuje linije ovlasti i raspodjelu odgovornosti unutar Društva s obzirom na njegovu organizacijsku strukturu, sve uz opisivanje uloga, funkcija i odgovornosti Uprave, Revizijskog i Nadzornog odbora Društva te Glavne skupštine Društva. Nadalje, u ovom poglavlju opisan je sustav upravljanja rizicima kao i sustav unutarnjih kontrola Društva.

Društvo ima uspostavljen djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja i unutarnjih kontrola koji podrazumijeva postojanje i učinkovitost određenih elemenata i podelemenata sustava upravljanja, kao i redovito preispitivanje primjerenosti (dizajna) i učinkovitosti sustava upravljanja Društva. Temeljem rezultata preispitivanja primjerenosti (dizajna) i učinkovitosti sustava upravljanja Društva u 2023. godini, nije utvrđeno da bi sustav upravljanja Društva u 2023. godini bio neprimjeren ili neučinkovit.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština Društva, a kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora ustrojen je i djeluje i Revizijski odbor Društva.

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo.

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

Nadzorni odbor nadzire vođenje poslova Društva.

Članove Nadzornog odbora izabrala je Glavna skupština temeljem prethodno izdanih odobrenja Agencije.

Članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva stručni su i primjereni. Stručnost i primjerenost kandidata za članove Uprave i Nadzornog odbora Društva odnosno članova Uprave i Nadzornog odbora Društva tijekom trajanja njihovog mandata, preispituje se redovito (prije imenovanja/izbora odnosno u okviru godišnjeg preispitivanja) ili ad hoc (uslijed izvanrednih okolnosti).

U poglavlju "Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom" opisani su specifični zahtjevi vezani uz vještine, znanje i stručnost članova Uprave i Nadzornog odbora Društva, direktora podružnice Društva, nositelja ključnih funkcija u Društvu te direktora organizacijskih jedinica, kao i procesi koji osiguravaju stručnost i primjerenost navedenih funkcija.

Društvo je uspostavilo sveobuhvatan okvir za upravljanje rizicima koji je detaljno opisan u okviru poglavlja o sustavu upravljanja, uključujući i strategije upravljanja rizicima, ciljeve, postupke praćenja i izvještavanja, kao i pregled ORSA procesa.

Nadalje, detaljno je opisan u Društvu integrirani sustav unutarnjih kontrola, a poglavlje završava opisima kako su integrirani: sustav unutarnjih kontrola, funkcija unutarnje revizije, aktuarska funkcija i izdvajanje poslova.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Temeljem provedenog ORSA procesa u 2023. godini Društvo je zaključilo da su buduće solventne potrebe Društva zadovoljene, uzimajući u obzir anticipativni utjecaj poslovne strategije.

C. Profil rizičnosti

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

Tijekom 2023. godine iznos potrebnog solventnog kapitala (SCR) na 31.12.2023. iznosio je 49.150 tisuća eura što predstavlja pad od 12.480 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. (31.12.2022: 61.630 tisuća eura) Najznačajnije promjene u odnosu na 2022. godinu su pad tržišnih rizika zbog ulaska Hrvatske u eurozonu i smanjenja rizika raspona, koncentracije te valutnog rizika.

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

Potrebni solventni kapital u tEUR	31.12.2023.	31.12.2022.
Tržišni rizik (1)	17.414	35.439
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	29.205	26.775
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	8.900	11.022
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	4.755	5.297
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	4.822	6.697
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-21.607	-27.675
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	43.490	57.556
Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	5.660	4.577
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	0	-502
Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	49.150	61.630
Minimalni potrebni solventni kapital (11)	22.118	27.326

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

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

Imovina u bilanci Društva na 31.12.2023. iznosi:

- prema Solventnosti II 695.251 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 57.051 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada je iznosila 638.200 tisuća eura,
- prema MSFI 706.635 tisuća eura što predstavlja povećanje od 51.570 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada je iznosila 655.065 tisuća eura.

Tijekom 2023. godine najveće su promjene unutar imovine u bilanci na sljedećim stavkama:

- povećanje ulaganja u iznosu od 35.815 tisuća eura prema Solventnosti II odnosno 35.109 tisuća eura prema MSFI i to najviše u obveznicama
- Potraživanje od reosiguranja, povećanje u iznosu od 8.066 tisuća eura prema Solventnosti II odnosno 8.080 tisuća eura prema MSFI

Tehničke pričuve (SII)/Statutarne pričuve (MSFI) Društva na 31.12.2023. iznose:

Neživotna osiguranja:

- prema Solventnosti II 124.647 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 24.362 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada su pričuve iznosile 100.285 tisuća eura,
- prema MSFI: 134.596 tisuća eura, odnosno 26.557 tisuća eura veća u odnosu na 31.12.2022. kada je iznosila 108.040 tisuća eura.

Životna osiguranja:

- prema Solventnosti II 420.138 tisuće eura, što je povećanje od 50.246 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada su iznosile 369.893 tisuća eura,
- prema MSFI: 413.130 tisuća eura što je povećanje od 21.695 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada su iznosile 391.433 tisuća eura.

E. Upravljanje kapitalom

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

Iznos vlastitih sredstava na 31.12.2023. iznosi:

- prema Solventnosti II 99.146 tisuća eura, što je smanjenje od 17.064 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kada je iznosila 116.210 tisuća eura a posljedica je povećanja tehnički pričuva uslijed promjene krivulje radi ulaska u eurozonu.
- prema MSFI iznos kapitala i rezervi iznosi 134.956 tisuća eura na 31.12.2023. što je povećanje od 4.092 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. kad je iznosio 130.864 tisuća eura a što najvećim proizlazi iz dobiti razdoblja

U sljedećem pregledu se prikazuje ukupan kapital i rezerve Društva prema MSFI i pojedinačno za segment životnih i neživotnih osiguranja:

(u tEUR)	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
KAPITAL I REZERVE	58.631	76.326	134.956	59.798	71.066	130.864

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

Osnovna vlastita sredstva (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Upisani kapital	13.478	13.501
Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)	14.888	14.865
Pričuva usklade	68.406	87.844
Odgođena porezna imovina	2.374	-
Ukupno	99.146	116.210

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

Pričuva usklade (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
	Kategorija 1	Kategorija 1
Razlika imovine i obaveza	112.426	129.483
Dividenda koja će se isplatiti (-)	13.280	13.272
Ostale stavke vlastitih sredstava (-)	30.740	28.366
Ukupno	68.406	87.844

U nastavku je prikaz solventnosti:

Solventnost II regulatorni izračun kapitala (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Prihvatljiva vlastita sredstva	99.146	116.210
Potrebni solventni kapital	49.150	61.630
Minimalni potrebni kapital	22.118	27.326
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	202%	189%

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

Društvo ima snažnu kapitalnu osnovicu te je tijekom 2023. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Unatoč izazovnom okruženju, Društvo je i dalje na visokom nivou kapitalne stabilnosti. Na dan 31. prosinca 2023. omjer solventnosti iznosio je 202% (2022: 189%) čime je rizik insolventnosti nizak. Omjer solventnosti viši je u 2023. godini u usporedbi sa 2022. godinom zbog nižeg potrebnog solventnog kapitala te viših vlastitih sredstava a detalji su objašnjeni u poglavlju C.7 te poglavlju D. Interno definiran ciljani omjer solventnosti za Društvo je u 2023. godini bio 180%.

A. Poslovanje i rezultati

A.1. Poslovanje

A.1.1. Naziv i pravni oblik društva

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

Jedini dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH (u daljnjem tekstu: AZH1). Krajnje matično društvo Društva je Allianz SE, dioničko društvo osnovano i sa sjedištem u Njemačkoj, čije dionice kotiraju na njemačkoj burzi.

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

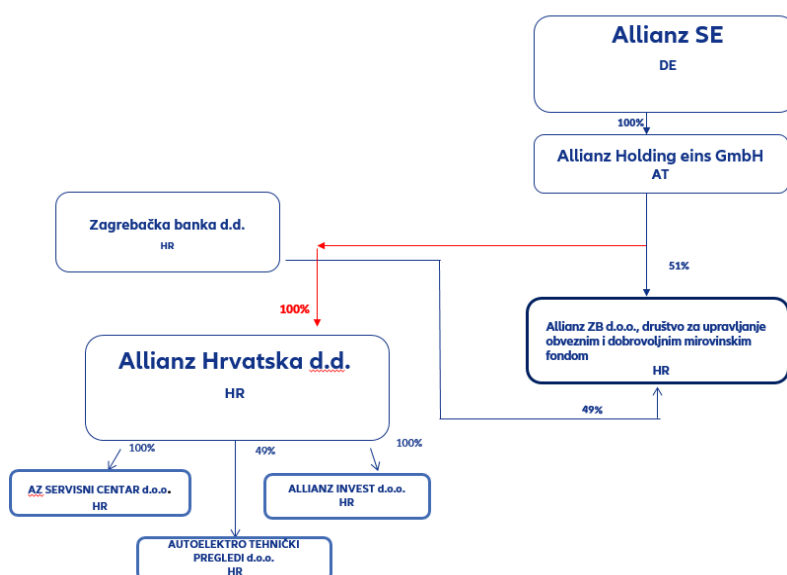
Revizor Društva za 2023. godinu bilo je društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 70.

Društvo je 14.5.2018. godine u Republici Sloveniji osnovalo Allianz zavarovalnu podružnicu putem koje je pružalo uslugu osiguranja na području Republike Slovenije i u 2023. godini. Podružnica je dana 03.01.2020. godine promijenila tvrtku podružnice, kao i skraćenu tvrtku iz Allianz zavarovalna podružnica u Allianz Slovenija, podružnica.

A.1.2. Vlasnička struktura Društva

Temeljni kapital Društva je podijeljen na 254.306 redovnih dionica nominalne vrijednosti 53,00 eura po dionici. Na datum izvještavanja, jedini dioničar Društva je Allianz Holding eins GmbH, sa sjedištem u Beču u Austriji, sa 100,00% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima Društva. Dionice Društva nisu listane na tržištu kapitala. Krajnji vlasnik Društva je Allianz SE, dioničko društvo sa sjedištem u Njemačkoj čije dionice kotiraju na njemačkoj burzi. U Republici Hrvatskoj posluje i sestrinsko društvo Allianz ZB, društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima kojemu je jedan od članova društva i Allianz Holding eins GmbH. Društvo s navedenim sestrinskim društvom nema značajne transakcije.

Slika_ Vlasnička struktura Društva na 31.12.2023.



A.1.3. Značajne vrste osiguranja društva

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

a) Neživotna osiguranja:

- osiguranje od nezgode
- zdravstveno osiguranje, osim obveznog zdravstvenog osiguranja
- osiguranje cestovnih vozila
- osiguranje tračnih vozila
- osiguranje zračnih letjelica
- osiguranje plovila
- osiguranje robe u prijevozu
- osiguranje od požara i elementarnih šteta
- ostala osiguranja imovine
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica
- osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila
- ostala osiguranja od odgovornosti
- osiguranje kredita
- osiguranje jamstava
- osiguranje raznih financijskih gubitaka
- osiguranje pomoći (asistencija)

b) Životna osiguranja:

- osiguranje života
- rentno osiguranje
- dopunska osiguranja uz osiguranje života
- osiguranje za slučaj vjenčanja ili sklapanja životnog partnerstva ili rođenja
- osiguranje života i rentno osiguranje kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja
- tontine
- osiguranje s kapitalizacijom isplate
- upravljanje sredstvima zajedničkih mirovinskih fondova

Istovjetne djelatnosti Društvo je ovlašteno vršiti i u Republici Sloveniji.

A.1.4. Povezana društva

Društvo je na dan 31.12.2023. imalo udjele u 3 povezana društva i 3 otvorena investicijska fonda koji su u cijelosti konsolidirani u konsolidiranim financijskim izvještajima kako slijedi:

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

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

U protekloj godini Društvo je najveću pažnju posvetilo:

- fokusu na profitabilan rast kroz unapređenje u dijelu tehničke izvrsnosti;
- proaktivnom i pravovremenom rješavanju šteta za vrijeme dva događaja izazvana prirodnim nepogodama (oluja u Hrvatskoj i poplava u Sloveniji);

- donošenju pravovremenih i adekvatnih mjera u svrhu ublažavanja utjecaja inflacije na poslovanje Društva;
- daljnjem razvoju poslovanja na tržištu u Republici Sloveniji;
- daljnjoj optimizaciji i digitalizaciji poslovnog procesa obrade šteta, kao i ostalih poslovnih procesa s ciljem povećanja efikasnosti poslovanja Društva u cijelosti, uz naglasak na vrhunsku korisničku uslugu u svim dodirnim točkama i kontaktima s klijentima;
- odgovornom upravljanju troškovima i postizanju daljnje i još bolje troškovnoj efikasnosti, ostvarenju stabilnih prihoda od ulaganja uz efikasnu naplatu premije neživotnih osiguranja radi ostvarenje planirane profitabilnosti i zadržavanja adekvatne kapitalne pozicije.

A.2. Rezultati preuzimanja rizika

A.2.1. Neživotna osiguranja

Društvo je u 2023. godini u neživotnim osiguranjima ostvarilo rast premije od 26,6 milijuna eura ili 22,1%. Ostvareni rast premije u neživotnim osiguranjima najvećim je dijelom generirano iz privatne imovine, odgovornosti te automobilske odgovornosti i kaska.

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

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

Neto dobit Društva za 2023. godinu u segmentu neživotnih osiguranja iznosi 11,6 milijuna eura te je 1,2 milijun eura veća u odnosu na prethodnu godinu. Bolji operativni rezultat u odnosu na prethodnu godinu proizlazi iz porasta prihoda od ugovora o osiguranju te ostvarenog rezultata ulaganja. Društvo je na razini 2023. godine ostvarilo kombinirani razmjer, uključujući poslovanje na slovenskom tržištu, od 91,2% koji je za 1,9% veći nego 2022.godine.

A.2.2. Životna osiguranja

Društvo je u 2023. u životnim osiguranjima prihodovalo 58,0 milijuna eura zaračunate premije pri čemu je ostvarilo pad od 17,9 milijuna eura u odnosu na 2022. godinu. Društvu je i dalje u fokusu transformacija portfelja prema manje kapitalno zahtjevnim proizvodima (životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te proizvode koji osiguravaju samo slučaj smrti) odnosno ograničavanja ponude u segmentu klasičnih životnih osiguranja čime u ukupnoj strukturi portfelja raste udio proizvoda osiguranja života s naglašenom osiguravateljskom komponentom u odnosu na štednu komponentu. Zaokret prema ovim proizvodima klijentima nudi potencijalno veće prinose uz preuzimanje rizika ulaganja ili pak dodatnu osigurateljsku zaštitu kroz jaču riziko komponentu.

Neto dobit obračunskog razdoblja Društva nakon poreza u segmentu životnih osiguranja iznosila je 8,2 milijuna eura što predstavlja rast od 3,4 milijuna eura u odnosu na prethodnu godinu te je posljedica rasta

prihoda od ugovora o osiguranju te manjih rashoda od ugovora o osiguranju. Ukupna neto dobit Društva u 2023. godini iznosila je 19,8 milijuna eura (2020: 15,1 milijun eura).

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

A.3. Rezultati ulaganja

A.3.1. Opće informacije za ulaganja

Društvo upravlja ukupnim portfeljem ulaganja koji uključuje i ulaganja za račun i rizik ugovaratelja životnog osiguranja u iznosu od 635.65 milijuna eura, a što na dan 31.12.2023. čini 90,93% ukupne imovine u okviru bilance solventnosti Društva. Poseban fokus usmjeren je na investicijski dio poslovanja prvenstveno s ciljem zaštite i očuvanja vrijednosti portfelja imovine osiguranika, imovine dioničara, kao i s ciljem ispunjenja očekivanja svih sudionika Društva.

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

A.3.2. Bilanca prema Solventnosti II

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

	Imovina u tEUR	% ukupnog portfelja ulaganja	Imovina u tEUR	% ukupnog portfelja ulaganja
Ulaganje u:	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Imovina s fiksnim prinosom	460.175	74%	411.900	72%
Državne obveznice	446.692	72%	406.805	71%
Korporativne obveznice	10.380	2%	2.075	0%
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	1.350	0%	1.080	0%
Zajmovi i hipoteke	1.753	0%	1.940	0%
Dionice	609	0%	2.098	0%
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	830	0%	767	0%
Subjekti za zajednička ulaganja	29.874	5%	40.919	7%
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	4.090	1%	3.615	1%
Izvedenice	1.491	0%	2.141	0%
Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	123.687	20%	112.622	20%
Ukupno	620.757	100%	574.062	100%

Društvo provodi konzervativnu politiku ulaganja te, s ciljem zaštite portfelja kao i ostvarenja planiranog investicijskog rezultata, najveći dio portfelja ulaže u državne obveznice. Aktivnim upravljanjem portfeljem Društvo je u svrhe smanjenja rizika koncentracije i kreditnog rizika izloženosti obveznicama Republike Hrvatske izvršilo diversifikaciju portfelja imovine pod upravljanjem ulaganjem sredstava u državne obveznice investicijskog rejtinga drugih zemalja.

Ulaganja uzimaju u obzir makroekonomske, kreditne i sve ostale specifične rizike koje se odnose na države izdavatelje. Prijašnjih godina diversifikacija portfelja bila je primjetna ponajviše u portfelju životnog osiguranja, međutim ulaskom RH u euro zonu početkom 2023. godine, obveznice drugih država članica euro zone zbog valutne neutralnosti postale su sredstvo diversifikacije portfelja neživotnog osiguranja.

Iako državne obveznice RH i dalje čine dominantnu izloženost obvezničkog dijela portfelja, tijekom 2023. godine postignut je veći stupanj diversifikacije portfelja nego što je to bio slučaj prethodnih godina.

Diversifikacijom portfelja osim navedenih rizika, Društvo nastoji ublažiti i rizik neusklađenosti imovine i obveza i to ponajviše produljenjem duracije portfelja odnosno usklađivanjem duracije imovine i obveza, kao i kroz smanjenje neusklađenosti u dijelu novčanih priljeva i odljeva. Također, diversifikacijom portfelja te većim izborom obveznica pojedinih dospjeća, Društvo nastoji i smanjiti rizik reinvestiranja. Osim kroz spomenutu diversifikaciju državnih obveznica, diversifikacija cjelokupnog portfelja postignuta je i ulaganjem u korporativne obveznice izdavatelja visoke kreditne kvalitete te kroz ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja, točnije alternativne dužničke fondove (*private debt* fondove) i nekretninske fondove., a tek u manjoj mjeri kroz ulaganja u UCITS fondove.

Ulaganja u državne obveznice čine 74% ukupnog portfelja Društva. Društvo ima malu izloženost u ostalim vrstama imovine s fiksnim prinosom za razliku od državnih obveznica, a koje iznosi svega 2% ukupnog portfelja Društva preostali dio imovine s fiksnim prinosom čine korporativne obveznice izdavatelja više kreditne kvalitete te u manjoj mjeri bankovni depoziti, a obje podklase imovine postale su atraktivnije u posljednje vrijeme uslijed rasta prinosa na obvezničkim tržištima odnosno promjene monetarne politike ECB-a. Za razliku od neživotnih osiguranja gdje se provodi izuzetno konzervativni pristup pri odobravanju zajmova, Društvo provodi aktivnu politiku odobravanja zajmova svojim osiguranicima temeljem zaloga polica životnih osiguranja, no ukupan iznos tako plasiranih zajmova relativno je mali u odnosu na ostale izloženosti. U strukturi zajmova najveći udio od 67,13% čine zajmovi odobreni uz policu životnog osiguranja dok hipotekarni zajmovi čine 16,21% te zajmovi uz zadužnicu kao instrument osiguranja 16,66%.

Društvo ima izrazito malu dioničku izloženost (dionice kompanija u RH), a isto predstavlja svojevrsnu promjenu u odnosu na prijašnje godine, nastalu prvenstveno kroz želju za smanjenjem rizičnosti portfelja i kapitalnih potreba Društva te uslijed značajno viših prinosa na obvezničkim tržištima u posljednje vrijeme, koji omogućuju ostvarenje adekvatnih prinosa ulaganjem sredstava u nisko rizičnu imovinu (poput državnih obveznica i ostalih instrumenata fiksnog prinosa više kreditne kvalitete).

A.3.3. Prihodi i troškovi ulaganja

Ostvareni rezultat ulaganja odnosno prihodi i troškovi ulaganja proizlaze iz raspodjele ulaganja po gore prikazanim klasama imovine, kategorijama iz kojih proizlazi priznavanje prihoda i rashoda za potrebe financijskog izvješćivanja, kao i kretanja na tržištu kapitala unutar odgovarajuće klase imovine. Prikaz rezultata ulaganja za 2023. po klasama imovine nalazi se u sljedećoj tablici:

Ulaganja po klasama imovine	Imovina s fiksnim prinosom	Dionice	Subjeksi za zajednička ulaganja	Nekretnine i ostalo	Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	Ukupno
U tEUR						
Prihod od kamata, dividendi i najma	13.038	18	550	0	0	13.606
Neto realizirani dobiti /gubici od ulaganja	-1.813	0	0	0	0	-1.813
Neto nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja	57	0	-200	634	7.610	8.101
Neto tečajne razlike	-22	0	0	0	0	-22
Očekivani kreditni gubici (ECL)	17	0	0	-33	0	-15
Amortizacija	0	0	0	-109	0	-109
Troškovi ulaganja	-613	0	0	0	0	-613
Ukupno rezultat ulaganja	10.665	18	350	492	7.610	19.135
Struktura ulaganja	72%	0%	7%	1%	20%	100%

U 2023. godini Društvo je ostvarilo ukupan rezultat koji je proizašao iz upravljanja ulaganjima u iznosu od 19.135 tisuća eura, što predstavlja porast u odnosu na 2022. godinu za 21.261 tisuću eura. što je u najvećoj mjeri rezultat promjene cijene unutar vrijednosnih papira unutar imovine za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja.

Najveći udio ostvarenog rezultata proizlazi iz investicijskog rezultata ostvarenog ulaganjem u državne obveznice zbog najvećeg udjela iste imovine u portfelju Društva osiguravajući dugoročni stabilan prinos portfelja. U 2023. godini Društvo je ostvarilo 10.655 tisuća eura proizašlog od ulaganja imovine s fiksnim prinosom, a što čini 74% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva.

Društvo je ostvarilo dobitak od 18 tisuća eura ulaganjem u dionice i udjele u investicijskim fondovima, a što čini udio od 5% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva. Ulaganjem u nekretnine i ostalu financijsku imovinu ostvaren je rezultat od 492 tisuća eura dok je ulaganjem imovine u ime i za račun ugovaratelja osiguranja, gdje ugovaratelj snosi rizik ulaganja, ostvaren pozitivan rezultat od 7.610 tisuća eura uslijed uslijed pozitivnih promjena vrijednosti fondova i ostale imovine.

U strukturi rezultata po komponentama istog, najveći udio odnosi se na prihode od kamata i dividendi ostvarenog ulaganjem prvenstveno u obveznice te dionice i udjele u investicijskim fondovima te manjim dijelom od prihoda po osnovi najma nekretnina. Ukupan ostvareni prihod od kamata, dividendi i najma nekretnina iznosi 13.606 tisuća eura.

Uslijed slabljenja valute USD u odnosu na valutu EUR u odnosu na početak izvještajnog razdoblja, Društvo je realiziralo P&L negativne tečajne razlike po sredstvima na deviznim žiro računima u valuti USD u iznosu od 22 tisuće eura.

Troškovi ulaganja u iznosu od 613 tisuća eura proizašli iz upravljanja portfeljem ulaganja od strane Allianz Investa uz troškove skrbnika i troškove SLA ugovora s Allianz Investment Management, te su alocirani na odgovarajuće kategorije imovine sukladno udjelu odgovarajuće klase imovine u ukupnom portfelju Društva.

Prikaz rezultata ulaganja po klasama imovine na 31.12.2022. godine nalazi se u sljedećoj tablici:

Ulaganja po klasama imovine	Imovina s fiksnim prinosom	Dionice	Subjekti za zajednička ulaganja	Nekretnine i ostalo	Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	Ukupno
	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022	01-12 2022
Prihod od kamata, dividendi i najma	11.553	601	457	41	0	12.652
Neto realizirani dobiti /gubici od ulaganja	-17	0	0	0	0	-17
Neto nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja	0	0	-1.504	-123	-13.241	-14.868
Neto tečajne razlike	904	0	0	-222	0	682
Očekivani kreditni gubici (ECL)	146	0	0	0	0	146
Amortizacija	0	0	0	-167	0	-167
Troškovi ulaganja	-546	0	0	-7	0	-554
Ukupan rezultat ulaganja	12.040	601	-1.047	-479	-13.241	-2.126
Struktura ulaganja	72%	0%	7%	1%	20%	100%

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

Dobici/gubici proizašli iz financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit reflektiraju se najvećim dijelom na porast vrijednosti portfelja obveznica uslijed pada kamatnih stopa obveznica u 2023. te iznose 22.090 tisuća eura neto dobitaka, dok su dobitci/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine raspoložive za prodaju u 2022. godini iznosili 84.169 tisuća eura neto gubitaka.

Dobici/gubici proizašli iz vlasničkih financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit direktno prikazani u zadržanoj dobiti u 2023. godini iznosili su 163 tisuće eura neto dobitaka.

Sastav pozicije dobiti/gubici proizašli iz revalorizacije financijske imovine po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u unutar ostale sveobuhvatne dobiti prema relevantnim kategorijama za 2023 i 2022. godinu nalazi se u sljedećoj tablici:

Neto dobiti/gubici od financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (u tEUR)	2023	2022
Državne obveznice	21.735	-78.134
Korporativne obveznice	355	-5
Dionice	-25	-4.593
Subjekti za zajednička ulaganja	-	-1.438
Porez	-3.972	-15.038
Neto Dobiti/gubici (-) proizašli iz revalorizacije financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	18.093	-99.208
Realizirani dobiti i gubici priznati direktno u zadržanu dobit	198	616
Porez	-36	-111
Neto Dobiti/gubici priznati direktno zadržanu dobit	162	505

Financijski prihodi ili rashodi osiguranja koji proizlaze iz učinka i promjena vremenske vrijednosti novca koje proizlaze iz protoka vremena, tj. razlike između trenutne diskontne stope jer se novčani tijekovi ispunjenja obavljaju po trenutnim tržišnim stopama i fiksne stope priznaju se kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u Financijskoj rezervi iz ugovora o osiguranju.

Sastav pozicije dobiti/gubici proizašli iz rashoda/prihoda od ugovora o osiguranju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit prema relevantnim kategorijama za 2023. godinu nalazi se u sljedećoj tablici:

Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranje (u tEUR) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	2023	2022
Obveze za preostalo pokriće (LRC) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF)	-22.867	80.497
Obveze za preostalo pokriće (LRC) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA)	-87	231
Obveze za nastale štete (LIC) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF)	-2.400	4.762
Obveze za nastale štete (LIC) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA)	-99	405
Imovina za nastale štete (LIC RE) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF)	176	-327
Imovina za nastale štete (LIC RE RA) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA)	4	-22
Porez	4.552	-15.402
Neto financijski rashodi(-)/prihodi od ugovora o osiguranju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-20.720	70.143

Neto ukupni financijski rashodi(-)/prihodi kroz ostalu sveobuhvatnu dobit	-2.627	-29.065
----------------------------------------------------------------------------------	---------------	----------------

Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u 2023. godini iznosi 20.720 tisuća eura gubitka.

Ukupan rezultat kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koji je proizašao iz revalorizacije financijske imovine te ugovora o osiguranju je 2.627 tisuća eura gubitka.

A.3.5. Informacije o svim ulaganjima u sekuritizacije

Društvo na 31.12. 2023. u portfelju ulaganja nema sekuritizirane vrijednosnice.

A.4. Rezultat ostalih djelatnosti

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

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

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

Tijekom 2023. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 2.074 tisuća eura (2022: 2.114 tisuća eura) troškova amortizacije imovine s pravom korištenja, troška poslovnog najma i kamata.

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

Tijekom 2023. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 444 tisuća eura (2022: 438 tisuća eura) prihoda od podzakup nekretnina.

A.5. Sve ostale informacije

A.5.1. Usklađenje temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva i izmjena Statuta

S obzirom na odredbe Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj i odredbe Zakona o trgovačkim Društvima, Glavna skupština Društva je u prosincu 2023. godine donijela odluke temeljem kojih su u prosincu 2023. godine odnosno pravovremeno nastupile sljedeće promjene:

- a) Usklađenje temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva s obzirom na uvođenje eura

Temeljni kapital i nominalni iznos dionica Društva usklađeni su:

- smanjenjem temeljnog kapitala Društva u mjeri u kojoj je to bilo potrebno da bi se iznos temeljnog kapitala i nominalni iznos dionica uskladili s odredbama čl. 161., 162. i 163. Zakona o trovačkim društvima te
- smanjenjem nominalnog iznosa svake dionice Društva.

Nakon izvršenog preračunavanja u euro i usklađenja te upisa u sudski registar, temeljni kapital Društva iznosi 13.478.218,00 eura i podijeljen je na 254 306 redovnih dionica nominalnog iznosa od 53,00 EUR koje glase na ime. Broj dionica ostao je nepromijenjen.

- b) Usklađenju predmeta poslovanja Društva

Predmet poslovanja Društva usklađen je s obzirom na Direktivu Solvency II (asistencija umjesto putnog osiguranja) i važeći Zakon o osiguranju.

c) Izmjene Statuta

Izmjene i dopune Statuta iz prosinca 2023. godine odnose se na nužne izmjene s obzirom na uvođenje eura; na usklađenje predmeta poslovanja Društva s obzirom na Direktivu Solvency II (asistencija umjesto putnog osiguranja) i važeći Zakon o osiguranju, kao i na druge manje izmjene Statuta s obzirom na protek vremena i promijenjene okolnosti.

A.5.2. Promjene u shemi vlasničke strukture i popisu povezanih osoba u odnosu na 31.12.2023.

Sukladno Ugovoru o prijenosu upravljanja i pripajanju UCITS fondova – otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom, potpisanom dana 27. listopada 2023. godine između ALLIANZ INVEST d.o.o. i ZB Invest d.o.o. te na temelju Rješenja HANFA-e od dana 05. prosinca 2023. kojima su dana relevantna prethodna odobrenja, s datumom 18. siječnja 2024. nastupile su sljedeće promjene:

- Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Allianz Equity pripojen je otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ZB Aktiv koji je promijenio naziv u ZB CEE Equity i s kojim upravlja ZB Invest d.o.o.;
- Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Allianz Portfolio pripojen je otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom ZB global 70 koji je promijenio naziv u ZB Portfolio 70 i s kojim upravlja ZB Invest d.o.o.;
- Upravljanje otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom Allianz Short Term Bond preneseno je na ZB Invest d.o.o., a sam fond promijenio je naziv u ZB Short Term Bond.

Provođenjem navedenih promjena ALLIANZ INVEST d.o.o. prestao je upravljati s UCITS fondovima Allianz Short Term Bond, Allianz Portfolio i Allianz Equity. Tijekom 2024. godine, planira se provesti i likvidacija društva ALLIANZ INVEST d.o.o.

Također, tijekom 2024. godine, pokrenut će se i postupak likvidacije društva AZ Servisni Centar d.o.o. koji je u 100%-tnom vlasništvu Allianz Hrvatska d.d.

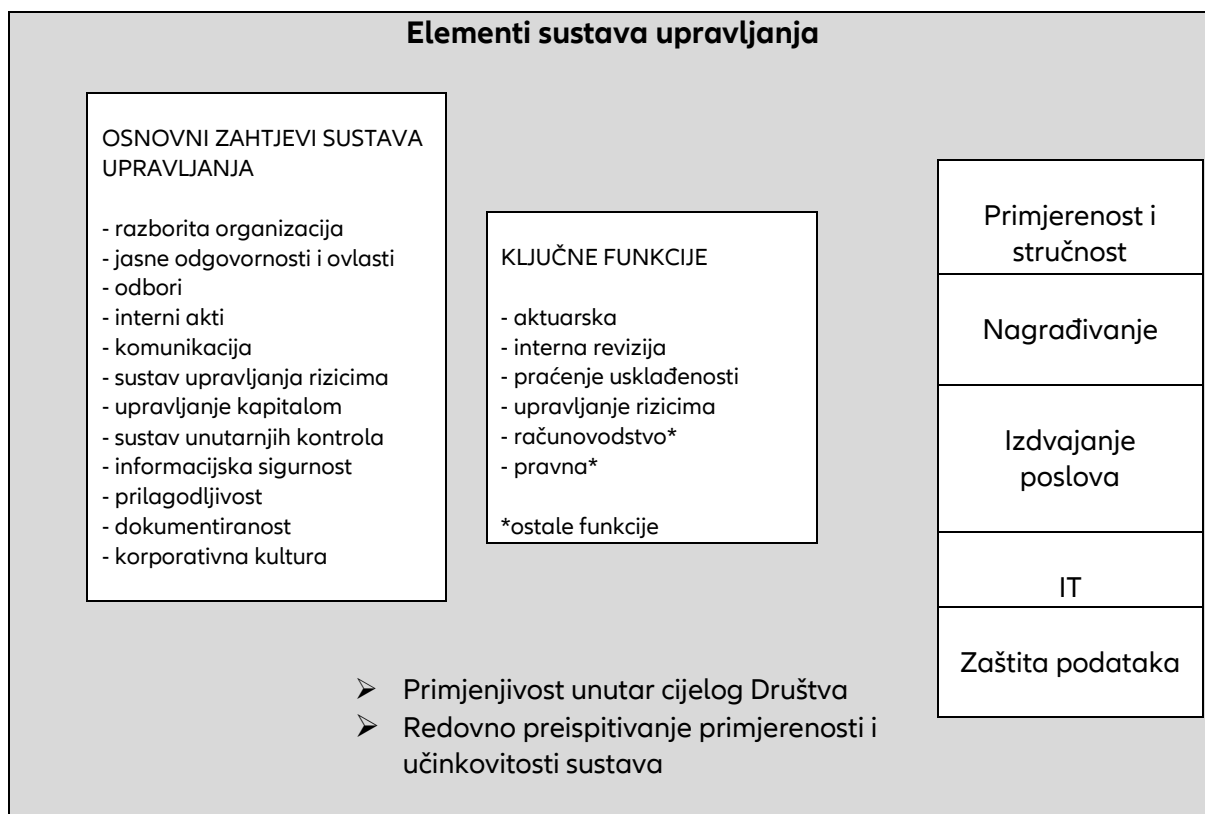
Sve ostale potrebne informacije Društvo objavljuje u ostalim poglavljima.

B. Sustav upravljanja

B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

Društvo ima uspostavljen djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje poslovanjem Društva pažnjom dobrog stručnjaka, a što podrazumijeva da su, kao elementi sustava upravljanja Društva, u Društvu:

1. Jasno definirani osnovni zahtjevi koji moraju biti ispunjeni u svrhu uspostavljanja djelotvornog i pouzdanog sustava upravljanja Društva, i to u odnosu na sljedeće, unaprijed određene, pod elemente sustava upravljanja Društva:
 - odgovarajuća (razborita) organizacija (struktura organizacije) Društva
 - jasne odgovornosti i ovlasti u Društvu
 - odbori Društva
 - interni akti Društva
 - komunikacija unutar Društva
 - sustav upravljanja rizicima Društva
 - upravljanje kapitalom Društva
 - sustav unutarnjih kontrola Društva
 - informacijska sigurnost Društva
 - otpornost (prilagodljivost) Društva
 - dokumentiranost postupaka u Društvu
 - korporativna kultura Društva
2. Ustrojene te učinkovito i u skladu s važećim propisima djeluju sljedeće ključne funkcije:
 1. funkciju upravljanja rizicima
 2. funkciju praćenja usklađenosti
 3. funkciju unutarnje revizije i
 4. aktuarsku funkciju, ali i dodatne funkcije:
 5. pravna funkcija
 6. računovodstvena funkcija
3. Jasno definirani i ispunjavaju se zahtjevi u odnosu na primjerenost i stručnost funkcija u Društvu
4. Uspostavljen odgovarajući sustava nagrađivanja
5. Jasno definirani i ispunjavaju se zahtjevi u odnosu na izdvajanje poslova Društva
6. Uspostavljena odgovarajuća informacijsku sigurnost Društva
7. Uspostavljena odgovarajuća zaštitu osobnih podataka



Upravljanje Društvom provodi se i sustavnim donošenjem i redovnim ažuriranjem internih akata Društva, utemeljenih na pozitivnim propisima, Statutu Društva te pravilima Allianz Grupe kojih su se dužni pridržavati svi radnici Društva.

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Glavna skupština Društva. Revizijski odbor je pomoćno tijelo Nadzornog odbora Društva.

Uprava vodi poslove Društva i zastupa Društvo.

Članovi Uprave dužni su:

- osigurati da Društvo posluje u skladu s pravilima struke
- osigurati da Društvo posluje u skladu sa Zakonom o osiguranju i drugim zakonima i propisima kojima se uređuje poslovanje Društva
- uspostaviti i provoditi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje Društvom
- donijeti poslovnu politiku Društva
- odobriti i redovito preispitivati strateške ciljeve te strategije i politike upravljanja rizicima
- osigurati integritet računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja i financijske i operativne kontrole
- redovito preispitati ispravnost postupaka objave i priopćavanja informacija
- osigurati djelotvoran nadzor višeg rukovodstva
- uspostaviti točno utvrđene, jasne i dosljedne unutarnje odnose u vezi s odgovornošću koji će osiguravati jasno razgraničavanje ovlasti i odgovornosti te sprječavati nastanak sukoba interesa
- o svakom imenovanju ili prestanku svoje funkcije u nadzornom odboru ili u upravi drugih pravnih osoba, kao i o prestanku obavljanja funkcije člana Nadzornog odbora Društva prije isteka njegova mandata pisanim putem obavijestiti Agenciju u propisanom roku
- osigurati provođenje nadzornih mjera koje je naložila Hrvatska agencija za nadzor financijskih poslova kao nadležno tijelo nad poslovanje Društva
- periodično, a najmanje jedanput godišnje preispitati primjerenost postupaka i djelotvornost sustava unutarnjih kontrola, svoje zaključke dokumentirati i o njima obavijestiti Nadzorni odbor.

Nadzorni odbor Društva nadzire vođenje poslova Društva, između ostalog, temeljem zaprimljenih izvještaja Uprave i nositelja ključnih funkcija, sve u skladu s pozitivnim propisima i internim aktima Društva. Revizijski odbor Društva je tijelo koje pruža podršku Nadzornom odboru i Upravi u cilju podizanja kvalitete korporativnog upravljanja, financijskog izvještavanja i kontrole Društva.

Uz Nadzorni i Revizijski odbor u Društvu djeluju sljedeći važniji odbori koji su ustrojeni i postupaju sukladno sljedećim internim aktima:

- Odbor za upravljanje rizicima – Pravilnik o upravljanju rizicima;
- Odbor za zaštitu integriteta – Pravila za usklađenost s propisima o suzbijanju financijskog kriminala;
- Odbor za tehničke pričuve - Procedura Odbora za tehničke pričuve;
- Odbor za odobrenje pretpostavki i parametara - Procedura Odbora za odobrenje pretpostavki i parametara;
- Strateški odbor za proizvode - Pravilnik za razvoj, nadgledanje i upravljanje portfeljem proizvoda i usluga;
- Stručni odbor za proizvode - Pravilnik za razvoj, nadgledanje i upravljanje portfeljem proizvoda i usluga;
- Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole - Procedura o radu Odbora za sustav upravljanja i unutarnje kontrole;
- Financijski odbor – Pravilnik o radu lokalnog Financijskog odbora društva Allianz Hrvatska d.d.;
- Odbor za objavljivanje – Procedura Odbora za objavljivanje;
- Odbor za upravljanje informacijskom sigurnošću (Information Security Steering Board - ISSB) – Group IT IS Policy i Rules of Procedure for Information Security OE Steering Board
- Odbor za upravljanje informacijskim tehnologijama (IT Steering Board – ITSB) - Rules of Procedure for IT Steering Board;
- Operativni odbor – Procedura rada bankoosiguranja.

Navedenim odborima Društva delegirane su određene odgovornosti Uprave. Odbori Društva osnivaju se i posluju u skladu s internim aktom kojim je opisan djelokrug i nadležnost pojedinog odbora. Istim internim aktom posebno su definirani članovi pojedinog odbora, učestalost sazivanja sjednica kao i način rada pojedinog odbora. Član pojedinog odbora može/mogu biti predsjednik i/ili članovi Uprave čija nadležnost se prema organizaciji poslova Društva odnosi na djelokrug i nadležnosti pojedinog Odbora. Direktnim sudjelovanjem člana Uprave Društva u radu odbora osigurava se brži protok informacija i poduzimanje potrebnih aktivnosti. Smatra se da je Uprava obaviještena o radu pojedinog odbora ako je barem jedan član Uprave član tog odbora. Predsjednik Odbora može o svom radu izvještavati cijelu upravu Društva i dodatno pisanim putem te je u cijelosti odgovoran za rad odbora kojim predsjedava. Predsjednik određenog odbora izvještava cijelu upravu ukoliko niti jedan član Uprave nije član Odbora.

Djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja i unutarnjih kontrola Društva također podrazumijeva i redovito preispitivanje primjerenosti (dizajna) i učinkovitosti sustava upravljanja Društva.

Iako je Uprava Društva odgovorna za uspostavljanje te preispitivanje i procjenu sustava upravljanja Društva, sama provedba i koordinacija procesa preispitivanja sustava upravljanja kao i proces dokumentiranja navedenog preispitivanja delegirane su na Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole kojeg je Uprava osnovala u svrhu ostvarivanja strukturne i kvalitetne suradnje vezano za sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva.

Preispitivanje sustava upravljanja obavlja se redovito uzimajući u obzir profil rizičnosti Društva ili se obavlja po potrebi (ad hoc) u slučaju značajnijih (materijalnih) događaja koji utječu na poslovanje Društva. Redovito preispitivanje i procjena sustava upravljanja Društva provodi se jednom godišnje, a temelji se na standardnim (unaprijed određenim) kontrolnim aktivnostima (ELCA = Entity Level Controls Assessment). Redovno preispitivanje sustava upravljanja podrazumijeva godišnju analizu i procjenu:

- primjerenosti (dizajna) svih elemenata i podelemenata sustava upravljanja Društva, koje u načelu provodi Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole; u okviru ispitivanja primjerenosti (test of design - ToD)

utvrđuje se jesu li elementi upravljanja potpuni i ispravno organizirani, opisani i implementirani te usklađeni s Allianz poslovnim modelom, i

- učinkovitosti određenih elemenata i podelemenata sustava upravljanja Društva, koje u načelu provodi ključna funkcija unutarnje revizije u skladu s planom rada unutarnje revizije; u okviru ispitivanja učinkovitosti (test of effectiveness – ToE) potrebno je utvrditi jesu li elementi sustava upravljanja i dodijeljene kontrole nad njima operativno učinkovite čime se osigurava da elementi upravljanja i dodijeljene kontrole funkcioniraju učinkovito kako su i osmišljene.

Osim ELCA kontrola, preispitivanje sustava upravljanja Društva može obuhvatiti rezultate drugih kontrolnih procesa, primjerice:

- Nalaze interne revizije, poglavito nalaze u odnosu na cijeli sustav upravljanja ili u odnosu na neke njegove elemente
- Nalaze i rezultate drugih funkcija, poglavito ključnih funkcija, putem sjednica Odbora za sustav upravljanja i unutarnjih kontrola.

Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva po okončanju godišnjeg preispitivanja primjerenosti sustava upravljanja Društva te zaprimanju rezultata o ispitivanju učinkovitosti sustava upravljanja od strane funkcije unutarnje revizije i rezultata testiranja unutarnjih kontrola od strane funkcije upravljanja rizicima, priprema ukupnu procjenu sustava upravljanja Društva koja se dostavlja Upravi Društva na daljnju procjenu i konačnu odluku.

S obzirom na rezultate preispitivanja primjerenosti (dizajna) i učinkovitosti sustava upravljanja Društva u 2023. godini, nije utvrđeno da bi sustav upravljanja Društva u 2023. godini bio neprimjeren ili neučinkovit.

Zaključno, ustrojavanje Odbora za sustav upravljanja i unutarnje kontrole i njegove zadaće ne utječu niti umanjuju odgovornost pojedinih članova odbora koje proizlaze iz njihovih redovnih uloga u Društvu. Također, iako su provedba i koordinacija procesa preispitivanja sustava upravljanja kao i proces dokumentiranja navedenog procesa delegirani na Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole, odgovornost za preispitivanje i procjenu sustava upravljanja Društva ostaje na Upravi Društva.

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

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

B.1.1.1. Nadzorni odbor

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

Članovi Nadzornog odbora u poslovnoj godini 2023. bili su:

- g. Petros Papanikolaou, predsjednik Nadzornog odbora
- gđa. Tamara Kolega, član Nadzornog odbora i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora do 17.07.2023.
- g. Jakša Krišto, član Nadzornog odbora od 18.07.2023. i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora od 19.07.2023.
- g. Mario Ferrero, član Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor donosi odluke na sjednicama koje se održavaju u pravilu jednom tromjesečno, a najmanje jednom polugodišnje. U 2023. godini je održano jedanaest (11) sjednica Nadzornog odbora na kojima se, u okviru propisane nadležnosti Nadzornog odbora raspravljalo i/ili odlučivalo, između ostalog, o sljedećim izvještajima:

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- periodičkim izvještajima nositelja pravne funkcije;
- periodičkim financijskim izvještajima;
- izvještaju nositelja aktuarske funkcije za 2022. godinu;
- izvještaju nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti za 2022. godinu;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2022. godini;
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktuara o nadzoru u 2022. sukladno čl. 188. Zakona o osiguranju;
- Izvještaju Uprave društva Nadzorom odboru Allianz Hrvatska d.d. o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2022;
- Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. i Izvješću neovisnog revizora;
- Izvještaju vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. - revizija za godinu koja je završila 31.12.2022. i Preporukama Upravi.

U okviru propisane nadležnosti, Nadzorni odbor je u 2023., između ostalog, donio i sljedeće odluke:

- Odluku o usvajanju Pravilnika o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora, u okviru redovnog ažuriranja internih akata;
- Odluku o stručnosti i primjerenosti članova Uprave, u okviru redovnog postupka procjene tijekom trajanja mandata;
- Odluku o usvajanju Strateškog, godišnjeg i plana pojedinačnih revizija Sektora za internu reviziju za 2024. godinu;
- Odluku o suglasnosti na Pravilnik o internoj reviziji, u okviru redovnog ažuriranja internih akata;
- Odluku o suglasnosti na Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2022.;
- Odluke o suglasnosti na Strategiju upravljanja rizicima;
- Odluku o imenovanju člana Uprave nadležnog za prodaju;
- Odluku o Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. i Izvješću neovisnog revizora;
- Odluku o suglasnosti na Godišnji izvještaj/Godišnje financijske izvještaje Allianz Hrvatska d.d. za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine;
- Odluku o suglasnosti na Konsolidirani Godišnji izvještaj/Konsolidirane godišnje financijske izvještaje Grupe Allianz Hrvatska za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine;
- Odluka o izboru zamjenika predsjednika Nadzornog odbora;
- Odluka o imenovanju člana – predsjednika Uprave s početkom mandata od 21.12.2023.;
- Odluku o privremenoj preraspodjeli nadležnosti predsjednika Uprave uz prethodnu procjenu stručnosti i primjerenosti člana Uprave koji preuzima nadležnosti predsjednika Uprave;
- Odluku o suglasnosti na Planski dijalog u 2023. godini;
- Odluku o privremenoj preraspodjeli nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije uz prethodnu procjenu stručnosti i primjerenosti člana Uprave koji preuzima nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije;
- Odluku o imenovanju predsjednika Uprave Allianz Hrvatska d.d. u tekućem mandatu s trajanjem do 20.12.2023.;
- Odluku o usvajanju Izvješća Nadzornog odbora Glavnoj skupštini o obavljenom nadzoru vođenja poslova Allianz Hrvatska d.d. u 2022. godini;
- Prijedloge odluka za redovnu Glavnu skupštinu u veljači 2023.:
 - Prijedlog odluke o izboru članova Nadzornog odbora
- Prijedloge odluka za redovnu Glavnu skupštinu u lipnju 2023.:
 - Prijedlog odluke o izboru člana Nadzornog odbora
 - Prijedlog odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2022. godinu
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Uprave za 2022. godinu
 - Prijedlog odluke o uporabi dobiti ostvarenoj u 2022. godini

- Prijedlog odluke o naknadama članova Nadzornog odbora Društva
- Prijedlog odluke o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2023. godinu
- Prijedlog odluke o imenovanju vanjskog revizora za 2023. godinu
- Prijedloge odluka za redovnu Glavnu skupštinu u prosincu 2023.:
 - Prijedlog odluke o usklađenju temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva zbog uvođenja eura
 - Prijedlog odluke o usklađenju predmeta poslovanja Društva
 - Prijedlog odluke o izmjeni Statuta
 - Prijedlog odluke o usvajanju potpunog teksta Statuta

Odluke Nadzornog odbora u 2023. donesene su jednoglasno temeljem glasova prisutnih članova Nadzornog odbora.

Također, Nadzorni odbor je podnio pisano izvješće Glavnoj skupštini o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2022. godini.

Članovi Nadzornog odbora nisu primili naknadu za svoj rad u 2023. godini, osim g. Jakše Krište, zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Društva koji naknadu prima temeljem odluke Glavne skupštine od 20.06.2023. godine.

B.1.1.2. Uprava

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

Članovi Uprave u 2023. zastupali su Društvo zajedno s još jednim članom Uprave.

Članovi Uprave Društva i njihove nadležnosti u poslovnoj godini 2023. bili su:

1. gđa. Marijana Jakovac
 - a) do 30.09.2023. članica Uprave, nadležna za sljedeća poslovna područja:
 - upravljačke (strateške poslove) iz područja financijskog poslovanja Društva, osobito za poslove planiranja i kontrolinga, poslove vezane uz računovodstvo i poreze, aktuarske poslove, upravljanje rizicima, nabavu i logistiku;
 - b) od 01.10.2023. do 20.12.2023. članica Uprave, a od 02.10.2023. godine i predsjednica Uprave nadležna za sljedeća poslovna područja:
 - upravljačke (strateške poslove) iz područja financijskog poslovanja Društva, osobito za poslove planiranja i kontrolinga, poslove vezane uz računovodstvo i poreze, aktuarske poslove, upravljanje rizicima, nabavu i logistiku;
 - market menadžment, temeljem privremene preraspodjele nadležnosti predsjednika Uprave u razdoblju od 01.10.2023. do 20.12.2023. godine;
 - upravljačke (strateške poslove) Društva, osobito za poslove upravljanja ljudskim resursima te pravne poslove i praćenje usklađenosti, temeljem privremene preraspodjele nadležnosti predsjednika Uprave u razdoblju od 01.10.2023. do 20.12.2023. godine;
 - c) od 21.12.2023. predsjednica Uprave nadležna za sljedeća poslovna područja:
 - market menadžment;
 - upravljačke (strateške poslove) Društva, osobito za poslove upravljanja ljudskim resursima te pravne poslove i praćenje usklađenosti;
 - upravljačke (strateške poslove) iz područja financijskog poslovanja Društva, osobito za poslove planiranja i kontrolinga, poslove vezane uz računovodstvo i poreze, aktuarske poslove, upravljanje rizicima, nabavu i logistiku, temeljem privremene preraspodjele nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije u razdoblju od 21.12.2023. do početka mandata novog člana Uprave nadležnog za financije ili početka primjene druge odluke Nadzornog odbora Društva.

2. g. Daniel Matić - predsjednik Uprave do 30.09.2023. godine, nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - market menadžment;
 - upravljačke (strateške poslove) Društva, osobito za poslove upravljanja strateškim projektima, poslove upravljanja ljudskim resursima te pravne poslove i praćenje usklađenosti
 - upravljanje prodajom temeljem privremene preraspodjele nadležnosti člana Uprave nadležnog za upravljanje prodajom u razdoblju od 15.12.2022. do 07.05.2023. godine.

Temeljem podnesene ostavke, g. Matić od 01.10.2023. godine više nije član niti predsjednik Uprave Društva.
3. g. Slaven Dobrić – član Uprave, nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje operativnim cjelinama Društva, osobito poslovima obrade šteta, upravljanja policama, informacijskim tehnologijama i poslovima zaštite i operativne otpornosti
 - upravljanje proizvodima, temeljem privremene preraspodjele nadležnosti člana Uprave nadležnog za upravljanje proizvodima u razdoblju od 05.12.2022. do 02.03.2023. godine.
4. g. Hrvoje Filipović od 08.05.2023. godine, i to kao član Uprave nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje prodajom.
5. gđa. Josipa Parać Bistrović od 03.03.2023. godine, i to kao članica Uprave nadležna za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje proizvodima.

Članovi Uprave su u 2022. godini u vođenju poslova Društva postupali u skladu s ovlastima i ograničenjima koja su u okviru pozitivnih propisa utvrđena Statutom, odlukama Nadzornog odbora, Glavne skupštine i ostalim internim aktima Društva te s pažnjom dobrog stručnjaka i čuvajući poslovnu tajnu Društva, zbog čega im je odlukom Glavne skupštine u 2023. godini dana razrješnica nakon prihvaćanja Izvješća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova u 2022. godini.

Na sjednicama Uprave raspravlja se i odlučuje u okviru internih akata i propisa koji utvrđuju nadležnost Uprave. Odluke Uprave donose se običnom većinom danih glasova članova Uprave, osim kada je drugačije određeno zakonom, posebnim propisima ili Statutom. U 2023. godini održano je četrdeset i jedna (41) redovna sjednica Uprave i doneseno je sedamnaest (17) odluka Uprave izvan redovne sjednice Uprave.

Članovi Uprave u 2023. godini su, između ostalog:

- osiguravali da Društvo posluje u skladu s pravilima struke;
- osiguravali da Društvo posluje u skladu s Zakonom o osiguranju i drugim zakonima i propisima kojima se uređuje poslovanje Društva;
- provodili djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje Društvom;
- preispitali strateške ciljeve te strategije i politike upravljanja rizicima;
- osiguravali integritet računovodstvenog sustava i sustava financijskog izvještavanja i financijske i operativne kontrole;
- preispitali ispravnost postupaka objave i priopćavanja informacija;
- osiguravali djelotvoran nadzor višeg rukovodstva;
- preispitali primjerenost postupaka i djelotvornost sustava unutarnjih kontrola te o svojim zaključcima obavijestili Revizijski i Nadzorni odbor putem Izvještaja Uprave o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2022. godini.

U poslovnoj godini 2023. Uprava je, u skladu sa zakonskom obvezom, Nadzornom odboru podnijela, između ostalog i:

- Godišnje izvješće za Allianz Hrvatska d.d.;
- Konsolidirano godišnje izvješće za Grupu Allianz Hrvatska;

- Izvještaj o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2022.;
- Izvješće Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. i Izvješću neovisnog revizora,

te je izvještavala Nadzorni odbor o:

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

B.1.1.3. Glavna Skupština

Od 14.10.2022. godine kada je Zagrebačka banka d.d. prestala biti dioničarem Društva, Glavnu skupštinu Društva u 2023. godini čini sljedeći jedini dioničar Društva:

- Allianz Holding eins GmbH sa sjedištem u Austriji kao jedini dioničar Društva sa 100,00% udjela u temeljnom kapitalu i glasačkim pravima na Glavnoj skupštini Društva.

Glavna skupština je u 2023. godini zasjedala tri (3) puta kada je dioničar Društva usvojio sljedeće odluke:

- Odluku o izboru članova Nadzornog odbora – g. Papanikolaou i g. Ferrero;
- Odluku o izboru člana Nadzornog odbora – g. Krišto;
- Odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Uprave za 2022. godinu;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2022. godinu;
- Odluku o uporabi dobiti ostvarenoj u 2022. godini;
- Odluku o naknadama za rad članova Nadzornog odbora
- Odluku o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2023. godinu;
- Odluku o imenovanju revizora Allianz Hrvatska d.d. za 2023. godinu;
- Odluka o usklađenju temeljnog kapitala i nominalnog iznosa dionica Društva zbog uvođenja eura;
- Odluku o usklađenju predmeta poslovanja Društva;
- Odluku o izmjeni Statuta;
- Odluku o usvajanju potpunog teksta Statuta.

B.1.1.4. Revizijski odbor

Društvo ima Revizijski odbor sastavljen od tri (3) člana, koje bira i opoziva Glavna skupština. U poslovnoj godini 2023. članovi Revizijskog odbora bili su:

- gđa. Sanja Sever Mališ, predsjednica Revizijskog odbora
- gđa. Ivana Dražić Lutilsky, članica Revizijskog odbora
- g. Mario Ferrero, član Revizijskog odbora

Gđa. Sanja Sever Mališ i gđa. Ivana Dražić Lutilsky neovisne su članice Revizijskog odbora Društva koje primaju naknadu za svoj rad.

Revizijski odbor odgovoran je za nadzor računovodstva i financijskog izvještavanja Društva te je u 2023. godini kontrolirao procese kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora, između ostalog, kod nadzora potpunosti financijskih izvješća Društva, kvalifikacije i neovisnosti vanjskog revizora te djelotvornost izvršenja funkcije interne revizije, funkcije upravljanja rizicima te vanjskog revizora.

Revizijski odbor u 2023. godini odgovorno je, između ostalog, izvršavao sljedeće:

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

Revizijski odbor je u 2023. održao ukupno četiri (4) sjednice, te primio na znanje/odobrio/raspravljao/dao preporuku, između ostalog o:

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- periodičkim izvještajima aktuarske funkcije;
- periodičkim izvještajima o sustavu unutarnjih kontrola;
- periodičkim izvještajima nositelja pravne funkcije;
- periodičkim financijskim izvještajima;
- Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2022. i Izvješću neovisnog revizora;
- Izvještajima vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. u skladu s Međunarodnim revizorskim standardima i Uredbom (EU) br. 537/2014, posebno u odnosu na reviziju za godinu koja je završila 31.12.2022.;
- Dodatnom izvješću u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.;
- Konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima za 2022.;
- Strategiji upravljanja rizicima;
- Izvješću o solventnosti i financijskom stanju za 2022.;
- Izvještaju o statusu izvršavanja preporuka iz Pisma preporuka od vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. temeljem revizije za 2022. godinu;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2022. godini,
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktuara o nadzoru u 2022.;
- Izvještaju Uprave društva o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2022.;
- Strateškom, godišnjem i planu pojedinačnih revizija Sektora za internu reviziju za 2024. godinu;
- Pravilniku o internoj reviziji;
- Imenovanju vanjskog revizora za 2023. godinu.

B.1.1.5. Financijski odbor

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

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

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

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

Odgovornosti FiCo odbora provode se kroz sljedeće funkcije:

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

B.1.1.6. Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole

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

Zadaće Odbora za sustav upravljanja i unutarnje kontrole su sljedeće:

- pružati podršku Upravi Društva s obzirom na zakonske, organizacijske i upravljačke zahtjeve u svezi sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva
- olakšati suradnju između ključnih kontrolnih funkcija u temama povezanim sa sustavom upravljanja i unutarnjim kontrolama
- pratiti i nadzirati dosljednu primjenu okvira sustava unutarnjih kontrola
- osigurati strukturirani protok informacija o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama.

Naglašava se kako ustrojavanje Odbora i njegove zadaće ne utječu niti umanjuju odgovornost pojedinih članova odbora koje proizlaze iz njihovih redovnih uloga u Društvu. Također, iako su provedba i koordinacija procesa preispitivanja sustava upravljanja kao i proces dokumentiranja navedenog procesa delegirani na Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole, odgovornost za preispitivanje i procjenu sustava upravljanja Društva ostaje na Upravi Društva.

B.1.1.7. Ključne funkcije i nositelji ključnih funkcija društva

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

- funkciju upravljanja rizicima
- aktuarsku funkciju

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

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

Ključne funkcije u Društvu obnašaju osobe koje ispunjavaju uvjete propisane Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima donesenim na temelju Zakona o osiguranju te sukladno internom Pravilniku o utvrđivanju stručnosti i primjernosti, a što je Društvo utvrdilo prije donošenja odluke o imenovanju istih te što je Društvo potvrdilo i 2023. u posebnom godišnjem postupku provjere primjerenosti i stručnosti nositelja ključnih funkcija (fit & proper). S obzirom na rezultat opisanog postupka provedenog u 2023. godini, zaključeno je kako nositelji ključnih funkcija Društva ispunjavaju sve propisane uvjete primjerenosti i stručnosti odgovarajuće ključne funkcije.

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

Iako neovisne, sve ključne funkcije surađuju te razmjenjuju informacije i mišljenja. Ključne funkcije Društva zajednički procjenjuju jesu li uspostavljene i izvršene sustavne obveze i procesi koji se odnose na okvir poslovanja Društva (primjerice godišnje Procjene najznačajnijih rizika itd). Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima usko surađuju i provode nadzor vodeći računa o nadležnostima i zadacima svake od tih funkcija, čime se ne mijenja odgovornost funkcije interne revizije za djelotvornost i neovisnu procjenu učinkovitosti unutarnjih kontrola Društva.

Specifični zahtjevi za funkciju upravljanja rizicima

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

Funkcija upravljanja rizicima ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Funkcija upravljanja rizicima je u 2023. godini izvještavala izravno Upravu na Odboru za upravljanje rizicima te na sjednicama Uprave. Osim Upravu Društva, funkcija upravljanja rizicima o navedenim pitanjima izvještava i Nadzorni i Revizijski odbor Društva putem izvještaja koji se podnose za njihova redovna zasjedanja.

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

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

Specifični zahtjevi za aktuarsku funkciju

Sukladno prirodi, opsegu i složenosti poslovanja Društva te uzevši u obzir organizacijsku strukturu Društva, nositelj aktuarske funkcije Društva obavlja poslove životnih i poslove neživotnih osiguranja.

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

Aktuarska funkcija ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Aktuarska funkcija u 2023. godini izvještavala je izravno Upravu putem redovnih mjesečnih izvještaja o štetama prema vrstama osiguranja te o kretanju tehničkih pričuva uz dodatne komentare o uzrocima promjena.

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

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

Specifični zahtjevi za funkciju praćenja usklađenosti

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

Funkcija praćenja usklađenosti ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva. Funkcija praćenja usklađenosti je u 2023. godini izvještavala izravno Upravu putem redovnih kvartalnih izvještaja o svim područjima rizika u nadležnosti Praćenja usklađenosti (praćenje izmjena na području zakonskih i podzakonskih akata, ekonomske sankcije, zaštita tržišnog natjecanja, zaštita tržišta kapitala, zaštita osobnih podataka, usklađenost u prodaji, sprječavanje prijevара, sprječavanje pranja novca). Osim Upravu Društva, funkcija praćenja usklađenosti o navedenim pitanjima izvještava i Nadzorni i Revizijski odbor Društva putem izvještaja koje se podnose za njihova redovna zasjedanja.

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

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

Specifični zahtjevi za funkciju interne revizije

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

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

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

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

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

U 2023. godini nije došlo do značajnih promjena u sustavu upravljanja Društva u odnosu na 2022. godinu iako se pritom ističu sljedeće promjene u 2023. godini:

1. Implementacija sustava upravljanja (ne)financijskim rizicima

Društvo je u 2023. godini započelo implementaciju sustava upravljanja (ne)financijskim rizicima (engl. NFRM – non financial risk management) koji će zamijeniti dosadašnji sustav upravljanja operativnim rizicima IRCS (engl. Internal risk and control system) te koji je detaljnije objašnjen u C.5. Operativni rizik.

2. Privremena promjena broja članova Uprave Društva

Uprava se, prema Statutu, može sastojati od najmanje dva (2) do najviše pet (5) članova Uprave.

Krajem 2022. godine dva (2) člana Uprave podnijela su ostavku zbog čega je Nadzorni odbor Društva dana 05.12.2022. godine usvojio Odluku o preraspodjeli nadležnosti članova Uprave, do imenovanja novih članova Uprave nadležnih za prodaju i proizvode, a prema kojoj upravljanje prodajom privremeno prelazi u nadležnost predsjednika Uprave (CEO), dok upravljanje proizvodima privremeno prelazi u nadležnost člana Uprave za operacije (COO). Dana 03.03.2023. započeo je mandat novoj članici Uprave nadležnoj za upravljanje proizvodima, gđi. Josipi Parać Bistrović, a dana 08.05.2023. novom članu Uprave nadležnom za upravljanje prodajom, g. Hrvoju Filipoviću.

U drugoj polovici 2023. godine, predsjednik Uprave Društva, g. Daniel Matić podnio je ostavku zbog čega je Nadzorni odbor Društva pravovremeno donio Odluku o privremenoj preraspodjeli nadležnosti predsjednika Uprave na gđu. Marijanu Jakovac, članicu Uprave nadležnu za financije te istu imenovao predsjednicom Uprave Društva do isteka njenog tada tekućeg mandata. Po isteku prethodnog mandata gđa. Marijana Jakovac imenovana je članicom i predsjednicom Uprave u narednom mandatu koji je započeo 21.12.2023.

godine, a Odlukom Nadzornog odbora o privremenoj preraspodjeli nadležnosti područja koja su u nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije privremeno su preraspodijeljena u nadležnost predsjednice Uprave Društva do početka mandata novog člana Uprave nadležnog za financije ili druge odluke Nadzornog odbora Društva. Pripremne radnje nužne za pokretanje postupka ishođenja odobrenja kandidatu za obavljanje funkcije člana Uprave Društva nadležnog za financije u završnoj su fazi.

Opisane promjene nisu značajno utjecale na sustav upravljanja i kontinuitet poslovanja Društva budući:

- društvo za osiguranje u skladu s pozitivnim propisima mora imati najmanje dva (2) člana Uprave s kojim uvjetom je Društvo usklađeno;
- preraspodjela nadležnosti između preostalih članova Uprave Društva izvršena je pravovremeno, imajući na umu kontinuitet poslovanja Društva, te nije trajnog karaktera da bi predstavljala značajnu promjenu u sustavu upravljanja u odnosu na ranije razdoblje, već predstavlja privremeno rješenje dok se ne ishode prethodna odobrenja nadzornog tijela za obavljanje funkcije člana Uprave za nove kandidate za člana Uprave Društva;
- Nadzorni odbor prije odluke o preraspodjeli nadležnosti člana Uprave ocjenjuje stručnost i primjerenost kandidata između preostalih članova Uprave koji privremeno preuzima nadležnost drugog člana Uprave.

3. Promjena člana Nadzornog odbora

Krajem 2022. godine gđa. Tamara Kolega, zamjenica predsjednika Nadzornog odbora Društva podnijela je ostavku na funkciju člana Nadzornog odbora nakon čega je za novog člana i zamjenika predsjednika Nadzornog odbora izabran g. Jakša Krišto kojemu je mandat započeo u srpnju 2023. godine.

Opisana promjena nije značajno utjecala na sustav upravljanja i kontinuitet poslovanja Društva budući je ostavka gđe. Kolege stupila na snagu tek s početkom mandata novog člana Nadzornog odbora čiju je stručnost i primjerenost prije početka mandata pozitivno ocijenila i sama HANFA-a usvajanjem prethodnog odobrenja g. Krišti za obavljanja funkcije člana Nadzornog odbora Društva.

4. Promjena nositelja ključnih funkcija

Početakom 2023. godine Uprava Društva imenovala je nove nositelje ključnih funkcija, i to:

- nositelja aktuarske funkcije i
- nositelja funkcije interne revizije, oba nositelja po prethodnoj procjeni ispunjavaju li kandidati za ključne funkcije uvjete stručnosti i primjerenosti propisane važećim propisima i internim aktima Društva.

Opisane promjene nisu značajno utjecale na sustav upravljanja i kontinuitet poslovanja Društva budući su novi nositelji ključnih funkcija preuzeli obnašati funkciju u kontinuitetu odmah po prestanku obnašanja funkcije od strane prethodnog nositelja te uz prethodnu procjenu njihove stručnosti i primjerenosti i pravovremeno prenošenje tekućih poslova pojedine funkcije.

B.1.1.9. Informacije o politici primitaka i praksama primitaka

Načela politike primitaka

Opća načela vezana uz primitke svih radnika

Osnovna plaća je fiksni dio primitka radnika te predstavlja naknadu za rad s obzirom na preuzetu ulogu i odgovornosti u skladu s tržišnim uvjetima, koja pruža stabilan i stalan izvor prihoda radnika. Osnovna plaća utvrđena je ugovorom o radu sklopljenim između radnika i Društva kao poslodavca. Fiksni dio je dovoljno visok u udjelu ukupnog primitka radnika kako radnik ne bi ovisio o varijabilnom dijelu primitka.

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

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

U 2023. godini Društvo je isplatilo sve fiksne i varijabilne primitke utvrđene sklopljenim ugovorima o radu kao i internim aktima Društva, godišnje nagrade i bonuse za 2022. godinu te jednokratne isplate u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva. Jednokratne godišnje nagrade kao i bonusi za 2023. godinu isplaćuju se u 2024. godini, a po odluci Uprave Društva.

Načelo nagrađivanja Ključnih funkcija

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

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

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

Društvo provodi godišnju procjenu učinka temeljem postavljenih ciljeva za svakog pojedinog radnika u skladu sa Pravilnikom o upravljanju radnim učinkom i razvojem radnika te Pravilnikom o nagrađivanju Osnovni kriterij za procjenu radnog učinka je obavljanje poslova radnog mjesta za koje se procjenjuje. Sukladno Pravilniku o upravljanju radnim učinkom i razvojem radnika, proces procjene radnog učinka odvija se jednom godišnje, u prvom kvartalu kalendarske godine za proteklu godinu. Proces obuhvaća sve radnike Društva osim članova Uprave.

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

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

Ostvarenje individualnih ciljeva procjenjuje se prema sljedećoj skali:

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

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

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

Za 2023. godinu Društvo će isplatiti varijabilni primitak u obliku bonusa ili jednokratne godišnje nagrade pojedinom radniku koji odlukom Uprave stekne pravo na isplatu navedenog.

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

Ograničeni udjeli u dionicama (eng. restricted stock units ili RSU) krajnjeg matičnog društva Allianz SE dodijeljeni su Upravi Društva. Usluge zaposlenih primljene u zamjenu za plaćanja vezana uz vlasničke

instrumente koja se podmiruju u novcu priznaju se po fer vrijednosti iznosa plativog zaposlenicima. Obveza se ponovno vrednuje po fer vrijednosti na svaki datum izvještavanja i na datum namire, dok se sve promjene vrijednosti odmah priznaju u dobiti ili gubitku kao troškovi zaposlenih.

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

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

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

Informacije o značajnim transakcijama s dioničarima

Društvo je isplatilo dividendu u iznosu od 13.272.281,00 eura, od čega iznos od 8.848.187,00 eura iz neto dobiti ostvarene u segmentu neživotnih osiguranja, a iznos od 4.424.094,00 eura iz neto dobiti ostvarene u segmentu životnih osiguranja.

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

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

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

Nadzorni odbor Društva je tijekom 2023. godine ažurirao Pravilnik o izboru i procjeni postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave i člana Nadzornog odbora, a koji detaljno uređuje materiju stručnosti i primjerenosti članova Uprave i Nadzornog odbora Društva (u daljnjem tekstu: Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta). Usvojene su izmjene koje predstavljaju usklađivanje s izmjenama i dopunama iz Pravilnika o izmjenama i dopunama Pravilnika o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave, člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 30/23) i Allianz Group Fit and Proper Policy te usklađivanje procesa procjene članova Nadzornog odbora s procesom procjene članova Uprave Društva.

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

A)

1. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave Društva / člana Nadzornog odbora Društva - uvijek prethodi imenovanju člana Uprave / izboru člana Nadzornog odbora Društva.
2. Postupak procjene stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva / člana Nadzornog odbora Društva - redovno, jednom godišnje ili izvanredno, po potrebi i s obzirom na okolnosti.

B)

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

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

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

O procjeni stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Nadzornog odbora, odnosno članova Nadzornog odbora tijekom obnašanja mandata, odlučuje Glavna skupština Društva kao tijelo Društva nadležno za izbor odnosno opoziv članova Nadzornog odbora Društva. Prijedloge odluka o izboru/opozivu članova Glavnoj skupštini podnosi Nadzorni odbor Društva.

Organizacijska jedinica Društva nadležna za ljudske resurse (u daljnjem tekstu: HR) na temelju pravovremeno zaprimljene informacije pokreće postupak procjene stručnosti i primjerenosti što, između ostalog, podrazumijeva:

- prikupljanje i arhiviranje pravovremeno dostavljenih dokaza o stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave odnosno za člana Nadzornog odbora Društva/člana Uprave odnosno člana Nadzornog odbora Društva (u daljnjem tekstu: dokazi o stručnosti i primjerenosti);
- prethodno (za potrebe odluke/prijedloga odluke Nadzornog odbora odnosno Glavne skupštine) ocjenjivanje pravovremeno dostavljenih dokaza o stručnosti i primjerenosti s obzirom na uvjete utvrđene važećim propisima u Republici Hrvatskoj te s obzirom na dodatne uvjete utvrđene Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta;
- izradu pisanog Izvještaja Nadzornom odboru u kojem daje mišljenje o prikladnosti kandidata za člana Uprave odnosno za člana Nadzornog odbora/člana Uprave odnosno člana Nadzornog odbora s obzirom na rezultate provedenih postupaka (u daljnjem tekstu Izvještaj HR);
- podršku u ostalim postupcima vezanim za odabir kandidata.

HR pravovremeno dostavlja svoj Izvještaj Nadzornom odboru Društva nadležnom za imenovanje člana Uprave odnosno za predlaganje kandidata za izbor člana Nadzornog odbora odnosno za donošenje odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Uprave odnosno za donošenje prijedloga odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Nadzornog odbora Društva.

Nakon redovno ili izvanredno provedenog postupka procjene postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana Uprave/ Nadzornog odbora, Nadzorni odbor Društva temeljem Izvještaja donosi:

- odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Uprave Društva;
- odluku o odabiru kandidata za člana Uprave ili uvjetnu odluku o imenovanju kandidata za člana Uprave članom Uprave Društva ili
- odluku o opozivu člana Uprave ili
- odluku o preraspodjeli nadležnosti između članova Uprave Društva;
- prijedlog odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti člana Nadzornog odbora Društva koji upućuje Glavnoj skupštini;
- prijedlog odluke o odabiru kandidata za člana Nadzornog odbora ili uvjetne odluke o izboru kandidata za člana Nadzornog odbora Društva ili
- prijedlog odluke o opozivu člana Nadzornog odbora ili
- drugu odgovarajuću odluku.

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

Sukladno Pravilniku o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 102/20), Uprava Društva je u prosincu 2020. godine ažurirala Pravilnik o izboru i procjeni postojanja uvjeta

za obavljanje funkcije prokurista Društva koji se primjenjuje od 01.01.2021 godine i detaljno uređuje materiju stručnosti i primjerenosti prokurista Društva za ubuduće (u daljnjem tekstu: Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta za prokurista). Prilikom odabira kandidata za prokurista Društva kao i pri obveznim naknadnim procjenama stručnosti i primjerenosti, nakon početka primjene tog pravilnika, mora se, uz sve uvjete utvrđene važećim propisima, dodatno procjenjivati i uvjete iz Pravilnika o izboru i procjeni uvjeta sukladno odredbama istog.

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

A)

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

B)

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

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

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

B.2.1. Stručnost

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

Članovi Nadzornog odbora

Članovi Nadzornog odbora moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i internim Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora (dalje u tekstu: Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta) kojima se ti uvjeti propisuju. Članovi Nadzornog odbora Društva moraju imati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo kako bi na odgovarajući način i neovisno ispunjavali zadatke te mogli preuzeti odgovornosti koje se odnose na nadzor nad vođenjem poslova Društva.

Pravilnik o izboru i procjeni uvjeta koji, između ostalog, uređuje sljedeće:

- odgovarajuće kvalifikacije, iskustvo i znanje koje mora posjedovati Nadzorni odbor Društva u cjelini
- uvjete za člana nadzornog odbora društva za osiguranje utvrđene važećim propisima
- dodatne uvjete za člana Nadzornog odbora Društva.

Sukladno propisima i Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta, Nadzorni odbor u cjelini, u redovnim okolnostima, mora posjedovati kvalifikacije, znanje i stručnost za primjereno i neovisno ispunjavanje svojih zadataka i odgovornosti, posebno u pogledu nadziranja i savjetovanja Uprave.

Članovi Nadzornog odbora Društva, s obzirom na svoje kvalifikacije i iskustvo moraju razumjeti poslovanje Društva, biti u stanju procijeniti uključene rizike i ukazati na eventualnu potrebu promjene u upravljanju.

Svi kandidati za člana Nadzornog odbora, ali i članovi Nadzornog odbora za cijelo vrijeme trajanja njihovih mandata, moraju posjedovati i Pravilnikom o izboru i procjeni uvjeta utvrđene vještine koje su također predmetom procjene njihove prikladnosti.

Članovi Uprave Društva

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- tržištu osiguranja i/ili upravljanju financijskom imovinom i financijskim tržištima, odnosno poslovnom, gospodarskom i tržišnom okruženju u kojem Društvo posluje;
- poslovnim strategijama i poslovnom modelu Društva;

- sustavu unutarnjeg upravljanja Društvom, što podrazumijeva i mogućnost procjene rizika te sposobnost upravljanja rizicima, kao i potrebne procjene radi organizacije efikasnog upravljanja Društvom te poznavanje nadzora i kontrola;
- financijskoj i aktuarskoj analizi koja podrazumijeva sposobnost interpretacije financijskih i aktuarskih podataka o Društvu, utvrđivanje ključnih pitanja, uspostavljanje potrebnih kontrola te poduzimanje nužnih mjera na temelju tih podataka;
- regulatornom okviru i zahtjevima značajnim za zakonito poslovanje Društva, što podrazumijeva poznavanje pravnih okvira u kojima Društvo posluje te sposobnost prilagodbe zakonskim i podzakonskim promjenama.

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

- dobro poznavanje industrije osiguranja i financijskih usluga uključujući organizaciju i strukturu financijskih i osiguravajućih društava;
- analitičko promišljanje;
- prezentacijske vještine;
- komunikacijske vještine;
- upravljanje konfliktima i kriznim situacijama;
- pregovaračke vještinedobro znanje engleskog jezika (u govoru i pismu)

Direktori organizacijskih jedinica

Direktori organizacijskih jedinica moraju posjedovati znanja za obavljanje poslova svog radnog mjesta. Opis poslova i odgovornosti te uvjeti radnog mjesta direktora organizacijske jedinice propisani su internim aktima Sistematizacija radnih mjesta i popis funkcija u društvu Allianz Hrvatska d.d. i Organizacija Društva.

Nositelji ključnih funkcija

Nositelji ključnih funkcija moraju ispunjavati uvjete propisane Zakonom o osiguranju te podzakonskim propisima kojima se ti uvjeti definiraju i Pravilnikom o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora posjedovati odgovarajuće tehničko i poslovno znanje koje je potrebno za pružanje podrške upravljanju profilima rizika Društva balansiranjem rizika, razmatranjem povrata i solventnosti. Specifične aktivnosti uključuju izvještavanje o izloženosti riziku i ograničenjima kao i zahtjevima kapitala i solventnosti, nadzor integritetnog Risk and Control sistema („IRCS“) koji obuhvaća rizike izvještavanja, usklađenosti i druge operativne rizike (npr., rizici informacijske sigurnosti, IT-a, operativne otpornosti, izdvajanja poslova, pravne....) te suradnju s funkcijama prve i druge razine.

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

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

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

Nositelj pravne funkcije mora posjedovati odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo neophodno za opći pregled svih zakona i drugih propisa kojima se uređuje poslovanje Društva, uključujući tumačenje

zakonskih propisa, vođenje svih pravnih stvari, procjena/stav o relevantnim pravnim temama, praćenje relevantnih izmjena te davanje savjeta i preporuka o pravnim pitanjima visokom menadžmentu.

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

B.2.2. Primjerenost

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

- prethodna osuđivanost za kaznena djela ili prekršaje, posebno prema Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, kaznena djela protiv gospodarstva, radnih odnosa i socijalnog osiguranja, protiv službene dužnosti, pravosuđa ili imovine, odnosno bilo koje drugo kazneno djelo ili prekršaj za koje je to propisano zakonima te pravilnicima kojima se definiraju uvjeti za obavljanje funkcije člana nadzornog odbora, člana uprave ili ključne funkcije;
- informacije vezane uz razloge provođenja istrage, vođenja kaznenog ili prekršajnog postupka;
- izrečene upravne mjere zbog neusklađenosti s financijskim zakonodavstvom ili istraga regulatornog odnosno nekog drugog službenog tijela;
- nedostaci vezani uz edukaciju ili profesionalno iskustvo kandidata odnosno nekorektno postupanje u dotadašnjem profesionalnom radu;
- druge informacije i okolnosti koje upućuju na rizik neusklađenosti sa zakonom, drugim propisima ili ugrožavanjem razboritog i pouzdanog upravljanja Društvom,
- druge okolnosti propisane kao značajne za procjenu primjerenosti pojedinih funkcija u Društvu, a koje su propisane zakonom ili podzakonskim aktom odnosno Pravilnikom o izboru i procjeni ili drugim internim aktima Društva.

Članovi Nadzornog odbora

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

Članovi Uprave Društva

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

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

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

Direktori organizacijskih jedinica

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

Ključne funkcije

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

B.2.3. Procesi za osiguranje stručnosti i primjerenosti

Preduvjet za osiguranje stručnosti i primjerenosti podrazumijeva kvalitetan postupak selekcije kandidata, redovitu provjeru stručnosti i primjerenosti, kao i primjerene edukacije.

Društvo mora osigurati da se tijekom procesa selekcije i zapošljavanja ili izbora člana nadzornog odbora, imenovanja člana Uprave, direktora podružnice, prokurista Društva ili ključne funkcije, bez obzira radi li se osobi koja je već imenovana na funkciju odnosno koja je već radnik Društva ili se osoba prvi put imenuje odnosno zapošljava u Društvo, individualno procjeni njihova stručnost i primjerenost.

Stručnost i primjerenost Nadzornog odbora i Uprave Društva provjerava se redovno, jednom godišnje ili izvanredno, po potrebi ili s obzirom na okolnosti, a sukladno zakonskim propisima i internom Pravilniku o izboru i procjeni uvjeta te Pravilniku o utvrđivanju stručnosti i primjerenosti.

Stručnost i primjerenost Direktora podružnice, prokurista, direktora organizacijskih jedinica i Ključnih funkcija provjerava se tijekom godišnje provjere radnog učinka i ostvarenja postavljenih ciljeva koja uključuje procjenu integriteta i povjerenja koji čine dio ciljanog ponašanja Uprave Društva, prokurista, direktora organizacijskih jedinica i ključnih funkcija te kroz procjenu vodstva i sposobnosti upravljanja kao i, kada je to potrebno, specifičnih znanja. Ad hoc provjere se provode u određenim situacijama koje dovode u pitanje stručnost i primjerenost neke osobe ili u slučaju drugih izvanrednih okolnosti (npr. ostavke, duže nemogućnosti obnašanja funkcije). U slučaju ad hoc provjere, u pravilu se ne uzimaju u obzir samo okolnosti zbog kojih se provjera provodi, nego se procjenjuje cjelokupna stručnost i primjerenost osobe koja se provjerava.

Stručnost i primjerenost članova Nadzornog odbora Društva redovito je predmet odlučivanja Glavne skupštine budući je potonja nadležni organ Društva za izbor članova Nadzornog odbora Društva.

Stručnost i primjerenost članova Uprave predmet je odlučivanja Nadzornog odbora koji je nadležan za izbor članova Uprave Društva.

Na sjednici Nadzornog odbora Društva zaključenoj dana 15.06.2023. godine Nadzorni odbor je, po okončanju redovnog postupka procjene stručnosti i primjerenosti svih članova Uprave, u skladu s Pravilnikom o izboru i procjeni zaprimio od HR-a Izvještaj Nadzornom odboru o stručnosti i primjerenosti članova Uprave Društva zajedno s Uvjerenjima o ne provođenju kaznenog postupka protiv članova Uprave te izjavama članova Uprave o (ne)promijenjenim okolnostima u odnosu na utvrđeno u prethodnim postupcima procjene stručnosti i primjerenosti svih članova Uprave (u daljnjem tekstu: Izvještaj). Nadzorni odbor odlukom je prihvatio Izvještaj i utvrdio da su svi članovi Uprave Allianz Hrvatska d.d. stručni i primjereni.

Nadalje, na sjednici održanoj dana 15.09.2023. godine Nadzorni odbor je na temelju zaprimljenog Izvještaja HR-a prihvaćenom po okončanju izvanrednog postupka procjene stručnosti i primjerenosti člana Uprave nadležnog za financije kao kandidata za preuzimanje nadležnosti predsjednika Uprave Društva, usvojio Odluku o privremenoj preraspodjeli nadležnosti predsjednika Uprave koja se primjenjivala od 1.10.2023. godine, kada je temeljem podnesene ostavke prestao mandat g. Danielu Matiću, do 20.12.2023. kada je istekao mandat gđi. Jakovac, članici Uprave nadležnoj za financije.

Kako je s 21.12.2023. godine počeo novi mandat gđi. Jakovac, ali u svojstvu predsjednice Uprave Društva, Nadzorni odbor je, po prethodnoj procjeni stručnosti i primjerenosti gđe. Jakovac, usvojio Odluku o privremenoj preraspodjeli nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije na predsjednicu Uprave Društva s početkom primjene od 21.12.2023. godine do početka mandata novog člana Uprave nadležnog za financije ili druge odgovarajuće odluke Nadzornog odbora Društva. U odnosu na kandidata za novog člana Uprave nadležnog za financije pokrenut će se postupak pred Agencijom u svrhu ishođenja prethodnog odobrenja kandidatu za obavljanje funkcije člana Uprave Društva po okončanju pripremnih radnji koje su u završnoj fazi.

Na prijedlog Nadzornog odbora Glavna skupština Društva je 09.02.2023. donijela odluku o izboru g. Papanikolaou i g. Ferrero za članove Nadzornog odbora Društva i u narednom mandatu, i to temeljem prethodne procjene i analize dostavljenih izjava kandidata za članove Nadzornog odbora (u daljnjem tekstu:

kandidati) na propisanim obrascima, uvida u isprave koje dokazuju stručnost i primjerenost kandidata te s obzirom na javno dostupne podatke o kandidatima i njihov dosadašnji profesionalni rad i dobar ugled, temeljem čega je utvrđeno da g. Papanikolaou i g. Ferrero ispunjavaju sve uvjete primjerenosti i stručnosti člana nadzornog odbora društva za osiguranje propisane Zakonom o osiguranju, Zakonom o trgovačkim društvima i Pravilnikom o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 102/2020; u daljnjem tekstu: Pravilnik), odnosno da g. Papanikolaou i g. Ferrero:

- ispunjavaju uvjete stručnosti budući posjeduju odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo potrebno za ispunjavanje obveza iz svoje nadležnosti;

- ispunjavaju uvjete primjerenosti budući imaju dobar ugled i integritet i nisu u sukobu interesa u odnosu na Društvo, dioničara, druge članove Nadzornog odbora, članove Uprave, nositelje ključnih funkcija i više rukovodstvo Društva.

Na prijedlog Nadzornog odbora Glavna skupština Društva je 20.06.2023. donijela odluku o izboru g. Krišto za člana Nadzornog odbora Društva, i to temeljem prethodne procjene i analize dostavljenih izvjava kandidata za člana Nadzornog odbora (u daljnjem tekstu: kandidat) na propisanim obrascima, uvida u isprave koje dokazuju stručnost i primjerenost kandidata te s obzirom na javno dostupne podatke o kandidatu i njegov dosadašnji profesionalni rad i dobar ugled, temeljem čega je utvrđeno da g. Krišto ispunjava sve uvjete primjerenosti i stručnosti člana nadzornog odbora društva za osiguranje propisane Zakonom o osiguranju, Zakonom o trgovačkim društvima i Pravilnikom o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave i člana nadzornog odbora društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje, prokurista društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje i ovlaštenog zastupnika podružnice društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 102/2020; 30/2023 u daljnjem tekstu: Pravilnik), odnosno da g. Krišto:

- ispunjava uvjete stručnosti budući posjeduju odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo potrebno za ispunjavanje obveza iz svoje nadležnosti;

- ispunjava uvjete primjerenosti budući ima dobar ugled i integritet i nije u sukobu interesa u odnosu na Društvo, dioničara, druge članove Nadzornog odbora, članove Uprave, nositelje ključnih funkcija i više rukovodstvo Društva.

Prije imenovanja g. Mladena Rašete Direktorom podružnice, temeljem dostavljene dokumentacije utvrđeno je da isti ima odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo za ispunjavanje zadataka i preuzimanje odgovornosti koje se odnose na upravljanje poslovanjem podružnice Društva, kao i da ima dobar ugled i integritet slijedom čega mu je izdano odobrenje za obavljanje funkcije Direktora podružnice (od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga i Agencije za zavarovalni nadzor). U redovnom postupku provjere stručnosti i primjerenosti za 2023. godinu koji se provodi u Društvu utvrđeno je da Direktor podružnice posjeduje odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo za ispunjavanje zadataka i preuzimanje odgovornosti koje se odnose na upravljanje poslovanjem podružnice Društva, kao i da ima dobar ugled i integritet, odnosno da za navedenu funkciju ispunjava uvjete stručnosti i primjerenosti.

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

Primjerenost direktora organizacijskih jedinica (izuzev onih koji su tijekom 2023. godine postali direktori organizacijskih jedinica) utvrđene su putem prikupljenih izvjava temeljem kojih je utvrđeno da isti ispunjavaju sve propisane uvjete koji se zahtijevaju u odnosu na primjerenost. Stručnost je utvrđena prilikom godišnje provjere radnog učinka i ostvarenja postavljenih ciljeva prilikom koje je utvrđeno da su isti procijenjeni s najmanje „u skladu s očekivanjima“ slijedom čega se smatra da je kriterij stručnosti ispunjen. Za direktore organizacijskih jedinica imenovanih u 2022. godini stručnost i primjerenost utvrđene su u postupku utvrđivanja stručnosti i primjerenosti koji je proveden prilikom njihova imenovanja na poziciju direktora organizacijske jedinice.

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

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

B.3.1 Okvir upravljanja rizicima

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

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

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

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

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

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

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

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

Osnovna načela upravljanja rizicima

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sveobuhvatna i pravovremena dokumentacija odluka povezanih s rizicima - Sve poslovne odluke s potencijalom da značajno utječu na profil rizičnosti Društva, uključujući i redovito ponavljajuće i ad hoc

odluke te sve odluke donesene od strane Uprave Društva su dokumentirane na vrijeme i na način da jasno odražavaju razmatranje svih značajnih posljedica rizika.

B.3.2 Strategija i ciljevi

Pravilnik o strategiji upravljanja rizicima osnovni je element okvira upravljanja rizicima koji definira strategiju upravljanja rizicima s kojima se Društvo suočava u provođenju poslovne strategije. Ima za cilj definirati sveobuhvatnu prihvatljivost rizika s obzirom na sve značajne kvalitativne i kvantitativne rizike na način da se uzmu u obzir očekivanja dioničara te regulatorne zahtjeve.

Društvo ima za cilj:

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

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

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

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

Veza s poslovnom strategijom

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

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

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

B.3.3. Uloge u sustava upravljanja rizicima

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

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

Uprava Društva

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

Uprava Društva osigurava odgovarajuću interakciju s nositeljem funkcije upravljanja rizicima.

Odbor za upravljanje rizicima

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

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

Sveobuhvatna organizacija i uloge unutar upravljanja rizicima

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

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

Poslovno područje Upravljanje rizicima (funkcija upravljanja rizicima)

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

Neke od ključnih odgovornosti Upravljanja rizicima uključuju:

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

B.3.4. Procesi upravljanja rizicima

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

Procjena solventnosti

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

Izračun potrebnog solventnog kapitala

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

Procjena najznačajnijih rizika (TRA proces)

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

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

Ad hoc stres scenariji

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

Ostali procesi upravljanja rizicima

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

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

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

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

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

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

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

Tijekom 2023. godine identificirani su najznačajniji rizici Društva s obzirom na postavljene ciljeve, reputaciju i/ili kapitalnu poziciju Društva. Kako je navedeno već na početku dokumenta, neki od glavnih fokusa Društva u 2023. godini bili su upravljanje rizikom kamatnih stopa, Cyber rizici, profitabilnost u podružnici Slovenija, inflacija i njene posljedice te rizik raspona.

Društvo je prepoznalo da i u 2023. postoje rizici ostvarivanja postavljenih poslovnih ciljeva u tim segmentima te pratilo sljedeće rizike: rizik povezan sa pronalaskom i zadržavanjem ključnih zaposlenika, strategija i profitabilnost životnih osiguranja, kreditni rizici, rizik praćenja usklađenosti povezan sa ukrajinsko ruskim ratom i sankcijama, prirodne katastrofe, ESG regulativa te operativni rizici suosiguranja.

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

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

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

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

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

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

U 2023. godini Društvo je provelo jedan redoviti ORSA proces na temelju kojeg je izrađen izvještaj Vlastite procjene rizika i solventnosti 2023 (ORSA; dalje u tekstu: ORSA izvještaj).

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

Buduće solventne potrebe

Temeljem provedenog ORSA procesa u 2023. Društvo je zaključilo da su buduće solventne potrebe Društva zadovoljene, uzimajući u obzir anticipativni utjecaj poslovne strategije.

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

Iznos potrebnog solventnog kapitala (SCR) na 31.12.2023. iznosio je 49.150 tisuća eura što predstavlja pad od 12.480 tisuća eura u odnosu na 31.12.2022. (31.12.2022: 61.630 tisuća eura). Najznačajnije promjene u odnosu na 2022. godinu je pad Tržišnih rizika zbog ulaska Hrvatske u eurozonu te samim time smanjenje valutnog rizika, rizika koncentracije te rizika raspona.

B.4. Sustav unutarnje kontrole

B.4.1. Opis sustava unutarnje kontrole Društva

Društvo je uspostavilo učinkovit sustav unutarnje kontrole koji uključuje najmanje administrativne i računovodstvene postupke, okvir unutarnje kontrole, primjerene sustave izvješćivanja na svim razinama Društva te funkciju praćenja usklađenosti.

Sustav unutarnjih kontrola sastoji se od posebnih kontrola rizika i drugih vrsta kontrole. Ciljevi sustava unutarnjih kontrola su:

- Zaštita postojanja i kontinuirano poslovanje
- Uspostavljanje snažnog kontrolnog okruženja uz razvoj svijesti svih zaposlenika Društva o važnosti unutarnjih kontrola te o njihovoj ulozi u sustavu unutarnje kontrole
- Provođenje kontrolnih aktivnosti proporcionalno rizicima koji proizlaze iz aktivnosti i procesa
- Pružanje menadžmentu svih podataka koji su bitni u njihovom procesu donošenja odluka
- Osiguravanje usklađenosti s važećim zakonima i propisima.

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

Prva razina je primarno odgovorna za upravljanje rizicima u svakodnevnom, operativnim aktivnostima. Ostale odgovornosti i zaduženja prve razine odnose se na dizajn, operativni rad i implementaciju temeljnih kontrolnih procesa upravljanje i kontrolu nad svakodnevnom aktivnostima, upravljanje rizicima i nadzor nad provođenjem kontrola (ovu razinu kontrole provode svi zaposlenici pri obavljanju poslova iz svoje nadležnosti te njima neposredno nadređene osobe). Uprava Društva je odgovorna za proces upravljanja rizicima, a u provođenju moraju sudjelovati svi zaposlenici Društva u okviru svojih zaduženja.

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

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

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

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

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

- pravna funkcija i
- računovodstvena funkcija

Da bi se osigurala učinkovita provedba unutarnje kontrole, uvedena je obveza temeljem koje su sve razine i funkcije dužne surađivati i razmjenjivati informacije. To također uključuje i testiranje svih definiranih ključnih kontrola barem jednom u pet godina od strane neovisnih ispitivača.

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

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

Poslovi funkcije praćenja usklađenosti:

- nadziranje procesa usklađenosti u Društvu;
- implementiranje smjernica koje uređuju kontrolnu funkciju praćenja usklađenosti: implementiranje antikorupcijskih programa i pravila, definiranje pravila o poslovnoj etici i ponašanju i organiziranje sustava prijave neetičkog ponašanja te provođenje internih istraga u slučajevima prijave nepravilnosti;
- praćenje usklađenosti sa standardima tržišta kapitala;
- identifikacija, procjena i upravljanje rizikom neusklađenosti;
- procjene rizika neusklađenosti u prodaji;
- nadziranje usklađenosti procesa sprječavanja pranja novca;
- nadziranje usklađenosti procesa uvođenja ekonomskih sankcija;
- nadziranje usklađenosti s pravilima tržišnog natjecanja;
- nadziranje usklađenosti s pravilima zaštite osobnih podataka;
- izrada internih i eksternih izvještaja iz područja praćenja usklađenosti;
- provođenje periodičkih provjera iz nadležnosti praćenja usklađenosti;
- praćenje usklađenosti internih akata s pozitivnim propisima RH;
- izvješćivanje Uprave, Nadzornog i Revizijskog odbora o usklađenosti.

B.5. Funkcija interne revizije

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

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

B.5.1. Interni akti interne revizije

Pravilnik o internoj reviziji

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

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

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

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

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

Procedura interne revizije

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

U dokumentu Allianz Grupe "Allianz Functional Rule for Audit Planning" je detaljnije propisan proces vezano za planiranje revizija i popis poslovnih procesa.

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

Na godišnjoj razini Interna revizija vrši procjenu rizika poslovnih procesa Društva (kako je definirano u dokumentima matične Grupe "Allianz Functional Rule for Audit Planning" te definira strateški plan, godišnji plan i plan pojedinačnih revizija.

Strateški plan

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

Godišnji plan i plan pojedinačnih revizija

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

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

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

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

Izveštavanje

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

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

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

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

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

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

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

Lokalni regulatorni zahtjevi

Interna revizija društva za osiguranje obavlja se u skladu s međunarodno priznatim revizijskim standardima za internu reviziju, kodeksom strukovne etike internih revizora te pravilima djelovanja interne revizije koje, u suglasnosti s nadzornim odborom, usvaja uprava društva za osiguranje.

Opća načela

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

Neovisnost

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

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

Lokalni regulatorni zahtjevi

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

Razine izvještavanja

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

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

Stručnost i primjerenost

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

U svrhu jačanje neovisnosti i objektivnosti te izbjegavanja potencijalnih sukoba interesa, mandat nositelja ključne funkcije Interne revizije bit će ograničen na osam godina, s time da to vremensko razdoblje počinje

sa 01.01.2015. (obvezna rotacija Direktora Interne revizije); iznimke mogu biti odobrene od Direktora Grupne revizije.

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

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

Eksternalizacija ili delegiranje poslova Interne revizije

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

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

B.6. Aktuarska funkcija

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

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

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

B.7. Izdvajanje poslova

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

U okviru izdvojenih poslova Društvo ima dva ugovora:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S obzirom na namjeru likvidacije društva ALLIANZ INVEST d.o.o. navedenu u poglavlju A.5.2., Ugovor se planira sporazumno raskinuti 17.3.2024., nakon čega će Društvo samostalno upravljati svojim portfeljem.

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

Ugovor o poslovnoj suradnji je uspostavljen u svrhu poboljšanja tehnološke infrastrukture IT sustava Društva te optimizacije korištenja hardverskih resursa, pripadajućeg sistemskog softvera i licenci. Pružatelj usluge, Allianz Technology SE, osigurava Društvu visokoprofesionalne podatkovne centre za primarni i sekundarni

podatkovni centar. Pružatelj usluge, također, pruža dodatnu fleksibilnost Društvu u smislu hardverskih resursa koji se mogu smanjivati ili povećavati prema trenutačnim potrebama, resurse za redovni backup sustava, garantira performanse i dostupnost sustava te se brine o „life cycle“-u hardvera. Upravljanje i nadzor nad podacima i programskim komponentama informacijskog sustava, održavanje aplikacija i podataka je i dalje u isključivoj odgovornosti Društva, odnosno odgovornih osoba Društva.

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

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

B.8. Sve ostale informacije

B.8.1. Procjena prikladnosti sustava upravljanja

Redovito preispitivanje sustava upravljanja Društva obavlja se jednom godišnje, uzimajući u obzir profil rizičnosti Društva ili se obavlja po potrebi (ad hoc) u slučaju značajnijih (materijalnih) događaja koji utječu na poslovanje Društva, a sastoji se od ispitivanja primjerenosti (dizajna) sustava upravljanja Društva, koje u načelu provodi Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole, i ispitivanja učinkovitosti sustava upravljanja Društva, koje u načelu provodi ključna funkcija unutarnje revizije u skladu sa svojim planom rada.

Kako su provedba i koordinacija preispitivanja sustava upravljanja Društva delegirani na Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva, potonji je ispitao primjerenost sustava upravljanja Društva u 2023. godini i izvršio nadzor nad dosljednom primjenom okvira sustava unutarnjih kontrola te je po zaprimanju rezultata o ispitivanju učinkovitosti sustava upravljanja od strane funkcije unutarnje revizije i rezultata testiranja ključnih kontrola u 2023. godini, pripremio ukupnu procjenu sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva koja je prosljeđena Upravi Društva na daljnju procjenu i odluku.

Temeljem provedenog preispitivanja primjerenosti i učinkovitosti sustava upravljanja Društva nije utvrđeno da bi sustav upravljanja Društva bio neprimjeren ili neučinkovit u 2023. godini. Nadalje, utvrđeno je da ne postoje nedostaci pojedine unutarnje kontrole koji bitno utječu na funkcioniranje pojedinih poslovnih procesa Društva i Društva u cijelosti (značajni nedostaci) iako ima prostora za poboljšanje funkcioniranja pojedinih poslovnih procesa što će biti provedeno tijekom narednog razdoblja.

B.8.2 Ostale informacije

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

C. Profil rizičnosti

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

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

Kapitalni zahtjevi po modulima rizika prikazani su u nastavku.

Potrebni solventni kapital (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Tržišni rizik (1)	17.414	35.439
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	29.205	26.775
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	8.900	11.022
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	4.755	5.297
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	4.822	6.697
Diversifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-21.607	-27.675
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	43.490	57.556
Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	5.660	4.577
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	0	-502
Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	49.150	61.630

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

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

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

Rizici koji se ne mjere putem standardne formule su:

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

Pregled svakog od navedenih rizika bit će dan u nastavku.

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

- Stresovi parametara – predefrirani stresovi tržišnih varijabli primijenjeni na sve pozicije koje su osjetljive na taj šok (npr. pad cijena nekretnina od 25% ili pad cijena dionica od 30%)
- Reverzibilni stres testovi – metoda korištena za identifikaciju intenziteta stres testa koji bi uzrokovao pad razine kapitaliziranosti na unaprijed određenu vrijednost (npr. koliki je stres na kamatne stope potrebno primijeniti da bi razina kapitaliziranosti Društva pala na 100%)

- Ad hoc scenariji ili scenariji bazirani na strategiji ili trenutnim događajima – metoda koju Društvo koristi kako bi procijenilo moguće ishode događaja vezane uz promjenu strategije Društva ili aktualne događaje.

Načelo razboritosti

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

Provedba načela razboritosti u Društvu obuhvaća dvije dimenzije:

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

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

C.1. Preuzeti rizik osiguranja

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

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

Društvo koristi standardnu formulu prilikom računanja modula preuzetog rizika u osiguranju za sva osiguranja u svom djelokrugu. Preuzeti rizik osiguranja obuhvaća tri rizika: preuzeti rizik neživotnog osiguranja, preuzeti rizik životnog osiguranja i preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja, čiji zbroj odgovara iznosu rizičnoga kapitala od 42.860 tisuća eura (2022: 43.095 tisuća eura).

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

Preuzeti rizik osiguranja unutar solventnog potrebnog kapitala (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	29.205	26.775
Preuzeti rizik životnog osiguranja	8.900	11.022
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	4.755	5.297
Ukupno	42.860	43.095

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

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

C.1.1. Preuzimanje rizika neživotnog osiguranja

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja Društva uključuje sljedeće podmodule:

- Rizik premija i rizik pričuva neživotnog osiguranja - predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz promjena u vremenu nastanka, učestalosti i težini osiguranih događaja te promjena u vremenu rješavanja šteta i izdacima za štete.

- Rizik katastrofe neživotnog osiguranja - predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz postojanja značajnih neizvjesnosti u pretpostavkama u vezi s oblikovanjem premije osiguranja i tehničkih pričuva povezanih s ekstremnim ili iznimnim događajima.
- Rizik odustanka neživotnog osiguranja – predstavlja rizik gubitka ili nepovoljne promjene vrijednosti obveza iz ugovora o osiguranju koji proizlazi iz promjena u razini, trendu ili volatilnosti stopa odustanka, raskida, obnove i otkupa polica.

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

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

Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Rizik premija i rizik pričuva neživotnog osiguranja	26.563	24.325
Rizik katastrofe neživotnog osiguranja	7.196	6.654
Rizik odustanka neživotnog osiguranja	93	25
Diverzifikacija unutar modula	-4.646	-4.228
Ukupno	29.205	26.775

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnih osiguranja u 2023. godini iznosi 29.205 tisuća eura što predstavlja povećanje od 2.430 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 26.775 tisuća eura). Do povećanja je došlo uslijed povećanja rizika premije i pričuva te rizika katastrofe.

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

Koncentracija rizika

U 2023. godini nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju neživotnog osiguranja.

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

Neživotno osiguranje: Premijski rizik

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

Neživotno osiguranje: Rizik pričuve

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

C.1.2. Preuzimanje rizika životnog osiguranja

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

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

Preuzeti rizik životnog osiguranja (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Rizik smrtnosti	1.079	869
Rizik dugovječnosti	819	484
Rizik nesposobnosti - pobolijevanja	1.313	1.191
Rizik odustanaka	748	5.930
Rizik troškova životnog osiguranja	6.961	5.634
Rizik revizije	95	0
Rizik katastrofe životnog osiguranja	757	849
Diverzifikacija unutar modula	-2.873	-3.934
Ukupno	8.900	11.022

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik životnih osiguranja u 2023. godini iznosi 8.900 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 2.123 tisuća eura (2022: 11.022 tisuća eura). Iako je došlo do povećanja većine podmodula unutar modula preuzetog rizika životnih osiguranja, rizik odustanka bilježi znatan pad zbog pada kamatnih stopa, te najznačajnije utječe na smanjenje ukupnog preuzetog rizika životnih osiguranja.

Koncentracija rizika

U 2023. godini nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju životnog osiguranja.

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

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

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

Navedeni rizici čine najveći dio modula preuzetog rizika životnog osiguranja.

C.1.4. Preuzimanje rizika zdravstvenog osiguranja

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

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

Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	4.090	3.754
Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja	1.610	2.915
Diverzifikacija unutar modula	-945	-1,372
Ukupno	4.755	5.297

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja u 2023. godini iznosi 4.755 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 542 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 5.297 tisuća eura). Razlog smanjenja preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja je smanjenje rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja radi revidiranja pandemijskog rizika.

Koncentracija rizika

U 2023. nije bilo koncentracije rizika u preuzimanju rizika zdravstvenog osiguranja.

C.1.5. Ublažavanje modula preuzimanja rizika

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

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

Navedene tehnike smanjenja rizika kontroliraju se, među ostalim:

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

C.2. Tržišni rizik

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

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

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

Ukupan kapitalni zahtjev za tržišni rizik u 2023. godini iznosi 17.414 tisuća eura što predstavlja značajno smanjenje u iznosu od 18.025 tisuća eura u odnosu na prethodnu godinu (2022: 35.439 tisuća eura).

Kapitalni zahtjevi po podmodulima tržišnog rizika prikazani su u nastavku.

Tržišni rizik prema Standardnoj formuli (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Rizik kamatnih stopa (1)	8.299	5.263
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira (2)	2.895	2.774
Rizik promjene cijena nekretnina (3)	5.020	5.888
Rizik raspona (4)	8.588	17.784
Valutni rizik (5)	37	14.716
Rizik koncentracije	4.940	14.713
Diverzifikacija (7)	-12.364	-25.699
Tržišni rizik (8) = zbroj od (1) do (6)	17.414	35.439

Iz tablice je vidljivo da su unutar tržišnog rizika na kraju 2023. godine najznačajniji podmoduli rizik raspona, rizik kamatnih stopa te rizik koncentracije.

Također je vidljivo da je Društvo u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu smanjilo svoj tržišni rizik, najviše zbog smanjenja valutnog rizika, rizika koncentracije te rizika raspona radi ulaska Hrvatske u eurozonu.

C.2.1. Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Kapitalni zahtjev za rizik vlasničkih vrijednosnih papira u 2023. godini iznosi 6.753 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 771 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 7.523 tisuća eura).

Pad rizika vlasničkih vrijednosnih papira se dogodio uslijed promjene u šokovima te prodaje ostalih vlasničkih vrijednosnih papira.

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

Koncentracija rizika

Društvo je u svom portfelju smanjilo izloženost vlasničkim vrijednosnim papirima Vrste 1.

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

Izloženost Društva imovini koja ulazi u rizik vlasničkih vrijednosnih papira (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Vrsta 1	1.696	3.905
Vrsta 2	4.324	3.185
Strateška ulaganja (Vrsta 2)	733	434
Ukupno	6.753	7.523

Mitigacija rizika

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

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

C.2.2. Rizik kamatnih stopa

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

Kapitalni zahtjev za rizik kamatnih stopa u 2023. godini iznosi 8.299 tisuća eura što predstavlja povećanje od 3.036 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 5.263 tisuća eura) što predstavlja značajan rast. Rast se dogodio zbog značajnih promjena kamatne stope.

Mitigacija rizika

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

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

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

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

C.2.3. Rizik raspona

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

Kapitalni zahtjev za rizik raspona u 2023. godini iznosi 8.588 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 9.196 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 17.784 tisuća eura). Smanjenje rizika raspona rezultat je ulaska Hrvatske u eurozonu pošto su time hrvatske državne obveznice postale bezrizične.

Mitigacija rizika

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

C.2.4. Rizik inflacije

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

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

C.2.5. Valutni rizik

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

Kapitalni zahtjev za valutni rizik u 2023. godini iznosi 37 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 14.679 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 14.716 tisuća eura), što predstavlja značajno smanjenje. Smanjenje valutnog rizika rezultat je ulaska RH u eurozonu.

Mitigacija rizika

Društvo prati izloženost valutnom riziku i nastoji valutno uskladiti imovinu i obveze denominirane u stranoj valuti ili uz valutnu klauzulu.

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

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

C.2.6. Rizik promjena cijena nekretnina

Društvo je u manjoj mjeri izloženo riziku promjena cijena nekretnina iako se izloženost portfelju imovine podložne ovom riziku. Kapitalni zahtjev za rizik promjene cijena nekretnina u 2023 godini iznosi 5.020 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 868 tisuća eura u odnosu na prethodnu godinu (2022 : 5.888 tisuća eura) što ne predstavlja značajan pad.

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

C.2.7. Koncentracija tržišnih rizika

Kapitalni zahtjev za rizik koncentracije u 2023. godini iznosi 4.940 tisuća eura što predstavlja smanjenje od 9.773 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 14.713 tisuća eura). Razlog smanjenja je ulazak Hrvatske u eurozonu te su hrvatske obveznice u eurima postale bezrizične.

C.2.8. Mitigacija tržišnih rizika

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

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

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

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

FiCo odbor ima sljedeće ciljeve:

- Nadgledati i pregledati investicijske portfelje u okviru upravljanja rizicima i apetita za rizik.
- Pregledati i odobriti SAA (Strateška alokacija imovine) buduće godine ili materijalne promjene u SAA Društva.
- Nadgledati planiranje i razvoj raspodjele imovine Društva i prihoda od ulaganja.
- Odlučiti o ograničenjima kreditnog rizika unutar raspona.
- Nadgledati strukturu kapitala i položaj likvidnosti tvrtke.
- Odlučiti o izvedenicama.
- Odobriti početno postavljanje ugovora vezanih za ulaganja, a posebno mandate upravljanja imovinom.
- Implementirati definirani proces upravljanja investiranjem.
- Odobriti transakcije pripajanja.
- Odobriti pojedinačne investicijske transakcije sa značajnim utjecajem.

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

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

C.2.9 . Ulaganje imovine u skladu s načelom razboritosti

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ključ kod strategije investiranja i pristupa portfelju je u diversifikaciji:

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

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

C.3. Kreditni rizik

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

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

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

C.3.1. Mjerenje kreditnog rizika

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

Kapitalni zahtjev za kreditni rizik prikazan je u nastavku.

Kreditni rizik (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	4.822	6.697

Kapitalni zahtjev za kreditni rizik u 2023. godini iznosi 4.822 što predstavlja smanjenje od 1.875 tisuća eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 6.697 tisuća eura) što ne predstavlja značajan pad.

Na 31.12.2023. najznačajnije izloženosti prema riziku druge ugovorne strane su prema Allianz SE te UniCredit SpA.

C.3.2. Osjetljivost za rizik

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

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

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

31.12.2023. (u tEUR)	Osnovni slučaj	Pad kreditnog rejtinga svih izloženosti za jedan stupanj	Vjerojatnost neispunjavanja obveza (LGD) veća za 10 %
Vlastita sredstva	99.146	99.146	99.146
Potreban solventan kapital	49.150	54.337	49.207
Omjer solventnosti	202%	182%	202%

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

C.3.3. Diversifikacija i ublažavanje rizika

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

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

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

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

Društvo primjenjuje nisko rizičnu politiku ulaganja, ulažući svoja sredstva uglavnom u ulaganja s dobrim kreditnim rejtingom pri čemu se većina portfelja odnosi na vrijednosne papire Republike Hrvatske te zemalja članica Europske unije. Oročeni depoziti ulažu se u vodeće hrvatske banke u vlasništvu međunarodnih bankarskih grupacija. Ulaganja u investicijske fondove čine ulaganja u fondove u vlasništvu velikih banaka i vlastite fondove čime se postiže smanjenje kreditnog rizika kroz dodatnu diversifikaciju portfelja.

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

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

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

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

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

Učinkovitost tehnika za smanjenja rizika prate se, među ostalim:

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

C.4. Rizik likvidnosti

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

C.4.1. Mjerenje rizika likvidnosti

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

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

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

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

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

Omjeri likvidnosti za portfelj životnih osiguranja na 31.12.2023. dostupni su u nastavku.

Portfelj životnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti	31.12.2023.	31.12.2022.
Osnovni slučaj	21%	59%
Stres šteta*	59%	80%
Stres premije*	21%	66%
Kombinacija stresa premije i šteta	59%	85%

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

* Stres šteta - Masovni otkup 20 % polica životnog osiguranja

Omjer likvidnosti na 31.12.2023. je ispod razine upozorenja za definirane sve slučajeve stresa te za definirane vremenske intervale osim Kombinacije stresa premije i šteta uslijed povećanja svih stresova zbog pada vrijednosti imovine.

Omjeri likvidnosti za portfelj neživotnih osiguranja na 31.12.2023. dostupni su u nastavku.

Portfelj neživotnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti	31.12.2023.	31.12.2022.
Osnovni slučaj	44%	49%
Stres šteta*	48%	53%
Stres premije*	55%	59%
Kombinacija stresa premije i šteta	56%	61%

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

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

Omjer likvidnosti na 31.12.2023. je ispod razine upozorenja za definirane sve slučajeve stresa te za definirane vremenske intervale.

C.4.2. Mitigacija rizika

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

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

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

C.4.3. Osjetljivost na rizik

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

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

Ukupni iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije izračunate na 31.12.2023. iznosi 31.048 tisuća eura za životna osiguranja te 1.335 tisuća eura za neživotna osiguranja.

C.5. Operativni rizik

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

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

Kapitalni zahtjev za operativni rizik prikazan je u sljedećoj tablici.

tEUR	31.12.2023.	31.12.2022.
Kapitalni zahtjev za operativni rizik	5.660	4.577

Kapitalni zahtjev za operativni rizik u 2023. godini iznosi 5.660 tisuća eura što predstavlja povećanje od 1.084 tisuće eura u odnosu na 2022. godinu (2022: 4.577 tisuća eura). Porast kapitalnog zahtjeva za operativni rizik je rezultat povećanja bruto premije u životnim osiguranjima, te povećanja osiguranja kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja.

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

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

Dodatna razina upravljanja operativnim rizicima se na godišnjoj razini implementira kroz proces Integriranog sustava rizika i kontrola (dalje u tekstu: IRCS, integrated risk and control system) kojeg će u 2024. godini zamijeniti NFRM proces (engl. Non financial risk management), proces upravljanja nefinancijskim rizicima. Društvo je u 2023. počelo implementirati NFRM ali je testiranje ključnih kontrola još uvijek slijedilo IRCS metodologiju.

C.5.1. Procjena operativnih rizika

Funkcija upravljanja rizicima redovito i proaktivno olakšava identifikaciju, ocjenu i smanjivanje operativnih rizika povezanih s poslovnim aktivnostima Društva kroz provedbu procesa integriranog sustava rizika i kontrola.

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



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

Svi rizici za koje se utvrdi da mogu prouzrokovati značajne gubitke ili negativno utjecati na ugled Društva su predmet detaljne procjene koja omogućuje formulaciju odgovarajućih odgovora na rizik. Odgovori na rizik

u pravilu uključuju ili odluku da se rizik prihvati jer se njime primjereno upravlja i u granicama tolerancije ili se dalje odlučuje o smjeru djelovanja kako bi se rizik smanjio.

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

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

C.5.2. Koncentracija operativnih rizika

Društvo je kao rezultat IRCS procesa u 2023. godini identificiralo rizike i fokusirao se na bitne rizike značajne za Društvo koje je bilo potrebno smanjiti te su za njih definirani akcijski planovi s rokovima i zaduženjima. Kao zaključak procesa upravljanja operativnim rizicima utvrđeno je kako Društvo nije izloženo značajnim koncentracijama operativnog rizika.

C.5.3. Mitigacija rizika

Ključna načela za upravljanje operativnim rizikom unutar Društva su:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C.6. Ostali značajni rizici

C.6.1. Strateški rizik

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

Mjerenje, praćenje, identifikacija i mitigacija rizika

Strateški rizici Društva su mjereni, identificirani i praćeni procesom procjene najznačajnijih rizika (TRA – Top RiskAssesment) Društva, sukladno pravilniku „Pravilnik za procjenu najznačajnijih rizika“ Društva. Ovi se rizici prate na kvartalnoj razini putem Odbora za upravljanje rizicima te preko kvalitativnog izvještaja o upravljanju rizicima koji se predstavlja Upravi Društva i CEE Regiji. U sklopu TRA metodologije postavljaju se ključni indikatori rizika koji definiraju potreban intenzitet za eskalaciju rizika. Također se procjenjuje učestalost, efikasnost kontrola, mogući financijski utjecaj i reputacijski utjecaj.

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

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

Izloženost i koncentracija rizika

Tijekom 2023. g. Društvo nije identificiralo niti jedan strateški rizik te ne postoji koncentracija istog.

C.6.2 . Reputacijski rizik

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

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

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

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

U 2023. godini Društvo je zabilježilo nekolicinu slučajeva koji su u manjem opsegu prijetili ugrožavanju ugleda tvrtke. Reputacijski rizici su uglavnom proizlazili iz pritužbi osiguranika koji nisu bili zadovoljni rješavanjem njihovih odštetnih zahtjeva. U svim slučajevima Društvo je djelovalo brzo, u skladu s procedurama i uvjetima ugovorene police osiguranja i reagiralo na pritužbe primjenjujući isti tretman prema svim klijentima. Nakon reakcije Društva nitko od nezadovoljnih klijenata nije poduzimao daljnje korake koji bi naštetili ugledu i reputaciji Društva, unatoč njihovoj inicijalnoj komunikaciji.

Izloženost i koncentracija rizika

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

C.6.3 . Ostali rizici

Kako je već navedeno u Poglavlju B.3.5 Vlastita procjena rizika i solventnosti (ORSA), tijekom 2023. godine procesom procjene značajnih rizika praćeni su najznačajniji rizici Društva s obzirom na postavljene ciljeve Društva, reputaciju Društva i/ili kapitalnu poziciju Društva. Društvo je prepoznalo da postoje rizici ostvarivanja postavljenih poslovnih ciljeva te identificiralo sljedeće rizike:

- Rizici inflacije koje smanjujemo praćenjem trendova i cijena
- Rizik raspona koji smanjujemo diverzifikacijom portfelja te investiranjem u obveznice EU koje imaju najmanji kreditni raspon
- Rizici u podružnici Slovenija povezani sa profitabilnošću koje smanjujemo tehničkom izvrsnosti
- Cyber rizici koje smanjujemo nizom tehničkih mjera te edukacijom osoblja
- Rizik kamatne stope koji smanjujemo upravljanjem imovine i obaveza kroz stratešku alokaciju imovine te uspostavljenim procesom donošenja odluka. Također Društvo koristi ALIM kao alat za modeliranje prinosa i obaveza.

Društvo je također kao značajne rizike za poslovanje pratilo sljedeće: rizik povezan sa ključnim zaposlenicima, strategija i profitabilnost životnih osiguranja, kreditni rizici, rizik praćenja usklađenosti povezan sa ukrajinsko ruskim ratom i sankcijama, prirodne katastrofe, ESG regulativa te operativni rizici suosiguranja.

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

C.7. Ostale informacije

C.7.1. Ostale materijalne informacije

Uz izračun kapitalne pozicije Društvo u procesu vlastite procjene rizika i solventnosti provodi i analizu osjetljivosti kapitalne pozicije i testove otpornosti na stres radi procjene utjecaja različitih scenarija šokova na solventnu poziciju Društva. Promatra se osjetljivost na značajne rizike, a provedene analize tijekom 2023. godine su prikazane u nastavku.

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

Rizici/scenariji u tEUR	Osnovni slučaj	Rast kreditnog raspona za 0,5 bps	Rast kamatne stope od 1 bps	Pad kreditnog rejtinga Rumunjske za jedan stupanj
Tržišni rizik (1)	17.414	17.414	17.414	22,67
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	29.205	29.205	29.205	29205
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	8.900	8.900	8.900	8.900
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	4.755	4.755	4.755	4.755
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	4.822	4.822	4.822	4.822
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-21.607	-21.607	-21.607	-23.157
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	43.490	43.490	43.490	47194
Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	5.660	5.660	5.660	5.660
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	0	0	0	0
Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	49.150	49.150	49.150	52.855
Vlastita sredstva	99.146	87.404	94.913	99.146
Omjer solventnosti	202%	178%	193%	187%

- Iz tablice se primjećuje da je omjer solventnosti najosjetljiviji na rast kreditnog raspona.
- U slučaju rasta kamatnih stopa na financijskom tržištu dolazi do smanjenja vlastitih sredstava temeljeno na trenutnoj strukturi imovine društva te njoj osjetljivosti na šokove pozitivnog i negativnog predznaka. Uslijed ovih promjena omjer solventnosti Društva nije ugrožen.
- Pad kreditnog rejtinga Rumunjske za jedan stupanj značajno bi utjecalo na omjer solventnosti Društva ali u trenutku pisanja ekonomski pokazatelji predviđaju stabilnost u tom pogledu. Također, Društvo bi čak i u tom slučaju bilo odgovarajuće kapitalizirano.

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

Život: Osnovni i stresni slučaj - omjer solventnosti	31.12.2023.	31.12.2022.
		202%
Smrtnost (+15%)	200%	187%
Dugovječnost (+20%)	200%	188%
Pobolijevanje (+5%)	201%	188%
Troškovi (+10%)	193%	183%
Odustanci (+10%)	202%	187%

- Analiza osjetljivosti na preuzete rizike životnog osiguranja pokazuje da je Društvo najosjetljivije na scenarij povećanja troškova. U slučaju povećanja ukupnih administrativnih troškova za 10% solventna pozicija Društva smanjila bi se za 9 p.p. kao posljedica smanjenja vlastitih sredstava Društva. U slučaju drugih parametara osjetljivosti (smrtnost, pobolijevanje, dugovječnost, odustanci) analiza je pokazala da promjene tih parametara ne utječu značajno na solventnu poziciju Društva (+/- 2 p.p.).

Zdravstveno: Osnovni slučaj - omjer solventnosti	31.12.2023.	31.12.2022.
	202%	189%
Rast broja osiguranika za slučaj nezgode za 20%	200%	189%

- Analiza osjetljivosti preuzetih rizika zdravstvenog osiguranja temeljem scenarija Rast broja osiguranika za slučaj nezgode za 20% pokazuje nematerijalno smanjenje solventne pozicije Društva.

Neživotna osiguranja: Scenariji	Procijenjeni neto gubitak (u tEUR)	Omjer solventnosti
Vatra akumulacija :npr. vatra u središtu malog srednjevjekovnog grada	3.000	196%
Cyber cloud scenarij, 55 sati nedostupnosti Cloud servisa	3.014	196%
Požar u Marini	1.134	199%

- Analiza osjetljivosti na preuzete rizike neživotnog osiguranja temeljena je na procjeni utjecaja najgorih mogućih (engl. Worst-case) scenarija za rizike neživotnog osiguranja uzrokovanih ljudskom pogreškom. Analiza je pokazala da bi najveće očekivano smanjenje kapitalne pozicije Društva uslijedilo u slučaju scenarija „Cyber rizika“ čime bi se omjer solventnosti Društva smanjio za 4 p.p.
- Limit tolerancije za katastrofalne događaje uzrokovane ljudskom pogreškom iznosi 12 milijuna eura te je analizom raznih stresnih scenarija pokazano da je značajno Društvo ispod zadanog limita, a također je dovoljno kapitalizirano čak i u ovim slučajevima.

Uz analize osjetljivosti Društvo također razmatra i različite scenarije stresa te njihov utjecaj na kapitalnu poziciju Društva. Tijekom 2023. godine razmatrano je niz različitih scenarija stresova koji se koriste kao podloga za donošenje poslovnih odluka poput ulaganja financijske imovine, razvoja novih proizvoda itd. Tijekom ORSA procesa u 2023. godini također je proveden niz stresnih scenarija koji su se smatrali svrsishodnim s obzirom na identificirane rizike te će isti biti dokumentirani u Izvješću o vlastitoj procjeni rizika i solventnosti za 2024. godinu te pokazuju adekvatnu kapitaliziranost Društva u slučaju svih scenarija.

D. Vrednovanje za potrebe solventnosti

D.1. Imovina

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

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
<i>na dan 31. prosinca 2023. godine</i>	MSFI (S2 prikaz)	Reklasifikacija	Usklada sa SII	SII
Imovina				
Nematerijalna imovina	17.036	-	(17.036)	-
Odgođena porezna imovina	-	-	2.374	2.374
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	7.753	-	307	8.060
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	493.903	-	1.413	495.317
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	2.752	-	1.338	4.090
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	755	-	76	830
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	609	-	-	609
<i>Obveznice</i>	457.072	-	-	457.072
<i>Državne obveznice</i>	446.692	-	-	446.692
<i>Korporativne obveznice</i>	10.380	-	-	10.380
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	-	-	-	-
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	29.874	-	-	29.874
<i>Derivativi</i>	1.491	-	-	1.491
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	1.350	-	-	1.350
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	123.687	-	-	123.687
Kredit i hipoteke	1.753	-	-	1.753
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	36.000	(4.914)	(8.585)	22.501
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	36.157	(5.101)	(8.604)	22.452
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	(157)	187	19	49
Potraživanja od osiguranja i posrednika	-	23.505	(19.509)	3.996
Potraživanja od reosiguranja	-	11.086	(41)	11.045
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	10.618	-	-	10.618
Novac	14.882	-	15	14.897
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.003	-	-	1.003
Ukupno imovina	706.635	29.677	(41.061)	695.251

Obveze	-	-	-	-
<i>Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)</i>	134.596	18.501	(28.450)	124.647
<i>Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)</i>	287.659	(7.112)	17.072	297.619
<i>Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	125.472	1.028	(3.981)	122.519
Ostale tehničke pričuve	-	-	-	-
Pričuve osim tehničkih pričuva	5.428	-	-	5.428
Obveze za mirovine	-	-	-	-
Depoziti reosiguratelja	-	-	-	-
Odgođene porezne obveze	2.644	-	(2.644)	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	4.752	-	-	4.752
Obveze prema osiguranju i posrednicima	2.791	9.352		12.143
Obveze prema reosiguranju	-	5.836	(529)	5.307
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	1.810	-	-	1.810
Podređene obveze	-	-	-	-
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	6.528	2.072	-	8.600
Ukupne obveze	571.679	29.677	(18.531)	582.825
Višak imovine nad obvezama	134.956	-	(22.530)	112.426

Usklada bilance prema MSFI i Solventnosti II	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
<i>na dan 31. prosinca 2022. godine</i>	MSFI (statutorni)	Reklasifikacija	Usklada	SII
	000 EUR		000 EUR	000 EUR
Imovina				
Nematerijalna imovina	18.578	-	(18.578)	-
Odgodena porezna imovina	1.118	-	(83)	1.035
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	9.198	-	423	9.621
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	458.794	-	708	459.502
<i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i>	2.919	-	696	3.615
<i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i>	755	-	12	767
<i>Vlasnički vrijednosni papiri</i>	2.098	-	-	2.098
<i>Obveznice</i>	408.883	-	-	408.883
<i>Državne obveznice</i>	406.808	-	-	406.808
<i>Korporativne obveznice</i>	2.075	-	-	2.075
<i>Strukturirani dužnički instrumenti</i>	-	-	-	-
<i>Subjekti za zajednička ulaganja</i>	40.919	-	-	40.919
Derivativi	2.141	-	-	2.141
<i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i>	1.080	-	-	1.080
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	112.623	-	-	112.623
Kredit i hipoteke	1.940	-	-	1.940
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	20.575	2.288	(8.085)	14.778
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	20.110	2.656	(8.067)	14.699
<i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	465	(369)	(17)	79
Potraživanja od osiguranja i posrednika	-	21.637	(17.132)	4.505
Potraživanja od reosiguranja	-	3.011	(33)	2.979
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	3.464	-	-	3.464
Novac	27.286	-	-	27.286
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	1.489	-	(1.022)	467
Ukupno imovina	655.065	26.936	(43.801)	638.200
Obveze				
<i>Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno osiguranje slično neživotnom osiguranju)</i>	108.040	16.438	(24.193)	100.285
<i>Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)</i>	275.329	(5.413)	(10.732)	259.184
<i>Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i>	116.103	(407)	(4.987)	110.709
<i>Ostale tehničke pričuve</i>	-	-	-	-

Pričuve osim tehničkih pričuva	5.832	-	-	5.832
Obveze za mirovine	-	-	-	-
Depoziti reosiguratelja	-	-	-	-
Odgođene porezne obveze	-	-	-	-
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	5.372	-	-	5.372
Obveze prema osiguranju i posrednicima	2.422	7.759	-	10.181
Obveze prema reosiguranju	-	8.559	(4.231)	4.328
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	5.067	-	-	5.067
Podređene obveze	-	-	-	-
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	6,036	-	1,723	7.759
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Ukupne obveze	524,202	26.936	(42,421)	508.717
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Višak imovine nad obvezama	130,863	-	(1,380)	129.483
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

Nematerijalna imovina

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

Odgođena porezna imovina i obveze

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

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu

Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu vrednuju se po amortiziranom trošku prema MSFI dok su u bilanci po principima solventnosti II vrednovane po fer vrijednosti. Razlika između MSFI vrednovanja po amortiziranom trošku i bilance po principima solventnosti II iznosi 307 tisuća eura.

U 2023. godini utvrđene su nove fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosila je 1.645 tisuća eura (2022: 1.119 tisuća eura) i rezultat je utvrđivanja fer tržišne vrijednosti temeljem procjemenih elaborata neovisnih ovlaštenih procjenitelja s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama.

Procjene nekretnina zasnovane su na dostupnim usporednim transakcijama sa tržišta zaključenih između nezavisnih, nepovezanih i adekvatno informiranih strana.

Za utvrđivanje fer vrijednost nekretnina uobičajeno se koriste poredbena/tržišna metoda, prihodovna metoda ili troškovna metoda, a u svim procjenama je korištena prihodovna metoda.

Na poziciji Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu prikazana i ostala materijalna imovina koju Društvo posjeduje koja se zbog specifičnosti i pojedinačne nematerijalnosti te time i manjka relevantnih informacija o pojedinačnoj tržišnoj vrijednosti za potrebe solventnosti II vrednuje po neto knjigovodstvenoj vrijednosti.

Društvo pored vlastitih prostora unajmljuje urede i vozila koji se iskazuju na poziciji Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu, a priznaju se kao imovina sa pravom korištenja u skladno MSFI16 Najmovi.

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

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)

Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu), koje ne služe društvu za provođenje djelatnosti, vrednuju se po amortiziranom trošku prema MSFI dok se u bilanci po principima solventnosti II vrednuju po fer vrijednosti.

Razlika između MSFI vrednovanja po amortiziranom trošku i bilance po principima solventnosti II iznosi 1.338 tisuća eura.

Dionice ili vlasnički vrijednosni papiri

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

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

Obveznice ili dužnički vrijednosni papiri

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

Obveznice se kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju po fer vrijednosti, upotrebom tržišnih cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima. Dužnički vrijednosni papiri klasificirani su u kategoriju vrednovanja po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit ili po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka u slučaju negativnog rezultata SPPI testa odnosno testa isključivog plaćanja glavnice i kamata (Solely payments of principal and interest) te se za njih računaju očekivani kreditni gubici (ECL) u skladu s MSFI 9.

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

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

Subjekti za zajednička ulaganja ili investicijski fondovi

Subjekti za zajednička ulaganja ili investicijski fondovi odnose se na različite vrste fondova zavisno o vrsti imovine u koju ulažu. Društvo ulaže u dioničke fondove, mješovite fondove, kratkoročne obvezničke fondove te alternativne fondove (*private debt* fondovi i RE fond).

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

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

Izvedenice

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

izravno i neizravno dostupnih tržišnih ulaznih podataka te minimiziraju korištenje izvedenih ulaznih podataka.

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

Depoziti, osim novčanih ekvivalenata

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

Depoziti s dospijecom dužim od tri mjeseca kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit te se za njih računaju očekivani kreditni gubici (ECL) u skladu s MSFI 9

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

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja

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

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

Zajmovi i hipotekarni zajmovi (izuzev zajmova po policama osiguranja)

Zajmovi i hipotekarni zajmovi uključuju zajmove i hipotekarne zajmove fizičkim osobama i pravnim osobama koji nisu zajmovi po policama osiguranja. Zajmovi i hipotekarni zajmovi financijska su imovina koja nastaje kada vjerovnik posudi sredstva dužniku uz određeni instrument osiguranja. Zajmovi kao imovina za potrebe solventnosti vrednuju se po fer vrijednosti na način da se vrijednost istih prilagođava za vjerojatnost neispunjenja kreditne obveze od strane dužnika.

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

Zajmovi po policama osiguranja

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

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

Potraživanja od osiguranja i posrednika

Prema MSFI 17 obveze ili imovina iz ugovora o osiguranju mjere se na novčanom načelu i stoga uključuju sva potraživanja i obveze prema drugim ugovornim stranama i troškove modelirane u budućim novčanim tokovima, sve dok se stvarno ne isplate.

Potraživanja od osiguranja i posrednika obuhvaćaju dospjela potraživanja od osiguranika i ostala potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja. Potraživanja koja nastaju iz ugovora o osiguranju iskazuju se u skladu s MSFI 17 Ugovori o osiguranju unutar Obveze za preostalo pokriće (LRC) u izvještajima prema MSFI.

Potraživanja se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrijednosti s usklađenjem za vjerojatnost neispunjenja ugovorne obveze. Nedospjela potraživanja za policiranu i fakturiranu premiju su dio najbolje procjene pričuve.

Potraživanja od reosiguranja

Potraživanja od reosiguranja uključuju potraživanja za likvidirane štete te proviziju te ne uključuju nedospjelu proviziju. Prema SII se vrednuju po njihovoj nominalnoj vrijednosti s usklađenjem za vjerojatnost neispunjenja U MSFI izvještajima se potraživanja od reosiguranja uključuju unutar Imovine iz ugovora o reosiguranju.

Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)

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

Ostala potraživanja vrednuju se po njihovoj nominalnoj vrijednosti s usklađenjem za vjerojatnost neispunjenja ugovorne obveze, dok se u MSFI izvještajima priznaju po fer vrijednosti i naknadno mjere po amortiziranom trošku umanjenom za očekivane kreditne gubitke.

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

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju novac na računima i depozite po viđenju kod banaka te se vrednuju po nominalnom iznosu. Razlike između MSFI bilance i bilance po principima solventnosti II razlikuje se uslijed izračuna očekivanih kreditnih gubitaka po MSFI-u 9 koji se ne priznaje u prikazu po solventnosti II.

Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje

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

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

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

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

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

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

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

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

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

D.2. Tehničke pričuve

D.2.1. Vrednovanje tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja

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

Vrijednost tehničkih pričuva za poslove neživotnih osiguranja na 31.12.2023. i na 31.12.2022. jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik.

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2023. u tEUR				
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)	(5)	(6)=(4)+(5)
Osiguranje medicinskih troškova	828	939	1.767	171	1.938
Osiguranje zaštite prihoda	607	2.824	3.430	142	3.573
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	8.417	23.688	32.104	1.118	33.223
Druga osiguranja motornih vozila	9.283	6.245	15.527	944	16.472
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	802	3.080	3.882	145	4.028
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	8.547	25.047	33.594	1.553	35.147
Osiguranje od opće odgovornosti	13.840	13.882	27.722	879	28.601
Osiguranje kredita i jamstava	1	3	5	17	21
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0
Asistencija	519	879	1.399	113	1.512
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	-206	263	57	75	132
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	42.638	76.851	119.488	5.159	124.647

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tEUR				
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)	(5)	(6)=(4)+(5)
Osiguranje medicinskih troškova	474	775	1.249	155	1.404
Osiguranje zaštite prihoda	517	2.273	2.790	138	2.929
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	7.123	24.802	31.925	1.182	33.107
Druga osiguranja motornih vozila	6.577	4.268	10.844	710	11.554
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	694	2.410	3.104	119	3.223
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	5.249	16.300	21.549	1.246	22.795
Osiguranje od opće odgovornosti	10.510	11.501	22.011	724	22.735
Osiguranje kredita i jamstava	9	208	218	8	226
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0
Asistencija	531	1.055	1.586	70	1.656
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	-64	664	599	57	656
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	31.619	64.256	95.875	4.410	100.285

Najbolja procjena obveza

Najbolja procjena na 31.12.2023. je veća u odnosu na 31.12.2022. za 23.613 tisuća eura (24,6%).

Prilikom izračuna najbolje procjene Društvo uzima u obzir sljedeće:

- Najbolja procjena obveza jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca koju predstavlja očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa
- Izračun najbolje procjene temelji se na najnovijim i vjerodostojnim informacijama i realnim pretpostavkama te korištenjem odgovarajućih, primjenjivih i relevantnih aktuarskih i statističkih metoda
- Kod projekcija novčanog toka koja se upotrebljava u izračunu najbolje procjene uzeti su u obzir svi novčani priljevi (buduća premija, prihod od regresa i spašenih ostataka) i odljevi (naknada za štetne događaje, troškovi (administrativni, pribave)) koji proizlaze iz obveza iz ugovora o osiguranju tijekom njihova trajanja.
- Najbolja procjena je izračunata na bruto osnovi, bez umanjenja za iznose koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju ili od subjekata posebne namjene koji su izračunati zasebno
- Najbolja procjena za poslove neživotnih osiguranja je suma Premijske pričuve (PP) i Pričuve šteta (CP)
- Premijska pričuva se odnosi na sve buduće novčane tokove koji su povezani uz postojeće ugovore na datum vrednovanja 31.12.2023. i koji će se dogoditi nakon datuma vrednovanja 31.12.2023. i za vrijeme trajanja razdoblja pokriva ugovora. Postojeći ugovori se prestaju priznavati u slučaju kada obveza definirana ugovorom o osiguranju prestaje, raskinuta je ili je otkazana, pa ukoliko je potrebno, uzeto je u obzir i buduće ponašanje korisnika police kao što je vjerojatnost prekida police tijekom preostalog vremena trajanja police. Najbolja procjena premijske pričuve se izračunava kao očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova priljeva (buduća premija, prihod od regresa i spašenih ostataka) i novčanih tokova odljeva (naknada za štetne događaje uzevši u obzir očekivanu učestalost i trošak budućih šteta, troškovi (administrativni, pribave), troškovi za upravljanje ulaganjima premijske pričuve). Najbolja procjena premijske pričuve može biti negativne vrijednosti i u tom slučaju se ne stavlja na nulu.
- Pričuva šteta odnosi se na novčane tokove za štetne događaje koji su nastali prije ili na dan vrednovanja 31.12.2023., bez obzira jesu li prijavljeni ili ne. Novčani tokovi projiciraju sve buduće isplate po štetama, uključujući sve troškove koji se odnose na upravljanje štetama kao i troškove koji se odnose na administriranje štetama kako bi se one isplatile i troškove za upravljanje ulaganjima pričuve šteta, kao i prihode koji se mogu očekivati po njima (regresi i spašeni ostaci). Kod diskontiranja uzima se u obzir relevantna vremenska struktura bezrizičnih kamatnih stopa obzirom na valutu u kojoj se isplaćuje.

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

Društvo pri izračunu najbolje procjene:

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

Dodatak za rizik

Dodatak za rizik na 31.12.2023. se povećao u odnosu na 31.12.2022. za 749 tisuća eura (16,9%) zbog promjena veličine i strukture pričuva po vrstama osiguranja.

Prilikom izračuna dodatka za rizik Društvo uzima u obzir sljedeće:

- Dodatak za rizik osigurava da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna iznosu koji bi Društvo zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza osiguranja.
- Društvo u svojim tehničkim pričuvama nema ugovora o osiguranju kod kojih se budući novčani tokovi povezani s obvezama osiguranja mogu pouzdano nadomjestiti upotrebom financijskih

instrumenata za koje postoji vidljiva pouzdana tržišna vrijednost, stoga se najbolja procjena i dodatak za rizik zasebno računaju.

- Dodatak za rizik izračunava se tako da se odredi trošak raspolaganja prihvatljivih vlastitih sredstava koji je jednak potrebnom solventnom kapitalu koji je potreban za potporu obveza osiguranja tijekom njihovog trajanja do konačne namire.
- Pri izračunu dodatka za rizik Društvo je uzelo u obzir da se trebaju pokriti slijedeći rizici: preuzeti rizik osiguranja za neživotna osiguranja i zdravstvena osiguranja čije tehničke osnove su za neživotna osiguranja, kreditni rizik u odnosu na ugovore o reosiguranju, posrednike osiguranja, ugovaratelje osiguranja i sve druge značajne izloženosti koje su blisko povezane s obvezama za osiguranje, te operativni rizik. Navedeni rizici se uzimaju u obzir budući se oni ne mogu transferirati na tržište kapitala.
- Dodatak za rizik je alociran po linijama poslovanja prema doprinosu pojedine linije poslovanja cjelokupnom rizičnom kapitalu tijekom trajanja poslovanja.
- Stopa koja se upotrijebila na dan 31.12.2023. u određivanju troška raspolaganja prihvatljivim vlastitim sredstvima, odnosno stopa troška kapitala je iznosila 6%.

Društvo je na 31.12.2023. izračunalo tehničke pričuve (pričuva šteta, premijska pričuva i dodatak za rizik) koristeći prikladne metode vrednovanja. Odabir prikladne metode vrednovanja osigurava da su priroda, opseg i složenost osiguranih rizika odgovarajuće pokriveni pri čemu su uzeta u obzir i sva ograničenja metoda. Pretpostavke i parametri metode su odabrani na jasan i transparentan način, te je analiziran utjecaj njihove prikladnosti na izračun vrijednosti najbolje procjene obveza. Analizirani su svi glavni rizici i neizvjesnosti vezane uz najbolje procjene obveza. Analize su provedene primjenom stres testa i ispitivanja osjetljivosti na različite scenarije vezane za parametre i metode. Analiza odstupanja stvarnih u odnosu na očekivane vrijednosti i analiza kretanja najboljih procjena, koriste se za praćenje razvoja pričuva najboljih procjena tijekom vremena kao dodatnu metodu za potvrđivanje procjena.

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

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

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

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

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

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

U donjoj tablici navedene su vrijednosti tehničkih pričuva Društva na 31.12.2023. prema vrstama osiguranja za poslove neživotnih osiguranja koje su izračunate za potrebe solventnosti, te vrijednosti statutarnih pričuva prema računovodstvenim propisima:

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2023. u tEUR					Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tEUR				
	Za potrebe Solventnosti II	Prema računovodstvenom standardu			Razlike	Za potrebe Solventnosti II	Prema računovodstvenom standardu			Razlike
		LRC i LIC	Potraživanja i obveze	Ukupno			LRC+LIC	Potraživanja i obveze	Ukupno	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)=(3)+(4)	(6)=(5)-(2)	(7)	(8)	(9)	(10)=(8)+(9)	(11)
Osiguranje medicinskih troškova	1.938	7.345	-4.465	2.880	-942	1.404	6.417	-1.832	4.586	-3.182
Osiguranje zaštite prihoda	3.573	6.112	-511	5.600	-2.028	2.929	5.307	-643	4.664	-1.735
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	33.223	37.521	-1.685	35.835	-2.612	33.107	33.797	-2.514	31.283	1.824
Druga osiguranja motornih vozila	16.472	19.642	-3.349	16.293	179	11.554	14.586	-2.850	11.736	-182
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	4.028	4.516	-616	3.901	127	3.223	3.764	-533	3.231	-8
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	35.147	33.456	-3.852	29.603	5.544	22.795	23.357	-4.318	19.039	3.756
Osiguranje od opće odgovornosti	28.601	41.274	-2.301	38.973	-10.372	22.735	33.631	-2.980	30.651	-7.916
Osiguranje kredita i jamstava	21	9	-11	-2	23	226	234	-69	165	62
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asistencija	1.512	2.303	-1.035	1.269	243	1.656	2.170	-417	1.752	-96
Osiguranje raznih finansijskih i drugih gubitaka	132	922	-678	244	-112	656	1.214	-282	932	-276
Ukupno	124.647	153.099	-18.503	134.596	-9.949	100.285	124.478	-16.438	108.040	-7.755

*R+P

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti na 31.12.2023. su manje za 27,4% (-46.955 tisuća eura) od statutarnih pričuva prema računovodstvenim standardima, dok je to umanjenje na 31.12.2022. iznosilo 32,6% (-40.631 tisuća eura).

Razlike koje se javljaju u iznosima tehničkih pričuva na 31.12.2023. za poslove neživotnih osiguranja izračunatih za potrebe solventnosti i prema računovodstvenim standardima posljedica su nekoliko dodatnih aspekata važećih prema Solventnosti II:

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

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

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

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

Društvo nema ugovore sa subjektima posebne namjene, te stoga nema pričuve za potraživanja od subjekata posebne namjene na 31.12.2023.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove neživotnih osiguranja na 31.12.2023.:

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Najbolja procjena potraživanja od reosiguranja na 31.12.2023. (u tEUR)		
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)
Osiguranje medicinskih troškova	2	21	23
Osiguranje zaštite prihoda	0	0	0
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	0	730	730
Druga osiguranja motornih vozila	0	302	302
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	-25	340	315
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	3	10.326	10.330
Osiguranje od opće odgovornosti	8.032	1.965	9.996
Osiguranje kredita i jamstava	0	1	1
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0
Asistencija	266	467	733
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	22	0	22
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	8.300	14.152	22.452

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

Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II	Najbolja procjena potraživanja od reosiguranja na 31.12.2022. (u tEUR)		
	Pričuva premija (PP)	Pričuva šteta (CP)	Najbolja procjena UKUPNO
(1)	(2)	(3)	(4)=(2)+(3)
Osiguranje medicinskih troškova	3	48	51
Osiguranje zaštite prihoda	0	0	0
Osiguranje naknada zaposlenicima	0	0	0
Osiguranje od automobilske odgovornosti	0	814	814
Druga osiguranja motornih vozila	0	0	0
Pomorska, zračna i transportna osiguranja	18	258	276
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	164	4.726	4.891
Osiguranje od opće odgovornosti	6.038	1.660	7.698
Osiguranje kredita i jamstava	3	94	97
Osiguranje pravne zaštite	0	0	0
Asistencija	229	646	875
Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka	-3	0	-3
UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja	6.452	8.247	14.699

Pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju na 31.12.2023. veća je u odnosu na 31.12.2022. za 7.753 tisuća eura (52,7%) uslijed štetnih događaja prirodnih nepogoda koje su pogodile Hrvatsku i Sloveniju u srpnju i kolovozu 2023. godine.

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

Novčani tokovi koji se odnose na iznose naplative na temelju ugovora o reosiguranju mogu uključivati samo plaćanja u vezi sa kompenzacijom osiguranih događaja i neriješenih šteta osiguranja. Plaćanja u vezi s

drugim događajima ili riješenom štetom osiguranja se ne uračunavaju kao naplativi iznosi iz ugovora o reosiguranju. Troškovi s kojima se Društvo susrelo u vezi s upravljanjem i administracijom ugovora o reosiguranja su uključeni u najbolju procjenu bruto izračuna, bez odbitka iznosa koji se mogu naplatiti iz ugovora za reosiguranje. Nikakvi dodaci za troškove povezane s internim procesima nisu uključeni u iznose koji se mogu naplatiti.

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

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

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

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

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

Proporcionalnost

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

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

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

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

Prosudba stručnjaka

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

Metode i pretpostavke za pričuvu šteta

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

Pričuva za nastale, a ne prijavljene štete (IBNR) utvrđena je temeljem statističkih podataka o štetama (likvidiranih i u pričuvi), karakteristikama pojedine vrste osiguranja i vrste rizika, tehnologiji obrade šteta, ostalim raspoloživim podacima i informacijama i primjenom standardnih i prihvaćenih aktuarskih metoda ili

njihovim kombinacijama kao što su Metoda ulančanih ljestvica (osnovna i prilagođena), Metoda prosječnih iznosa šteta, Metoda očekivane kvote šteta i Bornhuetter-Fergusonova metoda.

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

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

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

U pričuvi za prijavljene štete neživotnih osiguranja utvrđuje se i pričuva za rentne štete iz ugovora o osiguranju od odgovornosti. Pričuva za rentne štete utvrđuje se aktuarskim metodama kao sadašnja vrijednost budućih obveza za rente na osnovi diskontne stope od 0,8% godišnje i na temelju tablica smrtnosti Republike Hrvatske iz 2010-12. Rentne štete su fiksirane u nominalnom iznosu tijekom cijelog razdoblja plaćanja. Pričuva za rentne štete neživotnih osiguranja koje je Društvo isplaćivalo u 2023. godini je izuzeta iz pričuve šteta za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II. Na 31.12.2023. Društvo je isplaćivalo 50 renti i na mjesečnoj osnovi to ukupno iznosi 11 tisuća eura dok pričuva za rentne štete neživotnih osiguranja koje je Društvo isplaćivalo na 31.12.2023. iznosi 1.917 tisuća eura što iznosi 2,26% od ukupnih pričuva šteta za poslove neživotnih osiguranja prema računovodstvenim standardima.

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

Metode i pretpostavke za premijsku pričuvu

Premijska pričuva na 31.12.2023. obuhvaća izračun svih prepoznatih obveza unutar trajanja ugovora o osiguranju (boundary of the insurance contract) koja će se dogoditi nakon datuma vrednovanja, i to za ugovore za osiguranje čije je pokriće počelo prije datuma vrednovanja, odnosno za pokrića koja nisu počela prije datuma vrednovanja, ali je Društvo postalo strana u ugovoru o osiguranju.

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

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

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

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

Metode i pretpostavke za izračun dodatka za rizik

Društvo je pri izračunu dodatka za rizik na 31.12.2023. odabralo metodu (1) u hijerarhiji metoda za izračun dodatka za rizik opisan u dokumentu "Smjernica o vrednovanju tehničkih pričuva" EIOPA-BoS-14/166 HR vodeći računa da ona prema principu proporcionalnosti prikladna prirodi, opsegu i složenosti rizika na kojima se temelje obveze Društva.

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

Metode i pretpostavke za potraživanja po ugovorima o reosiguranju

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

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

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

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

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

D.2.2. Vrednovanje tehničkih pričuva za poslove životnih osiguranja

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

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2023. (u tEUR)				
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	Ostala osiguranja života	Neživotne rente koje se modeliraju kao životna osiguranja	Ukupno
Tehnička pričuva računata kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik	295.662	122.519	-1.325	3.283	420.138
Najbolja procjena - Bruto	293.58	121.011	-2.466	3.173	415.299
Dodatak za rizik	2,082	1.508	41.640	109	4.839
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	47	0	49
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju	295.662	122.519	-1.373	3.283	420.090

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2022. (u tEUR)				
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	Ostala osiguranja života	Neživotne rente koje se modeliraju kao životna osiguranja	Ukupno
Tehnička pričuva računata kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik	260.616	110.709	-1.432	0	369.893
Najbolja procjena - Bruto	258.269	109.376	-2.155	0	365.49
Dodatak za rizik	2.348	1.333	722	0	4.403
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	79	0	79
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju	260.616	110.709	-1.511	0	369.814

Najbolja procjena

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

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

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

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

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

Sve opcije i garancije su izračunate i uključene u BEL.

Dodatak za rizik (RM – risk margin)

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

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

Društvo pri izračunu najbolje procjene i dodatka za rizik:

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

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

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

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

Analiza osjetljivosti – 31.12.2023.	u tEUR			
	Deterministic BEL	Opcije i garancije	Dodatak za rizik	Tehnička pričuva ukupno
Bazne pretpostavke	415.272	27	4.839	420.138
Bezrizična kamatna stopa +100bp	-21.26	-1	-190	-21.451
Bezrizična kamatna stopa -100bp	24.019	1	212	24.233
Bezrizična kamatna stopa +50bp	-10.866	-1	-96	-10.963
Bezrizična kamatna stopa -50bp	11.602	1	103	11.705
Masovni otkupi +10%	63	0	0	63
Stope otkupa/otkaza + 10%	103	0	0	103
Stope otkupa/otkaza - 10%	-107	0	0	-107
Administrativni troškovi +10%	4.094	0	0	4.094
Inflacija +1%	2.598	0	0	2.598
Smrtnost +15% za proizvode s rizikom smrtnosti	1.079	0	0	1.079
Poboljševanje +5% za proizvode s rizikom poboljševanja	132	0	0	132
Smrtnost -20% za proizvode s rizikom dugovječnosti	701	0	0	701

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

U donjoj tablici navedene su vrijednosti tehničkih pričuva Društva na 31.12.2023. prema vrstama osiguranja za poslove životnih osiguranja koje su izračunate za potrebe Solventnosti II te vrijednosti statutarne pričuva prema računovodstvenim propisima:

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Tehničke pričuve na 31.12.2023. u tEUR					Tehničke pričuve na 31.12.2022. u tEUR				
	Za potrebe Solventnosti II	Prema računovodstvenom standardu			Razlike	Za potrebe Solventnosti II	Prema računovodstvenom standardu			Razlike
		LRC+LIC	P+O*	Ukupno			LRC+LIC	P+O*	Ukupno	
Tehničke pričuve (osim za Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik)	297.619	280.555	4.946	285.501	12.118	259.184	269.495	5.086	274.581	-15.397
Tehničke pričuve za Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	122.519	126.492	1.138	127.629	-5.110	110.709	116.118	734	116.852	-6.143
Ukupno	420.138	407.047	6.084	413.130	7.008	369.893	385.613	5.820	391.433	-21.540

*P+O potraživanja i obveze iz ugovora o osiguranju i reosiguranju

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

Kako povrati iz ugovora o osiguranju i reosiguranju čine manje od 0,05% lokalne pričuve, smatramo da je procjena s iznosom koji se nalazi u Bilanci na pozicijama Imovine „Potraživanja iz poslova suosiguranja i reosiguranja“ te „Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama“ dovoljna za procjenu povrata ugovora iz reosiguranja i osiguranja po metodologiji Solventnosti II. Društvo nema ugovore sa subjektima posebne namjene, stoga nema pričuve za potraživanja od subjekata posebne namjene na 31.12.2023.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove životnih osiguranja na 31.12.2023:

Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II	Povrati iz ugovora o reosiguranju na 31.12.2023. u tEUR				
	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik	Ostalo osiguranje života	Neživotne rente koje se modeliraju kao životna osiguranja	Ukupno
Povrati iz ugovora o reosiguranju	0	0	49	0	49

Promjena tehničke pričuve u odnosu na prethodnu godinu

Promjena tehničke pričuve umanjena za povrate ugovora o reosiguranju dana u odnosu na 31.12.2022. dana je u sljedećoj tablici:

	31.12.2023.	31.12.2022.	Promjena tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju
Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju (tEUR)	420.090	369.814	50.276

Tehnička pričuva umanjena za povrate ugovora u reosiguranju je za 50.276 tisuća eura veća u odnosu na 31.12.2022. Posljedica je to više čimbenika – promjena u ekonomskom okruženju povezanih sa kretanjem kamatnih stopa, kretanja portfelja (postojećeg i novougovorenog posla) te promjena pretpostavki s obzirom na iskustvo.

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

Pretpostavke o mortalitetu i obolijevanju

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

Pretpostavke o smrtnosti i obolijevanju promijenjene su tijekom razdoblja.

Pretpostavke o stopama otkupa/otkaza

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

Pretpostavke o stopi otkupa/otkaza promijenjene su tijekom razdoblja.

Pretpostavke o troškovima

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

Pretpostavke o troškovima promijenjene su tijekom razdoblja.

Ekonomske pretpostavke

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

Ekonomske pretpostavke se mijenjaju svakog kvartala.

Pretpostavke o budućoj dobiti

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

Pretpostavke o budućoj dobiti su promijenjene tijekom razdoblja.

D.3. Ostale obveze

Osnova i metode vrednovanja ostalih obveza za potrebe solventnosti II

Pričuve, osim tehničkih pričuva

Pričuve, osim tehničkih pričuva odnose se na rezervacije koje su nastale kao posljedica prošlog događaja, imaju sadašnju zakonsku ili izvedenu obvezu koja se može pouzdano procijeniti te je vjerojatno da će biti potreban odljev ekonomskih resursa radi podmirivanja te obveze u budućnosti. To uključuje, npr. rezerviranja za sudske troškove i rezerviranja za unaprijed plaćene troškove budućeg razdoblja. Rezerviranja se vrednuju

sukladno MRS-u 37, što je u skladu s vrijednostima koje zahtijeva solventnost II. MRS 37 zahtijeva da koristite najbolju procjenu za ovu vrstu rezerviranja. Rezervacije se utvrđuju diskontiranjem očekivanih budućih novčanih tokova koristeći stopu prije poreza koja odražava trenutnu tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca i rizike specifične za tu obvezu.

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

Odgođene porezne obveze

Odgođene porezne obveze su iznosi poreza koji će biti plaćeni u budućim razdobljima u odnosu na privremene porezne razlike koje nastaju zbog razlika u pozicijama imovine i obveza u bilanci po Solventnosti II i bilance po MSFI. Odgođeni porezi priznaju se bilančnom metodom, odražavajući privremene razlike između vrijednosti imovine i obveza za potrebe izvještavanja po Solventnosti II i iznosa koji se koriste za potrebe izračuna poreza kao što je definirano u MRS-u 12.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja odnose se na obveze prema osiguravateljima, ostalim osiguravajućim društvima i posrednicima u osiguranju. Obveze proizašle iz neposrednih poslova osiguranja mjere se po fer vrijednosti, bez uzimanja u obzir naknadne promjene vlastite kreditne sposobnosti. U MSFI izvještajima se uključuju unutar Obveze za nastale štete i Obveze za preostalo pokriće.

Obveze prema reosiguranju

Prema MSFI 17 obveze ili imovina iz ugovora o osiguranju mjere se na gotovinsko/novčanoj osnovi i stoga uključuju sva potraživanja i obveze prema drugim ugovornim stranama i troškove modelirane u budućim novčanim tokovima, sve dok se stvarno ne isplate.

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

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

Ostale obveze uključuju iznose obveza prema zaposlenicima i različitim poslovnim partnerima i nisu direktno povezane s osiguranjem. Kao što je na strani ostalih potraživanja na imovini, i one uključuju iznose obveza prema državnim institucijama. Ostale obveze vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti bez obzira na naknadnu promjenu vlastite kreditne sposobnosti. Nema razlika između vrednovanja imovine po MSFI i za potrebe solventnosti.

Sve ostale obveze koje nisu prikazane drugdje

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

D.4. Sve ostale informacije

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

E. Upravljanje kapitalom

E.1. Vlastita sredstva

Glavni ciljevi Društva u upravljanju kapitalom su sljedeći:

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

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

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

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

Iznos od 134 tisuća eura odnosi se na pozicije Kapitala i rezervi iz MSFI bilance:

	31.12.2023.			31.12.2022.		
	Život	Neživot	Ukupno	Život	Neživot	Ukupno
KAPITAL I REZERVE (u tEUR)	58.631	76.326	134.956	59.798	71.066	130.864
Upisani kapital	14.666	13.700	28.366	14.666	13.700	28.366
<i>Uplačeni kapital - redovne dionice</i>	3.975	9.503	13.478	3.982	9.519	13.501
<i>Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)</i>	10.691	4.197	14.888	10.684	4.181	14.865
Revalorizacijske rezerve	34.024	-1.414	32.611	39.131	-3.893	35.238
<i>Financijskih ulaganja</i>	-13.359	-2.227	-15.586	-27.066	-6.611	-33.678
<i>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</i>	47.383	813	48.196	66.198	2.718	68.916
Rezerve	318	3.007	3.325	318	3.007	3.325
<i>Zakonske rezerve</i>	173	942	1.115	173	942	1.115
<i>Statutarna rezerva</i>	146	2.065	2.210	146	2.065	2.210
Prenešana (zadržana) dobit ili gubitak	1.416	49.410	50.826	923	47.849	48.772
<i>Zadržana dobit</i>	1.416	49.410	50.826	923	47.849	48.772
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	8.207	11.623	19.829	4.759	10.403	15.162
Dobit tekućeg obračunskog razdoblja	8.207	11.623	19.829	4.759	10.403	15.162

Osnovna vlastita sredstva (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
<i>Upisani kapital</i>	13.478	13.501
<i>Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala)</i>	14.888	14.865
<i>Pričuva usklade</i>	68.406	87.844
<i>Odgođena porezna imovina</i>	2.374	-
Ukupno	99.146	116.210

Pričuva usklade:

Pričuva usklade (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
	Kategorija 1	Kategorija 1
Razlika imovine i obaveza	112.426	129.483
Dividenda koja će se isplatiti (-)	13.280	13.272
Ostale stavke vlastitih sredstava (-)	30.740	28.366
Ukupno	68.406	87.844

Povećanje MSFI kapitala, najvećim je dijelom uslijed rasta dobiti tekućeg obračunskog razdoblja.

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

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

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

E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

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

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

Potrebni solventni kapital (u tEUR)	31.12.2023.	31.12.2022.
Tržišni rizik (1)	17.414	35.439
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2)	29.205	26.775
Preuzeti rizik životnog osiguranja (3)	8.900	11.022
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4)	4.755	5.297
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5)	4.822	6.697
Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6)	-21.607	-27.675
Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6)	43.490	57.556

Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8)	5.660	4.577
Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9)	0	-502

Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9)	49.150	61.630
----------------------------------------------------	---------------	---------------

Minimalni potrebni solventni kapital (11)	22.118	27.326
--------------------------------------------------	---------------	---------------

Potrební solventní kapitál (SCR) i Minimalní potřební solventní kapitál (MCR) Društva računa se i prati na kvartalnoj razini, a isti odražava promjene u imovini, obvezama te promjeni kamatnih stopa korištenih za računanje tehničkih pričuva života i neživota. Promjene u SCR-u su objašnjene u poglavlju C, za svaki rizik pojedinačno. Promjene u minimalnom potrebnom kapitalu su se dogodile zbog smanjenja ukupnog potrebnog solventnog kapitala što je utjecalo i na gornju granicu MCR-a.

E.2.1. Korištenje standardne formule i pojednostavljenja

Društvo prilikom izračuna SCR-a za sve podmodule i module rizika koristi standardnu formulu te se pojednostavljenje u formulama primjenjuje kod izračuna rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

E.2.2. Korištenje specifičnih parametara unutar Standardne formule

Društvo na 31.12.2023. nije koristilo specifične parametre u skladu s člankom 104. stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

E.2.3. Ulazni podaci koje društvo upotrebljava za izračun MCR-a

Izračun MCR-a slijedi metodologiju Solventnosti II regulative te koristi dotični SCR kao ulazni parametar za određivanje iznosa MCR-a. Promjene u MCR-u su posljedično objašnjene kretanjima u SCR-u i tehničkim pričuvama životnog, neživotnog te zdravstvenog osiguranja.

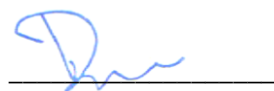
E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira

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

E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom

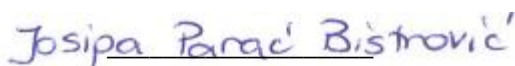
Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja bilo u potpunosti usklađeno sa minimalnim potrebnim kapitalom te potrebnim solventnim kapitalom.

Zagreb, travanj 2024.



Slaven Dobrić

član Uprave




Josipa Parać Bistović

članica Uprave



Hrvoje Filipović

član Uprave



Marijana Jakovac

predsjednica Uprave



Allianz 
1
Allianz Hrvatska d.d.

Prilog 1: Rječnik kratica i pojmova

Kratica	Hrvatski	Engleski
SFCR	Izveštaj o solventnosti i financijskom stanju	Solvency and Financial Condition Report
Unit-linked proizvodi	Životno osiguranje kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja	
HANFA	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga	
Solventnost II režim/okvir	Novi zakonodavni i regulatorni okvir ukupnog poslovanja društava za osiguranje i društava za reosiguranje u Europskoj uniji. Ključne promjene odnose se na nova pravila solventnosti i upravljanja rizikom	
SCR	Potreban solventni kapital	Solvency capital requirement
MCR	Minimalni potrebni kapital	Minimum capital requirement
Sekuritizacija	Proces pretvaranja neprenosivih oblika potraživanja (npr. kredita) u prenosive instrumente, tj. u vrijednosne papire	
TRA proces	Proces procjene najznačajnijih rizika Društva	Top Risk Assessment
KRI	Ključni pokazatelji rizika	Key Risk Indicators
ORSA	Vlastita procjena rizika i solventnosti	Own Risk and Solvency assessment
Mitigacija	Ublažavanje, otklanjanje, postupci za umanjivanje rizika	
SAA	Strateško upravljanje imovinom	
AIM	Društvo u okviru Allianz SE matične grupe za upravljanje financijskom imovinom	Allianz Investment Management
FiCo	Financijski odbor	Financial Committee
CRISP	Sustav za upravljanje kreditnim i ostalim imovinskim izloženostima Društva, u svrhu praćenja limita	Credit Risk Platform
RiCo	Odbora za upravljanje rizicima	Risk Committee
GDPR	Opća uredba o zaštiti osobnih podataka	General data protection regulation
IDD	Direktiva o distribuciji osiguranja	Insurance distribution directive
MSFI	Međunarodni standardi financijskog izvještavanja	IRFS - International Financial Reporting Standards
EIOPA	Europsko nadzorno tijelo za osiguranje i strukovno mirovinsko osiguranje	European Insurance and Occupational Pension Authority
Volatilnost	je mjerilo nepredvidive promjene neke varijable u nekom vremenskom periodu. Pojednostavljeno govoreći, volatilnost nekog financijskog instrumenta nam govori o veličini promjena njegove cijene u nekom proteklom periodu, a najčešće se računa kao standardna devijacija promjene cijene u tom periodu. Volatilnost je jedan od indikatora rizika: što je volatilnost instrumenta veća, to je veća i njegova rizičnost.	
Tehnička pričuva	pričuve koje društvo za osiguranje mora oblikovati i namijenjene su pokriću svih obveza iz ugovora o osiguranju kao i eventualnih gubitaka zbog rizika iz poslova osiguranja.	
RM	Dodatak za rizik	Risk Margin
BEL	Najbolja procjena obveza	Best estimate liabilities
CDA	Gubitak zbog neispunjenja obveza druge strane	Credit Default Adjustment

MRS	Međunarodni računovodstveni standardi	IAS - International Accounting Standard
LIC	Obveze za nastale štete	Liabilities for incurred claims
LRC	Obveze za preostalo pokriće	Liabilities for remaining coverage
IBNR	Pričuva za nastale, a ne prijavljene štete	Incurred but not reported
ECL	Očekivani kreditni gubici	Expected Credit Losses
PVCF	Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova	Present Value Cash Flow
ALAE	Direktni troškovi obrade šteta	Allocated Loss Adjustment Expenses
ULAE	Indirektni troškovi obrade šteta	Unallocated Loss Adjustment Expenses
IME	Troškovi upravljanja ulaganjima	Investment Management Expenses
RA	Prilagodba za nefinancijski rizik	Risk adjustment
Zakonom propisani FI	Financijski izvještaji kako ih uređuju Hrvatski računovodstveni i porezni propisi, kao i propisi HANFA-e	

Prilog 2: Predloži za izvješće o solventnosti i financijskom stanju Društva

U okviru Izvješće o solventnosti i financijskom stanju, Društvu dostavlja najmanje sljedeće predloške:

- (a) **predložak S.02.01.02**, navodeći informacije o bilanci uporabom vrednovanja u skladu s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ
- (b) **predložak S.04.05.21**, navodeći informacije o premijama, odštetnim zahtjevima i izdacima po državi, prema uputama navedenim u odjeljku S.04.05 Priloga II. Provedbene Uredbe Komisije (EU) 2023/895
- (c) **predložak S.05.01.02**, navodeći informacije o premijama, odštetnim zahtjevima i izdacima, primjenom načela vrednovanja i priznavanja koja su upotrijebljena u financijskim izvještajima društva,
- (d) **predložak S.12.01.02**, navodeći informacije o tehničkim pričuvama u vezi sa životnim i zdravstvenim osiguranjem koje se provodi na sličnoj tehničkoj podlozi onome životnog osiguranja („SLT zdravstveno osiguranje“) za svaku vrstu osiguranja kako je definirano u Prilogu I. Delegiranoj uredbi (EU) br. 2015/35,
- (e) **predložak S.17.01.02**, navodeći informacije o tehničkim pričuvama za neživotno osiguranje za svaku vrstu osiguranja kako je definirano u Prilogu I. Delegiranoj uredbi (EU) 2015/35,
- (f) **predložak S.19.01.21**, navodeći informacije o odštetnim zahtjevima neživotnog osiguranja u obliku razvojnih trokuta, za ukupno neživotno osiguranje,
- (g) **predložak S.23.01.01**, navodeći informacije o vlastitim sredstvima uključujući osnovna vlastita sredstva i pomoćna vlastita sredstva,
- (h) **predložak S.25.01.21**, navodeći informacije o potrebnom solventnom kapitalu izračunanom uporabom standardne formule,
- (i) **predložak S.28.02.01**, navodeći minimalni potrebni kapital za društva za osiguranje koja se bave djelatnošću životnog osiguranja i neživotnog osiguranja.

S.02.01.02**Bilanca**

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgodena porezna imovina	R0040	2.373.786
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	8.059.990
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	495.316.895
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	4.090.000
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	830.490
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	609.360
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	608.880
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	480
Obveznice	R0130	457.071.951
Državne obveznice	R0140	446.691.805
Korporativne obveznice	R0150	10.380.147
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	29.874.346
Izvedenice	R0190	1.490.544
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	1.350.204
Ostala ulaganja	R0210	0
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	123.686.772
Kredit i hipoteke	R0230	1.753.190
Kredit na temelju police	R0240	1.176.840
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	9.740
Ostali kredit i hipoteke	R0260	566.610
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	22.500.880
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	22.452.330
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	22.428.940
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	23.390
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	48.550
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	0
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	48.550
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	0
Depoziti kod cedenata	R0350	0
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	3.996.000
Potraživanja od reosiguranja	R0370	11.045.400
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	10.618.445

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	14.897.237
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	1.002.736
Ukupna imovina	R0500	695.251.332
Obveze		
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	124.647.110
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	119.136.650
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	114.291.100
Dodatak za rizik	R0550	4.845.550
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	5.510.460
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	5.197.100
Dodatak za rizik	R0590	313.360
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	297.619.100
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	297.619.100
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	0
Najbolja procjena	R0670	294.287.500
Dodatak za rizik	R0680	3.331.600
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	122.519.140
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	0
Najbolja procjena	R0710	121.011.350
Dodatak za rizik	R0720	1.507.790
Nepredviđene obveze	R0740	0
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	5.427.980
Obveze za mirovine	R0760	0
Depoziti reosiguratelja	R0770	0
Odgodene porezne obveze	R0780	0
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	4.751.550
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	12.142.860
Obveze prema reosiguranju	R0830	5.307.490
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	1.809.980
Podređene obveze	R0850	0
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	0
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	8.600.064
Ukupne obveze	R0900	582.825.274
Višak imovine nad obvezama	R1000	112.426.058

S.04.05.21**Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi**

Matična država: Obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

Država		Prvih 5 država: neživotno osiguranje	
		Matična država	...
		C0010	C0020
Zaračunate premije (bruto)			
Zaračunata bruto premija (izravno osiguranje)	R0020	112.451.638	147.011.555
Zaračunata bruto premija (proporcionalno reosiguranje)	R0021	15.139.984	19.985.915
Zaračunata bruto premija (neproporcionalno reosiguranje)	R0022		
Zarađene premije (bruto)			
Zarađena bruto premija (izravno osiguranje)	R0030	101.326.181	131.934.202
Zarađena bruto premija (proporcionalno reosiguranje)	R0031	11.243.221	16.310.096
Zarađena bruto premija (neproporcionalno reosiguranje)	R0032		
Nastali odštetni zahtjevi (bruto)			
Nastali odštetni zahtjevi (izravno osiguranje)	R0040	51.255.564	78.911.666
Nastali odštetni zahtjevi (proporcionalno reosiguranje)	R0041	8.801.413	18.389.792
Nastali odštetni zahtjevi (neproporcionalno reosiguranje)	R0042		
Nastali izdaci (bruto)			
Bruto nastali izdaci (izravno osiguranje)	R0050	35.653.112	47.477.641
Bruto nastali izdaci (proporcionalno reosiguranje)	R0051		
Bruto nastali izdaci (neproporcionalno reosiguranje)	R0052		

Matična država: Obveze životnog osiguranja i reosiguranja

Država		Prvih 5 država: neživotno osiguranje	
		Matična država	...
		C0030	C0040
Zaračunata bruto premija	R1020	57.118.781	57.984.868
Zarađena bruto premija	R1030	57.199.366	58.079.453
Nastali odštetni zahtjevi	R1040	53.647.635	53.728.952
Bruto nastali izdaci	R1050	10.414.151	10.529.517

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

		Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u			Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. Osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)	Zdravstveno osiguranje (izravno)			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)	
		Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	Ugovori bez opcija i jamstava				Ugovori s opcijama ili jamstvima	C0160	C0170				C0180
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																	
Najbolja procjena																	
Bruto najbolja procjena	R0030	293.579.950		90.650.500	30.360.850				0	0	415.298.840						
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	0		0	0			0	0	0	0		0	0		0	0
Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog	R0090	293.579.950		90.650.500	30.360.850		-6.034.570	3.520.500	0	0	415.250.290		0	0		0	0
Dodatak za rizik	R0100	2.081.860	1.507.790			1.140.290			0	0	4.839.400						
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0110	0	0			0	0	0	0	0	0	0			0	0	0
Najbolja procjena	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0		0	0
Dodatak za rizik	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Tehničke pričuve – ukupno	R0200	295.661.810	122.519.140			-1.325.230			0	0	0	0			0	0	0

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje											Prihvati u neproporcionalno reosiguranje				Ukupno obveze neživotnog osiguranja	
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje		Neproporcionalno reosiguranje imovine
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik																		
Najbolja procjena																		
Pričuve za premije																		
Bruto	R0060	827.630	606.700	0	8.416.630	9.282.760	801.860	8.546.920	13.839.800	1.360	0	519.470	-205.570	0	0	0	42.637.560	
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	2.240	0	0	0	0	-25.180	3.410	8.031.740	0	0	265.900	22.000	0	0	0	8.300.110	
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	825.390	606.700	0	8.416.630	9.282.760	827.040	8.543.510	5.808.060	1.360	0	253.570	-227.570	0	0	0	34.337.450	
Pričuve za odštetne zahtjeve																		
Bruto	R0160	939.160	2.823.600	0	23.687.870	6.244.650	3.080.450	25.046.970	13.882.470	3.370	0	879.450	262.650	0	0	0	76.850.640	
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	21.070	80	0	730.130	301.790	340.440	10.326.360	1.964.670	830	0	466.830	0	0	0	0	14.152.200	
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	918.090	2.823.520	0	22.957.740	5.942.860	2.740.010	14.720.610	11.917.800	2.540	0	412.620	262.650	0	0	0	62.698.440	
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	1.766.790	3.430.300	0	32.104.500	15.527.410	3.882.310	33.593.890	27.722.270	4.730	0	1.398.920	57.080	0	0	0	119.488.200	
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	1.743.480	3.430.220	0	31.374.370	15.225.620	3.567.050	23.264.120	17.725.860	3.900	0	666.190	35.080	0	0	0	97.035.890	
Dodatak za rizik	R0280	170.940	142.410	0	1.118.390	944.220	145.470	1.553.440	878.990	16.690	0	113.100	75.250	0	0	0	5.158.900	
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva																		
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Najbolja procjena	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Dodatak za rizik	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Tehničke pričuve – ukupno																		
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	1.937.730	3.572.710	0	33.222.890	16.471.630	4.027.780	35.147.330	28.601.260	21.420	0	1.512.020	132.330	0	0	0	124.647.100	
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	23.310	80	0	730.130	301.790	315.260	10.329.770	9.996.410	830	0	732.730	22.000	0	0	0	22.452.310	
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	1.914.420	3.572.630	0	32.492.760	16.169.840	3.712.520	24.817.560	18.604.850	20.590	0	779.290	110.330	0	0	0	102.194.790	

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). Ukupno neživotno osiguranje

Razvojna godina

Godina		Razvojna godina										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Ranije	R0100											
N-9	R0160	31.633.810	8.846.900	2.301.520	256.690	185.140	242.040	142.870	228.660	65.850	16.940	
N-8	R0170	26.277.250	8.128.470	1.918.360	1.401.280	219.430	426.680	184.410	396.690	75.970		
N-7	R0180	22.197.840	7.998.740	2.155.710	714.660	875.770	227.330	351.140	27.230			
N-6	R0190	24.257.960	9.338.370	1.851.740	867.710	487.800	192.920	410.370				
N-5	R0200	23.814.980	10.469.380	1.656.510	920.170	242.350	56.840					
N-4	R0210	28.410.030	11.472.910	1.502.090	620.930	280.790						
N-3	R0220	37.743.660	17.617.670	5.380.400	2.254.700							
N-2	R0230	30.442.570	8.677.320	1.425.510								
N-1	R0240	31.195.810	9.620.600									
N	R0250	51.206.990										

Ukupno

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	51.220	51.220
R0160	16.940	43.920.420
R0170	75.970	39.028.540
R0180	27.230	34.548.420
R0190	410.370	37.406.870
R0200	56.840	37.160.230
R0210	280.790	42.286.750
R0220	2.254.700	62.996.430
R0230	1.425.510	40.545.400
R0240	9.620.600	40.816.410
R0250	51.206.990	51.206.990
R0260	65.427.160	429.967.680

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve (apsolutni iznos). Ukupno životno osiguranje

Godina		Razvojna godina										Kraj godine (diskontirani podaci)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 & +	C0360
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Ranije	R0100												R0100	1.921.330
N-9	R0160	29.258.860	9.677.040	5.703.790	3.918.380	3.223.510	2.419.720	2.342.100	1.664.210	1.497.080	1.470.370		R0160	1.377.220
N-8	R0170	21.951.100	11.377.440	6.505.800	5.041.060	4.177.300	3.724.300	2.573.180	1.706.170	1.767.510			R0170	1.775.900
N-7	R0180	17.542.410	9.093.000	5.709.050	3.891.630	2.954.240	2.436.220	1.965.010	1.898.140				R0180	1.904.600
N-6	R0190	18.661.490	7.165.190	4.363.510	3.862.290	3.223.080	2.508.760	2.534.330					R0190	2.571.200
N-5	R0200	17.282.870	7.449.550	4.273.780	4.301.450	3.353.310	3.564.090						R0200	3.541.890
N-4	R0210	20.162.170	7.580.470	4.846.220	4.663.500	3.966.850							R0210	4.306.600
N-3	R0220	33.306.500	15.563.970	8.753.850	5.841.110								R0220	7.346.520
N-2	R0230	21.633.320	8.899.430	5.698.200									R0230	8.623.475
N-1	R0240	26.980.360	10.141.440										R0240	9.308.036
N	R0250	36.402.320											R0250	-
Ukupno												R0260	42.676.771	

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	13.478.218	13.478.218		0	
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030	14.887.699	14.887.699		0	
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	0	0		0	
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050	0				
Višak sredstava	R0070	0	0			
Povlaštene dionice	R0090	0		0	0	0
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110	0		0	0	0
Pričuva za usklađivanje	R0130	68.406.355	68.406.355			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	2.373.786				2.373.786
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180	0	0	0	0	0
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II						
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	99.146.058	96.772.272	0	0	2.373.786
Pomoćna vlastita sredstva						
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			0	

Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310	0			0	
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320	0			0	0
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330	0			0	0
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340	0			0	
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350	0			0	
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360	0			0	
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370	0			0	0
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390	0			0	0
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400	0			0	0
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0500	99.146.058	96.772.272	0,00	0,00	2.373.786
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	96.772.272	96.772.272	0,00	0,00	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	R0540	99.146.058	96.772.272	0,00	0,00	2.373.786
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0550	96.772.272	96.772.272	0,00	0,00	
Potrebni solventni kapital	R0580	49.150.120				
Minimalni potrebni kapital	R0600	22.117.554				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	201,72%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	437,54%				

S.23.01.01**Pričuva za usklađivanje**

		C0060	
Pričuva za usklađivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	112.426.058	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710		
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	13.280.000	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	30.739.703	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740		
Pričuva za usklađivanje	R0760	68.406.355	
Očekivana dobit			
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	31.047.960	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	1.335.120	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	32.383.080	

S.25.01.21**Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu**

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljena
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	17.414.214		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	4.822.486		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	8.899.532		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	4.755.024		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	29.205.029		
Diversifikacija	R0060	-21.606.587		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	43.489.697		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	5.660.422
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	49.150.120
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak	R0211	
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak	R0212	
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak	R0213	
od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak	R0214	
Potrebni solventni kapital	R0220	49.150.120
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304.	R0440	169.614

S.28.02.01

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i djelatnost neživotnog osiguranja

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja		
		MCR _(NL, NL) Rezultat	MCR _(NL, L) Rezultat		
		C0010	C0020		
Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja	R0010	19.765.078	0		
		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	1.743.480	12.119.910	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	3.430.220	8.361.490	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	31.374.370	23.113.240	0	0
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	15.225.620	27.186.330	0	0
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	3.567.050	2.737.320	0	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	23.264.119	33.037.960	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	17.725.860	16.254.140	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	3.900	0	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	0	0	0	0

Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	666.190	2.637.940	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130	35.080	1.699.500	0	0
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140	0	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160	0	0	0	0
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170	0	0	0	0

S.28.02.01

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		MCR _(L, NL) Rezultat	MCR _(L, L) Rezultat
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja	R0200	66.634	12.631.316

		Djelatnosti neživotnog osiguranja		Djelatnosti životnog osiguranja	
		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210	0		293.410.335	
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220	0		169.614	
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230	0		121.011.157	
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)	R0240	3.173.060		0	
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		0		1.338.393.022

S.28.02.01**Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala**

		C0130
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	32.410.237
Potrebni solventni kapital	R0310	49.150.120
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	22.117.554
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	12.287.530
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	22.117.554
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	8.000.000
Minimalni potrebni kapital	R0400	22.117.554

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

		Djelatnosti neživotnog osiguranja	Djelatnosti životnog osiguranja
		C0140	C0150
Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital	R0500	19.831.713	12.631.316
Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun)	R0510	30.025.882	19.124.238
Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0520	13.511.647	8.605.907
Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0530	7.506.470	4.781.059
Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital	R0540	13.511.647	8.605.907
Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala	R0550	4.000.000	4.000.000
Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital	R0560	13.511.647	8.605.907