

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za Allianz Hrvatska d.d. za poslovnu godinu 2024.

Zagreb, Ožujak 2025.



| | |
|---|-----------|
| Sažetak | 3 |
| A. Poslovanje i rezultati | 8 |
| A.1. Poslovanje..... | 8 |
| A.2. Rezultati preuzimanja rizika..... | 10 |
| A.3. Rezultati ulaganja..... | 10 |
| A.4. Rezultat ostalih djelatnosti..... | 14 |
| A.5. Sve ostale informacije | 15 |
| B. Sustav upravljanja | 16 |
| B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja..... | 16 |
| B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom | 30 |
| B.3. Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti | 37 |
| B.4. Sustav unutarnje kontrole..... | 43 |
| B.5. Funkcija interne revizije | 45 |
| B.6. Aktuarska funkcija | 47 |
| B.7. Izdvajanje poslova | 48 |
| B.8. Sve ostale informacije..... | 49 |
| C. Profil rizičnosti | 51 |
| C.1. Preuzeti rizik osiguranja..... | 52 |
| C.2. Tržišni rizik..... | 55 |
| C.3. Kreditni rizik..... | 61 |
| C.4. Rizik likvidnosti..... | 63 |
| C.5. Operativni rizik | 65 |
| C.6. Ostali značajni rizici | 67 |
| C.7. Ostale informacije | 69 |
| D. Vrednovanje za potrebe solventnosti | 71 |
| D.1. Imovina | 71 |
| D.2. Tehničke pričuve..... | 78 |
| D.3. Ostale obveze | 91 |
| D.4. Sve ostale informacije | 92 |
| E. Upravljanje kapitalom | 92 |
| E.1. Vlastita sredstva..... | 92 |
| E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital | 94 |
| E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira | 95 |
| E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom | 95 |

Sažetak

Društvo Allianz Hrvatska d.d. (dalje u tekstu: Društvo) pripremlilo 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 2024. (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 2024. 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 2024. godini iznosila 2.811 tisuća eura (2023: 8.207 tisuća eura) i segment neživotnih osiguranja s ostvarenom dobiti poslije poreza u iznosu od 21.007 tisuća eura (2023: 11.623 tisuća eura).

Bez obzira na izazovno okruženje, Društvo je ostvarilo rast profitabilnosti u 2024. godini pokazavši tako kvalitetu osigurateljnog portfelja i izvrsnost u upravljanju troškovima.

U 2024. godini Društvo je ostvarilo ukupnu bruto zaračunatu premiju od 226.582 tisuća eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što je 10,7% više u odnosu na prošlu godinu. U neživotnim osiguranjima, Društvo je ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 165.933 tisuća eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 13,2%. Rast premije u neživotnim osiguranjima dolazi iz svih vrsta osiguranja (osim PAT), a najvećim dijelom proizlazi iz privatne imovine, odgovornosti, automobilske odgovornosti, kaska te zdravstvenog osiguranja. U životnim osiguranjima bruto zaračunata premija u 2024. iznosila je 60.702 tisuća eura što predstavlja rast u odnosu na prethodnu godinu od 4,7%. Navedeno je primarno posljedica većeg 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 osigurateljnom 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 ostvarena je bruto zaračunata premija (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) u iznosu od 36.595 tisuća eura (2023. godine 35.245 tisuća eura) što predstavlja rast od 3,7% u odnosu na prethodnu godinu. Navedeno je posljedica rasta ostvarenog najvećim dijelom u neživotnim osiguranjima, koji je generiran rastom automobilske odgovornosti, kaska i osiguranja imovine.

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 procjene utvrđenih odstupanja u odnosu na cjelokupan sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva, Uprava Društva utvrdila je u siječnju 2025. godine da je sustav upravljanja Društva u 2024. godini bio primjeren odnosno sustav unutarnjih kontrola Društva učinkovit. Temeljem procjene primjerenosti sustava upravljanja i djelotvornosti unutarnjih kontrola Društva u 2024. godini nisu uočena odstupanja koja bi imala značajan utjecaj na sustav upravljanja i unutarnjih kontrola Društva. Odstupanja se u pravilu utvrđuju i uklanjaju prilikom izvršavanja redovitih aktivnosti odgovornog menadžmenta i ključnih funkcija druge i treće razine kontrole te Društvo stalno i sustavno poduzima aktivnosti u svrhu povećanja djelotvornosti korporativnog upravljanja i sustava unutarnjih kontrola.

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 upravljanja 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 2024. 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.

Na 31.12.2024. iznos potrebnog solventnog kapitala iznosio je 56.666 tisuća eura, što predstavlja rast od 7.515 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. (31.12.2023: 49.150 tisuća eura). Najznačajnije promjene u odnosu na 2023. godinu su rast preuzetog rizika neživotnih i životnih osiguranja te rast rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane.

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

| Potrebni solventni kapital u tEUR | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|---------------|---------------|
| Tržišni rizik (1) | 16.582 | 17.414 |
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2) | 37.050 | 29.205 |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja (3) | 10.272 | 8.900 |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4) | 5.485 | 4.755 |
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5) | 6.413 | 4.822 |
| Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6) | (24.502) | (21.607) |
| Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6) | 51.300 | 43.490 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8) | 5.855 | 5.660 |
| Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9) | (490) | 0 |
| Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9) | 56.666 | 49.150 |
| Minimalni potrebni solventni kapital (11) | 25.499 | 22.118 |

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 31.12.2024. iznosi:

- prema Solventnosti II 727.694 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 32.443 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada je iznosila 695.251 tisuća eura,
- prema MSFI 739.545 tisuća eura što predstavlja povećanje od 32.910 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada je iznosila 706.635 tisuća eura.

Tijekom 2024. godine najveće su promjene unutar imovine u bilanci na povećanju ulaganja u iznosu od 35.856 tisuća eura prema Solventnosti II odnosno 37.270 tisuća eura prema MSFI i to najviše u državnim obveznicama.

Tehničke pričuve (SII)/Statutarne pričuve (MSFI) Društva na 31.12.2024. iznose:

Neživotna osiguranja:

- prema Solventnosti II 131.255 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 6.608 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada su pričuve iznosile 124.647 tisuća eura,
- prema MSFI: 149.634 tisuća eura, odnosno 15.038 tisuća eura veća u odnosu na 31.12.2023. kada je iznosila 134.596 tisuća eura.

Životna osiguranja:

- prema Solventnosti II 416.679 tisuće eura, što je smanjenje od 3.459 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada su iznosile 420.138 tisuća eura,
- prema MSFI: 415.108 tisuća eura što je povećanje od 1.977 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada su iznosile 413.131 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 31.12.2024. iznosi:

- prema Solventnosti II 112.968 tisuća eura, što je povećanje od 13.822 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kada je iznosila 99.146 tisuća eura, a posljedica je povećanja viška imovine nad obvezama uslijed povećanja ulaganja kao rezultat rasta operativnog poslovanja
- prema MSFI iznos kapitala i rezervi iznosi 155.251 tisuća eura na 31.12.2024. što je povećanje od 20.295 tisuća eura u odnosu na 31.12.2023. kad je iznosio 134.956 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) | 31.12.2024. | | | 31.12.2023. | | |
|-------------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|---------|
| | Život | Neživot | Ukupno | Život | Neživot | Ukupno |
| KAPITAL I REZERVE | 56.972 | 98.279 | 155.251 | 58.631 | 76.326 | 134.956 |

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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|----------------|---------------|
| Upisani kapital | 13.478 | 13.478 |
| Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala) | 14.888 | 14.888 |
| Pričuva usklade | 84.602 | 68.406 |
| Odgodena porezna imovina | - | 2.374 |
| Ukupno | 112.968 | 99.146 |

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

| Pričuva usklade (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | Kategorija 1 | Kategorija 1 |
| Razlika imovine i obaveza | 141.248 | 112.426 |
| Dividenda koja će se isplatiti (-) | 28.280 | 13.280 |
| Ostale stavke vlastitih sredstava (-) | 28.366 | 30.740 |
| Ukupno | 84.602 | 68.406 |

U nastavku je prikaz solventnosti:

| Solventnost II regulatorni izračun kapitala (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|--|-------------|-------------|
| Prihvatljiva vlastita sredstva | 112.968 | 99.146 |
| Potrebni solventni kapital | 56.666 | 49.150 |
| Minimalni potrebni kapital | 25.500 | 22.118 |
| Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala | 199% | 202% |

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 2024. ispunjavalo sve regulatorne zahtjeve za adekvatnošću kapitala. Unatoč izazovnom okruženju, Društvo je i dalje na visokom nivou kapitalne stabilnosti. Na dan 31. prosinca 2024. omjer solventnosti iznosio je 199% (2023: 202%) čime je rizik insolventnosti nizak. Omjer solventnosti niži je u 2024. godini u usporedbi sa 2023. godinom zbog višeg potrebnog solventnog kapitala a detalji su objašnjeni u poglavlju C.7 te poglavlju D. Interno definiran ciljani omjer solventnosti za Društvo je u 2024. 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.

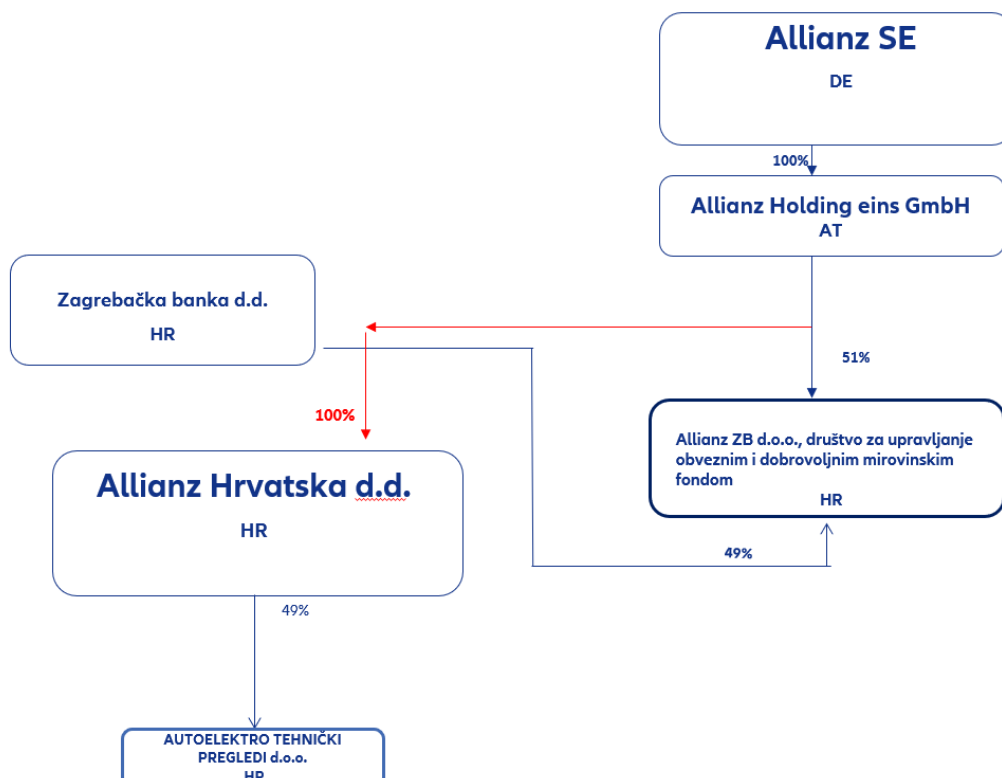
Revizor Društva za 2024. godinu bilo je društvo PricewaterhouseCoopers d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Heinzelova 70.

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 2024. 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 31.12.2024.



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 31.12.2024. imalo poslovne udjele u 1 povezanom društvu:

- AUTOELEKTRO TEHNIČKI PREGLEDI društvo s ograničenom odgovornošću za trgovinu i usluge.

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;
- 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 2024. godini u neživotnim osiguranjima ostvarilo rast premije od 19.327 tisuća eura (uključujući neto ispravak vrijednosti potraživanja za premiju) ili 13,2%. Ostvareni rast premije u neživotnim osiguranjima najvećim je dijelom generirano iz privatne imovine, odgovornosti, automobilske odgovornosti, kaska te zdravstvenog osiguranja.

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 pokrivača 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 2024. godinu u segmentu neživotnih osiguranja iznosi 21.007 tisuća eura te je 9.384 tisuća eura veća u odnosu na prethodnu godinu. Bolji operativni rezultat u odnosu na prethodnu godinu proizlazi iz porasta prihoda od ugovora o osiguranju i neto rezultata ulaganja te stabilnog štetovnog i troškovnog rezultata. Društvo je na razini 2024. godine ostvarilo kombinirani razmjernost, uključujući poslovanje na slovenskom tržištu, od 90,3% koji je za 0,9% niži nego 2023. godine.

A.2.2. Životna osiguranja

Društvo je u 2024. u životnim osiguranjima prihodovalo 60.702 tisuća eura zaračunate premije pri čemu je ostvarilo rast od 2.717 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu. Društvu je i dalje u fokusu transformacija portfelja prema manje kapitalno zahtjevnim proizvodima (životna osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja te proizvode koji osiguravaju samo slučaj smrti) odnosno ograničavanja ponude u segmentu klasičnih životnih osiguranja čime u ukupnoj strukturi portfelja raste udio proizvoda osiguranja života s naglašenom osiguravateljskom komponentom u odnosu na štednu komponentu. Zaokret prema ovim proizvodima klijentima nudi potencijalno veće prinose uz preuzimanje rizika ulaganja ili pak dodatnu osigurateljsku zaštitu kroz jaču riziko komponentu.

Ukupna dobit obračunskog razdoblja Društva nakon poreza iznosila je 2.810 tisuća eura što predstavlja pad od 5.396 tisuća eura u odnosu na prethodnu godinu te je posljedica otpuštanja odgođene porezne imovine u iznosu od 3.909 tisuća eura koja je kreirana u 2023. uslijed poreznog gubitka zbog prelaska na novi standard MSFI 9/17 (tranzicija).

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 i sredstva na poslovnim računima u iznosu od 678.268 tisuća eura, a što na dan 31.12.2024. čini 93,21% 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: | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2023 |
| Imovina s fiksnim prinosom | 504.506 | 76% | 460.175 | 74% |
| Državne obveznice | 477.390 | 72% | 446.692 | 72% |
| Korporativne obveznice | 22.413 | 3% | 10.380 | 2% |
| Depoziti osim novčanih ekvivalenata | 2.989 | 1% | 1.350 | 0% |
| Zajmovi i hipoteke | 1.714 | 0% | 1.753 | 0% |
| Dionice | 419 | 0% | 609 | 0% |
| Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja | 65 | 0% | 830 | 0% |
| Subjekti za zajednička ulaganja | 26.152 | 4% | 29.874 | 5% |
| Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) | 0 | 0% | 4.090 | 1% |
| Izvedenice | 1.744 | 0% | 1.491 | 0% |
| Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja | 127.747 | 20% | 123.687 | 20% |
| Ukupno | 660.633 | 100% | 620.757 | 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 2024. godine nastavljeno je s procesom diversifikacije portfelja te je 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 dospijeca, 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 72% ukupnog portfelja Društva. Društvo ima malu izloženost u ostalim vrstama imovine s fiksnim prinosom u odnosu na državne obveznice., Svega 3% 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 70,67% čine zajmovi odobreni uz policu životnog osiguranja dok hipotekarni zajmovi čine 15,70% te zajmovi uz zadužnicu kao instrument osiguranja 13,63%.

Društvo ima izrazito malu dioničku izloženost (dionice kompanija u RH), što je bio i slučaj na kraju 2023. godine, a isto predstavlja svojevrstu 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 2024. po klasama imovine nalazi se u sljedećoj tablici:

| Ulaganja po klasama imovine | Imovina s fiksnim prinosom | Dionice | Subjekti za zajednička ulaganja | Nekretnine i ostalo | Imovina za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja | Ukupno |
|--|----------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------|--|---------------|
| U tEUR | | | | | | |
| Prihod od kamata, dividendi i najma | 14.556 | 28 | 765 | 234 | 0 | 15.583 |
| Neto realizirani dobiti /gubici od ulaganja | 687 | 0 | 0 | 2.207 | 0 | 2.894 |
| Neto nerealizirani dobiti/gubici od ulaganja | (27) | 0 | (307) | 424 | 6.014 | 6.103 |
| Neto tečajne razlike | (23) | 0 | 0 | 0 | 0 | (23) |
| Očekivani kreditni gubici (ECL) | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 59 |
| Amortizacija | 0 | 0 | 0 | (167) | 0 | (167) |
| Troškovi ulaganja | (349) | 0 | (18) | (219) | (93) | (679) |
| Ukupan rezultat ulaganja | 14.903 | 28 | 440 | 2.479 | 5.921 | 23.770 |
| Struktura ulaganja | 76% | 0% | 4% | 0% | 20% | 100% |

U 2024. godini Društvo je ostvarilo ukupan rezultat koji je proizašao iz upravljanja ulaganjima u iznosu od 23.770 tisuća eura, što predstavlja porast u odnosu na 2023. godinu za 4.635 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 2024. godini Društvo je ostvarilo 14.903 tisuća eura proizašlog od ulaganja imovine s fiksnim prinosom, a što čini 76% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva.

Društvo je ostvarilo dobitak od 468 tisuća eura ulaganjem u dionice i udjele u investicijskim fondovima, a što čini udio od 4% ukupnog ostvarenog rezultata ulaganja Društva. Ulaganjem u nekretnine i ostalu financijsku imovinu ostvaren je rezultat od 2.479 tisuća eura, dok je ulaganjem imovine u ime i za račun ugovaratelja osiguranja, gdje ugovaratelj snosi rizik ulaganja, ostvaren pozitivan rezultat od 5.921 tisuća eura 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 14.556 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 23 tisuće eura.

Troškovi ulaganja u iznosu od 679 tisuća eura proizašli su iz troškova 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 31.12.2023. 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 2023 | 01-12 2023 | 01-12 2023 | 01-12 2023 | 01-12 2023 | 01-12 2023 |
| 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) |
| Ukupan rezultat ulaganja | 10.665 | 18 | 350 | 492 | 7.610 | 19.135 |
| Struktura ulaganja | 72% | 0% | 7% | 1% | 20% | 100% |

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

Dobiti/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 odnosno prinosa na obveznice u portfelju u 2024. te iznose ukupno 5.549 tisuća eura prije poreza naprema ukupnom dobitku iz 2023. Godine koji je iznosio 21.765 tisuća eura.

Dobiti/gubici proizašli iz vlasničkih financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit direktno prikazani u zadržanoj dobiti u 2024. godini iznosili su 65 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 2024. i 2023. godinu nalazi se u sljedećoj tablici:

| Neto dobiti/gubici od financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit (u tEUR) | 2024 | 2023 |
|--|--------------|---------------|
| Državne obveznice | 5.513 | 21.735 |
| Korporativne obveznice | (14) | 355 |
| Dionice | (54) | (25) |
| Subjekti za zajednička ulaganja | - | - |
| Porez | (986) | (3.972) |
| Neto Dobiti/gubici (-) proizašli iz revalorizacije financijske imovine kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 4.459 | 18.093 |
| Realizirani dobiti i gubici priznati direktno u zadržanu dobit | 43 | 198 |
| Porez | (8) | (36) |
| Neto Dobiti/gubici priznati direktno zadržanu dobit | 35 | 162 |

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 2024. godinu nalazi se u sljedećoj tablici:

| Financijski prihodi/rashodi iz ugovora o osiguranje (u tEUR) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | 2024 | 2023 |
|---|----------------|-----------------|
| Obveze za preostalo pokriće (LRC) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF) | (8.562) | (22.867) |
| Obveze za preostalo pokriće (LRC) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA) | (12) | (87) |
| Obveze za nastale štete (LIC) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF) | (1.082) | (2.400) |
| Obveze za nastale štete (LIC) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA) | (46) | (99) |
| Imovina za nastale štete (LIC RE) - Sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova (PVCF) | (22) | 176 |
| Imovina za nastale štete (LIC RE RA) - Prilagodba za nefinancijski rizik (RA) | (1) | 4 |
| Porez | 1.742 | 4.552 |
| Neto financijski rashodi(-)/prihodi od ugovora o osiguranju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (7.982) | (20.720) |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Neto ukupni financijski rashodi(-)/prihodi (-) kroz ostalu sveobuhvatnu dobit | (3.523) | (2.627) |
|--|----------------|----------------|

Neto financijski rashodi/prihodi od ugovora o osiguranju kroz ostalu sveobuhvatnu dobit u 2024. godini iznosi 7.982 tisuća eura gubitka.

Ukupan rezultat kroz ostalu sveobuhvatnu dobit koji je proizašao iz revalorizacije financijske imovine te ugovora o osiguranju je 3.523 tisuća eura gubitka.

A.3.5. Informacije o svim ulaganjima u sekuritizacije

Društvo na 31.12.2024. 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 2024. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 1.987 tisuća eura (2023: 2.074 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 podzakupne prodajnoj mreži i povezanim društvima.

Tijekom 2024. godine Društvo je kroz dobit ili gubitak priznalo 377 tisuća eura (2023: 444 tisuća eura) prihoda od podzakupa nekretnina.

A.5. Sve ostale informacije

A.5.1. Promjene u shemi vlasničke strukture i popisu povezanih osoba

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 prestala su postojati društva kćeri Društva - ALLIANZ INVEST d.o.o. i AZ Servisni Centar d.o.o.

Slijedom svega navedenog izmijenjen je popis povezanih društava pod A.1.4.

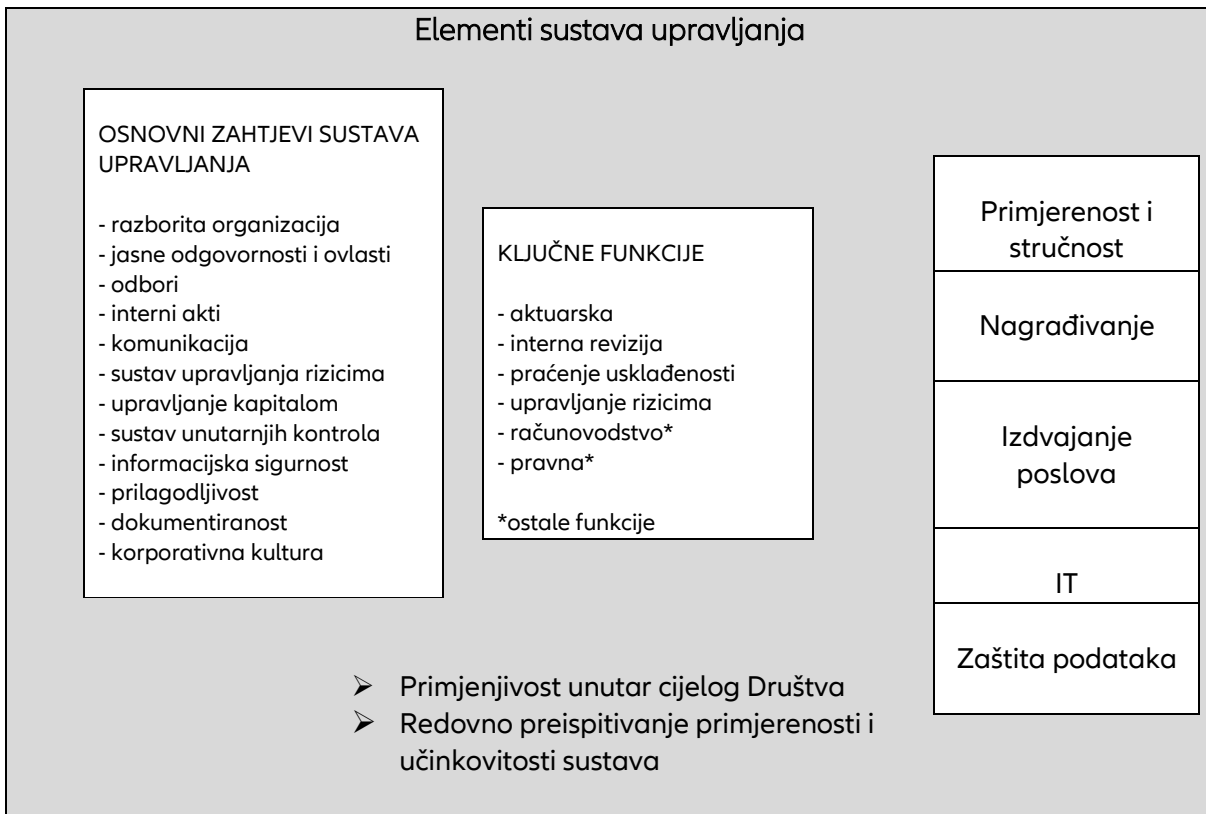
Sve ostale potrebne informacije Društvo objavljuje u ostalim poglavljima.

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, podelemente 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 sustav 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 su u 2024. djelovali sljedeći važniji funkcionalni odbori Društva:

- Odbor za upravljanje rizicima
- Odbor za zaštitu integriteta
- Odbor za tehničke pričuve
- Odbor za odobrenje pretpostavki i
- Strateški odbor za proizvode
- Stručni odbor za proizvode
- Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole
- Financijski odbor
- Odbor za objavljivanje
- Odbor za upravljanje informacijskom sigurnošću (Information Security Steering Board - ISSB)
- Odbor za upravljanje informacijskim tehnologijama (IT Steering Board – ITSB)
- Operativni odbor.

Navedenim odborima Društva delegirane su određene odgovornosti Uprave. Odbori Društva osnivaju se i djeluju u skladu s internim aktom kojim su opisani djelokrug i nadležnost pojedinog odbora. Istim internim aktom posebno su definirani članovi pojedinog odbora, učestalost sazivanja sjednica kao i način rada i odlučivanja 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. Nositelji ključnih funkcija moraju biti primjereno zastupljeni i sudjelovati u radu 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 odnosno dodatne izvore, 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 najmanje jednom godišnje (redovni pregled sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva), u pravilu u siječnju tekuće godine, po okončanju godišnjeg preispitivanja primjerenosti sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva, priprema ukupnu procjenu sustava upravljanja Društva, koja se dostavlja Upravi

Društva na daljnju procjenu i konačnu odluku – pisani Izvještaj o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama Društva za proteklu godinu.

Po zaprimanju Izvještaja o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama Društva Uprava, u pravilu do 31. siječnja tekuće godine, usvaja odluku kojom se izričito utvrđuje procjena Uprave o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama Društva u protekloj godini. U skladu s tako usvojenom odlukom, Uprava izvještava Revizijski i Nadzorni odbor Društva u narednom razdoblju.

Temeljem procjene utvrđenih odstupanja u odnosu na cjelokupan sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva, Uprava Društva utvrdila je u siječnju 2025. godine da je sustav upravljanja Društva u 2024. godini bio primjeren odnosno sustav unutarnjih kontrola Društva učinkovit. Temeljem procjene primjerenosti sustava upravljanja i djelotvornosti unutarnjih kontrola Društva u 2024. godini nisu uočena odstupanja koja bi imala značajan utjecaj na sustav upravljanja i unutarnjih kontrola Društva. Odstupanja se u pravilu utvrđuju i uklanjaju prilikom izvršavanja redovitih aktivnosti odgovornog menadžmenta i ključnih funkcija druge i treće razine kontrole te Društvo stalno i sustavno poduzima aktivnosti u svrhu povećanja djelotvornosti korporativnog upravljanja i sustava unutarnjih kontrola.

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 2024. bili su:

- g. Petros Papanikolaou, predsjednik Nadzornog odbora
- g. Jakša Krišto, član Nadzornog odbora i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
- g. Mario Ferrero, član Nadzornog odbora.

Nadzorni odbor radi u sjednicama. Sjednice Nadzornog odbora sazivaju se najmanje jednom u pola godine. U 2024. godini je održano četiri (4) sjednice 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 ključne funkcije praćenja usklađenosti za 2023. godinu;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2023. godini;
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktuara o nadzoru u 2023. sukladno čl. 188. Zakona o osiguranju;
- Izvještaju Uprave društva Nadzorom odboru Allianz Hrvatska d.d. o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2023.;
- Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2023. i Izvješću neovisnog revizora;
- Izvještaju vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. - revizija za godinu koja je završila 31.12.2023. i Preporukama Upravi.

U okviru propisane nadležnosti, Nadzorni odbor je u 2024., između ostalog, donio i sljedeće odluke:

- 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 2025. 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 2023.;
- Odluke o suglasnosti na Strategiju upravljanja rizicima;
- Odluku o imenovanju člana Uprave nadležnog za financije;
- Odluku o Izvješću Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2023. 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 2023. godine;
- Odluku o suglasnosti na Konsolidirani Godišnji izvještaj/Konsolidirane godišnje financijske izvještaje Grupe Allianz Hrvatska za poslovnu godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine;
- Odluku o suglasnosti na Planski dijalog u 2024. godini;
- Odluku o usvajanju Izvješća Nadzornog odbora Glavnoj skupštini o obavljenom nadzoru vođenja poslova Allianz Hrvatska d.d. u 2023. godini;
- Prijedloge odluka za redovnu Glavnu skupštinu u 2024.:
 - Prijedlog odluke o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2023. godinu
 - Prijedlog odluke o davanju razrješnice članovima Uprave za 2023. godinu
 - Prijedlog odluke o uporabi dobiti ostvarenoj u 2023. godini
 - Prijedlog odluke o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2024. godinu
 - Prijedlog odluke o imenovanju vanjskog revizora za 2024. godinu

Odluke Nadzornog odbora u 2024. 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 2023. godini.

Članovi Nadzornog odbora nisu primili naknadu za svoj rad u 2024. godini, osim g. Jakše Krište, zamjenika predsjednika Nadzornog odbora Društva koji naknadu prima temeljem odluka Glavne skupštine.

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 2024. zastupali su Društvo zajedno s još jednim članom Uprave.

Članovi Uprave Društva i njihove nadležnosti u poslovnoj godini 2024. bili su:

1. gđa. Marijana Jakovac
 - a) Od 21.12.2023. do 04.11.2024. godine 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.
 - b) Od 05.11.2024. 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.
2. gđica. Victoria Petsch od 05.11.2024. godine, i to kao 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.
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.
4. g. Hrvoje Filipović - član Uprave nadležan za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje prodajom.
5. gđa. Josipa Parać Bistrović - članica Uprave nadležna za sljedeća poslovna područja:
 - upravljanje proizvodima.

Članovi Uprave su u 2023. 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 2024. godini dana razrješenica nakon prihvaćanja Izvješća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova Društva u 2023. 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 2024. godini održano je četrdeset i pet (45) redovnih sjednica Uprave i doneseno je trinaest (13) odluka Uprave izvan redovne sjednice Uprave.

Članovi Uprave u 2024. 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 2023. godini.

U poslovnoj godini 2024. 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 2023.;
- Izvješće Uprave o odnosima Društva s povezanim društvima za 2023. i Izvješću neovisnog revizora,

te je izvještavala Nadzorni odbor o:

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

B.1.1.3. Glavna Skupština

Glavnu skupštinu Društva u 2024. 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 2024. godini zasjedala jedan (1) put kada je jedini dioničar Društva usvojio sljedeće odluke:

- Odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Uprave za 2023. godinu;
- Odluku o davanju razrješnice članovima Nadzornog odbora za 2023. godinu;
- Odluku o uporabi dobiti ostvarenoj u 2023. godini;
- Odluku o naknadi za rad članova Nadzornog odbora za 2024. godinu;
- Odluku o imenovanju revizora Allianz Hrvatska d.d. za 2024. godinu.

B.1.1.4. Revizijski odbor

Društvo ima Revizijski odbor sastavljen od tri (3) člana, koje bira i opoziva Glavna skupština. U poslovnoj godini 2024. članovi Revizijskog odbora bili su:

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

Gđa. Sanja Sever Mališ i gđa. Ivana Dražić Lutlisky 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 2024. godini kontrolirao procese kao pomoćno tijelo Nadzornog odbora, između ostalog, kod nadzora potpunosti financijskih izvješća Društva, kvalifikacije i neovisnosti vanjskog revizora te djelotvornost funkcije interne revizije, funkcije upravljanja rizicima te vanjskog revizora.

Revizijski odbor u 2024. 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 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 2024. održao ukupno tri (3) sjednice, te primio na znanje/odobrio/raspravljao/dao preporuku, između ostalog o:

- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;
- periodičkim izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- periodičkim izvještajima 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 2023. 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 31.12.2023.;
- Dodatnom izvješću u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.;
- Konsolidiranim i nekonsolidiranim financijskim izvještajima za 2023.;
- Strategiji upravljanja rizicima;
- Izvješću o solventnosti i financijskom stanju za 2023.;
- Izvještaju o statusu izvršavanja preporuka iz Pisma preporuka od vanjskog revizora PricewaterhouseCoopers d.o.o. temeljem revizije za 2023. godinu;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2023. godini,
- Mišljenju i izvješću ovlaštenih aktuara o nadzoru u 2023.;
- Izvještaju Uprave društva o primjerenosti postupaka i djelotvornosti sustava unutarnjih kontrola u 2023.;
- Strateškom, godišnjem i planu pojedinačnih revizija Sektora za internu reviziju za 2025. godinu;
- Pravilniku o internoj reviziji;
- Imenovanju vanjskog revizora za 2024. 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.

Članovi FiCo odbora su pojedinci koji obnašaju sljedeće funkcije:

- Predsjednik Uprave (CEO) društva Allianz Hrvatska d.d. (Predsjednik);
- Član Uprave za financije (CFO) društva Allianz Hrvatska d.d.;
- Chief Investment Officer (CIO) društva Allianz Hrvatska d.d. (Zamjenik Predsjednika);
- Nositelj funkcije za upravljanje rizicima (CRO) društva Allianz Hrvatska d.d. (stalni gost, bez prava glasa, ali s pravom veta);
- Nositelj funkcije interne revizije (stalni gost, bez prava glasa i bez prava veta);
- Regionalni (CEE / CE) član Uprave društva Allianz Holding Eins GmbH ili njegov ovlaštenu predstavnik (stalni gost, bez prava glasa i bez prava veta);
- Regionalni nositelj funkcije za ulaganja (CIO) društva Allianz Investment Management SE, poslovno područje Brzorastućih društava ili njegov ovlaštenu predstavnik.

Odgovornosti FiCo odbora provode se kroz sljedeće funkcije:

- nadzor i revizija investicijskog portfelja i specifikacije za alokaciju imovine, postupak upravljanja ulaganjima i povezana korporativna pravila za ulaganja
- odobranje 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
- odobranje 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
- specifikacije ulaganja vezane uz kapitalnu strukturu i poziciju likvidnosti
- odobranje 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 odobranje planova u okviru godišnjeg procesa planiranja
- odobranje strategija ulaganja u izvedenice 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.

Ciljevi Odbora su kako slijedi:

- pružati podršku Upravi Društva s obzirom na regulatorne zahtjeve u svezi sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva;
- olakšati suradnju između ključnih kontrolnih funkcija oko tema povezanih sa sustavom upravljanja i unutarnjim kontrolama;
- nadgledati sustav upravljanja Društva i provoditi redovito preispitivanje sustava upravljanja Društva uz pripremu odgovarajućih preporuka Upravi Društva;
- koordinirati dosljednu primjenu okvira sustava unutarnjih kontrola (što uključuje polugodišnje izvještavanje o značajnim nedostacima kontrola putem npr. izvještaja o sustavu unutarnjih kontrola);
- doprinos redovnoj procjeni u okviru Executive Accountability Regime;
- unapređivanje i promoviranje kulture upravljanja u skladu sa Direktivom Solventnost II;
- pružanje podrške organizacijskim jedinicama Allianz Grupe na zahtjev, a u svrhu nadzora Grupe nad sustavom upravljanja Grupe.

Odbor za sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva je u siječnju 2025. godine, po okončanju godišnjeg preispitivanja primjerenosti sustava upravljanja i učinkovitosti unutarnjih kontrola Društva, podnio Upravi pisani izvještaj o sustavu upravljanja i unutarnjim kontrolama Društva u 2024. godini.

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 primjerenosti, a što je Društvo utvrdilo prije donošenja odluke o imenovanju istih te što Društvo redovito provjerava . u redovnom godišnjem postupku provjere primjerenosti i stručnosti nositelja ključnih funkcija (fit & proper). S obzirom na rezultat opisanog postupka provedenog u 2024. 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 2024. 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

U Društvu su ustrojene dvije učinkovite aktuarske funkcije, za poslove životnih osiguranja i za poslove neživotnih osiguranja, koje:

1. koordiniraju izračune tehničkih pričuva,
2. osiguravaju primjerenost metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
3. procjenjuju dostatnost i kvalitetu podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva,
4. uspoređuju pretpostavke na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva s iskustvom,
5. izvještavaju Upravu, Revizijski i Nadzorni odbor Društva te nadzorno tijelo o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva,
6. izrađuju statističke i druge potrebne aktuarske izvještaje prema Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga (HANFA), Hrvatskom uredu za osiguranje (HUO), Državnom zavodu za statistiku RH (DZS), Hrvatskom zavodu za javno zdravstvo (HZJZ),
7. nadziru izračun tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka odgovarajuće kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,
8. daju mišljenje o cjelokupnoj politici preuzimanja osigurateljnog rizika,
9. daju mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja,
10. sudjeluju u djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima, i to osobito u izračunu adekvatnosti kapitala i procjene

Sukladno prirodi, opsegu i složenosti poslovanja Društva, uzevši u obzir i postojeću organizacijsku strukturu Društva, od dana 01.07.2024. godine, aktuarska funkcija obavlja se odvojeno za poslove životnih osiguranja i za poslove neživotnih osiguranja. U periodu od 01.07.2020. godine do uključivo 30.06.2024. godine, nositelj aktuarske funkcije Društva obavljao je i poslove životnih i poslove neživotnih osiguranja Društva.

Aktuarska funkcija za poslove životnih osiguranja djeluje u okviru samostalnog poslovnog područja Aktuarski poslovi životnih osiguranja 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 za poslove neživotnih osiguranja djeluje u okviru djeluje u okviru samostalnog poslovnog područja Aktuarski poslovi neživotnih osiguranja 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 za poslove životnih osiguranja kao i aktuarska funkcija za poslove neživotnih osiguranja imaju jasan položaj u organizacijskog strukturi Društva koji osigurava neovisnost funkcije posebno u odnosu na prvu razinu unutarnjih kontrola. Također, imaju operativnu neovisnost u odnosu na druge funkcije i organizacijske jedinice Društva te za svoj rad odgovaraju izravno Upravi Društva, neovisno o ostalim ključnim i operativnim funkcijama Društva.

Osnovna zadaća aktuarskih poslova u životnim osiguranjima uključuje aktuarske aktivnosti u izvještavanju, nadzornim i kontrolnim funkcijama, kao i poslove ključne aktuarske funkcije specifične za životna osiguranja. Nositelj aktuarske funkcije za poslove životnih osiguranja ujedno obnaša i ulogu imenovanog ovlaštenog aktuaara za životna osiguranja u Društvu.

Osnovna zadaća aktuarskih poslova neživotnih osiguranja uključuje niz aktivnosti vezanih uz izvještavanje, nadzor i kontrolu. Nositelj aktuarske funkcije za poslove neživotnih osiguranja ujedno obnaša i ulogu imenovanog ovlaštenog aktuaara za neživotna osiguranja u Društvu.

Aktuarska funkcija za poslove životnih osiguranja kao i aktuarska funkcija za poslove neživotnih osiguranja ima mogućnost izravnog izvještavanja Uprave Društva.

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

Aktuarska funkcija za poslove životnih osiguranja kao i aktuarska funkcija za poslove neživotnih osiguranja imaju 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 2024. 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 2024. godini nije došlo do značajnih promjena u sustavu upravljanja Društva u odnosu na 2023. godinu iako se pritom ističu sljedeće promjene u 2024. godini:

1. Promjena člana Uprave nadležnog za financije

Po izdavanju odobrenja Agencije za obavljanje funkcije člana Uprave Društva, gđica. Victoria Petsch počela je obnašati funkciju člana Uprave nadležnog za financije, čime se prestala primjenjivati Odluka Nadzornog odbora o privremenoj preraspodjeli nadležnosti člana Uprave nadležnog za financije u nadležnost predsjednice Uprave.

Opisana promjena nije značajno utjecala na sustav upravljanja i kontinuitet poslovanja Društva.

2. Promjena nositelja ključnih funkcija

Sredinom 2024. godine Uprava Društva je provela organizacijske promjene u dijelu aktuarskih poslova na način daje sektor za aktuarske poslove podijeljen na dvije zasebne organizacijske jedinice, Aktuarski poslovi životnih osiguranja te Aktuarski poslovi neživotnih osiguranja te je imenovala nove nositelje ključne aktuarske funkcije, zasebno za poslove životnih osiguranja te za poslove neživotnih osiguranja.

Krajem 2024. godine, uslijed promjene na poziciji Direktora Sektora za računovodstvo i poreze, Uprava Društva je imenovala novog nositelja funkcije Računovodstva i izvještavanja.

Imenovanju svakog od nositelja prethodila je procjena 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 2024. godini Društvo je isplatilo sve fiksne i varijabilne primitke utvrđene sklopljenim ugovorima o radu kao i internim aktima Društva, godišnje nagrade i bonuse za 2023. godinu te jednokratne isplate u skladu sa zakonskim propisima i internim aktima Društva. Jednokratne godišnje nagrade kao i bonusi za 2024. godinu isplaćuju se u 2025. 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 2024. 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 i direktoru podružnice 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.

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 vještine;
- dobro 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, sustavu upravljanja operativnim rizicima Non-financial Risk Management ("NFRM") koji obuhvaćaju 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 osigurateljnim i underwriting rizicima, važećim pokrićima reosiguranja te sustavu upravljanja rizicima Društva postavljenom na temelju Solvency II.

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

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

B.2.2. Primjerenost

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

- prethodna osuđivanost za kaznena djela ili prekršaje, posebno prema Zakonu o trgovačkim društvima, Zakonu o sprječavanju pranja novca i financiranja terorizma, kaznena djela protiv gospodarstva, radnih odnosa i socijalnog osiguranja, protiv službene dužnosti, pravosuđa ili imovine, odnosno bilo koje drugo kazneno djelo ili prekršaj za koje je to propisano zakonima te pravilnicima kojima se definiraju uvjeti za obavljanje funkcije člana 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 osigurava 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 21.03.2024. 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, izjavama članova Uprave o (ne)promijenjenim okolnostima u odnosu na utvrđeno u prethodnim postupcima procjene stručnosti i primjerenosti svih članova Uprave te izjavama članova Uprave o sukobu interesa (u daljnjem tekstu: Izvještaj). Nadzorni odbor odlukom je prihvatio Izvještaj i utvrdio da su svi članovi Uprave Allianz Hrvatska d.d. stručni i primjereni.

Nadzorni odbor je na sjednici zaključenoj 05.06.2024. godine, i to temeljem prethodno provedenog redovnog postupka procjene stručnosti i primjerenosti kandidata za člana Uprave, a u svrhu imenovanja člana Uprave Društva nadležnog za financije, utvrdio kako slijedi:

- gđica. Victoria Petsch stručna je i primjereni za obnašanje funkcije člana Uprave Allianz Hrvatska d.d. nadležnog za financije odnosno ima odgovarajuće stručno znanje, sposobnost, iskustvo, vještine, kao i dobar ugled odnosno ispunjava sve pozitivnim propisima i Pravilnikom o izboru i procjeni utvrđene uvjete za člana Uprave Društva te se smatra prikladnom za razborito, savjesno i pošteno obnašanje funkcije člana Uprave Društva nadležnog za financije;

- Uprava Allianz Hrvatska d.d. u cjelini, po imenovanju gđice. Victorije Petsch članom Uprave i s početkom njenog mandata, i dalje će imati propisane kvalifikacije, znanje i iskustvo koji su nužni za uspješno vođenje poslova Društva.

Na prijedlog Nadzornog odbora Glavna skupština Društva je 19.06.2024. donijela Odluku o procjeni stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora kojom je, po prethodnom prihvaćanju Izvještaja o

stručnosti i primjerenosti članova Nadzornog odbora, utvrdila se da su svi članovi Nadzornog odbora Allianz Hrvatska d.d. stručni i primjereni budući ispunjavaju sve uvjete primjerenosti i stručnosti propisane za člana nadzornog odbora društva za osiguranje u Zakonu o osiguranju, Zakonu o trgovačkim društvima, Pravilniku o uvjetima za obavljanje funkcije člana uprave, člana nadzornog odbora i 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) i Pravilniku o izboru i procjeni.

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 2024. 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 2024. 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 2024. 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 osigurateljnih rizika.

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

Izvjешavanje 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 ciljane 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, dalje u tekstu TRA) 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 2024. 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 2024. godini bili su upravljanje rizikom kamatnih stopa, Cyber rizici, procesi u podružnici Slovenija, strategija životnih osiguranja te implementacija novih regulativa kao što je DORA i regulative o održivom poslovanju.

Društvo je prepoznalo da i u 2024. postoje rizici ostvarivanja postavljenih poslovnih ciljeva u tim segmentima te pratilo sljedeće rizike: rizik povezan sa pronalaskom i zadržavanjem ključnih zaposlenika, prirodne katastrofe, kreditni rizici 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.

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

U 2024. godini Društvo je provelo jedan redoviti ORSA proces na temelju kojeg je izrađen izvještaj Vlastite procjene rizika i solventnosti 2024 (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 2024. Društvo je zaključilo da su buduće solventne potrebe Društva zadovoljene, uzimajući u obzir anticipativni utjecaj poslovne strategije.

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

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 Društvu je uveden Model "Tri razine unutarnje kontrole" sa stupnjevanim razinama odgovornosti. Razlika između pojedinih razina unutarnjih kontrola utvrđuje se s obzirom na poslovne aktivnosti koje se obavljaju.

Prva razina 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) i Allianz Standard for internal audit – CE Region and Allianz Holding eins GmbH““, 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“ dva puta 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 aktuara.

B.7. Izdvajanje poslova

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

U okviru izdvojenih poslova Društvo je imalo tijekom 2024. godine dva ugovora:

- Ugovor o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem ulaganja u financijsku imovinu (sporazumno raskinut, procesi i relevantna imovina prenesena na Društvo)
- Ugovor o razini usluge za regionalni podatkovni centar.

B.7.1. Ugovor o izdvajanju i obavljanju poslova upravljanja portfeljem ulaganja u financijsku imovinu (usluga koju je Društvo prestalo izdvajati u 2024. godini)

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.

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.

Kontrolna funkcija investicijskog procesa i portfelja društva bile su zadržane u okviru Društva kroz Financijski odbor i od strane organizacijske jedinice Upravljanja ulaganjima koja je provodila operativnu kontrolu i nadzor odrađenih transakcija, kontrolu podataka, izradu internih i eksternih izvještaja te provodila eskalacijski proces u slučaju kršenja limita i procedura investicijskog procesa.

Tijekom 2024. godine prestalo je postojati društvo kćer - ALLIANZ INVEST d.o.o. kao što je i navedeno u poglavlju A.5.1., Ugovor je sporazumno raskinuti 17.3.2024., nakon čega Društvo samostalno upravlja svojim portfeljem. O dotičnoj poslovnoj odluci, Društvo je – sukladno regulatornim odredbama – obavijestilo HANFA-u.

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 postupa 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 2024. 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, rezultata testiranja ključnih kontrola u 2024. godini i rezultata vanjskih i unutarnjih nadzora nad poslovanjem Društva, pripremio ukupnu procjenu sustava upravljanja i unutarnjih kontrola Društva koja je prosljeđena Upravi Društva na konačnu procjenu i odluku.

Temeljem procjene utvrđenih odstupanja u odnosu na cjelokupan sustav upravljanja i unutarnje kontrole Društva, Uprava Društva utvrdila je u siječnju 2025. godine da je sustav upravljanja Društva u 2024. godini bio primjeren odnosno sustav unutarnjih kontrola Društva učinkovit. Temeljem procjene primjerenosti sustava upravljanja i djelotvornosti unutarnjih kontrola Društva u 2024. godini nisu uočena odstupanja koja

bi imala značajan utjecaj na sustav upravljanja i unutarnjih kontrola Društva. Odstupanja se u pravilu utvrđuju i uklanjaju prilikom izvršavanja redovitih aktivnosti odgovornog menadžmenta i ključnih funkcija druge i treće razine kontrole te Društvo stalno i sustavno poduzima aktivnosti u svrhu povećanja djelotvornosti korporativnog upravljanja i sustava unutarnjih kontrola.

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.

| Potrební solventni kapital u tEUR | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|---------------|---------------|
| Tržišni rizik (1) | 16.582 | 17.414 |
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2) | 37.050 | 29.205 |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja (3) | 10.272 | 8.900 |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4) | 5.485 | 4.755 |
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5) | 6.413 | 4.822 |
| Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6) | (24.502) | (21.607) |
| Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6) | 51.300 | 43.490 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8) | 5.855 | 5.660 |
| Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9) | (490) | 0 |
| Potrební solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9) | 56.666 | 49.150 |
| Minimalni potrebni solventni kapital (11) | 25.499 | 22.118 |

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 52.808 tisuća eura.

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

| Preuzeti rizik osiguranja unutar solventnog potrebnog kapitala (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|---------------|---------------|
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja | 37.050 | 29.205 |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja | 10.272 | 8.900 |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja | 5.485 | 4.755 |
| Ukupno | 52.808 | 42.860 |

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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|---------------|---------------|
| Rizik premija i rizik pričuva neživotnog osiguranja | 34.703 | 26.563 |
| Rizik katastrofe neživotnog osiguranja | 6.936 | 7.196 |
| Rizik odustanka neživotnog osiguranja | 99 | 93 |
| Diverzifikacija unutar modula | (4.687) | (4.646) |
| Ukupno | 37.050 | 29.205 |

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnih osiguranja u 2024. godini iznosi 37.050 tisuća eura što predstavlja povećanje od 7.845 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023: 29.205 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 2024. 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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|---------------|--------------|
| Rizik smrtnosti | 1.124 | 1.079 |
| Rizik dugovječnosti | 957 | 819 |
| Rizik nesposobnosti - pobolijevanja | 1.225 | 1.313 |
| Rizik odustanaka | 3.109 | 748 |
| Rizik troškova životnog osiguranja | 6.873 | 6.961 |
| Rizik revizije | 93 | 95 |
| Rizik katastrofe životnog osiguranja | 810 | 757 |
| Diverzifikacija unutar modula | (3.920) | (2.873) |
| Ukupno | 10.272 | 8.900 |

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik životnih osiguranja u 2024. godini iznosi 10.272 tisuća eura što predstavlja povećanje od 1.373 tisuća eura (2023: 8.900 tisuća eura). Iako je došlo do povećanja većine podmodula unutar modula preuzetog rizika životnih osiguranja, rizik odustanka bilježi znatan rast zbog rasta kamatnih stopa, te najznačajnije utječe na povećanje ukupnog preuzetog rizika životnih osiguranja.

Koncentracija rizika

U 2024. 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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|--------------|--------------|
| Rizik zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju | 4.536 | 4.090 |
| Rizik katastrofe zdravstvenog osiguranja | 2.152 | 1.610 |
| Diverzifikacija unutar modula | (1.203) | (945) |
| Ukupno | 5.485 | 4.755 |

Kapitalni zahtjev za preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja u 2024. godini iznosi 5.485 tisuća eura što predstavlja povećanje od 730 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023: 4.755 tisuća eura). Razlog povećanja preuzetog rizika zdravstvenog osiguranja je povećanje rizika katastrofe zdravstvenog osiguranja zbog rasta portfelja, posebno u područjima koncentracije nesreća i pandemijskog rizika, dok diversifikacijski efekti i dalje značajno smanjuju ukupni rizik.

Koncentracija rizika

U 2024. 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 koje 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 2024. godini iznosi 16.582 tisuća eura što predstavlja smanjenje u iznosu od 832 tisuće eura u odnosu na prethodnu godinu (2023.: 17.414 tisuća eura).

Kapitalni zahtjevi po podmodulima tržišnog rizika prikazanu su u nastavku.

| Tržišni rizik prema Standardnoj formuli (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|--|---------------|---------------|
| Rizik kamatnih stopa (1) | 7.008 | 8.299 |
| Rizik vlasničkih vrijednosnih papira (2) | 1.198 | 2.895 |
| Rizik promjene cijena nekretnina (3) | 3.449 | 5.020 |
| Rizik raspona (4) | 10.994 | 8.588 |
| Valutni rizik (5) | 261 | 37 |
| Rizik koncentracije (6) | 4.976 | 4.940 |
| Diverzifikacija (7) | (11.303) | (12.364) |
| Tržišni rizik (8) = zbroj od (1) do (6) | 16.582 | 17.414 |

Iz tablice je vidljivo da su unutar tržišnog rizika na kraju 2024. godine najznačajniji podmoduli rizika rizik raspona, rizik kamatnih stopa te rizik koncentracije.

Također je vidljivo kako je Društvo u 2024. godini, u odnosu na 2023. godinu, smanjilo svoj tržišni rizik, najviše zbog smanjenja rizika vlasničkih vrijednosnih papira, rizika promjene cijena nekretnina te rizika kamatnih stopa.

C.2.1. Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

Vrijednost imovine Društva izložene riziku vlasničkih vrijednosnih papira u 2024. godini iznosi 2.731 tisuća eura, što predstavlja smanjenje od 4.022 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 6.753 tisuća eura). Pad rizika vlasničkih vrijednosnih papira se dogodio uslijed primjene procesa detaljnog pregleda vlasničke strukture i portfelja pojedinih fondova Vrste 2 (tzv. „lookthrough“). Ova analiza omogućuje Društvu stjecanje boljeg uvida u rizike i povrate povezane s pojedinim fondom, analizirajući temeljne vrijednosne papire ili imovinu u kojoj fond drži udjele.

U svrhu upravljanja rizikom fluktuacija cijena dionica i investicijskih fondova kojemu 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 značajno smanjilo izloženost vlasničkim vrijednosnim papirima Vrste 2 te u potpunosti smanjilo izloženost strateškim ulaganjima - tijekom 2024. godine prestala su postojati društva kćeri Društva - ALLIANZ INVEST d.o.o. i AZ Servisni Centar d.o.o.

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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|--------------|--------------|
| Vrsta 1 | 1.368 | 1.696 |
| Vrsta 2 | 1.363 | 4.324 |
| Strateška ulaganja (Vrsta 2) | - | 733 |
| Ukupno | 2.731 | 6.753 |

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 te 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 kamatnih stopa postoji i kod financijskih instrumenata s fiksnom kamatnom stopom i kod financijskih 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 2024. godini iznosi 7.008 tisuća eura, što predstavlja smanjenje od 1.291 tisuću eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 8.299 tisuća eura). Smanjenje je rezultat bolje usklađenosti duracije imovine i obveza Društva.

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 prinomom. Odluku o duraciji portfelja ulaganja donosi Financijski odbor Društva u okviru strateške alokacijske odluke (SAA), 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 2024. godini iznosi 10.994 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 2.406 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 8.588 tisuća eura). Povećanje rizika raspona rezultat je veće izloženosti Društva uslijed novih ulaganja, uključujući ulaganja u financijske instrumente postojećih izdavatelja (Rumunjska) te ulaganja u financijske instrumente novih izdavatelja (Mađarska, Poljska).

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 postupno popuštanje agregatne potražnje, vidljiva je normalizacija rasta plaća na tržištima rada, globalno smanjenje stope inflacije te otklanjanje velike većine poremećaja u lancima nabave. To je pružilo središnjim bankama (ECB i FED) potporu za početak procesa umjerenog snižavanja kamatnih stopa, odnosno za popuštanje restriktivne politike. Očekuje se daljnji nastavak popuštanja stope inflacije, a s time u skladu i politika centralnih banaka.

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 2024. godini iznosi 261 tisuću eura, što predstavlja povećanje od 223 tisuće eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 37 tisuća eura). Povećanje valutnog rizika rezultat je povećanih ulaganja u financijske instrumente denominirane u stranim valutama.

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 kako 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 informira Regulatora.

C.2.6. Rizik promjena cijena nekretnina

Društvo je u manjoj mjeri izloženo riziku promjena cijena nekretnina, iako je izloženost portfelju imovine podložna ovom riziku. Kapitalni zahtjev za rizik promjene cijena nekretnina u 2024. godini iznosi 3.449 tisuća

eura, što predstavlja smanjenje od 1.571 tisuću eura u odnosu na prethodnu godinu (2023.: 5.020 tisuća eura). Smanjenje rizika promjene cijena nekretnina rezultat je prodaje određenih nekretnina Društva u 2024. godini.

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 2024. godini iznosi 4.976 tisuća eura, što predstavlja neznatno povećanje od 36 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 4.949 tisuća eura).

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 Društva.
- 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, a 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 vezane 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. zakašnjelih plaćanja).

Društvo prati i upravlja izloženostima i koncentracijama kreditnog rizika kako bi osiguralo da je u stanju zadovoljavati obveze osiguranika u trenutku njihova dospijanja. Kreditni rizik računa se standardnom formulom i njime se dodatno upravlja pomoću CRiSP 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 Proces 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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|-------------|-------------|
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane | 6.413 | 4.822 |

Kapitalni zahtjev za kreditni rizik u 2024. godini iznosi 6.413 tisuća eura, što predstavlja povećanje od 1.590 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023.: 4.822 tisuća eura) zbog rasta izloženosti prema Unicredit SpA te povećanja vjerojatnosti defaulta Allianz SE sa 0.01% na 0.012%.

Na 31.12.2024. 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 Rumunjske i Meksika za jedan stupanj, kao i scenarij povećanja vjerojatnosti neispunjavanja obveza (*loss given default*) za 10%.

| 31.12.2024. (u tEUR) | Osnovni slučaj | Pad kreditnog rejtinga Rumunjske i Meksika za jedan stupanj | Vjerojatnost neispunjavanja obveza (LGD) veća za 10 % |
|----------------------------|----------------|---|---|
| Vlastita sredstva | 112.968 | 112.968 | 112.968 |
| Potreban solventan kapital | 56.666 | 61.435 | 56.666 |
| Omjer solventnosti | 199% | 184% | 199% |

Unatoč snažnim pretpostavkama navedenih scenarija, Društvo zadržava stabilnu i snažnu solventnu poziciju, kod koje 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 prinomom, 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 alternativne dužničke fondove (tzv. *private debt fondovi*) te u obvezničke fondove u manjoj mjeri.

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, 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 31.12.2024. dostupni su u nastavku.

| Portfelj životnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|--|-------------|-------------|
| Osnovni slučaj | 27% | 21% |
| Stres šteta* | 68% | 59% |
| Stres premije* | 30% | 22% |
| Kombinacija stresa premije i šteta | 68% | 59% |

* 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 31.12.2024. je ispod razine upozorenja za definirane sve slučajeve stresa te za definirane vremenske intervale..

Omjeri likvidnosti za portfelj neživotnih osiguranja na 31.12.2024. dostupni su u nastavku.

| Portfelj neživotnih osiguranja, omjer likvidnosti = potrebe likvidnosti / izvori likvidnosti | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|--|-------------|-------------|
| Osnovni slučaj | 47% | 44% |
| Stres šteta* | 52% | 48% |
| Stres premije* | 58% | 55% |
| Kombinacija stresa premije i šteta | 59% | 56% |

* 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 31.12.2024. 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 31.12.2024. iznosi 24.181 tisuća eura za životna osiguranja te 1.633 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 Proces upravljanja rizicima. Provodimo dodatni proces upravljanja operativnim rizicima koji je opisan u Poglavlju C.5.1.

Kapitalni zahtjev za operativni rizik prikazan je u sljedećoj tablici.

| tEUR | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik | 5.855 | 5.660 |

Kapitalni zahtjev za operativni rizik u 2024. godini iznosi 5.855 tisuća eura što predstavlja povećanje od 195 tisuća eura u odnosu na 2023. godinu (2023: 5.660 tisuća eura). Porast kapitalnog zahtjeva za operativni rizik je rezultat povećanja bruto premije neživotnih osiguranja.

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 upravljanje rizicima Društva u cjelini jer osigurava upoznatost s operativnim rizicima na svim organizacijskim razinama.

Dodatna razina upravljanja operativnim rizicima provodi se na godišnjoj razini kroz proces upravljanja nefinancijskim rizicima, odnosno NFRM proces (engl. Non financial risk management).

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 upravljanja nefinancijskim rizicima (NFRM).

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 doraduju 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 u 2024. godini, kroz proces upravljanja nefinancijskim rizicima (NFRM), identificiralo rizike i fokusiralo se na bitne rizike značajne za Društvo koje je bilo potrebno smanjiti. Za te rizike definirani su akcijski planovi s jasnim rokovima i zaduženjima. Kao zaključak NFRM procesa, utvrđeno je da Društvo nije izloženo značajnim koncentracijama operativnog rizika.

C.5.3. Mitigacija rizika

Ključna načela za upravljanje operativnim rizikom unutar Društva su:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C.6. Ostali značajni rizici

C.6.1. Strateški rizik

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

Mjerenje, praćenje, identifikacija i mitigacija rizika

Strateški rizici Društva su mjereni, identificirani i praćeni procesom procjene najznačajnijih rizika (TRA – Top Risk Assessment) 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 2024. 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.

U 2024. godini Allianz Hrvatska suočila se s nekoliko reputacijskih rizika proizašlih iz pritužbi osiguranika nezadovoljnih rješavanjem odštetnih zahtjeva. Svi slučajevi su riješeni brzo i u skladu s uvjetima osiguranja, bez daljnjih koraka klijenata. Jedan slučaj dospio je u medije zbog klijenta na restriktivnoj listi, što je potaknulo uvođenje nove interne procedure za upravljanje takvim klijentima, s ciljem poboljšanja transparentnosti i sprječavanja budućih izazova.

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 2024. 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:

- Rizik povezan s pronalaskom i zadržavanjem ključnih zaposlenika
- Rizik prirodnih katastrofa
- Kreditne rizike te
- Operativne rizike suosiguranja

Društvo je također tijekom 2024. identificiralo najznačajnije rizike s obzirom na postavljene ciljeve, reputaciju i/ili kapitalnu poziciju Društva. Kao najznačajnije rizike za poslovanje Društvo je pratilo sljedeće: upravljanje rizikom kamatnih stopa, Cyber rizici, procesi u podružnici Slovenija, strategija životnih osiguranja te implementacija novih regulativa kao što je DORA i regulative o održivom poslovanju.

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) | 16.582 | 16.582 | 16.582 | 21.838 |
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2) | 37.050 | 37.050 | 37.050 | 37.050 |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja (3) | 10.272 | 10.272 | 10.272 | 10.272 |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4) | 5.485 | 5.485 | 5.485 | 5.485 |
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5) | 6.413 | 6.413 | 6.413 | 6.413 |
| Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6) | (24.502) | (24.502) | (24.502) | (26.384) |
| Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6) | 51.300 | 51.300 | 51.300 | 54.674 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8) | 5.855 | 5.855 | 5.855 | 5.865 |
| Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9) | (490) | (490) | (490) | (490) |
| Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9) | 56.666 | 56.666 | 56.666 | 60.050 |
| Vlastita sredstva | 112.968 | 103.711 | 109.337 | 121.968 |
| Omjer solventnosti | 199% | 183% | 193% | 188% |

- 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 Društvo bi čak i tada bilo odgovarajuće kapitalizirano. Ekonomski pokazatelji se redovito prate te se izloženost ne povećava aktivno.

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 | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|-------------|-------------|
| | | 199% |
| Smrtnost (+15%) | 197% | 200% |
| Dugovječnost (+20%) | 198% | 200% |
| Pobolijevanje (+5%) | 199% | 201% |
| Troškovi (+10%) | 192% | 193% |
| Odustanci (+10%) | 199% | 202% |

- 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 7 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 | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|-------------|-------------|
| | | 199% |
| Rast broja osiguranika za slučaj nezgode za 20% | 199% | 200% |

- 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 srednjovjekovnog grada | 3.350 | 193% |
| Cyber cloud scenarij, 55 sati nedostupnosti Cloud servisa | 3.014 | 194% |
| Požar u Marini | 1.548 | 197% |

- 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 „Vatra akumulacija“ čime bi se omjer solventnosti Društva smanjio za 6 p.p.
- Limit tolerancije za katastrofalne događaje uzrokovane ljudskom pogreškom iznosi 13.87 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 2024. 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 2024. 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

Izvješće 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 2024. godine</i> | MSFI (S2 prikaz) | Reklasifikacija | Usklada sa SII | SII |
| Imovina | | | | |
| Nematerijalna imovina | 14.995 | - | (14.995) | - |
| Odgođena porezna imovina | - | - | - | - |
| Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu | 5.916 | - | 156 | 6.072 |
| Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima) | 531.173 | - | - | 531.173 |
| <i>Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)</i> | - | - | - | - |
| <i>Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja</i> | 65 | - | - | 65 |
| <i>Vlasnički vrijednosni papiri</i> | 419 | - | - | 419 |
| <i>Obveznice</i> | 499.803 | - | - | 499.803 |
| <i>Državne obveznice</i> | 477.390 | - | - | 477.390 |
| <i>Korporativne obveznice</i> | 22.413 | - | - | 22.413 |
| <i>Strukturirani dužnički instrumenti</i> | - | - | - | - |
| <i>Subjekti za zajednička ulaganja</i> | 26.152 | - | - | 26.152 |
| <i>Derivativi</i> | 1.744 | - | - | 1.744 |
| <i>Depoziti osim novčanih ekvivalenata</i> | 2.989 | - | - | 2.989 |
| Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | 127.747 | - | - | 127.747 |
| Kredit i hipoteke | 1.714 | - | - | 1.714 |
| Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od: | 29.945 | 3.370 | (12.028) | 21.287 |
| <i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i> | 30.085 | 3.208 | (12.059) | 21.235 |
| <i>Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima</i> | (141) | 162 | 31 | 52 |
| Potraživanja od osiguranja i posrednika | - | 27.416 | (21.967) | 5.449 |
| Potraživanja od reosiguranja | - | 7.140 | (1.291) | 5.849 |
| Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja) | 9.850 | - | - | 9.850 |
| Novac | 17.634 | - | - | 17.634 |
| Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje | 571 | 348 | - | 919 |
| Ukupno imovina | 739.545 | 38.274 | (50.125) | 727.694 |

Obveze
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (uključujući zdravstveno
osiguranje slično neživotnom osiguranju)

| | | | | |
|--|---------|--------|----------|---------|
| | 149.634 | 22.230 | (40.609) | 131.255 |
|--|---------|--------|----------|---------|

Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)

| | | | | |
|--|---------|---------|--------|---------|
| | 280.790 | (3.041) | 13.141 | 290.890 |
|--|---------|---------|--------|---------|

Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u
investicijskim fondovima

| | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|
| | 134.318 | (3.987) | (4.542) | 125.790 |
|--|---------|---------|---------|---------|

Ostale tehničke pričuve

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|

Pričuve osim tehničkih pričuva

| | | | | |
|--|-------|---|---|-------|
| | 4.216 | - | - | 4.216 |
|--|-------|---|---|-------|

Obveze za mirovine

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|

Depoziti reosiguratelja

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|

Odgođene porezne obveze

| | | | | |
|--|-------|---|---------|-----|
| | 3.602 | - | (3.107) | 495 |
|--|-------|---|---------|-----|

Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama

| | | | | |
|--|-------|---|---|-------|
| | 3.089 | - | - | 3.089 |
|--|-------|---|---|-------|

Obveze prema osiguranju i posrednicima

| | | | | |
|--|-------|--------|---|--------|
| | 2.721 | 11.899 | - | 14.620 |
|--|-------|--------|---|--------|

Obveze prema reosiguranju

| | | | | |
|--|---|-------|---------|-------|
| | - | 9.208 | (1.004) | 8.204 |
|--|---|-------|---------|-------|

Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)

| | | | | |
|--|-------|---|---|-------|
| | 1.911 | - | - | 1.911 |
|--|-------|---|---|-------|

Podređene obveze

| | | | | |
|--|---|---|---|---|
| | - | - | - | - |
|--|---|---|---|---|

Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje

| | | | | |
|--|-------|-------|---|-------|
| | 4.012 | 1.965 | - | 5.977 |
|--|-------|-------|---|-------|

Ukupne obveze

| | | | | |
|--|---------|--------|----------|---------|
| | 584.294 | 38.274 | (36.121) | 586.446 |
|--|---------|--------|----------|---------|

Višak imovine nad obvezama

| | | | | |
|--|---------|---|----------|---------|
| | 155.251 | - | (14.004) | 141.248 |
|--|---------|---|----------|---------|

| 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 |
| Obveznice | 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 |
| Derivativi | 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 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Ukupne obveze | 571.679 | 29.677 | (18.531) | 582.825 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| Višak imovine nad obvezama | 134.956 | - | (22.530) | 112.426 |
| | <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 156 tisuća eura.

U 2024. godini utvrđene su nove fer vrijednosti za sve nekretnine, a razlika između fer vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti iznosila je 156 tisuća eura (2023: 1.645 tisuća eura) i rezultat je utvrđivanja fer tržišne vrijednosti temeljem procjembenih elaborata neovisnih ovlaštenih procjenitelja s odgovarajućim profesionalnim kvalifikacijama. Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) su prodane u 2024. stoga razlika u tekućoj godini prikazuje samo razlike u vrednovanju nekretnina za vlastitu upotrebu.

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 MSFI 16 Najmovi.

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

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 dospjećem 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 31.12.2024. i na 31.12.2023. jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik.

| Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II | Tehničke pričuve na 31.12.2024. 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 | 1.460 | 922 | 2.381 | 161 | 2.542 |
| Osiguranje zaštite prihoda | 341 | 2.484 | 2.825 | 151 | 2.976 |
| Osiguranje naknada zaposlenicima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje od automobilske odgovornosti | 8.197 | 24.957 | 33.154 | 1.506 | 34.661 |
| Druga osiguranja motornih vozila | 7.914 | 6.818 | 14.732 | 1.060 | 15.792 |
| Pomorska, zračna i transportna osiguranja | 507 | 3.646 | 4.153 | 155 | 4.308 |
| Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti | 8.087 | 26.530 | 34.617 | 1.637 | 36.254 |
| Osiguranje od opće odgovornosti | 15.756 | 15.090 | 30.846 | 1.323 | 32.169 |
| Osiguranje kredita i jamstava | 0 | 1 | 1 | 3 | 4 |
| Osiguranje pravne zaštite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Asistencija | 623 | 1.361 | 1.984 | 147 | 2.131 |
| Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka | (230) | 590 | 360 | 59 | 419 |
| UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja | 42.654 | 82.399 | 125.053 | 6.202 | 131.255 |

| 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 |

Najbolja procjena obveza

Najbolja procjena na 31.12.2024. je veća u odnosu na 31.12.2023. za 5.565 tisuća eura (4,7%).

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 31.12.2024. i koji će se dogoditi nakon datuma vrednovanja 31.12.2024. 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 31.12.2024., 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 31.12.2024. se povećao u odnosu na 31.12.2023. za 1.043 tisuća eura (20,2%) 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 31.12.2024. u određivanju troška raspolaganja prihvatljivim vlastitim sredstvima, odnosno stopa troška kapitala je iznosila 6%.

Društvo je na 31.12.2024. 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 31.12.2024. 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 31.12.2024. u tEUR | | | | | Tehničke pričuve na 31.12.2023. 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) | (7) | (8) | (9) | (10)=(8)+(9) | (11) |
| Osiguranje medicinskih troškova | 2.542 | 8.459 | (1.952) | 6.507 | (3.965) | 1.938 | 7.345 | (4.465) | 2.880 | (942) |
| Osiguranje zaštite prihoda | 2.976 | 5.643 | (1.219) | 4.424 | (1.448) | 3.573 | 6.112 | (511) | 5.600 | (2.028) |
| Osiguranje naknada zaposlenicima | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje od automobilske odgovornosti | 34.661 | 39.133 | (3.751) | 35.382 | (721) | 33.223 | 37.521 | (1.685) | 35.835 | (2.612) |
| Druga osiguranja motornih vozila | 15.792 | 20.317 | (4.156) | 16.161 | (369) | 16.472 | 19.642 | (3.349) | 16.293 | 179 |
| Pomorska, zračna i transportna osiguranja | 4.308 | 5.010 | (356) | 4.654 | (346) | 4.028 | 4.516 | (616) | 3.901 | 127 |
| Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti | 36.254 | 38.837 | (5.926) | 32.911 | 3.343 | 35.147 | 33.456 | (3.852) | 29.603 | 5.544 |
| Osiguranje od opće odgovornosti | 32.169 | 50.269 | (3.748) | 46.521 | (14.353) | 28.601 | 41.274 | (2.301) | 38.973 | (10.372) |
| Osiguranje kredita i jamstava | 4 | 7 | 0 | 7 | (3) | 21 | 9 | (11) | (2) | 23 |
| Osiguranje pravne zaštite | 0 | 0 | 0 | 0 | (0) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Asistencija | 2.131 | 2.891 | (739) | 2.152 | (23) | 1.512 | 2.303 | (1.035) | 1.269 | 243 |
| Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka | 419 | 1.296 | (381) | 915 | (496) | 132 | 922 | (678) | 244 | (112) |
| Ukupno | 131.255 | 171.862 | (22.228) | 149.634 | (18.381) | 124.647 | 153.099 | (18.503) | 134.596 | (9.949) |

*R+P

Tehničke pričuve za potrebe solventnosti na 31.12.2024. su manje za 12,3% (-18.381 tisuća eura) od statutarnih pričuva prema računovodstvenim standardima, dok je to umanjeno na 31.12.2023. iznosilo 7,4% (-9.949 tisuća eura).

Razlike koje se javljaju u iznosima tehničkih pričuva na 31.12.2024. 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 31.12.2024.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove neživotnih osiguranja (bez prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane) na 31.12.2024.:

| Vrste osiguranja za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II | Najbolja procjena potraživanja od reosiguranja na 31.12.2024. (u tEUR) | | |
|---|---|--------------------|--------------------------|
| | Pričuva premija (PP) | Pričuva šteta (CP) | Najbolja procjena UKUPNO |
| (1) | (2) | (3) | (4)=(2)+(3) |
| Osiguranje medicinskih troškova | (30) | 54 | 25 |
| Osiguranje zaštite prihoda | (16) | 0 | (16) |
| Osiguranje naknada zaposlenicima | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje od automobilske odgovornosti | 1 | 707 | 707 |
| Druga osiguranja motornih vozila | 0 | 45 | 45 |
| Pomorska, zračna i transportna osiguranja | 117 | 468 | 585 |
| Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti | 203 | 6.329 | 6.533 |
| Osiguranje od opće odgovornosti | 10.489 | 2.473 | 12.961 |
| Osiguranje kredita i jamstava | 0 | 1 | 1 |
| Osiguranje pravne zaštite | 0 | 0 | 0 |
| Asistencija | (160) | 577 | 417 |
| Osiguranje raznih financijskih i drugih gubitaka | (4) | 0 | (4) |
| UKUPNO za poslove neživotnih osiguranja | 10.601 | 10.653 | 21.254 |

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove neživotnih osiguranja (bez prilagodba za neispunjenje obveza druge ugovorne strane) 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 |

Pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju na 31.12.2024. manja je u odnosu na 31.12.2023. za 1.198 tisuća eura (5,3%).

Iznosi naplativi na temelju ugovora o reosiguranju se odvojeno računaju za premijsku pričuvi i pričuvi 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 računavaju 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 umanjjenja 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 modelira se aktuarskim metodama kao pričuva životnih osiguranja. Pričuva za rentne štete neživotnih osiguranja koje je Društvo isplaćivalo u 2024. godini je izuzeta iz pričuve šteta za poslove neživotnih osiguranja prema Solventnosti II. Na 31.12.2024. najbolja procjena pričuve šteta za rentne štete iznosi 3.109 tisuća eura, dok margina rizika iznosi 0,14 tisuća eura.

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 31.12.2024. 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 upravljanja 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 31.12.2024. 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 31.12.2024. (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 | 290.058 | 125.790 | (2.417) | 3.249 | 416.680 |
| Najbolja procjena - Bruto | 288.473 | 124.073 | (3.378) | 3.109 | 412.277 |
| Dodatak za rizik | 1.585 | 1.717 | 961 | 140 | 4.403 |
| Povrati iz ugovora o reosiguranju | 0 | 0 | 52 | 0 | 52 |
| Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju | 290.058 | 125.790 | (2.469) | 3.249 | 416.628 |

| 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 | 293.580 | 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 |

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 – 31.12.2024. | u tEUR | | | |
|--|-------------------|--------------------|------------------|-------------------------|
| | Deterministic BEL | Opcije i garancije | Dodatak za rizik | Tehnička pričuva ukupno |
| Bazne pretpostavke | 412.230 | 46 | 4.402 | 416.679 |
| Bezrizična kamatna stopa +100bp | (20.524) | (3) | (172) | (20.699) |
| Bezrizična kamatna stopa -100bp | 23.094 | 4 | 193 | 23.291 |
| Bezrizična kamatna stopa +50bp | (10.468) | (2) | (87) | (10.558) |
| Bezrizična kamatna stopa -50bp | 11.168 | 2 | 93 | 11.263 |
| Masovni otkupi +10% | (615) | 0 | 0 | (615) |
| Stope otkupa/otkaza + 10% | 65 | 0 | 0 | 65 |
| Stope otkupa/otkaza - 10% | (72) | 0 | 0 | (72) |
| Administrativni troškovi +10% | 4.264 | 0 | 0 | 4.264 |
| Inflacija +1% | 2.692 | 0 | 0 | 2.692 |
| Smrtnost +15% za proizvode s rizikom smrtnosti | 1.162 | 0 | 0 | 1.162 |
| Poboljševanje +5% za proizvode s rizikom poboljševanja | 130 | 0 | 0 | 130 |
| Smrtnost -20% za proizvode s rizikom dugovječnosti | 737 | 0 | 0 | 737 |

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 31.12.2024. prema vrstama osiguranja za poslove životnih osiguranja koje su izračunate za potrebe Solventnosti II te vrijednosti statutarnih pričuva prema računovodstvenim propisima:

| Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II | Tehničke pričuve na 31.12.2024. u tEUR | | | | | Tehničke pričuve na 31.12.2023. 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) | 290.890 | 277.705 | 2.932 | 280.637 | 10.253 | 297.619 | 280.555 | 4.946 | 285.501 | 12.118 |
| Tehničke pričuve za Osiguranje kod kojeg osiguranik preuzima investicijski rizik | 125.790 | 130.331 | 4.140 | 134.471 | (8.681) | 122.519 | 126.492 | 1.138 | 127.629 | (5.110) |
| Ukupno | 416.679 | 408.036 | 7.072 | 415.108 | 1.582 | 420.138 | 407.047 | 6.084 | 413.130 | 7.008 |

*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 31.12.2024.

Vrijednost pričuva za potraživanja po ugovorima o reosiguranju za poslove životnih osiguranja na 31.12.2024:

| Vrste osiguranja za poslove životnih osiguranja prema Solventnosti II | Povrati iz ugovora o reosiguranju na 31.12.2024. 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 | 52 | 0 | 52 |

Promjena tehničke pričuve u odnosu na prethodnu godinu

Promjena tehničke pričuve umanjena za povrate ugovora o reosiguranju dana u odnosu na 31.12.2023. dana je u sljedećoj tablici:

| | 31.12.2024. | 31.12.2023. | Promjena tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju |
|--|-------------|-------------|--|
| Tehničke pričuve umanjene za povrate ugovora o reosiguranju (tEUR) | 416.627 | 420.090 | (3.463) |

Tehnička pričuva umanjena za povrate ugovora u reosiguranju je za 3.463 tisuća eura manja u odnosu na 31.12.2023. Posljedica je to promjene u ekonomskom okruženju povezanih sa kretanjem kamatnih stopa i kretanja portfelja (postojećeg i novougovorenog posla).

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 nisu promijenjene 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 nisu promijenjene 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 osiguranicima i drugim korisnicima. Mjere se 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 155.251 tisuća eura odnosi se na pozicije Kapitala i rezervi iz MSFI bilance:

| | 31.12.2024. | | | 31.12.2023. | | |
|--|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | Život | Neživot | Ukupno | Život | Neživot | Ukupno |
| KAPITAL I REZERVE (u tEUR) | 56.972 | 98.279 | 155.251 | 58.631 | 76.326 | 134.956 |
| Upisani kapital | 14.666 | 13.700 | 28.366 | 14.666 | 13.700 | 28.366 |
| <i>Uplaćeni kapital - redovne dionice</i> | 3.975 | 9.503 | 13.478 | 3.975 | 9.503 | 13.478 |
| Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala) | 10.691 | 4.197 | 14.888 | 10.691 | 4.197 | 14.888 |
| Revalorizacijske rezerve | 29.554 | (431) | 29.123 | 34.024 | (1.414) | 32.611 |
| <i>Financijskih ulaganja</i> | (10.799) | (293) | (11.092) | (13.359) | (2.227) | (15.586) |
| <i>Financijska rezerva iz ugovora o osiguranju</i> | 40.353 | (139) | 40.214 | 47.383 | 813 | 48.196 |
| 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 |
| Prenesena (zadržana) dobit ili gubitak | 9.623 | 60.997 | 70.620 | 1.416 | 49.410 | 50.826 |
| <i>Zadržana dobit</i> | 9.623 | 60.997 | 70.620 | 1.416 | 49.410 | 50.826 |
| Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja | 2.811 | 21.007 | 23.818 | 8.207 | 11.623 | 19.829 |
| <i>Dobit tekućeg obračunskog razdoblja</i> | 2.811 | 21.007 | 23.818 | 8.207 | 11.623 | 19.829 |

| Osnovna vlastita sredstva (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---|----------------|---------------|
| Upisani kapital | 13.478 | 13.478 |
| Premije na emitirane dionice (rezerve kapitala) | 14.888 | 14.888 |
| Pričuva usklade | 84.602 | 68.406 |
| Odgođena porezna imovina | - | 2.374 |
| Ukupno | 112.968 | 99.146 |

Pričuva usklade:

| Pričuva usklade (u tEUR) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | Kategorija 1 | Kategorija 1 |
| Razlika imovine i obaveza | 141.248 | 112.426 |
| Dividenda koja će se isplatiti (-) | 28.280 | 13.280 |
| Ostale stavke vlastitih sredstava (-) | 28.366 | 30.740 |
| Ukupno | 84.602 | 68.406 |

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) | 31.12.2024. | 31.12.2023. |
|--|---------------|---------------|
| Tržišni rizik (1) | 16.582 | 17.414 |
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja (2) | 37.050 | 29.205 |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja (3) | 10.272 | 8.900 |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (4) | 5.485 | 4.755 |
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (5) | 6.413 | 4.822 |
| Diverzifikacija između pojedinih rizičnih modula (6) | (24.502) | (21.607) |
| Osnovni potrebni solventni kapital (7) = zbroj od (1) do (6) | 51.300 | 43.490 |
| Kapitalni zahtjev za operativni rizik (8) | 5.855 | 5.660 |
| Prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke (9) | (490) | 0 |
| Potrebni solventni kapital (10)=(7)+(8)+(9) | 56.666 | 49.150 |
| Minimalni potrebni solventni kapital (11) | 25.499 | 22.118 |

Potrebni solventni kapital (SCR) i Minimalni potrebni solventni kapital (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 povećanja ukupnog potrebnog solventnog kapitala što je utjecalo i na 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 31.12.2024. 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.

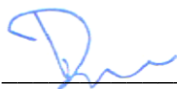
E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira

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

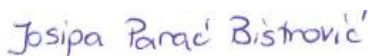
E.4. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i s potrebnim solventnim kapitalom

Društvo je tijekom izvještajnog razdoblja bilo u potpunosti usklađeno sa minimalnim potrebnim kapitalom te potrebnim solventnim kapitalom.

Zagreb, Ožujak 2025.



Slaven Dobrić
član Uprave



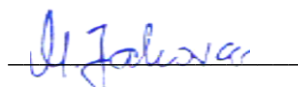
Josipa Parać Bistović
članica Uprave



Hrvoje Filipović
član Uprave



Victoria Petsch
Članica Uprave



Marijana Jakovac
predsjednica Uprave

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 finansijskom stanju Društva

U okviru Izvješće o solventnosti i finansijskom stanju, Društvo dostavlja najmanje sljedeće predloške:

- (a) **predložak S.02.01.02**, navodeći informacije o bilanci uporabom vrednovanja u skladu s člankom 75. Direktive 2009/138/EZ
- (b) **predložak S.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 finansijskim 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 osiguran

| | | Vrijednost prema Solventnosti II |
|---|--------------|----------------------------------|
| Imovina | | C0010 |
| Nematerijalna imovina | R0030 | 0 |
| Odgođena porezna imovina | R0040 | 0 |
| Višak mirovinskih naknada | R0050 | 0 |
| Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu | R0060 | 6.072.320 |
| Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima) | R0070 | 531.172.550 |
| Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu) | R0080 | 0 |
| Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja | R0090 | 64.782 |
| Vlasnički vrijednosni papiri | R0100 | 419.276 |
| Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni | R0110 | 418.800 |
| Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni | R0120 | 477 |
| Obveznice | R0130 | 499.802.684 |
| Državne obveznice | R0140 | 477.390.096 |
| Korporativne obveznice | R0150 | 22.412.589 |
| Strukturirani dužnički instrumenti | R0160 | 0 |
| Osigurani vrijednosni papiri | R0170 | 0 |
| Subjekti za zajednička ulaganja | R0180 | 26.152.281 |
| Izvedenice | R0190 | 1.744.072 |
| Depoziti osim novčanih ekvivalenata | R0200 | 2.989.454 |
| Ostala ulaganja | R0210 | 0 |
| Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0220 | 127.746.687 |
| Kredit i hipoteke | R0230 | 1.714.232 |
| Kredit na temelju police | R0240 | 1.211.368 |
| Kredit i hipoteke pojedincima | R0250 | 269.181 |
| Ostali kredit i hipoteke | R0260 | 233.683 |
| Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od: | R0270 | 21.286.780 |
| Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju | R0280 | 21.234.560 |
| Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje | R0290 | 21.225.520 |
| Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju | R0300 | 9.040 |
| Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0310 | 52.220 |
| Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju | R0320 | 0 |
| Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0330 | 52.220 |
| Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0340 | 0 |
| Depoziti kod cedenata | R0350 | 0 |
| Potraživanja od osiguranja i posrednika | R0360 | 5.449.430 |
| Potraživanja od reosiguranja | R0370 | 5.848.620 |
| Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja) | R0380 | 9.849.744 |
| 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 | 17.634.482 |
| Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje | R0420 | 919.242 |
| Ukupna imovina | R0500 | 727.694.088 |

| | | Vrijednost prema Solventnosti II |
|---|--------------|----------------------------------|
| Obveze | | 0 |
| Tehničke pričuve – neživotno osiguranje | R0510 | 131.254.600 |
| Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje) | R0520 | 125.737.090 |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0530 | 0 |
| Najbolja procjena | R0540 | 119.846.950 |
| Dodatak za rizik | R0550 | 5.890.140 |
| Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju) | R0560 | 5.517.510 |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0570 | 0 |
| Najbolja procjena | R0580 | 5.205.960 |
| Dodatak za rizik | R0590 | 311.550 |
| Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima) | R0600 | 290.889.500 |
| 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 | 290.889.500 |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0660 | 0 |
| Najbolja procjena | R0670 | 288.204.420 |
| Dodatak za rizik | R0680 | 2.685.080 |
| Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0690 | 125.789.500 |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0700 | 0 |
| Najbolja procjena | R0710 | 124.072.510 |
| Dodatak za rizik | R0720 | 1.716.990 |
| Nepredviđene obveze | R0740 | 0 |
| Pričuve osim tehničkih pričuva | R0750 | 4.216.476 |
| Obveze za mirovine | R0760 | 0 |
| Depoziti reosiguratelja | R0770 | 0 |
| Odgođene porezne obveze | R0780 | 495.396 |
| Izvedenice | R0790 | 0 |
| Dugovanja prema kreditnim institucijama | R0800 | 0 |
| Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama | R0810 | 3.088.622 |
| Obveze prema osiguranju i posrednicima | R0820 | 14.620.359 |
| Obveze prema reosiguranju | R0830 | 8.204.090 |
| Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju) | R0840 | 1.910.550 |
| 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 | 5.977.010 |
| Ukupne obveze | R0900 | 586.446.102 |
| Višak imovine nad obvezama | R1000 | 141.247.985 |

S.04.05.21
Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi
Matična država: Obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

| Država | | R0010 | Prvih 5 država: neživotno osiguranje | |
|---|-------|-------------|--------------------------------------|--------------|
| | | | Matična država | ... |
| | | | C0010 | C0020 |
| Zaračunate premije (bruto) | | | | |
| Zaračunata bruto premija (izravno osiguranje) | R0020 | 131.250.062 | 166.888.221 | |
| Zaračunata bruto premija (proporcionalno reosiguranje) | R0021 | 18.512.916 | 24.894.127 | |
| Zaračunata bruto premija (neproporcionalno reosiguranje) | R0022 | | | |
| Zarađene premije (bruto) | | | | |
| Zarađena bruto premija (izravno osiguranje) | R0030 | 116.933.192 | 151.215.900 | |
| Zarađena bruto premija (proporcionalno reosiguranje) | R0031 | 13.067.204 | 18.897.480 | |
| Zarađena bruto premija (neproporcionalno reosiguranje) | R0032 | | | |
| Nastali odštetni zahtjevi (bruto) | | | | |
| Nastali odštetni zahtjevi (izravno osiguranje) | R0040 | 56.705.739 | 80.197.260 | |
| Nastali odštetni zahtjevi (proporcionalno reosiguranje) | R0041 | 8.142.080 | 11.874.834 | |
| Nastali odštetni zahtjevi (neproporcionalno reosiguranje) | R0042 | | | |
| Nastali izdaci (bruto) | | | | |
| Bruto nastali izdaci (izravno osiguranje) | R0050 | 39.846.485 | 47.881.178 | |
| Bruto nastali izdaci (proporcionalno reosiguranje) | R0051 | | | |
| Bruto nastali izdaci (neproporcionalno reosiguranje) | R0052 | | | |

Matična država: Obveze životnog osiguranja i reosiguranja

| Država | | R1010 | Prvih 5 država: neživotno osiguranje | |
|---------------------------|-------|------------|--------------------------------------|-------|
| | | | Matična država | ... |
| | | | C0030 | C0040 |
| Zaračunata bruto premija | R1020 | 46.939.977 | 60.701.933 | |
| Zarađena bruto premija | R1030 | 47.032.809 | 60.821.983 | |
| Nastali odštetni zahtjevi | R1040 | 47.005.101 | 66.477.934 | |
| Bruto nastali izdaci | R1050 | 6.951.873 | 8.353.657 | |

Premije, oštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

| | | Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje) | | | | | | | | | | | Vrsta osiguranja za: prihvat u neproporcionalno reosiguranje | | | | Ukupno | |
|---|-------|---|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------------------|---|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|--|--------------|------------------|---|--------|---------------|
| | | Osig. medicinskih troškova | Osig. zaštite prihoda | Osig. naknada radnicima | Osig. od odgovornosti za uporabu motornih vozila | Ostale vrste osig. za motorna vozila | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | Osig. od požara i ostala osig. imovine | Osig. od opće odgovornosti | Osig. kredita i jamstava | Osig. troškova pravne zaštite | Osig. pomoći (asistencija) | Osig. raznih fin. gubitaka | Zdrav. osig. | Osig. od nezgoda | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | | Osig. imovine |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | | C0160 |
| Zaračunate premije | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bruto – izravno osiguranje | R0110 | 15.149.552 | 9.090.253 | 0 | 27.676.504 | 30.397.015 | 2.832.974 | 44.994.545 | 28.277.199 | 604 | 0 | 5.536.172 | 2.933.403 | | | | | 166.888.221 |
| Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje | R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje | R0130 | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Udio reosiguratelja | R0140 | 615.349 | 62.895 | 0 | 494.471 | 253.052 | 410.662 | 8.103.787 | 10.814.250 | 7.214 | 0 | 2.837.301 | 1.295.147 | | | | | 24.894.127 |
| Neto | R0200 | 14.534.203 | 9.027.358 | | 27.182.033 | 30.143.963 | 2.422.313 | 36.890.759 | 17.462.949 | -6.610 | 0 | 2.698.871 | 1.638.256 | | | | | 141.994.094 |
| Zarađene premije | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bruto – izravno osiguranje | R0210 | 13.867.288 | 8.848.100 | 0 | 25.708.643 | 29.427.717 | 2.896.584 | 41.393.261 | 20.843.328 | 3.005 | 0 | 5.367.986 | 2.859.989 | | | | | 151.215.900 |
| Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje | R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje | R0230 | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Udio reosiguratelja | R0240 | 592.170 | 61.486 | 0 | 492.012 | 208.726 | 352.221 | 7.277.998 | 5.819.153 | 7.214 | 0 | 2.784.813 | 1.301.687 | | | | | 18.897.480 |
| Neto | R0300 | 13.275.118 | 8.786.614 | | 25.216.630 | 29.218.991 | 2.544.363 | 34.115.263 | 15.024.175 | (4.208) | 0 | 2.583.173 | 1.558.302 | | | | | 132.318.420 |

| | | Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje) | | | | | | | Vrsta osiguranja za: prihvati u neproporcionalno reosiguranje | | | | Ukupno | | | | | |
|--|-------|--|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------------------|---|--|---|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|------------------|---|---------------|------------|
| | | Osig. medicinskih troškova | Osig. zaštite prihoda | Osig. naknada radnicima | Osig. od odgovornosti za uporabu motornih vozila | Ostale vrste osig. za motorna vozila | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | Osig. od požara i ostala osig. imovine | Osig. od opće odgovornosti | Osig. kredita i jamstava | Osig. troškova pravne zaštite | Osig. pomoći (asistencija) | Osig. raznih fin. gubitaka | Zdrav. osig. | Osig. od nezgoda | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | Osig. imovine | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| Nastali odštetni zahtjevi | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bruto – izravno osiguranje | R0310 | 9.029.506 | 1.572.948 | 0 | 12.414.543 | 17.966.423 | 1.705.029 | 25.002.170 | 8.747.206 | (17.049) | 0 | 3.269.005 | 507.479 | | | | | 80.197.260 |
| Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje | R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje | R0330 | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Udio reosiguratelja | R0340 | 58.636 | (79) | 0 | 117 | 423.179 | 127.050 | 5.330.088 | 4.204.250 | (23.913) | 0 | 1.755.222 | 284 | | | | | 11.874.834 |
| Neto | R0400 | 8.970.870 | 1.573.027 | 0 | 12.414.426 | 17.543.244 | 1.577.978 | 19.672.083 | 4.542.956 | 6.864 | 0 | 1.513.783 | 507.194 | 0 | 0 | 0 | 0 | 68.322.425 |
| Promjene ostalih tehničkih pričuva | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bruto – izravno osiguranje | R0410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje | R0420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje | R0430 | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Udio reosiguratelja | R0440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neto | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nastali izdaci | R0550 | 4.047.179 | 2.760.319 | 0 | 8.566.277 | 7.428.121 | 784.497 | 14.991.649 | 7.137.582 | 51.304 | 0 | 1.471.406 | 642.844 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47.881.178 |
| Ostali izdaci | R1200 | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 |
| Ukupni izdaci | R1300 | | | | | | | | | | | | | | | | | 47.881.178 |

| | | Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja | | | | | Obveze životnog reosiguranja | | | |
|----------------------------------|-------|---|--------------------------------------|--|---------------------------|---|---|--------------------------|----------------------|------------|
| | | Zdravstveno osiguranje | Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti | Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | Ostala životna osiguranja | Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja | Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja | Zdravstveno reosiguranje | životno reosiguranje | Ukupno |
| | | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Zaračunate premije | | | | | | | | | | |
| Bruto | R1410 | | 22.031.231 | 34.716.823 | 3.953.879 | | | | | 60.701.933 |
| Udio reosiguratelja | R1420 | | 11.948 | 13.209 | 340.392 | | | | | 365.549 |
| Neto | R1500 | | 22.019.283 | 34.703.614 | 3.613.486 | | | | | 60.336.384 |
| Zarađene premije | | | | | | | | | | |
| Bruto | R1510 | | 22.031.231 | 34.707.293 | 4.083.459 | | | | | 60.821.983 |
| Udio reosiguratelja | R1520 | | 11.948 | 13.209 | 340.802 | | | | | 365.959 |
| Neto | R1600 | | 22.019.283 | 34.694.084 | 3.742.656 | | | | | 60.456.024 |
| Nastali odštetni zahtjevi | | | | | | | | | | |
| Bruto | R1610 | | 32.840.864 | 32.266.509 | 1.370.560 | | | | | 66.477.934 |
| Udio reosiguratelja | R1620 | | 0 | 0 | 27.500 | | | | | 27.500 |
| Neto | R1700 | | 32.840.864 | 32.266.509 | 1.343.060 | | | | | 66.450.434 |
| Nastali izdaci | R1900 | | 2.716.619 | 1.598.586 | 4.038.452 | | | | | 8.353.657 |
| Ostali izdaci | R2500 | | | | | | | | | 0 |
| Ukupni izdaci | R2600 | | | | | | | | | 8.353.657 |
| Ukupni iznos otkupa | R2700 | | | | | | | | | 0 |

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

| | Osig. sa sudjelovanjem u dobiti | Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | | | Ostala životna osiguranja | | | Rente koje proizlaze iz ugovora o neživ. osig. i odnose se na obveze osig. koje nisu obveze zdrav. osig. | Prihvat u reosig. | Ukupno (živ. osig. osim zdrav. osig., uklj. osig. povezano s udjelima u invest. fond.) | Zdravstveno osiguranje (izravno osiguranje) | | | Rente koje proizlaze iz ugovora o neživ. osig. i odnose se na obveze zdrav. osig. | Zdrav. reosig. (prihvat u reosig.) | Ukupno (zdravstveno osiguranje slično životnom osiguranju) |
|--|---------------------------------|--|-------------|------------|---------------------------|-------------|-------|--|-------------------|--|---|-------------|-------|---|------------------------------------|--|
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | | | | C0080 | C0090 | C0100 | | | |
| 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 | 288.472.920 | | 93.457.160 | 30.615.350 | | | (6.017.040) | 2.639.300 | 3.109.240 | 0 | 412.276.930 | | 0 | 0 | 0 |
| Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane | R0080 | 0 | | 0 | 0 | | | 52.220 | 0 | 0 | 0 | 52.220 | | 0 | 0 | 0 |
| Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno | R0090 | 288.472.920 | | 93.457.160 | 30.615.350 | | | (6.069.260) | 2.639.300 | 3.109.240 | 0 | 412.224.710 | | 0 | 0 | 0 |
| Dodatak za rizik | R0100 | 1.584.700 | 1.716.990 | | | 960.660 | | | | 139.720,00 | 0 | 4.402.070 | | 0 | 0 | 0 |
| Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0110 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Najbolja procjena | R0120 | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dodatak za rizik | R0130 | 0 | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Tehničke pričuve – ukupno | R0200 | 290.057.620 | 125.789.500 | | | (2.417.080) | | | | 3.248.960 | 0 | 416.679.000 | | 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 | |
|--|-------|---|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------------------|---|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|--|-----------------------|---------------------------|--|-------------------------------------|----------------------|
| | | Osig. medicinskih troškova | Osig. zaštite prihoda | Osig. naknada radnicima | Osig. od odgovornosti za uporabu motornih vozila | Ostale vrste osig. za motorna vozila | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | Osig. od požara i ostala osig. imovine | Osig. od opće odgovornosti | Osig. kredita i jamstava | Osig. troškova pravne zaštite | Osig. pomoći (asistencija) | Osig. raznih finan. gubitaka | Nepro. zdrav. reosig. | Nepro. reosig. od nezgoda | Nepro. pomorsko, zrakoplovno i transportno reosig. | | Nepro. reosig. Imov. |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | | C0170 |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Najbolja procjena | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Pričuve za premije | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bruto | R0060 | 1.459.850 | 340.580 | 0 | 8.197.260 | 7.913.800 | 506.780 | 8.087.070 | 15.755.700 | 0 | 0 | 622.730 | (230.030) | 0 | 0 | 0 | 0 | 42.653.740 |
| Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane | R0140 | (29.610) | (15.550) | 0 | 820 | 0 | 117.060 | 203.120 | 10.474.810 | 0 | 0 | (159.570) | (4.280) | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.586.800 |
| Neto najbolja procjena pričuva za premije | R0150 | 1.489.460 | 356.130 | 0 | 8.196.440 | 7.913.800 | 389.720 | 7.883.950 | 5.280.890 | 0 | 0 | 782.300 | (225.750) | 0 | 0 | 0 | 0 | 32.066.940 |
| Pričuve za odštetne zahtjeve | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | Izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje | | | | | | | | | | | Prihvati u neproporcionalno reosiguranje | | | | Ukupno obveze neživotnog osiguranja | |
|---|-------|---|-----------------------|-------------------------|--|--------------------------------------|---|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|--|-----------------------|---------------------------|--|--|----------------------|
| | | Osig. medicinskih troškova | Osig. zaštite prihoda | Osig. naknada radnicima | Osig. od odgovornosti za uporabu motornih vozila | Ostale vrste osig. za motorna vozila | Pomorsko, zrakoplovno i transportno osig. | Osig. od požara i ostala osig. imovine | Osig. od opće odgovornosti | Osig. kredita i jamstava | Osig. troškova pravne zaštite | Osig. pomoći (asistencija) | Osig. raznih finan. gubitaka | Nepro. zdrav. reosig. | Nepro. reosig. od nezgoda | Nepro. pomorsko, zrakoplovno i transportno reosig. | | Nepro. reosig. Imov. |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | | C0170 |
| Bruto | R0160 | 921.550 | 2.483.980 | 0 | 24.957.080 | 6.818.360 | 3.645.790 | 26.529.790 | 15.090.290 | 1.240 | 0 | 1.361.050 | 590.040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82.399.170 |
| 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 | 54.200 | 0 | 0 | 705.830 | 44.960 | 468.100 | 6.326.980 | 2.470.370 | 820 | 0 | 576.500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.647.760 |
| Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve | R0250 | 867.350 | 2.483.980 | 0 | 24.251.250 | 6.773.400 | 3.177.690 | 20.202.810 | 12.619.920 | 420 | 0 | 784.550 | 590.040 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71.751.410 |
| Ukupno najbolja procjena – bruto | R0260 | 2.381.400 | 2.824.560 | 0 | 33.154.340 | 14.732.160 | 4.152.570 | 34.616.860 | 30.845.990 | 1.240 | 0 | 1.983.780 | 360.010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125.052.910 |
| Ukupno najbolja procjena – neto | R0270 | 2.356.810 | 2.840.110 | 0 | 32.447.690 | 14.687.200 | 3.567.410 | 28.086.760 | 17.900.810 | 420 | 0 | 1.566.850 | 364.290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103.818.350 |
| Dodatak za rizik | R0280 | 160.560 | 150.990 | 0 | 1.506.360 | 1.060.030 | 155.000 | 1.636.880 | 1.322.590 | 2.910 | 0 | 147.220 | 59.150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.201.690 |
| Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tehničke pričuve izračunane kao cjelina | R0290 | 1.169.420 | 1.042.700 | 0 | 8.905.710 | 5.347.680 | 894.390 | 9.390.350 | 5.456.260 | 63.630 | 0 | 528.020 | 428.170 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33.226.330 |
| Najbolja procjena | R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dodatak za rizik | R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tehničke pričuve – ukupno | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tehničke pričuve – ukupno | R0320 | 2.541.960 | 2.975.550 | 0 | 34.660.700 | 15.792.190 | 4.307.570 | 36.253.740 | 32.168.580 | 4.150 | 0 | 2.131.000 | 419.160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 131.254.600 |
| 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 | 24.590 | (15.550) | 0 | 706.650 | 44.960 | 585.160 | 6.530.100 | 12.945.180 | 820 | 0 | 416.930 | (4.280) | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.234.560 |
| Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno | R0340 | 2.517.370 | 2.991.100 | 0 | 33.954.050 | 15.747.230 | 3.722.410 | 29.723.640 | 19.223.400 | 3.330 | 0 | 1.714.070 | 423.440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 110.020.040 |

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 | 26.277.250 | 8.128.470 | 1.918.360 | 1.401.280 | 219.430 | 426.680 | 184.410 | 396.690 | 75.970 | 121.230 | |
| N-8 | R0170 | 22.197.840 | 7.998.740 | 2.155.710 | 714.660 | 875.770 | 227.330 | 351.140 | 27.230 | 89.400 | | |
| N-7 | R0180 | 24.257.960 | 9.338.370 | 1.851.740 | 867.710 | 487.800 | 192.920 | 410.370 | 77.050 | | | |
| N-6 | R0190 | 23.814.980 | 10.469.380 | 1.656.510 | 920.170 | 242.350 | 56.840 | 785.850 | | | | |
| N-5 | R0200 | 28.410.030 | 11.472.910 | 1.502.090 | 620.930 | 280.790 | 1.710.020 | | | | | |
| N-4 | R0210 | 37.743.660 | 17.617.670 | 5.380.400 | 2.254.700 | 1.625.280 | | | | | | |
| N-3 | R0220 | 30.442.570 | 8.677.320 | 1.425.510 | 423.220 | | | | | | | |
| N-2 | R0230 | 31.195.810 | 9.620.600 | 1.488.310 | | | | | | | | |
| N-1 | R0240 | 51.206.990 | 23.483.890 | | | | | | | | | |
| N | R0250 | 44.731.770 | | | | | | | | | | |

Ukupno

| | U tekućoj godini | Zbroj godina (kumulativno) |
|-------|------------------|----------------------------|
| | C0170 | C0180 |
| R0100 | 1.244.667 | 1.244.667 |
| R0160 | 121.230 | 39.149.770 |
| R0170 | 89.400 | 34.637.820 |
| R0180 | 77.050 | 37.483.920 |
| R0190 | 785.850 | 37.946.080 |
| R0200 | 1.710.020 | 43.996.770 |
| R0210 | 1.625.280 | 64.621.710 |
| R0220 | 423.220 | 40.968.620 |
| R0230 | 1.488.310 | 42.304.720 |
| R0240 | 23.483.890 | 74.690.880 |
| R0250 | 44.731.770 | 44.731.770 |
| R0260 | 75.780.687 | 461.776.727 |

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

| 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 | 1.850.075 |
| N-9 | R0160 | 23.270.150 | 12.047.340 | 6.904.650 | 5.344.820 | 4.425.760 | 3.947.180 | 2.727.160 | 1.809.930 | 1.874.850 | 1.084.420 | | R0160 | 1.026.648 |
| N-8 | R0170 | 18.596.520 | 9.577.560 | 6.053.930 | 4.120.410 | 3.129.110 | 2.579.570 | 2.081.170 | 2.010.410 | 1.244.700 | | | R0170 | 1.178.389 |
| N-7 | R0180 | 19.796.070 | 7.603.790 | 4.626.070 | 4.091.530 | 3.414.230 | 2.658.230 | 2.685.220 | 1.543.520 | | | | R0180 | 1.461.289 |
| N-6 | R0190 | 18.306.960 | 7.853.640 | 4.527.960 | 4.554.470 | 3.550.830 | 3.774.090 | 1.870.920 | | | | | R0190 | 1.771.247 |
| N-5 | R0200 | 21.375.770 | 8.037.280 | 5.134.690 | 4.939.190 | 4.206.110 | 2.385.430 | | | | | | R0200 | 2.258.104 |
| N-4 | R0210 | 34.626.700 | 16.170.800 | 9.197.780 | 6.187.800 | 3.929.100 | | | | | | | R0210 | 3.715.319 |
| N-3 | R0220 | 22.938.900 | 9.438.790 | 6.051.430 | 4.580.960 | | | | | | | | R0220 | 4.320.630 |
| N-2 | R0230 | 28.566.920 | 10.734.950 | 8.553.680 | | | | | | | | | R0230 | 8.072.303 |
| N-1 | R0240 | 38.519.160 | 20.749.320 | | | | | | | | | | R0240 | 19.568.302 |
| N | R0250 | 39.402.220 | | | | | | | | | | | R0250 | 37.176.866 |
| Ukupno | | | | | | | | | | | | R0260 | 82.399.170 | |

| | | 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 | 13.500.880 | 13.500.880 | | 0 | |
| Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom | R0030 | 14.865.040 | 14.865.040 | | 0 | |
| Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti | R0040 | 0 | 0 | | 0 | |
| Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje | R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Višak sredstava | R0070 | 0 | 0 | | | |
| Povlaštene dionice | R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama | R0110 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Pričuva za usklađivanje | R0130 | 84.602.065 | 84.602.065 | | | |
| Podređene obveze | R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine | R0160 | 0 | | | | 0 |
| 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 | 112.967.985 | 112.967.985 | 0 | 0 | 0 |
| Pomoćna vlastita sredstva | | | | | | |

| | | | | | | |
|--|-------|-------------|-------------|---|---|---|
| Neplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv | R0300 | 0 | | | 0 | |
| Neplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv | R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Neplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv | R0320 | 0 | | | 0 | 0 |
| Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev | R0330 | 0 | | | 0 | 0 |
| Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ | R0340 | 0 | | | 0 | |
| Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ | R0350 | 0 | | | 0 | |
| 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 | 112.967.985 | 112.967.985 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala | R0510 | 112.967.985 | 112.967.985 | 0 | 0 | |
| Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala | R0540 | 112.967.985 | 112.967.985 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala | R0550 | 112.967.985 | 112.967.985 | 0 | 0 | |
| Potrebni solventni kapital | R0580 | 56.665.506 | | | | |
| Minimalni potrebni kapital | R0600 | 25.499.478 | | | | |
| Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala | R0620 | 199,36% | | | | |
| Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala | R0640 | 443,02% | | | | |

S.23.01.01
Pričuva za usklađivanje

| | | C0060 | |
|---|-------|-------------|--|
| Pričuva za usklađivanje | | | |
| Višak imovine nad obvezama | R0700 | 141.247.985 | |
| Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno) | R0710 | | |
| Predvidive dividende, raspodjele i naknade | R0720 | 28.280.000 | |
| Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava | R0730 | 28.365.920 | |
| Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove | R0740 | | |
| Pričuva za usklađivanje | R0760 | 84.602.065 | |
| Očekivana dobit | | | |
| Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja | R0770 | 24.180.826 | |
| Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja | R0780 | 1.633.192 | |
| Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije | R0790 | 25.814.018 | |

S.25.01.01
Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

| | | Bruto potrebni solventni kapital | Parametri specifični za društvo |
|---|--------------|----------------------------------|---------------------------------|
| | | C0110 | C0090 |
| Tržišni rizik | R0010 | 16.581.868 | |
| Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane | R0020 | 6.412.735 | |
| Preuzeti rizik životnog osiguranja | R0030 | 10.272.161 | |
| Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja | R0040 | 5.484.937 | |
| Preuzeti rizik neživotnog osiguranja | R0050 | 37.050.468 | |
| Diversifikacija | R0060 | (24.502.061) | |
| Rizik nematerijalne imovine | R0070 | 0 | |
| Osnovni potrebni solventni kapital | R0100 | 51.300.108 | |

Izračun potrebnog solventnog kapitala

| | | C0100 |
|--|--------------|-------------------|
| Operativni rizik | R0130 | 5.855.447 |
| Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke | R0140 | |
| Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke | R0150 | (490.050,00) |
| Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ | R0160 | |
| Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka | R0200 | 56.665.506 |
| Već utvrđeni kapitalni dodatak | R0210 | |
| od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta a | R0211 | |
| od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta b | R0212 | |
| od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta c | R0213 | |
| od čega već utvrđeni kapitalni dodatci – članak 37. stavak 1. vrsta d | R0214 | |
| Potrebni solventni kapital | R0220 | 56.665.506 |
| 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 | |

Minimalni potrebni kapital – djelatnost životnog i 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 | 21.642.075 | 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 | 2.356.810 | 14.535.040 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda | R0030 | 2.840.110 | 9.027.500 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima | R0040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila | R0050 | 32.447.690 | 27.182.030 | 0 | 0 |
| Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila | R0060 | 14.687.200 | 30.143.970 | 0 | 0 |
| Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje | R0070 | 3.567.410 | 2.422.400 | 0 | 0 |
| Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje | R0080 | 28.086.760 | 36.887.200 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti | R0090 | 17.900.810 | 17.462.970 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava | R0100 | 420 | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite | R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija) | R0120 | 1.566.850 | 2.698.930 | 0 | 0 |
| Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka | R0130 | 364.290 | 1.638.370 | 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 | 65.294 | 12.447.055 |

| | | 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 | | 288.960.097 | |
| Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade | R0220 | 0 | | 137.453 | |
| Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima | R0230 | 0 | | 124.072.511 | |
| Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja) | R0240 | 3.109.243 | | 0 | |
| Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja | R0250 | | 0 | | 1.277.387.063 |

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

| | | C0130 |
|--|--------------|-------------------|
| Linearni minimalni potrebni kapital | R0300 | 34.089.129 |
| Potrebni solventni kapital | R0310 | 56.665.506 |
| Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala | R0320 | 25.499.478 |
| Donji prag minimalnog potrebnog kapitala | R0330 | 14.166.376 |
| Kombinirani minimalni potrebni kapital | R0340 | 25.499.478 |
| Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala | R0350 | 8.000.000 |
| Minimalni potrebni kapital | R0400 | 25.499.478 |

Izračun pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala za neživotno i životno osiguranje

| | | Djelatnosti neživotnog osiguranja | Djelatnosti životnog osiguranja |
|---|-------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | | C0140 | C0150 |
| Pretpostavljeni linearni minimalni potrebni kapital | R0500 | 21.707.369 | 12.447.055 |
| Pretpostavljeni potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka (godišnji ili posljednji izračun) | R0510 | 36.014.633 | 20.650.872 |
| Gornji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala | R0520 | 16.206.585 | 9.292.893 |
| Donji prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala | R0530 | 9.003.658 | 5.162.718 |
| Pretpostavljeni kombinirani minimalni potrebni kapital | R0540 | 16.206.585 | 9.292.893 |
| Apsolutni prag pretpostavljenog minimalnog potrebnog kapitala | R0550 | 4.000.000 | 4.000.000 |
| Pretpostavljeni minimalni potrebni kapital | R0560 | 16.206.585 | 9.292.893 |