

Adriatic osiguranje d.d.

IZVJEŠĆE O SOLVENTNOSTI I FINANCIJSKOM STANJU 2022.

Solvency and financial
condition report 2022 (SFCR)



ADRIATIC



S A D R Ž A J

	stranica
SAŽETAK	6 - 9
A. POSLOVANJE I REZULTATI	11-27
A.1. POSLOVANJE	11
A.2. REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA	15
A.3. REZULTATI ULAGANJA	20
A.4. REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI	25
A.5. OSTALE INFORMACIJE	26
B. SUSTAV UPRAVLJANJA	29 - 59
B.1. OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA	29
B.2. ZAHTEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM	37
B.3. SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI	39
B.4. SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE	44
B.5. FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE	45
B.6. AKTUARSKA FUNKCIJA	54
B.7. IZDVAJANJE POSLOVA	59
B.8. SVE OSTALE INFORMACIJE	59
C. PROFIL RIZIČNOSTI	61-80
C.1. PREUZETI RIZIK NEŽIVOTNOG OSIGURANJA	65
C.2. TRŽIŠNI RIZIK	65
C.3. KREDITNI RIZIK- RIZIK NEISPUNJENJA OBEZA DRUGE UGOVORNE STRANE	69
C.4. RIZIK LIKVIDNOSTI	69
C.5. OPERATIVNI RIZIK	71
C.6. OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	72
C.7. OSTALE INFORMACIJE	73
D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	82-90
D.1. IMOVINA	82
D.2. TEHNIČKE PRIČUVE	85
D.3. OSTALE OBEZE	88
D.4. ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA	90
D.5. OSTALE INFORMACIJE	90
E. UPRAVLJANJE KAPITALOM	91-99
E.1. VLASTITA SREDSTVA	91

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

E.2.	POTREBAN SOLVENTNI KAPITAL I MINIMALNO POTREBNI KAPITAL	94
E.3.	UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA	96
E.4.	RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I BILO KOJEG UPOTREBLJENOG UNUTARNJEG MODELA	96
E.5.	NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM	96
E.6.	SVE OSTALE INFORMACIJE	96
F.	DODATAK: KVANTITATIVNI OBRASCI (QRT)	101

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava društva ADRIATIC osiguranje d.d., Zagreb, odgovorna je za sastavljanje ovog Izvešća o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. godinu sukladno zahtjevima Zakona o osiguranju i Delegirane uredbe (EU) 2015/35.

Izvešće je izrađeno u skladu s finansijskim izvještajima Društva na dan 31.12.2022. godine te daje istinit i vjeran prikaz položaja Društva u 2022. godini.

Zagreb, 30. travnja 2023. godine

Za i u ime društva ADRIATIC osiguranje d.d.

Uprava



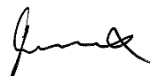
Goran Jurišić, predsjednik Uprave



Nino Pavić, član Uprave



Ivica Vujić, član Uprave



Dr. Morana Derenčinović Ruk, članica Uprave

SAŽETAK

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju daje uvid u cjelokupno poslovanje i upravljanje Društva kroz 5 poglavlja: poslovanje i rezultati, sustav upravljanja, profil rizičnosti, vrednovanje za potrebe solventnosti i upravljanje kapitalom. Za sve podatke u ovom izvještaju izvor je Društvo osim ako nije drugačije navedeno.

Izračuni solventnosti odnosno potrebnog solventnog kapitala Društva na dan 31.12.2022. godine koji su prezentirani u nastavku ovog izvješća predmet su nadzorne procjene Agencije.

POSLOVANJE I REZULTATI

Prošla poslovna 2022. godina donijela je određenu nestabilnost na tržištu neživotnih osiguranja uslijed rata u Ukrajini koji je započeo u veljači 2022. godine. Unatoč tome ostvaren je rast tržišta neživotnih osiguranja za 11,45% (2021: 12,68%), te je zaračunata bruto premija u skupini neživotnih osiguranja iznosila 9.829.998.617 kuna.. Dok je na tržištu životnih osiguranja u 2022. zabilježen pad od 1,79% (2021: 9,44%). Ukupno tržište osiguranja raslo je za 8,18% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine te je doseglo 12,7 milijardi kuna zaračunate bruto premije što predstavlja rekordne vrijednosti za 15 društava za osiguranje. Najveći dio premije ostvaren je na području Hrvatske, međutim poslovanje hrvatskih osiguratelja na tržištima drugih članica Europske unije sve je značajnija poluga u poslovanju domaćih društava za osiguranje, s tim u vezi odlični rezultati su ostvareni na tržištima Italije, Austrije i Slovenije.

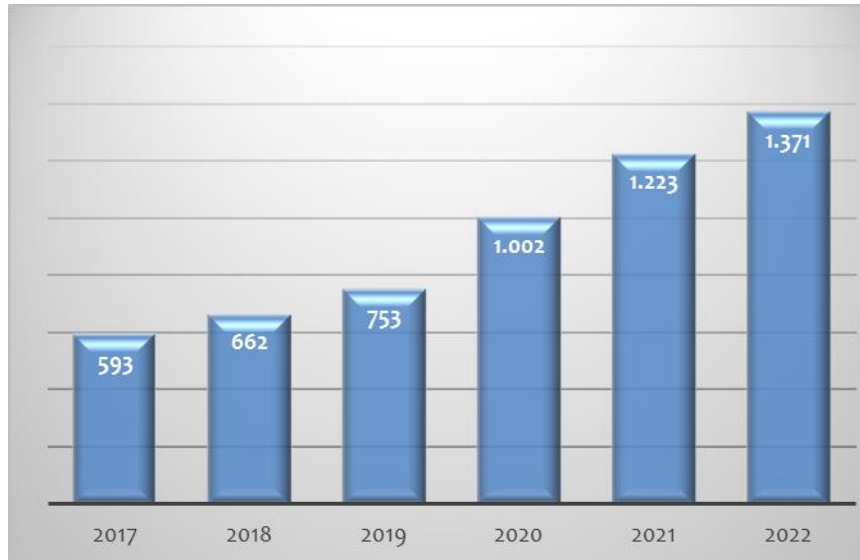
Adriatic osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo) je u izvještajnom razdoblju ostvarilo neto dobit u iznosu od 39.049.097 kune, te je u odnosu na isto razdoblje 2021. godine zabilježeno smanjenje neto dobiti za 46,27%.

U promatranom razdoblju nije bilo statutarne promjena vezanih za spajanje i pripajanje.

Zaračunata bruto premija Društva u 2022. godini bilježi povećanje za 12,08% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Tijekom 2022. godine zaključeno je 1.454.439 polica osiguranja od čega se 52,22% polica osiguranja odnosi na obvezno osiguranje od autoodgovornosti.

Društvo je koncem 2022. godine sa ukupnom zaračunatom bruto premijom u iznosu od 1.370.728.786 kuna, ostvarilo najbolji poslovni rezultat od svoga osnivanja te je zauzelo treće mjesto po tržišnom udjelu neživotnih osiguranja. Ovogodišnji rezultat nastavak je pozitivnih trendova gdje se u zadnje četiri godine poslovanja Društva premija udvostručila, što je prikazano na grafu u nastavku.

Prikaz 1. – Zaračunata bruto premija (mil. kn)



Izvor: Društvo

Društvo je tijekom 2019. godine napravilo novi iskorak u poslovanju te je svoje osigurateljne proizvode ponudilo i na europskim tržištima. Svoj europski poslovni put Društvo je započelo od tržišta Republike Italije. Sjedište Podružnice Italije je u Trstu, gdje je Društvo kupilo poslovnu zgradu na prestižnoj lokaciji u centru Trsta. Tijekom 2019. godine Društvo je kupilo nekretninu u Udinama gdje je otvoren i ured.

U 2020. godini Društvo je kupilo još jednu nekretninu u Trstu, te je povećalo vrijednost ulaganja u Republici Italiji za 32,7 mil. kuna. U 2021. godini Društvo je na području Republike Italije realiziralo kupnju dvije nekretnine, na atraktivnim lokacijama u Veroni i Trevisu, što predstavlja investiciju od ukupno 50 mil. kuna. Društvo je u Republici Italiji ostvarilo u 2022. godini zaračunatu bruto premiju u iznosu od 505.474.653 kuna, što čini 36,88% ukupne zaračunate bruto premije Društva.

Primarni cilj Društva proširenjem poslovanja na tržištu osiguranja Republike Italije je rast, razvoj i stabilno poslovanje Društva, te se na tržištu Republike Italije želi nametnuti kao ozbiljan sudionik tržišta osiguranja.

SUSTAV UPRAVLJANJA

Društvo je uspostavilo i provodi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja, ustrojilo je učinkovite ključne funkcije (funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti, funkciju unutarnje revizije te aktuarsku funkciju) kao i sustav upravljanja rizicima koji obuhvaća strategije, procese i postupke izvješćivanja nužne za identificiranje, mjerenje, praćenje, upravljanje rizicima te kontinuirano izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju. Nije bilo značajnih promjena u sustavu upravljanja u odnosu na prethodna razdoblja.

Tijekom izvještajnog razdoblja došlo je do promjena u Upravi Društva. Članovi Uprave Društva više nisu Jerko Grizelj i Danijela Šaban te su na njihovo mjesto izabrani Ivica Vujić i Dr. sc. Morana Derenčinović Ruk. U samom sustavu upravljanja nije bilo promjena na razini pojedinačnog Društva. Na razini Grupe Društvo je pristupilo integracijskom procesu sukladno zahtjevima Nadzornog tijela za potrebe grupnog izračuna solventnosti i izvještavanja.

PROFIL RIZIČNOSTI

Društva moraju imati prihvatljiva vlastita sredstva koja pokrivaju potrebni solventni kapital (SCR). SCR se kalibrira tako da se u obzir uzmu svi mjerljivi rizici kojima je izloženo društvo. Pokriva postojeće poslove kao i nove poslove čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci.

Društvo kvantitativno mjeri izloženost pojedinom riziku na temelju izračuna potrebnog solventnog kapitala prema standardnoj formuli Direktive Solventnost II. Sukladno navedenom mjerenju Društvo je najviše izloženo tržišnom riziku.

U 2022. godini došlo je do značajnijih promjena u profilu rizičnosti Društva što je vidljivo kod izračuna solventnosti. Sve promjene napravljene su na zahtjev Nadzornog tijela. Društvo je napravilo značajne izmjene u izračunima kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik. Kod izračuna kapitalnog zahtjeva za rizik vlasničkih vrijednosnih papira ukinut je tretman ulaganja u vlasničke vrijednosne papire povezanih društava iz Republike Hrvatske kao dugoročnih vlasničkih ulaganja te je u izračun rizika vlasničkih vrijednosnih papira vrste 2 uključena oprema i oprema u najmu. U izračun kapitalnog zahtjeva za rizik promjene cijene nekretnina uključene su nekretnine u najmu (MSFI 16), a isključena je oprema. Iz izračuna kapitalnog zahtjeva za najznačajniji tržišni rizik koncentracije isključene su izloženosti prema društvima za pomoćne usluge, a uključen je depozit kojim Društvo jamči za drugu stranu koji je u prethodnim razdobljima bio tretiran u sklopu rizika druge ugovorne strane. Valutni rizik na 31.12.2022. ne uključuje imovinu i obveze denominirane u EUR. U 2022. godini nastavio se rast na talijanskom tržištu osiguranja što je utjecalo na rast preuzetog rizika neživotnih osiguranja.

VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Prilikom vrednovanja imovina i obveza za potrebe solventnosti Društvo je imovinu i obveze vrednovalo u skladu s metodologijama vrednovanja po Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2015/35. Razlika u vrednovanju imovine prema MSFI i Solventnost II iznosila je 17.104 tisuća kuna. Solventnost II imovina je manja zbog nepriznavanja Goodwilla i nematerijalne imovine, nepriznavanja nedospjelih potraživanja, razlike u odgođenoj poreznoj imovini i razlike u vrednovanju ulaganja u povezana poduzeća. Prilikom upotrebe metode udjela Društvo je za potrebe utvrđivanja vrijednosti viška imovine nad obvezama povezanih poduzeća, napravilo prilagodbu na imovini povezanih poduzeća tako da je nekretnine i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire svelo na fer vrijednost. Razlika u vrednovanju obveza prema MSFI i Solventnost II odnosi se na razlike u vrednovanju tehničkih pričuva i razlike u iznosu odgođene porezne imovine koja uglavnom proizlazi iz različitog vrednovanja tehničkih pričuva. Vrijednost tehničkih pričuva i ostalih obveza po SII bilanci na 31.12.2022. manja je za 221.105 tisuća kn od vrijednosti po MSFI bilanci.

UPRAVLJANJE KAPITALOM

Temeljni kapital Društva iznosi 50.000.000 kn i podijeljen je na 125.000 dionica nominalnog iznosa 400 kn. Sve dionice su redovne i glase na ime, a svaka dionica daje pravo na 1 glas u Skupštini Društva. Sukladno poslovnim planovima Društva planira se povećavanje vlastitih sredstava u narednim godinama. Društvo konstantno iz godine u godinu s obzirom na profitabilno poslovanje povećava iznos vlastitih sredstava.

Vlastita sredstva na 31.12.2022. iznose 1.347.096 tisuća kuna. Sastoje se od redovnog dioničkog kapitala u iznosu od 50.000 tisuća kn i pričuva za usklađivanje u iznosu od 1.297.096 tisuća kuna. Potrebni solventni kapital izračunat korištenjem standardne formule iznosi 713.302 tisuće kuna. Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala na 31.12.2022. je na razini od 189%. Minimalni potrebni kapital iznosi 218.400 tisuća kuna dok je pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala na razini od 617%.

Prikaz 2. – Pokazatelji uspješnosti poslovanja

Opis pozicije	2022.	2021.
Vlastita sredstva	1.347.096	1.269.094
Potrebni solventni kapital (SCR)	713.302	717.749
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala (SCR)	188,85%	176,82%
Minimalni potrebni kapital (MCR)	218.400	192.387
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala (MCR)	617%	660%

Izvor: Društvo

Omjer solventnosti je na vrlo visokom nivou, znatno iznad minimalnih zahtjeva što predstavlja visoku sigurnost za osiguranike Društva. Promjena omjera solventnosti rezultat je promjena u izračunu na zahtjev Nadzornog tijela kako je opisano u Profilu rizičnosti i povećanja udjela na talijanskom tržištu osiguranja zbog čega su narasle BE tehničkih pričuva i rizik neživotnog osiguranja.

A. POSLOVANJE I REZULTATI

Business and performance

A.1. POSLOVANJE

General business information.....11

A.2. REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

General business information15

A.3. REZULTATI ULAGANJA

Investment performance20

A.4. REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI

Results of other activities.....25

A.5. OSTALE INFORMACIJE

Other material information.....26



A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1. POSLOVANJE

A.1.1. O Društvu

Adriatic osiguranje d.d. (u daljnjem tekstu: Adriatic, Društvo) osnovano je 1991. godine u Splitu privatnim kapitalom hrvatskih građana. Rješenjem broj Tt-95/618-4 od 25. ožujka 1996. godine u registarski uložak je upisano usklađenje općih akata Društva sa Zakonom o trgovačkim društvima.

Temeljni kapital Društva iznosi 50.000.000 kn i podijeljen je na 125.000 dionica nominalnog iznosa 400 kn. Sve dionice su redovne i glase na ime, a svaka dionica daje pravo na 1 glas u Skupštini Društva. Izdane su u nematerijaliziranom obliku i u potpunosti uplaćene, a vode se u registru dionica kod Središnjeg klirinškog depozitarnog društva d.d.

Dionice su u travnju 2007. godine uvrštene na Zagrebačku burzu i njima se trenutno trguje na Redovitom tržištu. Tijekom 2021. godine dionicom Društva trgovalo se po prosječnoj cijeni od 4.601,01 kn, a što je 11,50 puta veća cijena od nominalne vrijednosti dionice. Kretanje cijene dionice tijekom 2022. godine bilo je stabilno. Najniža cijena iznosila je 4.200,00 kn, a najviša 5.500,00 kn.

Vlasničku strukturu Društva u pretežitom dijelu čine domaće fizičke i pravne osobe te domaće financijske institucije i trgovačka društva, za razliku od većine drugih društava za osiguranje u RH koja pripadaju međunarodnim financijskim grupacijama. Društvo stoga ima potpunu slobodu i samostalnost poslovati prema standardima hrvatskog osigurateljnog sustava te na takav način ima priliku biti značajan čimbenik razvoju domaćeg gospodarstva.

Prema veličini premijskog prihoda, Adriatic osiguranje d.d. danas pripada skupini vodećih hrvatskih društava za osiguranje. Društvo je 2022. godinu završilo s ostvarenim premijskim prihodom od 1,371 mlrd. kn zauzevši pri tom četvrtu (4) poziciju na ukupnom tržištu osiguranja odnosno treću (3) poziciju na tržištu neživotnih osiguranja u Republici Hrvatskoj. Gledajući tržište neživotnih osiguranja EU Društvo se nalazi na četvrtoj (4) poziciji u odnosu na ostale članice Hrvatskoj ureda za osiguranje koje pružaju usluge osiguranja na tržištu EU.

A.1.2. Nadzorno tijelo

Društvo je neživotno osiguravajuće društvo koje nudi proizvode isključivo u Republici Hrvatskoj. Društvo je regulirano od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga („HANFA“), Ul. Franje Račkog 6, 10000 Zagreb. Tel.: +385 (0) 1 6173 200, Fax: +385 (0) 1 4811 406, Web: www.hanfa.hr

A.1.3. Vanjska revizija

Vanjsku reviziju Društva obavio je BDO Croatia d.o.o. Trg J.F.Kennedya 6b, Zagreb. Tel: +385 (0) 1 2395 741, Fax: +385 (0) 1 2303 691, Web: <https://www.bdo.hr/>

A.1.4. Vlasništvo

U vlasničkom kapitalu Društva sudjeluje 393 dioničara. Prvih deset najvećih dioničara posjeduje 57,68% dionica.

Pregled 10 najvećih dioničara na dan 31.12.2022. godine:

Redni broj	Dioničar	% udio u temeljnom kapitalu
1.	Prof. dr. sc. Dubravko Grgić	15,00
2.	Agram Life osiguranje d.d.	9,99
3.	Euroherc osiguranje d.d.	9,66
4.	Dr. sc. Mladenka Grgić	4,41
5.	Intermod d.o.o.	4,26
6.	Zlatko Lerota	3,60
7.	Martina Grbavac	2,96
8.	Zdenko Milas	2,70
9.	Husnija Kurtović	2,55
10.	Radoslav Pavlović	2,54

Vlasnici kvalificiranih udjela u Društvu su:

- Prof. dr. sc. Dubravko Grgić

U skladu sa Statutom Društva, pravo glasa nije ograničeno niti postoje ograničenja za ostvarenje prava glasa.

A.1.5. Značajne vrste osiguranja i značajna zemljopisna područja

Sukladno izdanoj dozvoli nadležnog tijela (u daljnjem tekstu: Agencija, HANFA) Društvo danas obavlja slijedeće poslove neživotnog osiguranja:

1. Osiguranje od nezgode
2. Zdravstveno osiguranje
3. Osiguranje cestovnih vozila
4. Osiguranje tračnih vozila
5. Osiguranje zračnih letjelica
6. Osiguranje plovila (morskih, riječnih, jezerskih plovila i plovila za plovidbu kanalima)
7. Osiguranje robe u prijevozu, uključujući robu, prtljagu i druga dobra
8. Osiguranje od požara i elementarnih šteta
9. Ostala osiguranja imovine
10. Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila
11. Osiguranje od odgovornosti za upotrebu zračnih letjelica

12. Osiguranje od odgovornosti za upotrebu plovila (morskih, riječnih i jezerskih plovila i plovila za plovidbu kanalima)
13. Ostala osiguranja od odgovornosti
14. Osiguranje kredita
15. Osiguranje jamstava
16. Osiguranje raznih financijskih gubitaka
17. Osiguranje troškova pravne zaštite
18. Putno osiguranje

Društvo djeluje na području Republika Hrvatske i Italije, s **Direkcijom** u **Zagrebu** te **deset podružnica** sa sjedištima svojih poslovnih područja u **Splitu, Šibeniku, Zagrebu, Osijeku, Rijeci, Koprivnici, Puli, Sisku, Dubrovniku i Trstu**. Društvo primjenjuje centralizirani pristup planiranja, upravljanja i kontrole poslovanja putem sektorskog pristupa dok se na razini podružnica, kao samostalnih organizacijskih jedinica, provodi operativno djelovanje navedena četiri sektora.

A.1.6. Značajni događaji koji su utjecali na poslovanje Društva

Protekla poslovna 2022. godina donijela je određenu stabilnost na tržištu neživotnih ali i životnih osiguranja. Rast na tržištu neživotnih osiguranja iznosi 11,45%, dok na tržištu životnih osiguranja bilježimo pad od 1,79% te je ukupno tržište osiguranja raslo za 8,18%.

Društvo je tijekom 2019. godine napravilo novi iskorak u poslovanju te je svoje osigurateljne proizvode ponudilo i na europskim tržištima. Svoj europski poslovni put Društvo je započelo od tržišta Republike Italije. Sjedište Podružnice Italije je u Trstu, gdje je Društvo kupilo poslovnu zgradu na prestižnoj lokaciji u centru Trsta. Tijekom 2019. godine Društvo je kupilo nekretninu u Udinama gdje je otvoren i ured.

U 2020. godini Društvo je kupilo još jednu nekretninu u Trstu, te je povećalo vrijednost ulaganja u Republici Italiji za 32,7 mil. kuna. U 2021. godini Društvo je na području Republike Italije realiziralo kupnju još dvije nekretnine, na atraktivnim lokacijama u Veroni i Trevisu, što predstavlja investiciju od ukupno 50 mil. kuna. Društvo je u Republici Italiji ostvarilo u 2022. godini zaračunatu bruto premiju u iznosu od 505.474.653 mil. kuna, što čini 36,88% ukupne zaračunate bruto premije Društva.

Primarni cilj Društva proširenjem poslovanja na tržištu osiguranja Republike Italije je rast, razvoj i stabilno poslovanje Društva, te se na tržištu Republike Italije želi nametnuti kao ozbiljan sudionik tržišta osiguranja.

Društvo je u 2017. godini kupnjom steklo udjele u društvu Tehnomobil nekretnine d.o.o. i u 2018. udjele u društvu Autocentar Vrbovec d.o.o. Navedenim kupnjama Društvo je steklo 100%-tne udjele u vlasništvu.

A.1.7. Povezana društva - Agram Grupa

Na temelju Rješenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija) broj KLASA: UP/I 974-08/17-01/07 URBROJ: 326-01-660-662-17-47 od 15.12.2017. godine (dalje u tekstu: Rješenje), Društvo je sudjelujuće društvo u grupi povezanih društava, a pored Društva, sudjelujuća društva su Euroherc osiguranje d.d. HR i Agram Life osiguranje d.d. HR.

Povezana društva temeljem navedenog Rješenja su:

Prikaz 3. – Pojednostavljena struktura Grupe po Rješenju

Sudjelujuća društva		
Povezano društvo	Udjel Društva u pravnom subjektu	
Euroherc osiguranje d.d., Zagreb	Adriatic osiguranje d.d., Zagreb	Agram Life osiguranje d.d., Zagreb
Adriatic osiguranje d.d. BiH		19,87%
Agram d.d. Ljubuški BiH		39,52%
Agram Invest d.d. HR		0,00%
Agram Brokeri d.d. HR		0,00%
Agram Yachting d.o.o. HR		17,14%
Agram Life osiguranje d.d. HR		12,49%
Agraminvest d.o.o. Mostar BiH		17,54%
Agram nekretnine d.d. Mostar BiH		19,74%
Auto Dubrovnik d.d. HR		19,74%
Autocentar Agram d.d. HR		19,50%
Autoservisni centar d.d. Varaždin HR		19,41%
Autoslavonija d.d. HR		19,88%
Euro Daus d.d. HR		19,96%
Agram Tis d.o.o. HR		0,00%
Euroherc osiguranje d.d. HR		9,90%
Euroherc osiguranje d.d., Sarajevo BiH		0,00%
Agram leasing d.o.o. HR		9,90%
Agram banka d.d. HR		19,98%
Specijalna bolnica Agram HR		10,00%
Strukturiranja d.o.o. HR		0,00%

Uz navedena Društva povezanim Društvima smatraju se i MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. te Krivić d.o.o. Navedeno Rješenje stupilo je na snagu 4. siječnja 2021. godine, te Društvo postupa u skladu s istim. Agram grupa ne egzistira kao pravni entitet. Agencija je Rješenjem utvrdila Grupu, a osnova utvrđenja je upravljanje na jedinstvenoj osnovi prema mišljenju Agencije. Grupa je samo izvještajni entitet u smislu dodatnog upravljanja rizicima na razini sudjelujućih društava, formirana isključivo Rješenjem Agencije. Društvo je pristupilo integracijskom procesu sukladno zahtjevima Agencije za potrebe grupnog izračuna solventnosti i izvještavanja na način da je pristupilo sporazumu o suradnji na poslovima solventnosti i izvještavanja Agram Grupe. Sporazumom se uređuju međusobni odnosi između Ugovornih strana u kontekstu ispunjavanja obveza koje proizlaze iz Rješenja od 15.12.2017. o Grupi i Rješenja od 21.7.2021., u mjeri u kojoj je to potrebno za realizaciju naloga iz navedenih rješenja HANFA-e i samo isključivo u tom segmentu.

Za potrebe izvještavanja Grupe osigurana je razmjena podataka i formiran stručni tim sastavljen od osoba iz svakog sudjelujućeg Društva. Prema Rješenju HANFA-e sudjelujuća društva dužna su uspostaviti sustav upravljanja na razini Grupe najkasnije do 31. ožujka 2023. godine.

A.2. REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

U 2022. godini u strukturi zaračunate bruto premije na tržištu osiguranja neživota u RH, premija osiguranja cestovnih vozila - kasko i premija osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila predstavljaju najznačajniji udio, čak 48,98%. U odnosu na isto razdoblje prošle godine udio premije osiguranja cestovnih vozila - kasko i premije osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila je povećana u apsolutnom iznosu od 451,46 milijuna kuna dok je u relativnom iznosu povećana za 10,35%. Zaračunata bruto premija osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila je u 2022. godini zabilježila je rast od 9,18% u usporedbi s istim razdobljem 2021. godine.

Najznačajniju realizaciju bruto zaračunate premije Društvo je imalo u skupini osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (64,94% ukupne zaračunate bruto premije), dok se na drugom mjestu u ukupnom udjelu realizirane bruto premije nalazi osiguranje cestovnih vozila što čini (14,23% ukupne zaračunate bruto premije).

Prikaz 4. – Zaračunata bruto premija po vrstama neživotnih osiguranja

Vrste neživotnih osiguranja		2021.		2022.		Δ22/21
		Premija	% udjela	Premija	% udjela	
1	Osiguranje od nezgode	83.377.087	6,8%	89.003.154	6,49%	6,8%
2	Zdravstveno osiguranje	1.243.519	0,1%	1.180.192	0,09%	-5,1%
3	Osiguranje cestovnih vozila	167.378.180	13,7%	195.037.574	14,23%	16,5%
4	Osiguranje tračnih vozila	0	0,0%	0	0,00%	0,0%
5	Osiguranje zračnih letjelica	1.007.568	0,1%	220.925	0,02%	-78,1%
6	Osiguranje plovila	14.854.195	1,2%	19.590.761	1,43%	31,9%
7	Osiguranje robe u prijevozu	2.920.958	0,2%	3.480.044	0,25%	19,1%
8	Osiguranje od požara i e. šteta	36.632.163	3,0%	38.153.764	2,78%	4,2%
9	Ostala osiguranja imovine	67.423.010	5,5%	41.813.976	3,05%	-38,0%
10	Osig. od odgov. za upor. MV	764.557.467	62,5%	890.171.324	64,94%	16,4%
11	Osig. od odgov. za upot. z.l	625.305	0,1%	775.139	0,06%	24,0%
12	Osig. od odgov. za upotrebu p.	3.301.137	0,3%	3.706.781	0,27%	12,3%
13	Ostala osiguranja od odgov.	39.573.334	3,2%	41.411.377	3,02%	4,6%
14	Osiguranje kredita	469.252	0,0%	200.000	0,01%	0,0%
15	Osiguranje jamstava	477.312	0,0%	647.855	0,05%	35,7%
16	Osiguranje raznih fin. gubitaka	16.562.663	1,4%	16.299.864	1,19%	-1,6%
17	Osiguranje troškova pravne z.	100	0,0%	100	0,00%	0,0%
18	Osiguranje pomoći (asistencija)	22.639.686	1,9%	29.035.955	2,12%	28,3%
Ukupno neživotna osiguranja		1.223.042.936	100,0%	1.370.728.786	100,0%	12,1%

Izvor: Društvo

Društvo je u 2022. godini u odnosu na 2021. godinu ostvarilo rast bruto zaračunate premije u apsolutnom iznosu za 147.685.850 kn odnosno u relativnom iznosu za 12,08%.

Rast premije generiran je najvećim dijelom premijama:

- osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila za 125.613.857 kn,
- osiguranja cestovnih vozila za 27.659.393 kn,
- osiguranje plovila 4.736.566 kn,
- putnih osiguranja za 6.396.269 kn.

Ovakav porast osiguranja od odgovornosti za upotrebu motornih vozila rezultat je kontinuiranih napora Društva da pospješi prodaju.

U strukturi bruto zaračunate premije, Društvo najznačajniju premiju ostvaruje preuzimanjem sljedećih rizika:

- osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila (2022: 64,94%, 2021: 62,51%),
- osiguranje cestovnih vozila (2022: 14,23%, 2021: 13,69%),
- osiguranje od nezgode (2022: 6,49%, 2021: 6,82%).

U odnosu na 2021. godinu prethodno navedeni najznačajniji preuzeti rizici u ukupnoj bruto zaračunatoj premiji bilježe blagi rast i to u osiguranju od cestovnih vozila (+0,54 p.p.), u osiguranju od odgovornosti za upotrebu motornih vozila 2,43 p.p. dok s druge strane udio osiguranja od nezgode bilježi pad za 0,32 p.p.

U 2022. godini izdaci za osigurane slučajeve neto iznose 583,65 milijuna kuna, pri čemu je likvidirano 210.512 šteta i izdvojeno 593,3 milijuna kuna za isplate po likvidiranim štetama, što je za 127,7 milijuna kuna više nego u 2021. godini. Reosiguranje u likvidiranim štetama sudjeluje s iznosom od 9,7 milijuna kuna.

Prikaz 5. – Likvidirane štete, bruto – ostvareno po vrstama osiguranja

Vrste neživotnih osiguranja		2021.		2022.		Δ22/21
		Štete	% udjela	Štete	% udjela	
1	Osiguranje od nezgode	5.130.223	1,1%	5.394.580	0,9%	5,2%
2	Zdravstveno osiguranje	76.482	0,0%	65.635	0,0%	-14,2%
3	Osiguranje cestovnih vozila	75.852.560	16,3%	85.060.132	14,3%	12,1%
4	Osiguranje tračnih vozila	0	0,0%	0	0,0%	-
5	Osiguranje zračnih letjelica	40.243	0,0%	2.097	0,0%	-94,8%
6	Osiguranje plovila	2.612.447	0,6%	6.427.541	1,1%	146,0%
7	Osiguranje robe u prijevozu	28.983	0,0%	176.362	0,0%	508,5%
8	Osiguranje od požara i e. šteta	19.132.166	4,1%	16.156.272	2,7%	-15,6%
9	Ostala osiguranja imovine	29.401.224	6,3%	18.378.875	3,1%	-37,5%
10	Osig. od odgov. za upor. MV	316.742.410	68,0%	439.989.495	74,2%	38,9%
11	Osig. od odgov. za upot. z.l	-3.678	0,0%	267.612	0,0%	-7375,7%
12	Osig. od odgov. za upotrebu p.	125.780	0,0%	303.091	0,1%	141,0%
13	Ostala osiguranja od odgov.	2.916.194	0,6%	4.044.891	0,7%	38,7%
14	Osiguranje kredita	-332.641	-0,1%	-56.719	0,0%	-82,9%
15	Osiguranje jamstava	804.997	0,2%	-55.323	0,0%	-106,9%
16	Osiguranje raznih fin. gubitaka	57.652	0,0%	22.981	0,0%	-60,1%
17	Osiguranje troškova pravne z.	0	0,0%	0	0,0%	-
18	Osiguranje pomoći (asistencija)	13.090.513	2,8%	17.161.478	2,9%	31,1%
Ukupno neživotna osiguranja		465.677.577	100,0%	593.341.021	100,0%	27,4%

Izvor: Društvo

Jedan od osnovnih pokazatelja preuzimanja rizika neživotnih osiguranja su kvota šteta, kvota troškova te kombinirana kvota koje su prikazane u nastavku.

Kombinirana kvota, kao pokazatelj uspješnosti u segmentu neživotnih osiguranja, u 2022. godini iznosi **97,6%** što je za 2,5 postotnih poena više u odnosu na 2021. godinu. Kvota šteta iznosi 58,7% i lošija je za 6,2 postotna poena. Kvota troškova iznosi 38,9% i za 3,7 postotna poena je bolja od ostvarene u 2021. godini.

Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota po vrstama neživotnih osiguranja izračunate su kako slijedi:

- ☰ Kvota šteta = (Likvidirane štete, bruto iznos + Promjena pričuva za štete, bruto iznos + Promjena ostalih tehničkih pričuva, bruto iznos) / (Zaračunate bruto premije + Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija) * (-100);
- ☰ Kvota troškova = (Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto + Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja + Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja) / (Zaračunate bruto premije + Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije + Promjena bruto pričuva prijenosnih premija) * (-100);
- ☰ Kombinirana kvota = kvota šteta + kvota troškova. Prethodno definirane kvote za 2021. godinu u nastavku su detaljnije razrađene po pojedinim vrstama neživotnih osiguranja.

Navedene kvote izračunate su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje (NN 37/16, 96/18, 50/19, 98/20) te Uputi za popunjavanje financijskih i dodatnih izvještaja društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje Hanfe.

Prikaz 6. – Kvota šteta, kvota troškova i kombinirana kvota po vrstama neživotnih osiguranja

Vrste neživotnih osiguranja	2021.			2022.			Δ22/21
	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota	Kvota šteta	Kvota troškova	Kombinirana kvota	
1 Osiguranje od nezgode	4,3%	94,4%	98,7%	5,5%	73,9%	79,4%	-19,4%
2 Zdravstveno osiguranje	5,9%	24,6%	30,5%	4,8%	21,8%	26,6%	-3,9%
3 Osiguranje cestovnih vozila	54,1%	40,2%	94,3%	50,0%	34,4%	84,4%	-10,0%
4 Osiguranje tračnih vozila	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
5 Osiguranje zračnih letjelica	5,8%	36,4%	42,1%	-8,2%	28,8%	20,7%	-21,5%
6 Osiguranje plovila	34,4%	36,6%	71,0%	34,3%	29,4%	63,8%	-7,3%
7 Osiguranje robe u prijevozu	14,9%	36,0%	50,8%	5,8%	26,7%	32,5%	-18,3%
8 Osiguranje od požara i e. šteta	69,8%	56,1%	125,9%	44,3%	45,6%	89,9%	-36,0%
9 Ostala osiguranja imovine	33,1%	60,8%	93,9%	47,5%	66,9%	114,4%	20,5%
10 Osig. od odgov. za upor. MV	63,1%	34,8%	97,9%	72,0%	35,2%	107,2%	9,3%
11 Osig. od odgov. za upot. z.l	-0,4%	61,0%	60,6%	65,8%	28,4%	94,2%	33,5%
12 Osig. od odgov. za upotrebu p.	3,9%	45,8%	49,8%	12,9%	36,8%	49,8%	0,0%
13 Ostala osiguranja od odgov.	13,4%	43,7%	57,1%	15,9%	35,6%	51,5%	-5,6%
14 Osiguranje kredita	-258,1%	51,5%	-206,6%	-23,1%	18,5%	-4,6%	202,0%
15 Osiguranje jamstava	434,3%	57,5%	491,8%	-75,5%	35,3%	-40,1%	-531,9%
16 Osiguranje raznih fin. gubitaka	0,4%	33,7%	34,1%	0,9%	29,9%	30,8%	-3,3%
17 Osiguranje troškova pravne z.	0,0%	9,9%	9,9%	0,0%	35,8%	35,8%	25,9%
18 Osiguranje pomoći (asistencija)	60,6%	33,5%	94,1%	61,8%	27,8%	89,5%	-4,5%
Ukupno neživotna osiguranja	52,5%	42,6%	95,1%	58,7%	38,9%	97,6%	2,5%

Izvor: Društvo

Izveštaj o solventnosti i financijskom stanju za 2022. (SFCR)

U strukturi ukupnih prihoda koji su u 2022. godini iznosili 1.410.137.883 kn udio zaračunate bruto premije čini 97,21%. Preostali udio prihoda čine financijski prihodi od plasmana zajmova, ulaganja u depozite, obveznice, nekretnine i ostale financijske instrumente.

Upravljaajući ulagačkom politikom Društvo se vodi konzervativnim pristupom i načelima sigurnosti, isplativosti, likvidnosti i disperzije, a kao rezultat navedenog pravca ulagačke politike Društvo je najveći dio slobodnih novčanih sredstava plasiralo u financijsku imovinu.

Ukupni rashodi Društva u 2022. godini iznosili su 1.371.088.786 kn. U okviru rashoda, najznačajniji udio čine troškovi za likvidirane štete i poslovni rashodi.

Prikaz 7. – Pokazatelji uspješnosti poslovanja

Opis pozicije	2021.	2022.	Indeks
Ukupna aktiva po zaposlenom	2.938.203	3.073.163	104,6
Zaračunata premija po zaposlenom	1.280.673	1.383.177	108,0
Neto dobit po zaposlenom	76.103	39.404	51,8
Neto dobit po dionici	581	312	53,7
Ukupna rentabilnost dionice	12,52%	6,79%	54,3

Sa zaračunatom premijom od 1.370.729 tisuća kuna i tržišnim udjelom od 13,94%, Društvo danas drži treće mjesto na tržištu neživotnih osiguranja u RH u 2022. godini.

Društvo će i u narednim razdobljima težiti povećanju tržišnog udjela kao i rastu profita. Društvo će provoditi potrebne aktivnosti s ciljem jačanja konkurentnosti Društva u globalnoj tržišnoj utakmici, stvaranju imidža po kojem će ga osiguranici prepoznati i razlikovati od drugih. Društvo provodi strategiju imidža koja ga usmjerava ka izvrsnosti jačanju odnosa sa svim njegovim ključnim segmentima, prvenstveno sa osiguranicima, poslovnim partnerima i zaposlenicima. Također, Društvo provodi politiku maksimiziranja profita uz uvjet stabilnosti i razvoja te usklađenosti sa interesima Društva. Uzimajući u obzir postojeće potencijale Društvo odlučuje o korištenju osigurateljnog proizvoda za provođenje dugoročne strategije rasta i razvoja kao i postizanja zacrtanih ciljeva, i to prije svega zadovoljenja potreba i interesa osiguranika, povećanju ulaganja, tržišnog udjela, profita i stabilnosti kao i vlastite reputacije.

Prikaz 8. – Rezultati preuzimanja rizika prema zemljopisnim područjima

2022. godina	Direkcija	Split	Šibenik	Zagreb	Osijek	Rijeka	Koprivnica	Pula	Sisak	Dubrovnik	Italija	Ukupno
Zaračunata bruto premija	403	94.366	81.655	313.088	90.410	80.122	55.120	69.490	33.816	46.784	505.475	1.370.729
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	31	260	-197	-1.739	-760	-488	-84	-3	94	87	0	-2.801
Bruto premije predane u reosiguranje	-12.683	-7.196	-3.241	-20.502	-3.995	-1.844	-1.460	-1.657	-923	-12.240	0	-65.741
Neto zaračunane premije	-12.249	87.430	78.217	290.847	85.655	77.790	53.575	67.830	32.988	34.630	505.475	1.302.187
Prihodi od ulaganja i ostali poslovni prihodi	137.749	3.156	2.009	8.342	1.969	1.568	1.018	823	968	1.340	9.180	168.122
Ukupno prihodi	125.500	90.585	80.227	299.189	87.624	79.358	54.593	68.653	33.956	35.970	514.654	1.470.309

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

Štete	-36.478	-29.708	-22.199	-110.264	-33.132	-24.767	-19.478	-18.705	-10.575	-12.355	-241.546	-559.208
Troškovi pribave	-829	-11.077	-5.858	-31.646	-13.955	-9.210	-5.932	-5.798	-5.437	-4.074	-61.122	-154.938
Administrativni i ostali poslovni troškovi	-81.552	-28.900	-27.839	-77.859	-45.604	-26.163	-19.607	-25.903	-12.664	-6.130	-90.924	-443.144
Troškovi ulaganje	-5.829	-83	-102	-341	-132	-136	-164	-35	-111	-146	-84	-7.162
Ukupno rashodi	-124.688	-69.769	-55.999	-220.109	-92.822	-60.275	-45.182	-50.441	-28.787	-22.705	-393.675	-1.164.451
Neto dobit prije promjene pričuva, poreza i amortizacije	812	20.816	24.228	79.080	-5.198	19.083	9.411	18.212	5.169	13.264	120.979	305.858

2021. godina	Direkcija	Split	Šibenik	Zagreb	Osijek	Rijeka	Koprivnica	Pula	Sisak	Dubrovnik	Italija	Ukupno
Zaračunata bruto premija	810	92.527	74.072	297.809	105.482	73.747	52.499	64.005	31.658	39.283	391.152	1.223.043
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak premije	19	667	634	-980	-240	-200	-169	-408	237	59	0	-381
Bruto premije predane u reosiguranje	-8.723	-7.779	-2.902	-17.387	-4.199	-1.923	-1.692	-2.205	-945	-8.716	0	-56.472
Neto zaračunane premije	-7.894	85.415	71.804	279.442	101.043	71.624	50.637	61.392	30.950	30.626	391.152	1.166.190
Prihodi od ulaganja i ostali poslovni prihodi	111.887	2.282	910	7.295	2.148	1.632	1.108	1.236	469	428	6.527	135.923
Ukupno prihodi	103.993	87.696	72.714	286.737	103.191	73.256	51.745	62.628	31.418	31.054	397.679	1.302.113
Štete	-31.267	-28.507	-21.385	-101.816	-37.451	-21.409	-16.209	-14.854	-10.071	-8.578	-151.593	-443.140
Troškovi pribave	-44.352	-11.343	-5.650	-30.788	-11.359	-8.678	-6.568	-5.322	-5.538	-4.498	-2.642	-136.738
Administrativni i ostali poslovni troškovi	-80.302	-25.780	-25.363	-71.125	-39.557	-23.572	-19.843	-23.884	-11.941	-7.633	-61.941	-390.941
Troškovi ulaganje	-4.896	-120	-104	-373	-135	-124	-153	-32	-105	-321	-60	-6.423
Ukupno rashodi	-160.817	-65.750	-52.502	-204.102	-88.502	-53.784	-42.774	44.092	-27.655	-21.030	-216.235	-977.242
Neto dobit prije promjene pričuva, poreza i amortizacije	-56.823	21.946	20.212	82.635	14.690	19.472	8.972	18.536	3.763	10.024	181.444	324.870

Svoje poslovanje Adriatic osiguranje d.d. obavlja preko Direkcije i Podružnica, a u podružnicama ima niz poslovnica i zastupstava.

Porast premije vidljiv je u svim Podružnicama, osim Podružnice Osijek gdje je pad premije najzamjetniji u imovinskom dijelu. Najveći rast od 129,23% ostvaren je u Podružnici Italija, gdje je ojačala pozicija u sjevernom dijelu Italije pogotovo u regijama Veneto i Friuli-Venezia-Giulia.

Na HR tržištu najveći rast ostvarila je Podružnica Zagreb sa povećanjem premije od 15,27 mil. kn (rast 105,13%), slijedi Podružnica Šibenik sa povećanjem premije 7,58 mil. kn (110,23%) te Podružnica Dubrovnik sa 7,50 mil. kn i najvećom stopom rasta od 119,09%.

Društvo je o svojim poslovnim segmentima prikazalo ograničene informacije. Primarni izvještajni format za segmente, a to su poslovni segmenti, temelji se na strukturi izvještavanja za interne potrebe. Društvo ima glavne poslovne segmente, koji su utvrđeni po teritorijalnom području i obuhvaćaju direkciju.

Segmentalna analiza ne obuhvaća promjene po tehničkim pričuvama, umanjenje vrijednosti goodwilla, te rezerviranja za sudske sporove, trošak amortizacije, promjene vrijednosti nekretnina.

Ukupna ostvarena dobit prije poreza i amortizacije iznosi 305,9 mil. kn što je više za 5,85% u odnosu na prethodno razdoblje.

A.3. REZULTATI ULAGANJA

Ulaganja imaju za cilj očuvanje vrijednosti imovine i ostvarivanje prinosa. Strateška odrednica Društva je rast ulaganja uz provođenje konzervativne politike ulaganja.

Aktiva Društva iznosi 3.046 milijuna kuna što je 239,5 milijuna kuna ili 8,54% više nego prethodne godine. Najveći dio povećanja odnosi se na ulaganja od 124,7 milijuna kuna i ostalu imovinu (novac) od 53,9 milijuna kuna.

Prikaz 9. – Aktiva (Imovina) Društva

Opis pozicije	ooo kuna			
	2022.	2021.	22-21	Δ22/21
Nematerijalna imovina	13.932	14.253	-321	-2,25%
Materijalna imovina	402.831	400.252	2.579	0,64%
U l a g a n j a	1.935.290	1.810.577	124.714	6,89%
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	54.252	51.068	3.184	6,23%
Odgodena i tekuća porezna imovina	53.590	32.996	20.594	62,41%
Potraživanja	378.378	352.053	26.325	7,48%
Ostala imovina	169.112	115.132	53.980	46,89%
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	38.120	29.653	8.467	28,55%
AKTIVA (Imovina) ukupno	3.045.505	2.805.984	239.521	8,54%

Na dan 31.12.2022. od ukupne aktive 63,54% odnosi se na ulaganja ili 1.935 milijuna kuna. U donjem pregledu prikazano je stanje ulaganja po poslovnim godinama.

Prikaz 10. – Struktura ulaganja Društva 2022. - 2021.

Opis pozicije	ooo kuna			
	2022.	2021.	22-21	Δ22/21
Ulaganja u nekretnine	558.301	537.116	21.185	3,94%
Ulaganja u pridružena društva	103.170	95.161	8.008	8,42%
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	599.684	620.056	-20.372	-3,29%
Vlasnički financijski instrument	406.165	430.330	-24.165	-5,62%
Dužnički financijski instrumenti	128.776	129.747	-971	-0,75%
Udjeli u investicijskim fondovima	14.960	10.195	4.764	46,73%
Zajmovi i potraživanja	674.135	558.243	115.892	20,76%
Depoziti kod kreditnih institucija	265.425	151.405	114.020	75,31%
Zajmovi i ostala potraživanja	408.710	406.838	1.872	0,46%
AKTIVA (Imovina) ukupno	3.045.505	2.805.984	239.521	8,54%
Udio ulaganja u aktivi	63,54%	64,52%	-0,98	-

Ukupna ulaganja na 31.12.2022. veća su za 124,7 milijuna kuna ili 6,89% u odnosu na prethodnu godinu.

Ulaganja u nekretnine veća su za 21,2 milijuna kuna ili 3,94%. Na povećanje vrijednosti utjecalo je kupnja STP-a Šibenik u iznosu od 8,30 mil. kuna i poslovnog tornja Cibona u iznosu od 6,24 milijuna kuna dok se ostatak odnosi na usklađenje FER vrijednosti nekretnina.

Na 31.12.2022. udio ulaganja u ukupnoj aktivni iznosi 65,51% ili 0,28 postotnih poena više u odnosu na 2021.

Prikaz 11. –Rezultati ulaganja u 2022. godini

Kategorija imovine	Dividenda	Kamate	Najmovi	Prodaja	UKUPNO realizirani	Nerealizirani	Sveukupno	Prosječna vrijednost imovine u 2022	Prinos %
Državne obveznice		1.992.439		22.660	2.015.099	-8.323.835	-6.308.736	84.864.145	-7,4%
Korporativne obveznice		1.452.436		-21.868	1.430.568	-2.762.295	-1.331.727	44.397.153	-3,0%
Dionice i poslovni udjeli	13.300.304			154.330	13.454.634	17.735.596	31.190.230	679.055.458	4,5%
Investicijski fondovi						-235.576	-235.576	12.577.600	-1,9%
Depoziti kod kreditnih institucija		733.726			733.726		733.726	208.415.064	0,4%
Zajmovi		13.758.028			13.758.028		13.758.028	407.774.093	3,4%
Nekretnine			19.518.244	6.685.803	26.204.047	9.693.738	35.897.786	949.249.992	3,8%
Sveukupno	13.300.304	17.936.629	19.518.244	6.840.925	57.596.102	16.107.629	73.703.731	2.404.333.505	3,1%

Društvo je na koncu 2022. godine ostvarilo pozitivan rezultat od ulaganja u ukupnom iznosu od 73.703.731 kn što predstavlja rast od 79,5% u odnosu na prethodno razdoblje.

Najveći učinak na rast rezultata od ulaganja u odnosu na prethodno razdoblje su realizirani dobiti od ulaganja u vlasničke vrijednosne papire, dužničke papire, ulaganja u nekretnine, ulaganja u zajmove te prihodi od poslovnog najma. Značajno povećanje nerealiziranih prihoda iz ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u 2022. godini proizlazi iz promjene metode vrednovanja za potrebe Solventnost II bilance ulaganja u vlasničke vrijednosne papire društava iz Rješenja od 15. prosinca 2017. Od ukupno ostvarenog rezultata od ulaganja za 2022. godinu 57.596.102 kn čine realizirani prihodi i od ulaganja, dok se 16.107.629 kn odnosi na nerealizirane prihode i troškove od ulaganja. Od ukupno realiziranog rezultata od ulaganja u 2022. godini 45,5% se odnosi na prinos od ulaganja ostvaren kroz ulaganja u nekretnine, 23,9% prinosa je ostvareno kroz ulaganja u zajmove, 23,4% ostvarenog prinosa je ostvareno kroz ulaganja u vlasničke vrijednosne papire (dionice i poslovni udjeli) i 6% ostvarenog prinosa se odnosi na ulaganja u državne i korporativne obveznice.

Prosječni sveukupni prinos na ulaganjima Društvo je u 2022. godini ostvarilo na razini od 3,1%. Društvo je najbolji sveukupni prinos od 4,5% ostvarilo na ulaganjima u dionice i poslovne udjele, zatim prinos od 3,8% na ulaganjima u nekretnine i prinos od 3,4% na ulaganjima u zajmove. Najniži prinosi ostvareni su na ulaganjima u državne obveznice gdje je u 2022. godini ostvaren prinos od -7,4% a slijedi ga prinos iz ulaganja u korporativne obveznice od -3%.

U 2022. godini Društvo nije imalo ispravaka vrijednosti ulaganja u dane zajmove.

Na dan 31.12.2022. godine kao ni tijekom 2022. Društvo nije imalo ulaganja u sekuritizacije.

A.3.1. Rezultati ulaganja 2021. – 2022.

Prikaz 12. – Usporedba rezultata ulaganja 2021. i 2022. godine

REZULTATI ULAGANJA U 2021 (prihodi i troškovi)

Kategorija imovine	Dividenda	Kamate	Najmovi	Prodaja	UKUPNO realizirani	Nerealizirani	SVEUKUPNO
Državne obveznice		2.225.532		12.190	2.237.723	-2.020.983	216.740
Korporativne obveznice		1.016.320		2.486	1.018.806	-22.419	996.387
Dionice i poslovni udjeli	9.110.048			33.805	9.143.852	-1.834.936	7.308.916
Investicijski fondovi					0	46.614	46.614
Depoziti kod kreditnih institucija		661.086			661.086		661.086
Zajmovi		13.846.992			13.846.992		13.846.992
Nekretnine			20.203.426	498.331	20.701.757	-2.715.967	17.985.790
UKUPNO:	9.110.048	17.749.930	20.203.426	546.812	47.610.216	-6.547.691	41.062.525

REZULTATI ULAGANJA U 2022 (prihodi i troškovi)

Državne obveznice		1.992.439		22.660	2.015.099	-8.323.835	-6.308.736
Korporativne obveznice		1.452.436		-21.868	1.430.568	-2.762.295	-1.331.727
Dionice i poslovni udjeli	13.300.304			154.330	13.454.634	17.735.596	31.190.230
Investicijski fondovi					0	-235.576	-235.576
Depoziti kod kreditnih institucija		733.726			733.726		733.726
Zajmovi		13.758.028			13.758.028		13.758.028
Nekretnine			19.518.244	6.685.803	26.204.047	9.693.738	35.897.786
UKUPNO:	13.300.304	17.936.629	19.518.244	6.840.925	57.596.102	16.107.629	73.703.731

RAZLIKA 2022 - 2021

Državne obveznice		-233.093		10.470	-222.623	-6.302.852	-6.525.475
Korporativne obveznice		436.116		-24.354	411.762	-2.739.876	-2.328.114
Dionice i poslovni udjeli	4.190.256			120.525	4.310.781	19.570.532	23.881.313
Investicijski fondovi					0	-282.190	-282.190
Depoziti kod kreditnih institucija		72.640			72.640		72.640
Zajmovi		-88.964			-88.964		-88.964
Nekretnine			-685.182	6.187.472	5.502.290	12.409.705	17.911.996
UKUPNO:	4.190.256	186.699	-685.182	6.294.113	9.985.886	22.655.320	32.641.206

Društvo je u 2022. godini ostvarilo za 32.641.206 kn bolji rezultat iz ulaganja u usporedbi s rezultatom iz 2021. godine. Razlika proizlazi iz nerealiziranih dobitka koji su u 2022. godini veći za 22.655.320 kn i odnosi se na efekt povećanja fer vrijednosti ulaganja u dionice zbog promjene metodologije vrednovanja ulaganja u vlasničke vrijednosne papire po prilagođenoj metodi udjela. Prihodi od dividendi u 2022. godini veći su za 4.190.256 kn u usporedbi s 2021. godinom. Kamatni prihodi koji proizlaze iz ulaganja u državne obveznice, korporativne obveznice, depozite i zajmove veći su za ukupno 186.699 kn zbog povoljnijih kamatnih stopa. Prihodi od najмова manji su za 685.182 kn zbog otkaza ugovora o najmu većeg

poslovnog prostora. U 2022. godini društvo je ostvarilo pozitivan rezultat u iznosu od 6.840.925 kn od prodaje ulaganja što je za 6.173.588 kn više nego u 2021. godini. Ukupno realizirani dobiti bili su na razini od 57.596.102 kn u 2022. godini što je za 9.865.361 kn više nego u 2021. godini.

A.3.2. Dobici/gubici koji se priznaju u vlasničkom kapitalu - Revalorizacijske rezerve

U nastavku je dan pregled kretanja revalorizacijske rezerve u 2022. godini.

Prikaz 13. – Pregled kretanja revalorizacijske rezerve za 2022. godinu

Kategorija imovine	31.12.2021	31.12.2022	Razlika	Realizacija	Prijenos am u ZD	Povećanje (procjena)	Smanjenje (procjena)
Zemljišta i građevinski objekti	278.580.108	282.373.774	3.973.666	465.012	-3.858.667	8.235.851	-118.506
Fin. imovina raspoloživa za prodaju	135.882.590	113.474.956	-22.407.634	-151.515	0	10.802.466	-33.361.615
Dionice	131.814.275	117.333.775	-14.480.500	-179.170	0	7.308.830	-21.968.500
Investicijski fondovi	268.306	75.134	-193.172	0	0	300.659	-493.831
Obveznice	3.800.009	-3.933.953	-7.733.962	27.655	0	3.192.977	-10.899.285
UKUPNO	414.462.698	395.848.729	-18.613.968	313.497	-3.858.667	19.038.317	-33.480.121

Revalorizacijska rezerva koja je sastavni dio Kapitala i rezervi, u 2022 godini smanjila se 18.613.968 kn u usporedbi s 2021. godinom. Povećanje revalorizacijske rezerve zemljišta i građevinskih objekata rezultat je ukidanja revalorizacijske rezerve za prodanu imovinu u iznosu od 465.012 kn, prijenos amortizacije u zadržanu dobit u iznosu od 3.858.667 kn, povećanja revalorizacijske rezerve s obzirom na procjenu vrijednosti imovine za 8.117.345 kn.

Revalorizacijska rezerva financijske imovine smanjila se za ukupno 22.407.634 kn što prvenstveno proizlazi iz smanjenja revalorizacijske rezerve na dionicama i obveznicama. Ukupno smanjenje financijske imovine s obzirom na procjenu vrijednosti imovine u 2022. godini iznosi 33.361.615 kn, a povećanje financijske imovine s obzirom na procjenu iznosi 10.802.466 kn.

A.3.3. Uspješnost ostalih prihoda i rashoda

Kako je već navedeno, u 2022. godini prihod od zaračunate bruto premije osiguranja ostvaren je u iznosu od 1.370.728.786 kn, što je rast za 12,08% u odnosu na 2021. godinu, dok su zarađene premije (premije umanjene za premiju predanu u reosiguranje, ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijednosti premije osiguranja i za promjene prijenosnih premija) ostvarene u iznosu od 1.128.842.217 kn i veće su za 16,74% nego u 2021. godini. Ostvareni ukupni ostali prihodi u 2022. godini iznose 1.410.137.883 kn i veći su za 18,06% nego u 2021. godini.

Prikaz 14. – Ostali prihodi i rashodi u 2022. godini.

u kunama

Opis pozicije	2021	2022
Zarađene premije (prihodovane)	1.061.168.304	1.128.842.217
Zaračunate bruto premije	1.223.042.936	1.370.728.786
Ispravak vrijednosti i naplaćeni ispravak vrijed. premije	-380.969	-2.800.905
Premije predane u reosiguranje (-)	-56.472.021	-65.741.090
Promjena bruto pričuva za prijenosne premije (+/-)	-108.341.887	-64.061.490
Promjena pričuva za prijenosne pr., udio reos. (+/-)	3.320.246	716.916
Prihodi od provizija i naknada	2.682.938	3.190.341
Ostali osigurateljno - tehnički prihodi, neto od reosiguranja	24.388.471	50.669.586
Ostali prihodi	8.466.628	6.496.973
Izdaci za osigurane slučajeve, neto	-557.241.249	-753.104.736
Likvidirane štete	-458.701.320	-583.648.140
Bruto iznos (-)	-465.675.556	-593.338.999
Udio reosiguratelja(+)	6.974.236	9.690.860
Promjena pričuva šteta (+/-)	-98.539.930	-169.456.596
Bruto iznos (-)	-119.193.546	-171.923.402
Udio reosiguratelja (+)	20.653.617	2.466.805
Promjena matematičke pričuve i ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja	0	0
Promjena ostalih tehničkih pričuva, neto od reosiguranja (+/-)	0	0
Bruto iznos (-)	0	0
Izdaci za povrate premija (bonusi i popusti), neto od reosiguranja	-120.405	-115.828
Ovisni o rezultatu (bonusi)	-120.405	-115.828
Neovisno o rezultatu (popusti)	0	0
Poslovni rashodi (izdaci za obavljanje djelatnosti), neto	-448.081.693	-502.185.482
Ostali tehnički troškovi, neto od reosiguranja	-44.939.723	-55.965.791
Ostali troškovi, uključujući vrijednosna usklađenja	-8.037.641	-3.550.166
UKUPNI PRIHODI	1.194.381.575	1.410.137.883
UKUPNI RASHODI	-1.121.703.664	-1.371.088.786

Na koncu 2022. godine trošak Izdataka za osigurane slučajeve, neto, iznosio je 753.104.736 kn, što je za 196 mil. kn ili 35,15% više nego u istom razdoblju prethodne godine. Prosječna vrijednost likvidirane štete u 2022. godini iznosi 12.945 kn, dok je u istom razdoblju 2021. godine iznosila 11.773 kn što predstavlja povećanje prosječne vrijednosti isplaćene štete za 9,95%. Promjene na pričuvama za štete su se povećale za 70.916.667 kuna u odnosu na 2021. godinu. U okviru ostalih rashoda najznačajnije povećanje je ostvareno u skupini troškova od pribave, troškovi amortizacije, troškovi plaća, poreza i doprinosa iz i na plaće. Spomenuti troškovi povećani su u odnosu na 2021. godinu za 11 mil. kn, odnosno za 24,54%. Ostvareni ukupni troškovi u 2022. godini iznose 1.371.088.786 kn i veći su za 22,23% nego u 2021. godini.

Društvo je na koncu 2022. ostvarilo pozitivan rezultat iz odnosa prihoda i troškova koji iznosi 39.049.097 kn.

Ostali prihodi smanjili su se za 1,97 mil. kn odnosno za 23,3% dok su se ostali troškovi smanjili za 4,49 mil. kuna odnosno 55,8%.

Neto efekt ostalih prihoda i troškova povećao se sa 429 tisuća kuna na 2,52 mil. kuna.

A.4. REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI

Društvo nema ostalih materijalno značajnih djelatnosti osim djelatnosti osiguranja i s njom povezanih aktivnosti, a čiji rezultati su prikazani u prethodnim odjeljcima.

Društvo djeluje na području Republika Hrvatske i Italije. Udjel Podružnice Italije u ukupnom portfelju dodatno je porastao u 2022. godini.

Prikaz 15. – Podružnica Italija u Društvu

Kategorija	2021				2022				Δ22/21
	Društvo	Hrvatska	Italija	Udjel IT u Društvu	Društvo	Hrvatska	Italija	Udjel IT u Društvu	
Zaračunate bruto premije	1.223.042.936	831.891.101	391.151.835	32,0%	1.370.728.786	865.254.134	505.474.653	36,9%	4,9%
Likvidirane štete, bruto	465.675.556	294.194.168	171.481.388	36,8%	593.338.999	323.555.776	269.783.223	45,5%	8,6%
UDJEL Šteta u Premiji	38,1%	35,4%	43,8%		43,3%	37,4%	53,4%		

Izvor: Društvo

Primarni cilj Društva proširenjem poslovanja na tržištu osiguranja Republike Italije je rast, razvoj i stabilno poslovanje Društva, te se na tržištu Republike Italije želi nametnuti kao ozbiljan sudionik tržišta osiguranja.

Od ukupne zaračunate premije Društva, iznos od 505.475 tisuća kuna se odnosi na poslovanje u Italiji. Imajući u vidu činjenicu da relativno kratko poslujemo u Italiji značajan je podatak da nam poslovanje na tržištu Italije čini čak 36,9% ukupne premije Društva usprkos pandemiji Covid-19 koja se odvijala zadnjih godina. U odnosu na prethodno razdoblje taj se udio povećao za 4,9%.

Društvo ima sklopljene ugovore o operativnom i financijskom leasingu. Za 238 vozila sklopljeni su ugovori o operativnom leasingu u prosjeku na pet godina. Dospijeće preuzetih obveza je kako slijedi:

- u roku od jedne godine 3.223.736 kn
- u drugoj do uključujući petu –3.387.991 kn

Na temelju ugovora o operativnom leasingu Društvo plaća naknadu po ugovoru koja u sebi sadrži troškove najma, administrativne i manipulativne troškove, troškove registracije vozila (uključujući i trošak cestarina), trošak održavanja vozila, pneumatici (sa uključenom uslugom zamjene/montaže i skladištenja) te godišnji porez na cestovna motorna vozila. Nema drugih značajnih obveza iz ugovora o operativnom leasingu.

Društvo ima sklopljenih 9 ugovora financijskog leasinga za vozila ukupne vrijednosti 1.181.128 kuna na 31.12.2022. Ugovori o financijskom leasing uglavnom su vezani za vozila koja služe djelatnicima u podružnici Italija i to kako slijedi:

- Ugovori sklopljeni sa bankom Banca di Cividale S.p.A. Sklopljeni su na 48 mjeseci. Radi se o ugovorima za 7 vozila. Pri potpisu ugovora je uplaćeno učešće sa PDV-om, mjesečne rate po dospijeću sa obračunatim PDV-om, te po završetku ugovora plaća se cijena otkupa sa PDV-om. U cijenu leasinga nije uključeno niti redovno niti izvanredno održavanje, sve troškove vezane za korištenje objekta leasinga snosi Društvo.
- Ugovor sklopljen sa bankom BMW Bank GmbH za 1 vozilo. Ugovor je sklopljen na 48 mjeseci. Pri potpisu ugovora se uplaćuje mjesečna rata sa PDV-om i dalje prema dospijeću za vrijeme trajanja ugovora o leasingu. Po završetku ugovora uplaćuje se cijena otkupa i vozilo prelazi u vlasništvo Društva. Kao i kod leasinga gore navedenog u cijenu leasinga nije uključeno niti redovno niti izvanredno održavanje, sve troškove vezane za korištenje vozila snosi Društvo.
- Osim spomenutih ugovora sklopljen je jedan u Hrvatskoj, u kojem također za vrijeme trajanja ugovora o financijskom leasingu sve troškove vezano za održavanje, osiguranje objekta leasinga snosi Društvo.

A.5. OSTALE INFORMACIJE

ZAPOSLENICI

U 2022. godini broj zaposlenih u Društvu se povećao za 36 djelatnika.

Prikaz 16. – Broj zaposlenih u Društvu

SEKTOR	2021	2022	22-21
Prodaja	701	721	20
Štete	116	132	16
Financije	40	41	1
Informatika	27	24	-3
Zajedničke službe	71	73	2
SVEGA	955	991	36

Izveštaj o solventnosti i financijskom stanju za 2022. (SFCR)

Prikaz 17. – Prikaz broja zaposlenika po stručnoj spremi po Podružnicama na dan 31.12.2022.

Šifra	Podružnica	Ukupno	VSS - Dr./Mr.	VSS	VŠS	VKV	SSS	KV	PKV, NSS	NKV
80	Split	96	0	32	19	0	45	0	0	0
81	Šibenik	96	2	28	12	1	51	1	0	1
82	Zagreb	217	2	61	42	1	109	0	2	0
83	Osijek	106	4	28	15	0	56	1	1	1
84	Rijeka	87	3	16	11	1	55	0	1	0
85	Koprivnica	74	1	8	8	0	54	0	3	0
86	Pula	80	1	12	8	0	55	1	2	1
87	Sisak	36	0	3	2	1	28	1	1	0
88	Dubrovnik	37	0	8	6	0	23	0	0	0
89	Direkcija	66	1	40	11	0	14	0	0	0
92	Trst	96	1	3	1	0	87	1	0	3
SVEUKUPNO		991	15	239	135	4	577	5	10	6

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

System of governance

B.1. OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA General information on the governance structure.....	29
B.2. ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIK UGLEDOM I ISKUSTVOM Fit and proper requirements	37
B.3. SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI Risk management system including the own risk and solvency assessment...	39
B.4. SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE Internal control system.....	44
B.5. FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE Internal audit	45
B.6. AKTUARSKA FUNKCIJA Actuarial function	54
B.7. IZDVAJANJE POSLOVA Outsourcing.....	59
B.8. SVE OSTALE INFORMACIJE Any other information.....	59

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

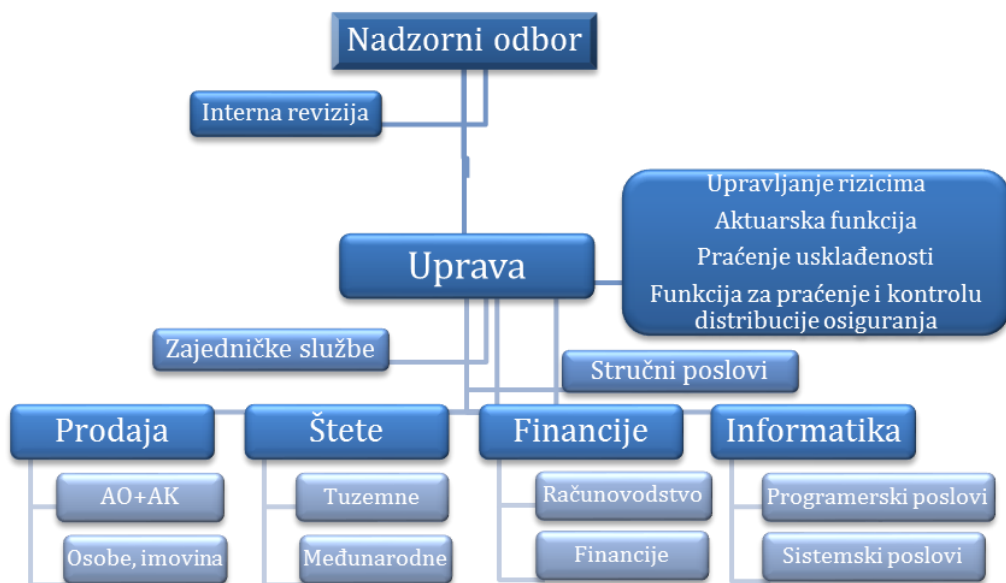
B.1. OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA

Organizacijska struktura Društva, kombinacija je funkcionalne i teritorijalne organizacijske strukture, a sve u svrhu bržeg i lakšeg koordiniranja poslovnih aktivnosti. Društvo operativno djeluje kroz četiri organizacijske cjeline odnosno sektore koji imaju jasno definirane, pregledne i dosljedne linije ovlasti i odgovornosti:

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

Sektore vode direktori Sektora, a pojedine stručne skupine poslova u sektoru vode izvršni direktori Sektora. Svi sektori imaju svoju organizacijsku strukturu koja se proteže po vertikali do podružnica. Na čelu podružnice je direktor, a sukladno sektorskoj podjeli organizirani su odjeli unutar podružnice s direktorom ili šefom odjela na čelu.

Prikaz 18. – Organizacijska struktura Društva



Podružnice

SPLIT

ŠIBENIK

ZAGREB

OSIJEK

RIJEKA

KOPRIVNICA

PULA

SISAK

DUBROVNIK

TRST (IT)

Kroz prikazanu organizacijsku strukturu Društvo u potpunosti udovoljava zahtjevima za djelotvornim i pouzdanim sustavom upravljanja, većom efikasnosti poslovanja, jasnijom organizacijom i kvalitetnijim upravljanjem rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju. Pored Sektora, pri Direkciji djeluju stručne službe koje obuhvaćaju poslove zaprimanja pritužbi potrošača i marketinga.

NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor Društva ima pet članova te djeluje u sastavu kako je navedeno:

Predsjednik: Davor Bubalo, predsjednik Nadzornog odbora od 09.02.2018.; predsjednik Nadzornog odbora od 10. veljače 2022. godine

Zamjenik Predsjednika: Nenad Volarević

Članovi: Mirko Grgić, Zdenko Milas, Ante Jažo

Nadzorni odbor obavlja sljedeće poslove:

- imenuje i opoziva predsjednika i člana Uprave Društva,
- predlaže nagrade iz dobitka članovima Uprave,
- nadzire poslove vođenja Društva,
- po potrebi saziva Glavnu skupštinu,
- podnosi Glavnoj skupštini u pisanom obliku izvješće o obavljenom nadzoru,
- ispituje godišnja financijska izvješća i izvješća o stanju Društva, te prijedlog odluke o uporabi dobiti,
- zastupa Društvo prema članovima Uprave Društva,
- djeluje kao drugostupanjsko tijelo glede svih pitanja u kojima se mora osigurati drugostupanjsko postupanje, i u kojima se kao prvostupanjsko tijelo pojavljuje Uprava,
- donosi Poslovnik o svome radu i iznimno Poslovnik o radu Uprave,
- imenuje i razrješava članove svojih komisija u svrhu priprema odluka koje donosi i nadzire njihova provođenja,
- izrađuje pročišćeni i usklađeni tekst Statuta nakon izvršenih izmjena suglasno s odlukom Glavne skupštine,
- obavlja druge zadaće koje su mu zakonom predviđene.

Nadzorni odbor donosi odluke na sjednicama te je tijekom 2022. godine redovito održavao sjednice – njih 25. Na sjednicama Nadzornog odbora se, u okviru propisane nadležnosti Nadzornog odbora, raspravljalo i odlučivalo o poslovnim odlukama za koje je prema Statutu predviđena suglasnost Nadzornog odbora, te između ostalog i o sljedećim izvještajima:

- izvještajima nositelja ključne funkcije unutarnje revizije;
- izvještajima nositelja ključne funkcije upravljanja rizicima;
- izvještajima nositelja ključne funkcije praćenja usklađenosti;
- financijskim izvještajima;
- Izvještaju o radu interne revizije u 2021. godini;
- Izvještajima Uprave;
- Izvještaju vanjskog revizora.

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

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

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

REVIZORSKI ODBOR

Društvo ima Revizorski odbor sastavljen od 3 člana. U poslovnoj godini 2022. članovi Revizorskog odbora bili su:

- Davor Bubalo, predsjednik Revizorskog odbora
- Mirko Grgić, član Revizorskog odbora
- Zdenko Milas, član Revizorskog odbora

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

UPRAVA

Uprava Društva ima četiri člana s tim da dva člana Društvo zastupaju skupno.

Uprava Društva vodi poslove i zastupa Društvo. Uprava se, prema Statutu, može sastojati od najmanje 2 do najviše 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.

Goran Jurišić, član Uprave od 1. listopada 2013. godine, predsjednik Uprave od 1. lipnja 2015. godine, predsjednik Uprave 29. srpnja 2019. godine

- Financijsko-računovodstveni poslovi, informatika

Nino Pavić, član Uprave od 20. kolovoza 2015. godine, član Uprave od 21. kolovoza 2020. godine

- Prodaja

Ivica Vujić, član Uprave od 15. srpnja 2022. godine

- Štete

Dr.sc. Morana Derenčinović Ruk, članica Uprave od 24. studenog 2022. godine

- Zajedničke službe i opći poslovi

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

skupštine u 2022. godini dana razrješnica nakon prihvatanja Izvešća Nadzornog odbora o obavljenom nadzoru vođenja poslova u 2021. godini.

Na sjednicama Uprave raspravlja se i odlučuje u okviru internih akata i propisa koji utvrđuju nadležnost Uprave. Odluke Uprave donose se većinom danih glasova članova Uprave, a ako su glasovi pri odlučivanju jednako podijeljeni, odlučujući je glas predsjednika Uprave. U 2022. godini održane su 32 sjednice Uprave.

Članovi Uprave u 2022. godini su, između ostalog:

- osiguravali da Društvo posluje u skladu s pravilima struke;
- osiguravali da Društvo posluje u skladu s Zakonom o osiguranju i drugim zakonima i propisima kojima se uređuje poslovanje Društva;
- provodili djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja koji osigurava učinkovito i razborito upravljanje Društvom;
- preispitali strateške ciljeve te strategije i politike upravljanja rizicima;
- osiguravali integritet računovodstvenog sustava i sustava finansijskog izvještavanja i finansijske i operativne kontrole;
- preispitali ispravnost postupaka objave i priopćavanja informacija;
- osiguravali djelotvoran nadzor višeg rukovodstva.

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

- Godišnje izvješće Uprave o poslovanju Društva u 2021. godini, zajedno s Izjavom o primjeni Kodeksa korporativnog upravljanja
- Izvešća Uprave Društva o izvršenju planskih zadataka.

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;
- tijeku poslova;
- poslovima koji bi mogli biti od velikog značaja za rentabilnost poslovanja i za likvidnost Društva i dr.

KLJUČNE FUNKCIJE I NOSITELJI KLJUČNIH FUNKCIJA

Sukladno regulatornim zahtjevima solventnosti i odredbama Zakona o osiguranju (NN 30/15, 112/18, 63/20, 133/20) Društvo je tijekom 2015. godine u okviru sustava upravljanja u svoju organizacijsku strukturu, u skladu s načelom proporcionalnosti, integriralo ključne funkcije.

Nositelji ključnih funkcija u Društvu u 2022. godini su:

- funkcija upravljanja rizicima - g. Ante Penić
- funkcija praćenja usklađenosti – gđa. Anita Sokić
- funkcija unutarnje revizije - gđa. Tina Lerota Babić
- aktuarska funkcija - gđa. Ivana Brguljan
- funkcija praćenja i kontrole distribucije osiguranja – gđa. Slavica Cvitan
- Za nositelje ključnih funkcija imenovane su osobe koje svojim stručnim kvalifikacijama, znanjem i iskustvom ispunjavaju uvjete i kriterije propisane Zakonom o osiguranju i te Pravilnikom HANFA-e o uvjetima za obavljanje ključne funkcije u društvu za osiguranje.

Ključne funkcije Društva imaju sve potrebne ovlasti i resurse potrebne za neovisno obavljanje svojih zadataka. Osiguran im je neograničen pristup svim informacijama i bazama podataka relevantnim za obavljanje njihovih funkcija, u skladu sa zakonom i internim pravilima Društva. Ključne funkcije Društva imaju pravo neposrednog pristupa i komunikacije sa svakim zaposlenikom Društva radi obavljanja svojih dužnosti, u skladu sa zakonom i internim pravilima Društva. Ključne funkcije redovito izvještavaju Upravu i Nadzorni odbor Društva na kvartalnoj i godišnjoj osnovi te i učestalije prema potrebi. Pored izvještajne uloge, ključne funkcije obavljaju korektivnu i savjetodavnu ulogu upravnim, upravljačkim i nadzornim tijelima Društva u područjima svog djelovanja i sukladno profesionalnim znanjima i iskustvu.

U svom poslovanju i funkcioniranju Društva, od 2010. godine Adriatic osiguranje d.d. primjenjuje Kodeks korporativnog upravljanja koji su donijele HANFA i Zagrebačka burza te se primjenjuje i u 2022. godini.

Sukladno Zakonu o osiguranju (NN 30/15, 112/18, 63/20, 133/20) Društvo je dužno poslovati na način da rizici kojima je izloženo u pojedinačnim odnosno svi vrstama poslova osiguranja koje obavlja ne prijeđu vrijednosti propisane Zakonom te na temelju njega donesenim propisima kao i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje društava za osiguranje posebice onima koja se odnose na dostatnost premija i tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima u pojedinačnim odnosno svim vrstama osiguranja.

Sukladno navedenom, Društvo je uspostavilo i provodi djelotvoran i pouzdan sustav upravljanja, ustrojilo je učinkovite ključne funkcije (funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti, funkciju unutarnje revizije te aktuarsku funkciju) kao i sustav upravljanja rizicima koji obuhvaća strategije, procese i postupke izvješćivanja nužne za identificiranje, mjerenje, praćenje, upravljanje rizicima te kontinuirano izvještavanje o rizicima kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u svom poslovanju.

Organizacijska struktura sustava upravljanja Društva može sa sagledati kroz tri razine:

- Prvu razinu čini definiranje ovlasti i odgovornosti među djelatnicima svakog sektora/odjela, za čiju provedbu su odgovorni direktori sektora/odjela, a sve navedeno podržano je odgovarajućim

operativnim procedurama i informatičkom podrškom. Sustav upravljanja implementiran je kroz svaki poslovni proces i dokumentiranost poslovnih procesa te uključuje sustav odobravanja i autorizacije, sustav potvrđivanja i usklađivanja te kontrolne aktivnosti prilagođene svakom sektoru/odjelu.

- Direktori sektora/odjela zaduženi su za uspostavu adekvatnih komunikacijskih kanala među djelatnicima koji će osiguravati nesmetan pristup i provođenje internih politika i procedura koje reguliraju njihove zadaće i odgovornosti. Direktori sektora/odjela odgovorni su za implementaciju strategija, pravilnika i politika unutar sektora/odjela kao i raspodjelu odgovornosti i nadležnosti te odnose izvješćivanja.
- Drugu razinu čine ključne funkcije kao kontrolne funkcije nadležne za identifikaciju, procjenu i upravljanje rizicima s kojima je Društvo suočeno u svom poslovanju i koje sudjelovanjem u izradi strategija, pravilnika, politika i procedura osiguravaju da Društvo posluje u skladu sa zakonskim i regulatornim zahtjevima što jamči učinkovitost i stabilnost poslovanja te djelotvoran sustav praćenja usklađenosti.
- Treću razinu predstavlja Unutarnja revizija, koja neovisno nadzire i daje objektivnu ocjenu cjelokupnog poslovanja Društva, a naglasak stavlja na ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnje kontrole i drugih elemenata sustava upravljanja, upravljanja rizicima kao i usklađenost s internim aktima (pravilnicima, politikama, procedurama).

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

Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima su odvojene od funkcije unutarnje revizije, a između njih ne postoji obveza davanja naloga ili međusobnog izvještavanja. Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima obuhvaćene su programom revizije i metodologijom rada unutarnje revizije, što uključuje i periodične procjene primjerenosti rada i učinkovitosti tih funkcija.

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

Aktuarska funkcija, funkcija praćenja usklađenosti i funkcija upravljanja rizicima su u svom poslovanju neovisne i samostalne u ostvarenju svojih ciljeva i zadataka propisanih internim pravilima i pozitivnim zakonskim propisima, imaju jasan položaj u organizacijskog strukturi Društva koji osigurava njihovu neovisnost (posebno u odnosu na prvu razinu unutarnjih kontrola). Te ključne funkcije imaju i 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.

Funkcija Unutarnje 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 Unutarnje revizije, na primjer u smislu izvještavanja, postavljanja ciljeva, naknada ili na bilo koji drugi način. Unutarnja revizija mora izbjegavati svaki oblik sukoba interesa u stvarnosti ili naizgled. Funkcija unutarnje revizije ima ovlasti davanja procjena i preporuka, ali ne može davati naredbe i naloge. Nositelj funkcije unutarnje revizije ne smije obavljati druge poslove različite od poslova unutarnje revizije i zadatke u istom Društvu ili u društvu s kojim je Društvo u odnosu uske povezanosti. Nositelj funkcije unutarnje revizije dužan je direktno izvještavati Upravu Društva i Revizorski odbor te ima redovitu izravnu komunikaciju s Upravom Društva i predsjednikom Revizorskog odbora.

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

Funkcija unutarnje 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 unutarnje revizije ima odgovornost i pravo pregleda aktivnosti, procedura i procesa u svim područjima poslovanja, bez ograničenja opsega. Unutarnja revizija ima neograničeno pravo dobivanja informacija i menadžment je dužan izvijestiti Unutarnju reviziju o slučajevima značajnih nedostataka i značajnih promjena sustava internih kontrola. Sve informacije moraju se tretirati s diskrecijom i obvezom čuvanja tajni.

Pored navedenog, a sukladno podjeli odgovornosti i nadležnosti temeljem Statuta Društva, Uprava i Nadzorni odbor odgovorni su za uspostavu, praćenje i djelotvornost sustava upravljanja unutar Društva. Uprava Društva dužna je periodično, a najmanje jednom godišnje, preispitati primjerenost postupaka i djelotvornost kontrolnih funkcija o čemu izvještava Nadzorni odbor.

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

ZNAČAJNE PROMJENE U SUSTAVU UPRAVLJANJA U IZVJEŠTAJNOM RAZDOBLJU

Nije došlo do značajnih promjena u sustavu upravljanja Društva u odnosu na 2021. godinu, iako se pritom ističe sljedeća promjena u 2022. godini:

- Dva nova člana Uprave – Ivica Vujić zadužen za štete i dr. sc. Morana Derenčinović Ruk zadužena za zajedničke službe i opći poslovi

POLITIKA I PRAKSA PRIMITAKA

Društvo primjenjuje jedinstvenu politiku o primicima radnika koja se odnosi na Upravu, management kao i na sve radnike u Društvu prema kojoj se primanja za rad sastoje od fiksnog i varijabilnog dijela.

Politika primitaka temelji se na načelima usklađenosti primitaka s poslovnom politikom i strategijom poslovanja, uravnoteženosti svih elemenata primitaka i odgovornosti za ostvarene rezultate, povezanosti isplate se pojedinačnim doprinosom, kompetencijom i iskustvom, povezanosti isplate varijabilnog dijela primitka s ostvarenim rezultatima i pokazateljima uspješnosti, ispunjenje nefinancijskih ciljeva te zalaganje i odgovornost za koncept društveno odgovornog poslovanja.

Osnovni kriterij za procjenu radnog učinka je obavljanje poslova radnog mjesta za koje se procjenjuje.

Fiksni primitak je, u skladu sa zakonskim odredbama, plaća isplaćena pojedinom radniku za obavljanje posla u ugovorenom roku te u skladu s njegovim opsegom odgovornosti, iskustvom i potrebnim vještinama. Fiksni primitak treba prvenstveno odražavati relevantno profesionalno iskustvo radnika i njegove odgovornosti unutar organizacije.

Varijabilni primici su primici koji se isplaćuju, a ovise o individualnoj uspješnosti radnika, Podružnice ili Društva. Osnovni kriterij za utvrđivanje varijabilnog dijela plaće odnosi se na mjerenje uspješnosti kroz ostvarivanje planirane visine prihoda u odnosu na plan i protekla razdoblja do razine poslovne godine. Navedeni model varijabilnih primitaka ne ohrabruju preuzimanje pretjeranih rizika, te u obzir uzima dugogodišnju održivost Društva.

Fiksni i varijabilni oblici primitaka primjereno su uravnoteženi te udio fiksnog dijela primanja za rad iznosi minimalno 90% ukupnog iznosa primitaka za rad.

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

Društvo nije ostvarilo značajne transakcije sa dioničarima, osobama koje imaju značajan utjecaj te članovima AMSB-a. u izvještajnom razdoblju. Društvo je 2022. isplatilo dividendu, dok će se tek u 2023. godini precizno i nedvojbeno moći utvrditi efekti uvođenja Eura i nove RFR krivulje na poslovanje i SCR omjer Društva. Budući da se u 2023. godini očekuje i uvođenje novog međunarodnog računovodstvenog standarda MSFI 17 koje će značajno utjecati na priznavanje i raspodjelu dobiti Društva, to će tek u 2023. godini utjecaji tranzicije na MSFI 17 biti transparentniji. Društvo će nastaviti primjenjivati anticipativan i sveobuhvatan pristup u upravljanju rizicima i kapitalom te će se nastaviti kontinuirano pratiti rizici u okviru postojećih procesa upravljanja rizicima.

B.2. ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM

Društvo osigurava stručnost i primjerenost Nadzornog odbora, Uprave Društva, prokurista Društva direktora organizacijskih jedinica, direktora podružnice sa sjedištem u Talijanskoj Republici (dalje u tekstu: 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.

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

Članovi Uprave Društva moraju u svakom trenutku ispunjavati uvjete propisane Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju i podzakonskim propisima kojima se uvjeti propisuju.

Sukladno propisima Uprava Društva u cjelini, u redovnim okolnostima, mora imati 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.

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.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima mora biti kvalificirana osoba sa znanjem i iskustvom za identificiranje, mjerenje, praćenje i izvještavanje upravljanje rizicima kao i izvještavanje o izračunu potrebnog solventnog kapitala.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti mora biti kvalificirana osoba sa znanjem i iskustvom za savjetovanje Uprave i Nadzornog odbora o usklađenosti zakonskim i podzakonskim propisima koji uređuje poslovanje Društva, te procjenu mogućeg učinka promjene pravnog okruženja kao i utvrđivanje i procjenu rizičnosti usklađenosti.

Nositelj funkcije unutarnje revizije mora posjedovati kvalifikacije, stručnost i znanje za ispitivanje djelotvornosti poslovnih procesa, internih kontrola kako bi pravovremeno ukazala na utvrđene nepravilnosti i slabosti u poslovanju u Društvu, te dala preporuke o otklanjanju identificiranog rizika.

Nositelj aktuarske funkcije mora posjedovati kvalifikacije, stručnost i znanja koja proizlaze iz zadataka i odgovornosti aktuarske funkcije u osigurateljnoj djelatnosti.

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

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, protiv službene dužnosti, pravosuđa ili imovine, odnosno bilo koje drugo kazneno djelo ili prekršaj za koje je to propisano zakonima te pravilnicima kojima se definiraju uvjeti za obavljanje funkcije člana uprave ili ključne funkcije;

- informacije vezane uz razloge provođenja istrage, vođenja kaznenog ili prekršajnog postupka;

- izrečene upravne mjere zbog neusklađenosti s financijskim zakonodavstvom ili istraga regulatornog odnosno nekog drugog službenog tijela;

nedostaci vezani uz edukaciju ili profesionalno iskustvo kandidata odnosno nekorektno postupanje u dotadašnjem profesionalnom radu;

- druge informacije i okolnosti koje upućuju na rizik neusklađenosti sa zakonom, drugim propisima ili ugrožavanjem razboritog i pouzdanog upravljanja Društvom,

- druge okolnosti propisane kao značajne za procjenu primjerenosti pojedinih funkcija u Društvu, a koje su propisane zakonom ili podzakonskim aktom odnosno internim aktima Društva.

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

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

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

Prokurist Društva mora u svakom trenutku ispunjavati uvjete primjerenosti propisane Zakonom o osiguranju, podzakonskim propisima i internim aktima kojima se ti uvjeti propisuju.

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

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

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

Stručnost i primjerenost Uprave Društva, članova Nadzornog odbora, Direktora podružnice, prokurista, direktora organizacijskih jedinica i ključnih funkcija provjerava se inicijalno prilikom zapošljavanja ili imenovanja te nakon toga jednom godišnje u skladu s važećim internim aktima (Politika za izbor i procjenu postojanja uvjeta za obavljanje funkcije člana uprave društva i Politika stručnosti i primjerenosti višeg rukovodstva i osoba koje imaju ključne funkcije), kao i kroz procjenu vodstva i sposobnosti upravljanja i, kada je to potrebno, specifičnih znanja.

B.3. SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI

Sustav upravljanja rizicima i funkcija upravljanja rizicima visoko su integrirani i u organizacijsku strukturu i postupke odlučivanja kroz proces upravljanja rizicima. Ključna funkcija upravljanja rizicima direktno je odgovorna Upravi Društva te ima sve potrebne ovlasti i resurse potrebne za neovisno obavljanje svojih zadataka. Osiguran joj je neograničen pristup svim informacijama i bazama podataka relevantnim za obavljanje funkcije. Ključna funkcije upravljanja rizicima redovito izvještava Upravu i Nadzorni odbor Društva na kvartalnoj i godišnjoj osnovi te i učestalije prema potrebi. Pored izvještajne uloge, ključna funkcija upravljanja rizicima obavlja korektivnu i savjetodavnu ulogu upravnim, upravljačkim i nadzornim tijelima Društva u područjima svog djelovanja i sukladno profesionalnim znanjima i iskustvu.

Proces upravljanja rizicima u Društvu definiran je Strategijom upravljanja rizicima, Politikom upravljanja rizicima i Politikom provođenja ORSA procesa.

Stupanjem na snagu Rješenja HANFA-e o povezanosti od 15. prosinca 2017. godine Društvo je definirano kao sudjelujuće društvo u grupi društava zajedno s društvima Euroherc osiguranje d.d. i Agram life osiguranje d.d.. Time je došlo do izmjene rizičnog profila društva koje se najizraženije odražava kod

vrednovanja ulaganja u vlasničke vrijednosne papire društava iz Rješenja i u izračunu kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik koncentracije.

Proces upravljanja rizicima podrazumijeva preciznu identifikaciju, procjenu, mjerenje i kontrolu rizika kojima je Društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti radi efikasnog upravljanja istima, a sve u cilju zaštite osiguranika, ostvarenja planiranih financijskih rezultata i povećanja ekonomske i tržišne vrijednosti imovine i kapitala Društva.

Bitno je naglasiti da djelatnik koji nosi funkciju upravljanja rizicima nije jedini zaposlenik koji obavlja poslove upravljanja rizicima. Postoji multidisciplinarni tim kojim rukovodi Risk manager, a sastoji se od djelatnika iz svih sektora koji su specijalisti za svoja područja djelovanja i zaposlenici su drugih sektora, a aktivno sudjeluju u analizama rizika i mjerenjima odnosno procjenjivanju rizika kojima jest ili kojima bi mogla biti izloženo Društvo u svom poslovanju. Ti djelatnici posjeduju dodatna znanja, metode i postupke za upravljanje rizicima te se tako postiže najbolji sinergijski efekt zajedničkog djelovanja zaposlenika iz svih drugih sektora i Risk managera, te se osigurava kvalitetno upravljanje rizicima.

Također, Društvo je tijekom 2022. ažuriralo Politike upravljanja rizicima.

U okviru sustava upravljanja rizicima, Društvo definira Politike upravljanja rizicima i to za najmanje sljedeća područja:

- Preuzimanje rizika i oblikovanje pričuva
- Upravljanje imovinom i obvezama
- Ulaganja
- Upravljanje rizikom likvidnosti i koncentracijskim rizikom
- Reosiguranje

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

Rizik je mogućnost nastanka događaja koji mogu nepovoljno utjecati na ostvarenje ciljeva.

PROCES UPRAVLJANJA RIZICIMA SASTOJI SE OD SLJEDEĆIH KORAKA:

- Identificiranje i razumijevanje rizika
- Kvalitativna i kvantitativna analiza rizika
- Limitiranje rizika
- Praćenje iskorištenosti limita rizika
- Upravljanje rizicima (trenutne i planirane mjere)
- Izvještavanje o rizicima i sustavu upravljanja

Osnovni alat u procesu upravljanja rizicima je Katalog rizika u kojem su popisani svi ili najznačajniji rizici kojima je Društvo izloženo te koji prijete opstojnosti tvrtke, njenom uspjehu i ostvarivanju poslovnih planova.

Učinkoviti sustav upravljanja rizicima podrazumijeva svjesnost o rizicima svih djelatnika Društva te jasno definirane uloge rukovodećih funkcija u identificiranju i upravljanju rizicima. Pravovremeno

identificiranje rizika i efikasno upravljanje identificiranim rizicima rezultira potpunim otklanjanjem rizika ili ograničavanjem utjecaja rizika na poslovanje Društva.

Sustav za upravljanje rizicima je u skladu s općim načelima interno određenih principa koji su potom implementirani u tekuće poslovanje i koji su u skladu s planovima i strategijama za buduće poslovanje.

NAČELO SPOSOBNOSTI PREUZIMANJA RIZIKA

Svako preuzimanje rizika mora biti unutar granica sposobnosti Društva da preuzme iste.

NAČELO CJELOVITOSTI SUSTAVA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Sustav je sveobuhvatan, ako je obuhvatio sve sa aspekta sustava upravljanja rizicima relevantne aktivnosti i sve organizacijske jedinice Društva.

NAČELO DJELOTVORNE KOMUNIKACIJE I PROTOKA INFORMACIJA

Protok informacija u Društvu mora ići u oba smjera. Rukovodeće razine moraju imati pristup informacijama koje se odnose na donošenje poslovnih odluka i odluka u svezi upravljanja rizikom, a kod zaposlenika mora postojati dovoljno razvijena svijest, te dovoljna razina znanja kako bi identificirali pojedini rizik.

NAČELO RAZGRANIČENJA OVLASTI I POSLOVA IZMEĐU SVIH ZAPOSLENIKA

Važno je jasno odvojiti odgovornosti i zadatke za ograničavanje i sprečavanje sukoba interesa.

NAČELO KVALIFICIRANOSTI ZAPOSLENIH

Zaposleni trebaju imati posebne vještine i iskustvo kako bi mogli ispunjavati svoje zadatke i kako bi zadaci bili uspješno izvršeni. Kontinuiranim usavršavanjem postiže se poboljšanje osobnih poslovnih vještina potrebnih za uspješno savladavanje sve složenijih zahtjeva profesionalne karijere.

U sklopu sustava upravljanja rizicima Društvo najmanje jednom godišnje provodi anticipativnu procjenu vlastitih rizika i solventnosti (ORSA) koju odobrava Uprava i Nadzorni odbor Društva. ORSA je definirana kao niz procesa koji tvore alat za donošenje odluka i strateških analiza. Namjera i zadatak joj je identifikacija, procjena, praćenje, upravljanje i izvještavanje o kratkoročnim i dugoročnim rizicima kojima je osiguravajuće društvo izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti, kao i određivanje vlastitog kapitala (engl. „Own Funds“) potrebnog da bi društvo u svakom trenutku bilo solventno tj. osiguralo pokriće svih potreba i obveza.

ORSA nije izdvojen, samostalan proces, nego sveobuhvatna procedura spajanja nekoliko procesa, redom:

- Proces poslovnog planiranja na trogodišnjoj razini

U proces poslovnog planiranja uključena je Uprava društva koja daje planske veličine zajedno sa Sektorom financija, prodaje, šteta, aktuarskom funkcijom. Utvrđeni trogodišnji plan Uprava društva dostavlja risk manageru.

- Izračun SCR – a, kapitalnih zahtjeva solventnosti

Nakon zaprimanja trogodišnjeg poslovnog plana risk manager Društva pristupa izračunu SCR – a odnosno procjeni kapitalnih zahtjeva za svaku pojedinu planiranu godinu u suradnji sa aktuarskom funkcijom u društvu.

- Provedba stress scenarija

Nakon izračuna SCR – a, risk manager provodi minimalno tri stres scenarija kako bi utvrdio solventnu poziciju društva u slučaju nastupa nepovoljnih poslovnih događaja.

Stres se provodi na onoj imovini koja predstavlja značajan udio u ukupnoj imovini društva i koja je povijesno imala značajne promjene u vrijednosti. Pri tome se razmatra i ocjena kvalitete imovine. Osim imovine stres scenarijima obavezno su obuhvaćeni prihodi od prodaje i izdaci za osigurane slučajeve.

Društvo vodi evidenciju i dokumentira svaki provedeni ORSA proces i njen ishod.

Risk manager društva izrađuje kvalitativni izvještaj, koji sadržava sljedeće informacije:

- Sažeti pregled okruženja u kojem Društvo posluje
- Sažeti pregled poslovnog plana i pretpostavki za kretanja značajnih pozicija
- Prikaz ukupnih potreba solventnosti, projekcije, usporedbe te pojašnjenje istih
- Usporedba ukupnih potreba za kapitalom po S II u odnosu na S I
- Opis trenutnog stanja kapitala i solventnosti, te analize pojedinih skupina rizika
- Struktura vlastitih sredstava i opis kvalitete vlastitih sredstava
- Opis budućeg stanja kapitala i solventnosti, te analize pojedinih skupinama rizika ovisno o projekcijama budućeg stanja
- Opis korištenih pretpostavki u stres scenarijima i pojašnjenja istih
- Opis dobivenih rezultata nakon provedenih stress scenarija
- Odnos dobivenih rezultata i ograničenja postavljenih od strane UUNO vezano za S II solvency ratio i pojedinačne limite skupina rizika
- Analiza odstupanje od postavljenih limita i izvješće o prekoračenjima i visokom stupnju iskorištenosti postavljenih limita
- Opis i obrazloženje rizika koje nije moguće kvantificirati/koji nisu uključeni u standardnoj formuli

Nakon izrade Internog/Nadzornog izvješća o provedenoj ORSA–i, risk manager društva dostavlja izvješće UUNO-u. Nakon što UUNO odobri proces i rezultate istog dužno je priopćiti zaključke provedene ORSA-e svim svojim relevantnim zaposlenicima.

Procjena vlastitih rizika i solventnosti daje uvid u poziciju solventnosti Upravi Društva s obzirom na plan i strategiju kao i uvid u poziciju solventnosti u slučaju nastupa rizika koji direktno utječu na imovinu u kojoj je Društvo najizloženije.

Pozicija Društva u projiciranim razdobljima uspoređuje se s trenutnom pozicijom i ukoliko su uočena negativna odstupanja preispituje se prije svega strategija ulaganja i razmatraju se tehnike za smanjenje rizika. S obzirom da u projiciranim razdobljima omjer solventnosti značajno premašuje postavljeni minimalni omjer solventnosti Društvo je u mogućnosti fokusirati se na ulaganja s većim prinosom koja nose i nešto veći rizik odnosno proizvode veći kapitalni zahtjev.

Društvo je razvilo metode koje omogućavaju brzi uvid u efekte odluka Uprave Društva po omjer solventnosti te uvid u trošak ili oportunitetni trošak tih odluka, što omogućava Upravi Društva mogućnost brze reakcije na eventualne izazove.

U sklopu izvještavanja o rizicima i sustavu upravljanja razlikuje se interno i eksterno izvještavanje.

Eksterno izvještavanje podrazumijeva izvještavanje za javnu objavu i dostavu nadzornom tijelu, a odnosi se na:

- Izvešće o solventnosti i financijskom stanju
- Redovito nadzorno izvješće
- ORSA report

Sadržaj i opseg navedenih eksternih izvještaja propisani su Zakonom o osiguranju, pravilnicima i smjernicama.

Interno izvještavanje odnosi se na izvještaje koje se koriste za internu upotrebu, a dostavlja se nadzornom tijelu na zahtjev. Interne izvještaje čine:

- Izvešće o upravljanju rizicima
- Izvešće o praćenju iskorištenosti limita

Risk manager Društva na kraju svakog kvartala dostavlja Upravi Društva Izvešće o praćenju iskorištenosti limita. U sklopu navedenog izvješća prikazuju se manifestacije rizika u odnosu na postavljene limite po pojedinoj kategoriji rizika. Sve kategorije rizika prate se na mjesečnoj ili kvartalnoj bazi dok se Izvešće dostavlja na kraju svakog kvartala.

Značajna je uloga sustava upravljanja rizicima kod odlučivanja o ulaganjima Društva. U procesu odlučivanja o ulaganjima Društva, uloga je sustava upravljanja rizicima analizirati utjecaj pojedine imovine na rizični profil i solventnost Društva. Utjecaj na rizični profil i solventnost društva jedan je od bitnih kriterija u procesu odlučivanja o ulaganjima uz kriterije kvalitete imovine, prinosa i likvidnosti.

Određivanje potreba solventnosti s obzirom na profil rizičnosti provodi se sukladno poslovnoj strategiji i poslovnim ciljevima Društva. Određena potreba solventnosti treba osigurati poslovanje Društva bez ugroze strateških ciljeva i zadržavanje ciljanog rejtinga Društva. U slučaju značajne promjene u rizičnom profilu Društva pristupa se ponovnoj procjeni potrebe solventnosti.

Zaključno, Društvo utvrđuje, mjeri i prati rizike, upravlja rizicima i redovito izvještava na pojedinačnoj osnovi prvenstveno pomoću tri alata; kataloga rizika, Izračuna solventnosti po Solventnost II regulativi i ORSA-e.

Pomoću kataloga rizika Društvo prati sve rizike kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti, te pomoću kataloga rizika iskazuje svjesnost svih detektiranih prijetnji i opasnosti za svaki segment poslovanja Društva. Na temelju identifikacije rizika pomoću kataloga rizika dolazi do unaprjeđenja poslovnih procesa u Društvu kako bi se ograničio ili eliminirao potencijalni negativni utjecaj rizika na poslovanje. Katalog rizika koji se izrađuje jednom godišnje dostupan je svim rukovodećim kadrovima u svrhu unaprjeđenja poslovnih procesa i detektiranja novih rizika.

Izračun solventnosti po Solventnost II regulativi provodi se kvartalno (QRS) i godišnje (ARS) sukladno zakonskim rokovima. Izračun solventnosti provodi se korištenjem standardne formule te daje

kvalitetan i konkretan pokazatelj trendova i rezultata poslovne strategije Društva. Uprava Društva i rukovodeći kadar na kvartalnoj osnovi imaju povratnu informaciju o rezultatima poslovanja odnosno odluka i o kretanjima na tržištu u odnosu na solventnost Društva, te konačno na godišnjoj razini imaju usporedbu s konkurencijom na tržištu. Uloga izračuna solventnosti nije samo izvještajne prirode iz razloga što se prije svake odluke o ulaganjima Društva provede izračun utjecaja na solventnost.

ORSA kao možda i najsveobuhvatniji alat u upravljanju rizicima daje uvid u rezultate strategije Društva, projicira buduće stanje Društva te osvještava Društvo na rizike koji proizlaze iz rizičnog profila Društva i vanjskog okruženja. U sklopu ORSA procesa iskazuju se rezultati strategije Društva i adekvatnost projekcija prijašnjih razdoblja što pokazuje sposobnost anticipiranja promjena i rezultata promjena te prilagodbe. Projekcije budućeg razdoblja pokazuju očekivano stanje obzirom na strategiju. Stres testovi provode se obzirom na rizični profil Društva odnosno provode se na segmente poslovanja koji su najznačajniji za Društvo te na potencijalno značajne promjene u vanjskom okruženju. Vlastita procjena rizika i solventnosti provodi se jednom godišnje i kod značajnih promjena rizičnog profila, a svaka ORSA odobrena je od strane UUNO-a.

Društvo je internom regulativom propisalo metodologiju praćenja i izvještavanja o svim rizicima kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo te su na taj način osigurane pretpostavke za adekvatno utvrđivanje rizičnog profila te donošenje poslovnih odluka kojima će se na adekvatan način upravljati rizicima, kapitalnim zahtjevima i kapitalom Društva. Mjere koje Društvo u upravljanju kapitalom donosi sastavni su dio sustava upravljanja rizicima te su ujedno rezultat i rizičnog profila Društva te procjene usklađenosti Društva sa zahtjevima u vezi s kapitalnim zahtjevima i zahtjevima u vezi s tehničkim pričuvama.

Društvo tijekom 2022. godine nije mijenjalo metodologiju internog praćenja izloženosti rizicima. Funkcija upravljanja rizicima u djelokrugu svojih zaduženja kontinuirano izvještava UUNO o izloženosti rizicima.

Pored upravljanja rizicima na pojedinačnoj osnovi funkcija upravljanja rizicima angažirana je i za potrebe izvještavanja na grupnoj osnovi u kontekstu ispunjavanja obveza koje proizlaze iz Rješenja od 15.12.2017. o Grupi i Rješenja od 21.7.2021., u mjeri u kojoj je to potrebno za realizaciju naloga iz navedenih rješenja HANFA-e i samo isključivo u tom segmentu, a kako je definirano Sporazumom o suradnji na poslovima solventnosti i izvještavanja Agram Grupe. Angažman se odnosi na segment grupnog izračuna solventnosti i izrade grupne ORSA-e.

B.4. SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE

B.4.1. Sustav unutarnje kontrole

Kako je prethodno navedeno u točki B.1., 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.

U sklopu redovnih poslovnih procesa svaki pojedini sektor Društva kontinuirano provodi kontrolne postupke unaprjeđujući poslovne procese kako bi se realizirali postavljeni ciljevi poslovanja Društva kao što su uspješnost i efikasnost poslovanja, zaštita imovine, pouzdanost financijskog izvještavanja, usklađenost poslovanja s zakonskim propisima, internim politikama i procedurama.

Interne kontrole provode se neposrednim nadzorom na način da djelatnici svakog pojedina sektora u Društvu u okviru dodijeljenih procesa obilazi podružnice Društva gdje direktno, izravnom komunikacijom testira poslovne procese.

O rezultatima provedenih internih kontrola izvještava se Uprava Društva.

Da bi se osigurala učinkovita provedba unutarnje kontrole, sve su razine i funkcije dužne surađivati i razmjenjivati informacije.

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

B.5. FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE

Interna revizija predstavlja dio unutarnjeg nadzora te ispituje usklađenost poslovanja organizacije s unaprijed postavljenim kriterijima koji podrazumijevaju ciljeve i zadatke poduzeća koje je utvrdila Uprava, politike poduzeća, zakonske propise, pravilnike donesene od strane nadzornih tijela te razne interne akte i propise. Uvažavajući prijedloge Uprave i managementa Društva, planiraju se postupci interne revizije tamo gdje se očekuje da bi sustav unutarnjih kontrola mogao biti nepouzdan i neučinkovit, s posebnim naglaskom na područja razrađena u popisu planiranih revizija a sve u svrhu detekcije eventualnih manjkavosti pojedinih procesa te umanjena odnosno eliminiranja potencijalnih rizika kojima je Društvo izloženo.

Godišnjim planom unutarnje revizije definiraju se osnovna područja ispitivanja i aktivnosti interne revizije s ciljem ocjene primjerenosti i učinkovitosti djelovanja sustava internih kontrola te predlaganja preporuka za njihovo poboljšanje, utvrđivanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju, donošenje preporuka i prijedloga mjera za njihovo otklanjanje te poduzetih aktivnosti u vezi s danim preporukama.

U 2022. godini realizirani su revizijski projekti kao slijedi:

- Revizija ulaganja u depozite
- Revizija zaprimljenih pritužbi i prigovora u 2021. godini
- Revizija procesa povrata premije
- Revizija ulaganja u vlasničke i dužničke financijske instrumente
- Revizija cjelokupnog poslovanja sektora prodaje, financija i šteta u Podružnici Sisak
- Revizija obrade odštetnih zahtjeva po vrsti rizika 09.11. Osiguranje usjeva i nasada
- Revizija postupaka i poštivanja rokova za rješavanje odštetnih zahtjeva.

Unutarnja revizija društva za osiguranje obavlja se u skladu s međunarodno priznatim revizijskim standardima za unutarnju reviziju, kodeksom strukovne etike unutarnjih revizora te važećim internim aktima.

Funkcija unutarnje revizije ima položaj unutar organizacijske strukture Društva koji osigurava zadržavanje potrebne neovisnosti. Potrebna neovisnost znači da nema neprikladnog utjecaja na funkciju unutarnje revizije, na primjer u smislu izvještavanja, postavljanja ciljeva, naknada ili na bilo koji drugi način. Unutarnja revizija mora izbjegavati svaki oblik sukoba interesa u stvarnosti ili naizgled. Funkcija unutarnje revizije ima ovlasti davati procjene i preporuke, ali ne može davati naredbe i naloge.

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

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

Nositelj funkcije unutarnje revizije dužan je izvještavati Upravu i Revizorski Odbor te ima redovitu izravnu komunikaciju s Upravom i Predsjednikom Revizorskog Odbora.

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

Unutarnji revizor mora imati 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.

FUNKCIJA PRAĆENJA USKLAĐENOSTI

Ključna funkcija praćenja usklađenosti (dalje u tekstu: Praćenje usklađenosti ili Compliance) dio je „druge linije obrane“ sustava upravljanja uspostavljenog u Društvu i mehanizma ključnih funkcija Društva, uz funkciju upravljanja rizicima, funkciju unutarnje revizije i aktuarsku funkciju.

Praćenje usklađenosti u Društvu nezavisna je kontrolna funkcija koja predstavlja sustav postupaka uspostavljenih s ciljem osiguranja poslovanja Društva u skladu s propisima, standardima i kodeksima te internim aktima, odnosno umanjena i otklanjanja rizika neusklađenosti. Također, nadležno je i odgovorno za pravovremeno informiranje Uprave Društva o stvarnim ili mogućim pitanjima koja se tiču usklađenosti i/ili rizika neusklađenosti.

Društvo ima uspostavljenu trajnu, učinkovitu i neovisnu funkciju praćenja usklađenosti odnosno imenovanu osobu zaduženu za praćenje usklađenosti i izvješćivanje u skladu s važećim propisima, a koja je za svoj rad odgovorna Upravi Društva.

U svrhu prepoznavanja, sprečavanja, upravljanja i praćenja relevantnih rizika neusklađenosti, Praćenje usklađenosti obuhvaća aktivnosti koje se odnose na: promjene u pravnom okruženju, izradu izvještaja, izradu, kontrolu i ažuriranje internih akata i unaprjeđenje poslovnih procesa usklađenosti poslovanja Društva, sudjelovanje u procesima nadgledanja i upravljanja proizvodima odnosno održavanju, vođenju i provjeravanju postupaka za odobrenje proizvoda i značajne prilagodbe postojećih proizvoda, ostvarenje godišnjeg plana u odnosu na planirane aktivnosti te izradu godišnjeg plana za sljedeću godinu.

Na temelju članka 97. stavka 2. Zakona o osiguranju (NN 30/20., 112/18., 63/20., 133/20., 151/22.) i točke 22. Politike o praćenju usklađenosti Društva, Praćenje usklađenosti dostavlja Upravi Društva i Nadzornom odboru redovno izvješće za 2022. o usklađenosti Društva sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje.

Tijekom 2022. doneseni su sljedeći zakoni ili njihove izmjene i dopune, a koji su izdvojeni kao relevantni za poslovanje Društva:

Zakon o zaštiti prijavitelja nepravilnosti	NN 46/22
Zakon o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj	NN 57/22
Zakon o izmjenama Zakona o obveznim odnosima	NN 114/22
Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o javnoj nabavi	NN 114/22
Zakon o izmjenama Zakona o trgovačkim društvima	NN 114/22
Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o zemljišnim knjigama	NN 128/22
Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o radu	NN 151/22
Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o osiguranju	NN 151/22

- **Uvođenje eura**

Društvo je kroz 2022., najviše resursa i vremena posvetilo usklađenju poslovanja s Zakonom o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj. Spomenuti zakon stupio je na snagu 15.7.2022. te je donio uređena pravila koja se odnose na uvođenje eura odnosno pravila za preračunavanje po unaprijed određenoj formuli, zaokruživanje, dvojni optjecaj, dvojno iskazivanje cijena, prilagodbu računovodstvenog i financijskog upravljanja, informiranje i osposobljavanje zaposlenika te informiranje potrošača.

U skladu s odredbama Zakona, Društvo je pristupilo aktivnostima vezanim uz dvojno iskazivanje kod pružatelja financijskih usluga, razdoblje dvojnog optjecaja, te obavještavanje klijenata pružatelja financijskih usluga, kako slijedi:

- Dvojno iskazivanje kod pružatelja financijskih usluga

Od dana definiranja fiksnog tečaja konverzije (1€ = 7,53450 kuna) do 4.9.2022. Društvo je postupno mijenjalo izgled polica i/ili pojedinih obrazaca, te je primjenjujući fiksni tečaj konverzije prikazivalo iznose osiguranih svota, franšiza i krajnjih iznosa premija i u valuti euro (€).

Društvo je također, koristilo razdoblje dobrovoljnog iskazivanja kako bi osiguralo pravovremenu prilagodbu informatičkog sustava, te poduzimalo aktivnosti s postupnim pripremama osiguranika i zaposlenika na valutu euro iskazanu na policama Društva.

Razdoblje dvojnog iskazivanja, propisano člankom 43. stavkom 1. Zakona, započelo je 5.9.2022. i traje do 31.12.2023. te se Društvo s navedenom obvezom uskladilo na sljedeći način:

Promjena	<ul style="list-style-type: none"> ✓ 34 dokumenta (uvjeti, IPID-i, klauzule) – prikaz dvojno iskazane valute ✓ izgled svih vrsta polica osiguranja, ponuda osiguranja, informativnih izračuna i predračuna ✓ sva dokumentacija vezana uz odštetne zahtjeve koja se dostavlja oštećenima ✓ izgled uplatnica, opomena, obavijesti o dospijeću ✓ tekstovi na web stranici i web shopu ✓ izgled reklamnih letaka ✓ obavijest potrošačima te istaknuli tečaj konverzije na svim prodajnim mjestima
Objava	<ul style="list-style-type: none"> ✓ općenite obavijesti u javnom glasilu i na web stranici Društva
Obavijest	<ul style="list-style-type: none"> ✓ okružnicom obaviješteni svi zaposlenici Društva o učinjenim promjenama i njihovim obvezama prema zakonskoj regulativi

Društvo je, također, potpisalo Etički kodeks kojim dodatno potvrđuje ispravno preračunavanje cijena i drugih vrijednosti iz ugovora o osiguranju u skladu sa Zakonom.

- Razdoblje dvojnog optjecaja

Tijekom razdoblja dvojnog optjecaja u trajanju od 14 dana (1.1.2023-14.1.2023.) bilo je potrebno analizirati kapacitete za novčanicama eura po prodajnim mjestima, zatražiti kroz predopskrbu od poslovne banke pravovremenu dostavu novčanica i kovanica eura, pripremiti informatičko programsku podršku i omogućiti naplatu premija - kako u novčanicama kuna, tako i u novčanicama eura, uz obvezan povrat novca u euru.

Zaposlenici Sektora prodaje i vanjski distributeri koji rade na poslovima distribucije odnosno direktne prodaje polica osiguranja u ime Društva, putem on-line seminara educirani su o programskim promjenama, načinima naplate i razduženja naplaćene premije te izgledu novčanica eura.

- Obavještavanje klijenata pružatelja financijskih usluga

U razdoblju od 1.1-30.1.2023. Društvo je poslalo individualne obavijesti svim osiguranicima koji su imali ugovorenu policu u kunama, a na određeni su datum u navedenom periodu imali dospjeli dug. Predmetne obavijesti dostavljene su elektronskom ili običnom poštom, ovisno o dostupnim kontakt podacima.

Društvo je pravovremeno pristupilo usklađenju i u tom je smislu izradilo simulaciju izračuna financijskog troška provedbe obveza koji obuhvaćaju operativne troškove, konzultantske usluge, troškove povećanja plaća i slično, te je uvođenje eura uspješno provedeno i završeno, slijedom čega nema razloga za ukazivanjem na ikakve materijalne rizike neusklađenosti.

Također, u Narodnim novinama objavljeni su i sljedeći pravilnici Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: HANFA) relevantni za usklađeno poslovanje Društva:

Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o sadržaju i strukturi izvještaja izdavatelja za razdoblja tijekom godine te obliku i načinu njihovog dostavljanja Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga	NN 26/22
Pravilnik o obavještavanju klijenata pružatelja financijskih usluga o uvođenju eura kao službene valute Republike Hrvatske	NN 90/22
Pravilnik o rasporedu vrsta rizika po skupinama i vrstama osiguranja odnosno reosiguranja	NN 142/22
Pravilnik o izračunu, visini i naplati naknada koje se plaćaju Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2023. godinu	NN 155/22
Pravilnik o izmjeni Pravilnika o minimalnim standardima, načinu obračuna i mjerilima za izračun tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima	NN 155/22
Pravilnik o dokumentaciji za izdvajanje poslova ili funkcija društva za osiguranje odnosno društva za reosiguranje	NN 155/22

Od naprijed navedenih pravilnika, najveći utjecaj na poslovanje Društva donio je Pravilnik o obavještavanju klijenata pružatelja financijskih usluga o uvođenju eura kao službene valute Republike Hrvatske (NN 90/22). Navedenim Pravilnikom propisan je sadržaj, struktura i način dostave obavijesti iz članka 63. stavka 2. Zakona o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj.

Društvo je poduzelo sve pripremne radnje (utvrđen sadržaj teksta koji se slao klijentima, utvrđen eventualni trošak predmetne aktivnosti, ažuriranje podataka e-mail adresa klijenata i sl.) te je klijentima dostavilo spomenute obavijesti.

Također, Društvo je u pogledu gore navedenog krajem 2022. posebnu pozornost posvetilo etičnom postupanju u postupku konverzije kune u eure, budući da je jedno od temeljnih načela uvođenja eura upravo načelo zaštite potrošača, a preračunavanje novčanih iznosa provodi se primjenom fiksnog tečaja konverzije i u skladu s pravilima za preračunavanje i zaokruživanje iz Zakona, zbog čega potrošač ne smije biti u financijski nepovoljnijem položaju nego što bi bio da euro nije uveden.

Ostali navedeni Pravilnici ne utječu u većoj mjeri na poslovanje Društva, budući da nisu zahtijevali značajne preinake u poslovanju i informatičkom sustavu te su jednostavno pravovremeno implementirani u već postojeće procese.

HANFA je tijekom 2022. objavljivala i smjernice, upute i preporuke kojima bi društva za osiguranje pripremala za nove zakonodavne izmjene koje bi se trebale dogoditi u 2022. ili u narednom periodu, a zahtijevaju dodatno tumačenje i/ili višemjesečnu prilagodbu u svim segmentima poslovanja Društva, kako slijedi:

Smjernice za primjereno upravljanje rizicima informacijskih sustava subjekata nadzora	21.12.2022.
Smjernice za provedbu revizije informacijskog sustava subjekata nadzora od strane revizorskih društava	21.12.2022.
Tehnička uputa za primjenu elektroničkog potpisa u postupku izvješćivanja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	21.12.2022.
Tehnička uputa za korištenje sustava za dostavu podataka u elektroničkom obliku Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga	21.12.2022.
Preporuke - Izveštaj nositelja ključne funkcije za praćenje usklađenosti	7.12.2022

Praćenje usklađenosti pravovremeno je izvještavalo Upravu o svim propisima kojima se uređuje poslovanje društva za osiguranje i procjenama mogućih rizika i njihovog utjecaja na Društvo.

- **Pritužbe i prigovori potrošača**

Sukladno Zakonu o zaštiti potrošača Društvo je dužno svojim strankama odnosno potrošačima omogućiti podnošenje pisanih prigovora, bilo u prodajnom prostoru ili putem pošte ili elektroničke pošte, te na njih odgovoriti u roku od 15 dana od dana zaprimljenog prigovora. Radi zaštite prava zainteresiranih osoba, informaciju o pravu i načinu podnošenja pritužbe/prigovora Društvo ističe u pisanoj informaciji koja je sastavni dio u predugovorne dokumentacije koja se uručuje ugovaratelju prilikom sklapanja ugovor o osiguranju, kao i na svojoj internetskoj stranici. Društvo je o tome informiralo i educiralo sve zaposlene te pripremlilo obavijest koja je istaknuta na prodajnim mjestima i/ili šalterima za prijavu odštetnih zahtjeva, uz obrazac prigovora ukoliko potrošač želi podnijeti pritužbu/prigovor odmah.

Sukladno internom Pravilniku o postupanju s pritužbama i prigovorima zainteresiranih osoba, utvrđen je način i postupak podnošenja i rješavanje pritužbi i prigovora, praćenje i postupanje po istima. Društvo je imenovalo osobe za davanje odgovora na pritužbe i prigovore zainteresiranih osoba.

Iz poslovanja Društva na području Republike Hrvatske:

Prikaz 19. – Broj zaprimljenih pritužbi i prigovora po razlogu – Sektor šteta - ukupno 1.530

Razlog pritužbi i prigovora	Broj
Upravljanje odštetnim zahtjevima	
Od čega: Obračanja vezana uz osnovanost i/ili visinu odštetnog zahtjeva	1.161
Od čega: Obračanja vezana uz rokove rješavanja odštetnog zahtjeva	1
Od čega: Obračanja vezana uz procjenu šteta/rad procjenitelja	62
Od čega: Upravljanje vezana uz komunikaciju s društvom	8
Od čega: Ostala obraćanja vezana za upravljanje odštetnim zahtjevima	7
Prodaja, distribucija	
Od čega: Obračanja vezana za predugovorno informiranje	
Od čega: Obračanja vezana za rad distributera/prodajnog osoblja	
Od čega: Obračanja vezana uz prodaju neprimjerenog proizvoda	
Od čega: Ostala obraćanja vezana za prodaju i distribuciju	
Pokrića i isključenja iz ugovora o osiguranju	113
Provizije, naknade, troškovi	78
Premija	2
Admin./upravljanje poslovnim procesima	3
Komunikacija	3
Raskid ugovora	8
Ostalo	84
UKUPNO	1.530

Prikaz 20. – Broj zaprimljenih pritužbi i prigovora po razlogu – Sektor prodaje - ukupno 28

Razlog pritužbi i prigovora	Broj
Upravljanje odštetnim zahtjevima	
Od čega: Obračanja vezana uz osnovanost i/ili visinu odštetnog zahtjeva	
Od čega: Obračanja vezana uz rokove rješavanja odštetnog zahtjeva	
Od čega: Obračanja vezana uz procjenu šteta/rad procjenitelja	
Od čega: Upravljanje vezana uz komunikaciju s društvom	
Od čega: Ostala obraćanja vezana za upravljanje odštetnim zahtjevima	
Prodaja, distribucija	
Od čega: Obračanja vezana za predugovorno informiranje	2

Izveštaj o solventnosti i financijskom stanju za 2022. (SFCR)

Od čega: Obraćanja vezana za rad distributera/prodajnog osoblja	
Od čega: Obraćanja vezana uz prodaju neprimjerenog proizvoda	
Od čega: Ostala obraćanja vezana za prodaju i distribuciju	
Pokrića i isključenja iz ugovora o osiguranju	4
Provizije, naknade, troškovi	
Premija	7
Admin./upravljanje poslovnim procesima	6
Komunikacija	7
Raskid ugovora	
Ostalo	2
UKUPNO	28

Izvešće o pritužbama i prigovorima je pravovremeno dostavljeno HANFA-i sukladno internom Pravilniku o postupanju s pritužbama i prigovorima zainteresiranih osoba, a koji je usklađena sa Pravilnikom o izvještavanju Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga o pritužbama i prigovorima zainteresiranih osoba upućenim društvima za osiguranje (NN 144/2021). Dokumentacija o pritužbama je pohranjena u Registru pritužbi Društva i interni revizor je obavio reviziju procesa.

Pritužbe i prigovori zainteresiranih osoba evidentiraju se elektroničkim putem, te je u 2022. godini zabilježeno 1.558 pritužbi i prigovora iz poslovanja Društva na području Republike Hrvatske.

Iz poslovanja Društva na području Republike Italije:

**Prikaz 21. – prituže klasificirane sukladno zakonskim propisima Republike Italije
ISVAP ODREDBI BR. 24/2008**

Sektor na koji se odnosi prigovor	Broj
Sektor prodaje	12
Sektor šteta za AO	1548
Sektor šteta za krađu automobila	5
Administracija	2
Ostalo	4
UKUPNO	1571

S obzirom na veličinu portfelja Društva može se zaključiti da nije bilo pritužbi koje bi ukazivale na materijalni rizik neusklađenosti.

- **Zaštita osobnih podataka – Uredba GDPR**

Društvo ima propisanu Politiku zaštite osobnih podataka, koja za cilj ima uspostaviti primjerene procese upravljanja i zaštite osobnih podataka ispitanika i drugih fizičkih osoba čiji se osobni podaci obrađuju. Predmetna Politika utvrđuje pravila povezana sa zaštitom pojedinaca u pogledu prikupljanja i obrade osobnih podataka te pravila povezanih s kretanjem osobnih podataka.

Primjenjuje se na sve obrade osobnih podataka u Društvu, osim u slučajevima obrade podataka koji su anonimizirani ili je svrha obrade statistička analiza iz koje nije moguće identificirati pojedinca. Društvo je imenovalo Službenika za zaštitu osobnih podataka.

Društvo je tijekom 2022., evidentiralo 2 zahtjeva ispitanika (poslovanje u Republici Hrvatskoj) i 2 zahtjeva ispitanika (poslovanje u Talijanskoj Republici) za brisanjem podataka u 2022. Također je evidentirana jedna predstavka Agencije za zaštitu osobnih podataka (poslovanje u Republici Hrvatskoj) u svezi obrade osobnih podataka djece, po prijavi majke djeteta, a na koju se Društvo očitovalo. Slijedom navedenog a uzimajući u obzir veličinu portfelja može se zaključiti da nema razloga za ukazivanjem na materijalni rizik neusklađenosti.

Compliance funkcija je u 2022. godini provjerila pravnu validnost internih akata Društva, kao i drugu relevantnu dokumentaciju za koju smatra da su od važnosti za ispunjenje cilja, cjelovitog, učinkovitog i kontinuiranog praćenja usklađenosti Društva sa relevantnim propisima po pojedinim pravnim područjima kako slijedi:

1. Radno-pravni i kadrovski elementi društva
2. Obvezno-pravni odnosi Društva sa poslovnim partnerima
3. Tehničko organizacijski elementi Društva-IT kontinuitet i razvijanje
4. Odnosi/komunikacija Društva sa:
 - HANFO-om,
 - HUO-om
 - HGK-om
 - AZOP-om
5. Područje provođenja zaštite klijenata-pravo na pritužbu osiguranika, korisnika osiguranja i ugovaratelja osiguranja
6. Praćenje novodonesenih zakona i drugih propisa i dr. (propisi, stručni i znanstveni članci, sudska praksa i sl.).

U 2022. kontinuiranim nadzorom, praćenjem i redovnim procjenjivanjem poslovanja Društva u smislu poštivanja zakona, podzakonskih akata, s posebnim naglaskom na one koje je donijela HANFA, kao i politika i drugih internih akata Društva, ni u jednom od četiri sektora Društva, nisu uočeni propusti ili nepridržavanje obveza propisanih relevantnim propisima.

B.6. AKTUARSKA FUNKCIJA

Aktuarska funkcija je u okviru organizacijske strukture Društva uspostavljena kao samostalna funkcija čime joj je osigurana neovisnost. Kao ključna funkcija ima sve potrebne ovlasti i resurse za obavljanje svojih zadataka. Aktuarsku funkciju čine svi aktuari zaposleni u Društvu. U odnosu na druge funkcije i organizacijske jedinice Društva ima operativnu neovisnost i o svom radu neovisno i direktno izvještava Upravu Društva. Uprava Društva omogućila je aktuarskoj funkciji neograničen pristup svim informacijama i bazama podataka potrebnim za obavljanje dodijeljenih zadataka.

B.6.1. Zadaci aktuarske funkcije

Glavni zadaci i odgovornosti aktuarske funkcije u Društvu su sljedeće i provode se barem jednom godišnje:

- koordinacija i nadzor izračuna tehničkih pričuva
- osiguravanje primjerenosti metodologija i modela kao i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva
- procjenjivanje dovoljnosti i kvalitete podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva
- usporedba najbolje procjene s iskustvom
- obavještanje Uprave i Nadzornog odbora o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva
- iskazivanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika osiguranja
- iskazivanje mišljenje o primjerenosti programa reosiguranja
- sudjelovanje u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima.

Osim navedenih zadataka, aktuarska funkcija u Društvu obavlja i ostale aktuarske poslove sukladno Zakonu o osiguranju uključujući poslove imenovanog ovlaštenog aktuaru.

Također, aktuarska funkcija sudjeluje u ORSA procesu Društva u kojem ima značajnu ulogu pri izračunu SCR-a, odnosno procjeni kapitalnih zahtjeva za svaku pojedinu planiranu godinu te prilikom provođenja stres scenarija.

Svim navedenim aktivnostima aktuarska funkcija pridonosi učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima Društva.

B.6.2. Provedba aktuarske funkcije

Za ispunjavanje svojih zadaća, aktuarska funkcija ima potpun i slobodan pristup svim podacima i osoblju važnima za provođenje svakog angažmana. Aktuarska funkcija provodi svoje zadaće samostalno te u suradnji sa drugim organizacijskim jedinicama i funkcijama u Društvu. Podatke potrebne za izračun tehničkih pričuva aktuarska funkcija prikuplja i validira u suradnji sa svim sektorima u Društvu, informatike, šteta, financija i računovodstva te sektora prodaje. Koristeći relevantne podatke Društva, aktuarska funkcija primjenjuje stručna znanja za izračun tehničkih pričuva Društva koristeći prikladne aktuarske postupke i metode. Također, aktuarska funkcija komunicira sa funkcijom upravljanja rizika prilikom izračuna regulatornih kapitalnih zahtjeva, potrebnog solventnog (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala

(MCR), za koje su kao ulazni podaci potrebni iznosi tehničkih pričuva. Aktuarska funkcija sudjeluje u zadacima vezanim za rizik osiguranja prateći da li su preuzimanje rizika i adekvatnost sustava reosiguranja u skladu sa strategijom upravljanja rizicima Društva. Nositelj aktuarske funkcije najmanje jednom godišnje sastavlja izvješće o aktivnostima aktuarske funkcije kroz godinu te njihovim rezultatima koje se dostavljaju Upravi i Nadzornom odboru Društva.

FUNKCIJA PRAĆENJA I KONTROLE DISTRIBUCIJE OSIGURANJA

Nositelj funkcije za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja i reosiguranja (dalje u tekstu Funkcija) i dalje osigurava pravilno provođenje politika i postupaka te ispunjavanje uvjeta iz članaka 422. i 423. ZOS, kako za sve zaposlenike Društva koji su izravno uključeni u distribuciju osiguranja i/ili reosiguranja neovisno o tome jesu li upisani u registar, tako i za sve osobe koje za Društvo obavljaju poslove distribucije osiguranja i/ili reosiguranja na temelju drugog ugovornog odnosa, osim s osnova ugovora u radu.

Funkcija tijekom 2022. godine nije zaprimila niti jednu pisanu obavijest o prestanku ispunjavanja uvjeta primjerenosti sukladno članku 423. ZOS za sve članove Uprave, sve nositelje ključnih funkcija, nositelja Funkcije, na sve zaposlenike odjela prodaje koji rade u Društvu, te se smatra da su sve zaprimljene i arhivirane izjave i dalje na snazi. Izjava o primjerenosti nema određeno vrijeme važenja, ona vrijedi dok se ne promjene neke od okolnosti navedene u istoj.

U drugom kvartalu 2022. godine završena je automatizacija poslovnog procesa izrade registra vlastitih distributera o završenim edukacijama svih zaposlenika Društva koji su izravno uključeni u distribuciju osiguranja i/ili reosiguranja, neovisno o tome jesu li upisani u registar.

Kao ovlašteni edukator Funkcija ima pristup registru ovlaštenih distributera **osiguranja/ reosiguranja** i pravo upisa završenih edukacija u isti.

Tijekom 2022. godine edukacija se odvijala po principu dodjele IDD značke, u skladu s dvogodišnjim edukacijskim programom (za razdoblje 2022/2023) odobrenim od HANFE, koja se u propisanom razdoblju unosila u registar.

U 2022. godini putem E-learninga edukaciju je završilo ukupno 790 distributera, što predstavlja pad u odnosu na 2021. godinu, u kojoj je tu istu edukaciju završilo 806 distributera.

Zaposlenici Društva potrebnu edukaciju 2022. završili su u prvom kvartalu godine.

Vezano za status prijedloga HUO-a i članova radne grupe nositelja funkcije za praćenje i kontrolu distribucije osiguranja i reosiguranja koji je poslan prema HANFA-i u listopadu 2021. godine u odnosu na povezivanje aplikacija društava za osiguranje o završenim edukacijama s registrom HANFA-e radi automatskog unosa podataka, HANFA je isti stavila za realizaciju u plan za 2023. godinu.

Sklapanjem IDD dodatka ugovoru o obavljanju poslova distribucije osiguranja i dalje se reguliraju odnosi za sve distributere koji za Društvo obavljaju poslove distribucije osiguranja i/ili reosiguranja na temelju drugog ugovornog odnosa.

Prema mjerodavnim propisima i odredbama Ugovora o obavljanju poslova distribucije osiguranja i IDD dodatka tog ugovora sklopljenog s Društvom, distributeri su izjavili da su:

- upoznati sa svim zahtjevima i uvjetima koji proizlaze iz pozitivnih propisa RH i EU vezano uz stručnost i primjerenost koje mora ispunjavati svaka osoba koja je izravno uključena u poslove distribucije osiguranja (distributer), što također podrazumijeva praćenje i kontrolu stručnosti i primjerenosti svojih zaposlenika (kada je distributer pravna osoba).
- dužni redovito provjeravati jesu li ispunjeni uvjeti stručnosti i primjerenosti distributera propisani pozitivnim propisima te
- dužni Društvo bez odgađanja obavijestiti o svakoj promjeni koja bi se odnosila i mogla utjecati na stručnost i primjerenost distributera.

U Smjernicama za obavljanje poslova osiguranja izdanim od strane HANFA-e u listopadu 2020. godine (dalje u tekstu Smjernice), navodi se kako odnos s distributerima osiguranja, između ostalog uključuje provjeru:

- primjerenosti i stručnosti distributera;
- postojanja valjanog osiguranja od profesionalne odgovornosti ili odgovarajućeg jamstva

koje pokriva profesionalnu odgovornost iz obavljanja poslova distribucije osiguranja ili distribucije reosiguranja posrednika koji je pravna osoba ili obrtnik i financijske sposobnosti posrednika, u skladu s Delegiranom Uredbom Komisije (EU) 2019/1935 od 13. svibnja 2019. o izmjeni Direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća s obzirom na regulatorne tehničke standarde kojima se prilagođuju temeljni iznosi u eurima za osiguranje od profesionalne odgovornosti i za financijsku sposobnost posrednika u osiguranju i reosiguranju, koja je promijenila iznose iz članka 424. ZOS (vidjeti članak 2.a. stavak 7. ZOS).

U skladu s traženim provjerama, od svih osoba koje za Društvo obavljaju poslove distribucije osiguranja i/ili reosiguranja na temelju drugog ugovornog odnosa dana 9. siječnja 2023. godine putem e-maila zatražena je dostava, a 26. siječnja 2023. godine poslan i podsjetnik za dostavu:

- police osiguranja od profesionalne odgovornosti ili odgovarajućeg jamstva koje pokriva profesionalnu odgovornost iz obavljanja poslova distribucije osiguranja ili distribucije reosiguranja posrednika koji je pravna osoba ili obrtnik i financijske sposobnosti posrednika
- popunjene i ovjerene Izjave (Slika 1.) kao potvrdu postupanja u skladu s člankom 422.st.5. i člankom 423.st.3. ZOS i redovitog provjeravanja kriterija stručnosti i primjerenosti u odnosu na njihove zaposlenike, a koji kriteriji su preduvjet za obavljanja poslova distribucije u osiguranju/reosiguranju.

IZJAVA O STRUČNOSTI I PRIMJERENOSTI

Naziv subjekta	
OIB subjekta	

Ime i prezime zaposlenika	OIB	Broj ovlaštenja Hanfe (RB)	Ispunjava uvjete stručnosti i primjerenosti DA/NE

Osobe ovlaštene za zastupanje subjekta ispunjavaju uvjet primjerenosti DA / NE	
---	--

Mjesto i datum:

M.P.


Ujedno podsjećamo da ste, prema mjerodavnim propisima i odredbama Ugovora o obavljanju poslova distribucije osiguranja i IDD dodatka tog ugovora sklopljenog s Adriatic osiguranjem d.d. (dalje: Društvo), izjavili da ste:

- upoznati sa svim zahtjevima i uvjetima koji proizlaze iz pozitivnih propisa RH i EU vezano uz stručnost i primjernost koje mora ispunjavati svaka osoba koja je izravno uključena u poslove distribucije osiguranja (distributer),
- dužni redovito provjeravati jesu li ispunjeni uvjeti stručnosti i primjerenosti distributera propisani pozitivnim propisima te
- dužni Društvo **bez odgađanja obavijestiti o svakoj promjeni koja bi se odnosila i mogla utjecati na stručnost i primjernost distributera.**

I u 2022. godini naglasak je ostao na prodajnoj mreži; kako potrošaču treba i usmeno objasniti pojmove navedene u predugovornim informacijama i uvjetima osiguranja koji su specifični za taj proizvod osiguranja, kako bi on u potpunosti odgovarao njegovim zahtjevima i potrebama.


Distributer osiguranja dužan je prilikom izrade ponude ili ugovaranja police osiguranja uručiti (osobno/poštom/e-mailom) svim potencijalnim klijentima svu potrebnu dokumentaciju u kojoj su navedene sve bitne informacije o proizvodu koji se kupuje, ali i o društvu za osiguranje kod kojeg se kupuje proizvod.

Bitne informacije su:

 **UVJETI OSIGURANJA** kao sastavni dio svake ponude odnosno police osiguranja. Uvjeti osiguranja su odredbe koje reguliraju prava iz ugovora o osiguranju odnosno police osiguranja. U svakodnevnom poslu razlikujemo OPĆE UVJETE koji se primjenjuju na sve police osiguranja iz jedne skupine osiguranja i POSEBNE UVJETE koji se primjenjuju na neke vrste osiguranja iz jedne skupine osiguranja.

Sastavni dio navedenih Uvjeta osiguranja su i:

- INFORMACIJE KLIJENTU ILI UGOVARATELJU
- INFORMACIJA O OBRADI OSOBNIH PODATAKA

 **IPID** (eng. Insurance Product Information Document) za NEŽIVOTNA osiguranja Standardiziranog su formata i na jasan i nedvosmislen način objašnjavaju osnovne karakteristike proizvoda o osiguranju.

Društvo za osiguranje dužno je i za vrijeme trajanja ugovora o osiguranju pisanim putem obavijestiti ugovaratelja osiguranja o svim promjenama bitnih podataka koje mogu utjecati na izvršenje prava iz ugovora.

Funkcija prati obavijesti na internetskim stranicama HANFA-e vezane za tržište osiguranja i licenciranje te kao član Radne grupe nositelja funkcije pri Hrvatskom uredu za osiguranje minimalno jednom kvartalno sudjeluje u rješavanju raznih pitanja distribucije osiguranja.

Tijekom 2022. godine Društvo nije zaprimilo niti jedan zahtjev za ostvarenje nekog od prava upućenog na adresu idd@adriatic-osiguranje.hr, dok je od strane ključne funkcije Compliance potvrđeno da su na adresu pritužbe@adriatic-osiguranje.hr u kategoriji Prodaja, distribucija zaprimljene dvije pritužbe, i obje su odbijene.

Razlog pritužbi i prigovora	Broj
Prodaja, distribucija- Obračanja vezana uz prodaju neprimjerenog proizvoda	0
Prodaja, distribucija- Obračanja vezana za predugovorno informiranje	2
Prodaja, distribucija- Obračanja vezana za rad distributera/prodajnog osoblja	0
Prodaja, distribucija- Ostala obraćanja vezana za prodaju i distribuciju	0
UKUPNO	2

Sukladno Zakonu o osiguranju i pratećih propisa, te Direktive (EU) 2016/97 o distribuciji osiguranja i Delegirane uredbe Komisije (EU) 2017/2358 o dopuni direktive (EU) 2016/97 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu zahtjeva za nadgledanje proizvoda i upravljanje njima za društva za osiguranje i distributere osiguranja (tzv. POG Uredba), koja utvrđuje pravila o održavanju, primjeni i preispitivanju mjera za nadgledanje proizvoda osiguranja i upravljanje njima te za velike prilagodbe postojećih proizvoda osiguranja prije njihova stavljanja na tržište ili distribuiranja potrošačima („postupak odobravanja proizvoda”) te pravila o mjerama za distribuciju tih proizvoda osiguranja, Funkcija je u suradnji s ostalim službama u prosincu 2022. godine revidirala dokument iz prosinca 2018. godine pod nazivom Politika sustava izrade, nadgledanja i upravljanja proizvodima.

Društvo ispravno prati da njegovi distributeri postupaju u skladu s ugovorenim obvezama i distribuiraju proizvode osiguranja na identificiranom ciljanom tržištu u skladu sa strategijom distribucije, kako prilikom distribucije ne bi došlo do štete za potrošača.

B.7. IZDVAJANJE POSLOVA

Društvo nema izdvojenih poslova.

B.8. SVE OSTALE INFORMACIJE

Nema značajnih informacija u vezi s sustavom upravljanja.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

Risk profile

C.1. PREUZETI RIZIK NEŽIVOTNOG OSIGURANJA	
Non life insurance underwriting risk	65
C.2. TRŽIŠNI RIZIK	
Market risk	65
C.3. KREDITNI RIZIK- RIZIK NEISPUNJENJA OVBEZA DRUGE UGOVORNE STRANE	
Credit risk-counterparty default risk.....	69
C.4. RIZIK LIKVIDNOSTI	
Liquid risk.....	69
C.5. OPERATIVNI RIZIK	
Operational risk.....	71
C.6. OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	
Other material risks.....	72
C.7. OSTALE INFORMACIJE	
Other informations.....	73

C. PROFIL RIZIČNOSTI

KAPITAL I SOLVENTNOST

Kapital i solventnost na 31.12.2022.

Društva moraju imati prihvatljiva vlastita sredstva koja pokrivaju potrebni solventni kapital (SCR). SCR se kalibrira tako da se u obzir uzmu svi mjerljivi rizici kojima je izloženo društvo. Pokriva postojeće poslove kao i nove poslove čije se sklapanje očekuje tijekom sljedećih 12 mjeseci. Jednak je rizičnoj vrijednosti (VaR) osnovnih vlastitih sredstava društva sa stupnjem pouzdanosti od 99,5% tijekom jednogodišnjeg razdoblja.

Društvo je izračunalo potrebni solventni kapital koristeći standardnu formulu. Rezultati i kapitalna pozicija Društva sukladno zahtjevima prema Solventnosti II na dan 31.12.2022. dani su sljedećom tablicom.

Prikaz 22. – Kapitalna pozicija Društva na dan 31.12.2022.

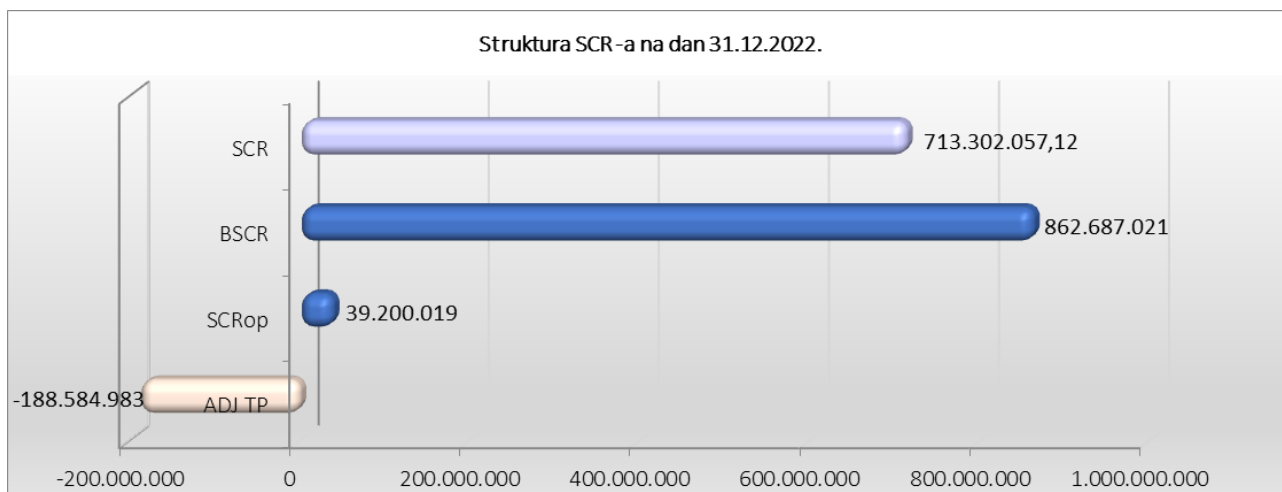
Trenutna pozicija	31.12.2022.
Vlastita sredstva	1.347.095.550
Potrebni solventni kapital (SCR)	713.302.057
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala (SCR ratio)	189%
Minimalni potrebni kapital (MCR)	218.399.922
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala (MCR ratio)	617%

Vlastita sredstva na 31.12.2022. iznose 1.347.095.550 kn. Potrebni solventni kapital izračunat korištenjem standardne formule iznosi 713.302.057 kn. Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala na 31.12.2022. je na razini od 189%. Minimalni potrebni kapital iznosi 218.399.922 kn dok je pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala na razini od 617%.

Potrebni solventni kapital (SCR)

Potrebni solventni kapital (SCR) sastoji se od osnovnog potrebnog kapitala (BSCR) uvećanog za kapitalni zahtjev za operativni rizik te umanjen prilagodbom za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da umanje gubitak. Operativni rizik čini 6% ukupnog potrebnog solventnog kapitala. Efekt umanjenja prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da umanje gubitak iznosi 21%.

Prikaz 23. – Struktura SCR-a na dan 31.12.2022.



Osnovni potrebni solventni kapital (BSCR)


Osnovni potrebni solventni kapital (BSCR) na 31.12.2022. iznosi 862.687.021 kn. Promatrajući strukturu osnovnog potrebnog solventnog kapitala (BSCR) vidljivo je kako je tržišni rizik najznačajniji s iznosom od 626.532.484 kn, a potom ga slijedi preuzeti rizik neživotnog osiguranja s iznosom od 409.653.718 kn. Učinak diversifikacije je smanjenje BSCR-a za 255.152.695 kn.

Prikaz 24. – Struktura BSCR- a na dan 31.12.2022.



Pored izračuna kapitala i solventnosti pomoću standardne formule, Društvo provodi i procjenu ukupnih potreba solventnosti. Rizici koje Društvo procjenjuje su:

- 🔔 rizik osiguranja (engl. underwriting risk),
- 🔔 tržišni rizik,
- 🔔 kreditni rizik,
- 🔔 operativni rizik,
- 🔔 rizik likvidnosti,
- 🔔 koncentracijski rizik,
- 🔔 strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja,

 rizik ugleda.

Društvo izrađuje svoj rizični profil u kojem identificira i procjenjuje rizike, identificira sadašnje mjere upravljanja rizikom, predlaže i provodi planirane mjere te temeljem uspostave i provedbe planiranih kontrolnih mjera ponovno provodi identifikaciju svakog pojedinog rizika.

Nakon identificiranja rizika pristupa se kvalitativnoj i kvantitativnoj analizi rizika.

Kvalitativna analiza rizika podrazumijeva podrobnije opisivanje rizika, opisivanje utjecaja i međuovisnosti s drugim rizicima. Kvalitativnom analizom postavljaju se temelji za kvantificiranje rizika koje je moguće kvantificirati, dok za rizike koje nije moguće kvantificirati kvalitativna analiza predstavlja osnov za dodjeljivanje ocjena. Nakon kvalitativne analize pristupa se kvantitativnoj analizi rizika.

Kvantitativna analiza rizika provodi se pomoću FMEA metode (eng. Failure mode and effects analysis) koja obuhvaća sustavne metode za identificiranje potencijalnih pogrešaka (rizika) prije njihova nastanka. Tri su ključna parametra procjene rizika:

- SEVERITY - Procjena ozbiljnosti i težine pojedinog rizika (iznos potencijalne štete uslijed ostvarenja rizika).
- PROBABILITY (Occurence) - vjerojatnost pojavljivanja pojedinog rizika (koliko je vjerojatno da se rizik pojavi).
- DETECTABILITY – mogućnost prepoznavanje rizika prije manifestacije.

Svrha kvantifikacije rizika je određivanje koji su rizici materijalno značajni, kako bi se Društvo usmjerilo na upravljanje najznačajnijima.

Značajne promjene tijekom izvještajnog razdoblja

Društvo je kod izračuna potrebnog solventnog kapitala za 2022. godinu u usporedbi s izračunom potrebnog solventnog kapitala za 2021. godinu napravilo izmjene koje se daju u nastavku:

- Rizik vlasničkih vrijednosnih papira – ukinut tretman ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao dugoročna vlasnička ulaganja i prestanak korištenja faktora trenutnog umanjenja od 22%
- Rizik vlasničkih vrijednosnih papira – u kapitalni zahtjev za vlasničke vrijednosne papire vrste 2 uključena oprema i oprema u najmu
- Rizik koncentracije – isključenje iz izračuna izloženosti prema društvima za pomoćne usluge
- Rizik koncentracije – uključenje u izračun depozita koji služe kao jamstvo koji su u prethodnim izračunima bili tretirani kroz modul rizika druge ugovorne strane
- Rizik promjene cijene nekretnina – uključenje u izračun nekretnina u najmu
- Rizik promjene cijene nekretnina – isključenje iz izračuna opreme
- Valutni rizik – isključenje imovine i obveza denominiranih u valuti EUR iz izračuna kapitalnog zahtjeva za valutni rizik
- Tržišni rizik – isključenje iz svih primjenjivih podmodula tržišnih rizika vrijednost umanjenja vlastitih sredstava koje je ekvivalent držanju vlastitih sredstava direktno
- Povezana društva za osiguranje iz BiH – isključenje vrijednosti ulaganja u povezana društva za osiguranje iz BiH iz vlastitih sredstava Društva te isključenje vrijednosti ulaganja iz izračuna svih i

modula/podmodula potrebnog solventnog kapitala.

•

U tablici u nastavku dan je pregled svih promjena potrebnog solventnog kapitala tijekom izvještajnog razdoblja te su opisane najznačajnije promjene.

Prikaz 25. – Značajne promjene SCR -a u izvještajnom razdoblju

Pozicija	u kunama			
	2021.	2022.	22-21	Δ22/21
Potrební solventní kapital (SCR)	717.749.184	713.302.057	-4.447.127	99,38%
Operativni rizik (Operational risk)	35.799.430	39.200.019	3.400.589	109,50%
ADJ tax	-216.409.173	-188.584.983	27.824.190	87,14%
Osnovni potrebni kapital (BSCR)	898.358.927	862.687.021	-35.671.906	96,03%
<i>Diverzifikacija</i>	-239.312.073	-255.152.695	-15.840.623	106,62%
<i>Osnovni potrebni kapital bez diverzif.</i>	1.137.670.999	1.117.839.716	-19.831.283	98,26%
Tržišni rizik (Market risk)	712.623.281	626.532.484	-86.090.797	87,92%
<i>Diverzifikacija</i>	-343.331.353	-285.241.081	58.090.272	83,08%
<i>Ukupno suma svih podmodula</i>	1.055.954.634	911.773.565	-144.181.069	86,35%
Kamatni rizik (Interest rate risk)	9.014.547	3.215.048	-5.799.500	35,67%
Rizik vlasn. vrij. papira (Equity risk)	192.362.418	290.797.265	98.434.847	151,17%
Rizik promjene cijene nekretnina (Property risk)	223.921.010	232.134.106	8.213.096	103,67%
Rizik prinosa (Spread risk)	63.366.956	69.076.602	5.709.646	109,01%
Valutni rizik (Currency risk)	2.610.685	651.565	-1.959.120	-24,96%
Rizik koncentracije (Concentration risk)	564.679.018	315.898.980	-248.780.038	55,94%
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane (Counterparty default risk)	48.357.188	61.410.857	13.053.669	126,99%
<i>Diverzifikacija</i>	-2.944.942	-4.169.879	-1.224.937	141,59%
<i>Rizik neispunjena obveza druge ug. strane bez diverzif.</i>	51.302.130	65.580.736	14.278.606	127,83%
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja (Health underwriting risk)	19.901.547	20.242.657	341.110	101,71%
Rizik NSLT zdravstvenog osiguranja (Non-SLT Health)	19.901.547	20.242.657	341.110	101,71%
Preuzeti rizik neživotnih osiguranja (Non life underwriting risk)	356.788.984	409.653.718	52.864.735	114,82%
<i>Diverzifikacija</i>	-54.481.891	-52.850.232	1.631.659	97,01%
<i>Preuzeti rizik neživotnih osiguranja bez diverzif.</i>	411.270.875	462.503.950	51.233.076	112,46%
Rizik premije i pričuve (Premium & reserve risk)	325.589.723	382.077.435	56.487.711	117,35%
Rizik katastrofe neživotnog osig. (Non-life CAT risk)	85.681.151	80.426.516	-5.254.636	93,87%

Najznačajnije promjene potrebnog solventnog kapitala vidljive su u modulima tržišnog rizika i preuzetog rizika neživotnih osiguranja.

Društvo je u 2022. godini napravilo značajne promjene kod izračuna kapitalnog zahtjeva tržišnih rizika koje su opisane u sklopu pojedinih podmodula.

Kapitalni zahtjev iz modula tržišnih rizika smanjio se u 2022. godini za 86.090.797 kn. Najveće smanjenje vidljivo je kod kapitalnog zahtjeva rizika koncentracije koji se smanjio za 248.780.038 kn, a najveće povećanje vidljivo je kod kapitalnog zahtjeva rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se povećao za 98.434.847 kn.

Kapitalni zahtjev rizika promjene cijena nekretnina povećao se za 8.213.096 kn zbog povećanja ulaganja u nekretnine koje služe za neposredno obavljanje djelatnosti, ulaganja u nekretnine koja ne služe za neposredno obavljanje djelatnosti te uključivanja nekretnina u najmu (MSFI 16) u izračun.

Kapitalni zahtjev preuzetog rizika neživotnih osiguranja bilježi rast od 52.864.735 kn zbog povećanja kapitalnog zahtjeva rizika premije i pričuve što je u skladu s ostvarenim povećanjem premije u 2022. godini posebice povećanja premije na tržištu Republike Italije.

C.1. PREUZETI RIZIK- RIZIK NEŽIVOTNOG OSIGURANJA

Društvo je izloženo preuzetom riziku neživotnog osiguranja i preuzetom riziku zdravstvenog osiguranja.

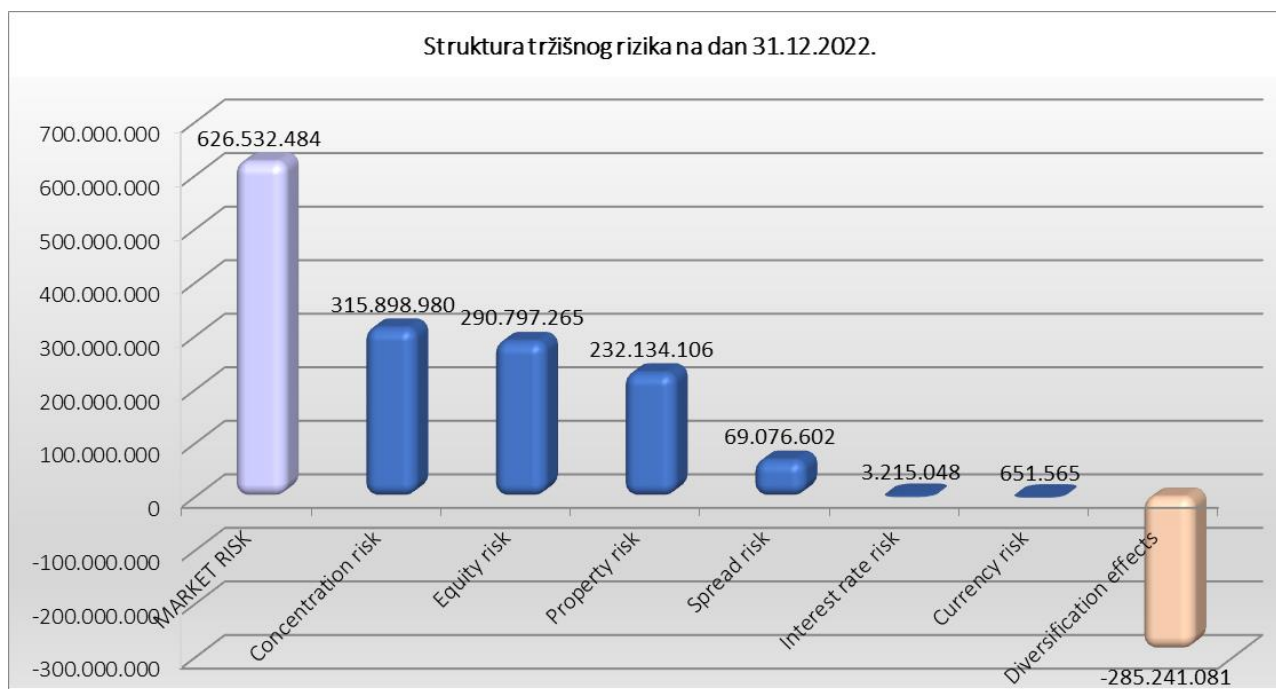
Kapitalni zahtjev koji proizlazi iz preuzetog rizika neživotnog osiguranja je drugi najznačajniji rizik u ukupnom osnovnom kapitalnom zahtjevu s iznosom od 409.653.718 kn. Odnosi se na rizik premije i pričuva u iznosu od 382.077.435 kn te na rizik katastrofe neživotnog osiguranja u iznosu od 80.426.516 kn. Diversifikacija umanjuje ukupni kapitalni zahtjev po preuzetom riziku neživotnog osiguranja za 52.850.232 kn. Sukladno osigurateljnom portfelju Društva najveći kapitalni zahtjev proizlazi iz premija i pričuva osiguranja od automobilske odgovornosti. Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja generira kapitalni zahtjev u ukupnom iznosu od 20.242.657 kn.

C.2. TRŽIŠNI RIZIK

Kapitalni zahtjev koji proizlazi iz tržišnog rizika najznačajniji je u ukupnom osnovnom kapitalnom zahtjevu u kojem sudjeluje s iznosom od 626.532.484 kn odnosno udjelom od 72,6% (u izračun udjela uključeni diversifikacijski učinci).

Tržišni rizik se sastoji od sljedećih rizika: Rizik koncentracije, Rizika promjene cijena nekretnina, Rizika vlasničkih vrijednosnih papira, Rizika prinosa, Valutnog rizika i Kamatnog rizika, te diversifikacijskih učinaka kako je prikazano u grafikonu u nastavku.

Prikaz 26. – Struktura tržišnog rizika na dan 31.12.2022.



Najznačajniji je rizik koncentracije koji generira kapitalni zahtjev u iznosu od 315.898.980 kn. Visoki kapitalni zahtjev proizlazi iz visoke koncentracije izloženosti prema društvima iz Rješenja koja se tretiraju kao jedna pojedinačna izloženost koja nema dodijeljen rating od vanjske rating agencije zbog čega je trenutni faktor umanjenja maksimalnih 73%. Društvo je prema društvima iz rješenja izloženo kroz ulaganja u vlasničke vrijednosne papire, ulaganja u dane zajmove, ulaganja u korporativne obveznice i ulaganja u depozite. Drugi najznačajniji rizik je rizik vlasničkih vrijednosnih papira koji generira kapitalni zahtjev u iznosu od 290.797.265 kn. Značajni dio imovine Društvo je uložilo u nekretnine na temelju čega proizlazi kapitalni zahtjev za rizik promjene cijena nekretnina u iznosu od 232.134.106 kn. Četvrti značajni rizik je rizik prinosa koji u ukupnom tržišnom riziku sudjeluje s iznosom od 69.076.602 kn. Rizik kamatne stope proizlazi iz kamatonosne imovine u koju Društvo ulaže s jedne strane i kamatonosnih obveza s druge strane, te generira kapitalni zahtjev u iznosu od 3.215.048 kn. Podmodul valutnog rizika proizlazi iz valutne neusklađenosti imovine i obveza i čini svega od 0,1% ukupnog kapitalnog zahtjeva tržišnog rizika. Diversifikacija smanjuje ukupni kapitalni zahtjev tržišnih rizika za 285.241.081 kn.

C.2.1. Podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira

Podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih uključuje podmodul rizika za vlasničke vrijednosne papire vrste 1 i podmodul rizika za vlasničke vrijednosne papire vrste 2. Društvo je pri izračunu kapitalnog zahtjeva za rizik vlasničkih vrijednosnih papira na 31.12.2022. prestalo tretirati dio ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao dugoročna vlasnička ulaganja jer prema mišljenju nadzornog tijela nisu zadovoljeni kriteriji za tretman. Prestanak tretmana ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao dugoročna vlasnička ulaganja onemogućena je primjena faktora trenutnog smanjenja od 22% što je dovelo do značajnog rasta kapitalnog zahtjeva rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji u usporedbi s prethodnom godinom raste za 98.434.847 kn.

Vlasnički vrijednosni papiri vrste 1 obuhvaćaju vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređenim tržištima zemalja članica Europskoga gospodarskog prostora (EGP) i Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD).

Vlasnički vrijednosni papiri vrste 2 obuhvaćaju vlasničke vrijednosne papire uvrštene na tržištima dionica zemalja koje nisu članice EGP-a i OECD-a, vlasničke vrijednosne papire koji nisu uvršteni, robu i ostala alternativna ulaganja. Obuhvaćaju svu imovinu osim one koju pokrivaju podmodul kamatnog rizika, podmodul rizika promjene cijene nekretnina ili podmodul rizika prinosa.

Potrebni kapital za vlasničke vrijednosne papire vrste 1 jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutačnog smanjenja koje je jednako zbroju 39 % i simetrične prilagodbe vlasničkih vrijednosnih papira.

Društvo je na 31.12.2022. imalo ulaganja u ukupnom iznosu od 156.669.978 kn u vrijednosne papire vrste 1 što je proizvelo kapitalni zahtjev od 56.369.858 kn (bez učinka diversifikacije).

Potrebni kapital za vlasničke vrijednosne papire vrste 2 jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutačnog smanjenja koje je jednako zbroju 49 % i simetrične prilagodbe vlasničkih vrijednosnih papira.

Društvo je na 31.12.2022. imalo ulaganja u ukupnom iznosu od 535.275.490 kn u imovinu na koju se primjenjuje faktor trenutnog smanjenja od 49% + simetrična prilagodba, što je proizvelo kapitalni zahtjev od 246.119.671 kn (bez učinka diversifikacije). U sklopu izračuna kapitalnog zahtjeva za vlasničke vrijednosne papire vrste 2 Društvo je tretiralo opremu i opremu u najmu u ukupnom iznosu od 32.595.729 kn.

Pored neposrednih ulaganja u vlasničke vrijednosne papire Društvo je u izračunu kapitalnog zahtjeva rizika vlasničkih vrijednosnih papira uzelo u obzir i posredna ulaganja u vlasničke vrijednosne papire primjenom transparentnog pristupa za ulaganja u investicijske fondove. Vrijednost imovina koja je tretirana transparentnim pristupom u riziku vlasničkih vrijednosnih papira vrste 1 iznosila je 2.255.245 kn i 7.800.137 kn u riziku vlasničkih vrijednosnih papira vrste 2.

Simetrična prilagodba na 31.12.2022. iznosila je -3,02. Društvo nema strateških ulaganja na 31.12.2022.

C.2.2. Podmodul rizika koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji proizlazi iz nedovoljne diversifikacije ulaganja odnosno koncentracije izloženosti prema pojedinačnim izloženostima. Izloženosti prema društvima koja pripadaju istoj korporativnoj grupi tretiraju se kao pojedinačne izloženosti. Društvo je najviše izloženo prema grupi Agram sukladno Rješenju HANFA-e od 15. prosinca 2017. što je posljedično dovelo da se sve izloženosti prema društvima iz Rješenja tretiraju kao jedna pojedinačna izloženost. Time je za sva pojedinačna društva iz Rješenja postavljen jedinstveni prag izloženosti na razini od 1,5% od osnovice za rizik koncentracije, iznad kojeg se izloženosti tretiraju jedinstvenim faktorom trenutačnog smanjenja koji iznosi maksimalnih 73% iz razloga što grupa po rješenju nema dodijeljen rating od strane vanjske rating agencije.

Društvo je u 2022. godini zabilježilo značajan pad kapitalnog zahtjeva za rizik koncentracije u usporedbi s 2021. godinom u iznosu od 248.780.038 kn. Razlog pada kapitalnog zahtjeva na 31.12.2022. je isključenje izloženosti prema društvima za pomoćne usluge EURO DAUS d.d. i AGRAM TIS d.o.o. iz

izračuna kapitalnog zahtjeva za rizik koncentracije sukladno članku 184. Delegirane uredbe 2015/35. Društvo od prije pored isključenja izloženosti prema društvima za pomoćne usluge iz računa isključuje i izloženosti prema sudjelujućim društvima za osiguranje EUROHERC osiguranje d.d. i AGRAM LIFE osiguranje d.d.

Rizik koncentracije najznačajniji je tržišni rizik kojem je Društvo izloženo. Kapitalni zahtjev iz rizika koncentracije na 31.12.2022. iznosi 315.898.980 kn.

Riziku koncentracije Društvo je izloženo prvenstveno preko ulaganja u dionice, udjele, depozite i dane zajmove.

C.2.3. Podmodul rizika promjene cijena nekretnina

Potrebni kapital za rizik promjene cijene nekretnina jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog trajnog smanjenja vrijednosti nekretnina od 25 %.

Društvo na 31.12.2022. ima ulaganja u nekretnine (zemljišta, zgrade, oprema i ulaganja u nekretnine) u ukupnom iznosu od 928.536.422 kn. Nekretnine su lokacijski diversificirane što osigurava manju izloženost promjenama cijena nekretnina na pojedinim lokacijama.

Kapitalni zahtjev iz rizika promjene cijena nekretnina na 31.12.2022. iznosio je 232.134.105 kn. U osnovicu za izračun kapitalnog zahtjeva za rizik promjene cijena nekretnina Društvo nije ubrojilo nekretnine i opremu u najmu (MSFI 16).

C.2.4. Podmodul rizika prinosa

Rizik raspona proizlazi iz osjetljivosti vrijednosti imovine, obveza i financijskih instrumenata izloženih kreditnom riziku na promjene kamatnih stopa iznad razine bezrizičnih kamatnih stopa.

Društvo unutar podmodula rizika prinosa računa kapitalni zahtjev koji proizlazi iz osjetljivost na promjene kamatnih stopa iz ulaganja u državne obveznice denominirane i financirane u domaćoj valuti bilo koje druge države članice, u korporativne obveznice, depozite i zajmove. Ukupni kapitalni zahtjev iz rizika prinosa na 31.12.2022. iznosi 62.076.602 kn. Većina kapitalnog zahtjeva rizika prinosa proizlazi iz ulaganja u zajmove.

C.2.5. Podmodul kamatnog rizika

Kamatni rizik je rizik za svu imovinu i obveze čija je fer vrijednost osjetljiva na promjene tržišnih kamatnih stopa. U izračun kapitalnog zahtjeva iz kamatnog rizika od imovine uključena su ulaganja u dužničke vrijednosne papire, ulaganja u zajmove i ulaganja u depozite, a sa strane obveza uključene su tehničke pričuve i primljeni krediti, odnosno sva kamatonosna imovina i obveze. Na 31.12.2022. kapitalni zahtjev iz kamatnog rizika iznosi 3.215.048 kn.

C.2.6. Podmodul valutnog rizika

Valutni rizik je rizik promjene fer vrijednosti imovine i obveza koji proizlazi iz osjetljivosti imovine i obveza na promjene tečajeva stranih valuta. Kapitalni zahtjev za rizik od povećanja odnosno smanjenja vrijednosti strane valute u odnosu na lokalnu valutu jednak je gubitku osnovnih vlastitih sredstava koji bi nastao zbog trenutnog povećanja odnosno smanjenja vrijednosti strane valute od 25 % u odnosu na lokalnu valutu.

Društvo je pri izračunu kapitalnog zahtjeva za valutni rizik na 31.12.2022. isključilo izloženosti denominirane u EUR obzirom da je na 31.12.2022. srednji tečaj postavljen na razinu konverzijskog tečaja odnosno ne postoji rizik promjene vlastitih sredstava zbog promjene tečaja.

Kapitalni zahtjev iz podmodula valutnog rizika iznosi 651.565 kn što je rezultat male izloženosti stranim valutama osim EUR i valutne usklađenosti imovine i obveza denominiranih u stranim valutama.

C.3. KREDITNI RIZIK – RIZIK NEISPUNJENJA OBVEZA DRUGE UGOVORNE STRANE

Modul rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane odražava moguće gubitke zbog neočekivanog neispunjenja obveza ili pogoršanja kreditnog položaja drugih ugovornih strana i dužnika društava za osiguranje i društava za reosiguranje tijekom sljedećih 12 mjeseci.

Kapitalni zahtjev rizika druge ugovorne strane proizlazi iz potrebnog kapitala po izloženostima vrste 1 i izloženostima vrste 2. Od izloženosti vrste 1 za Društvo su značajni gotovina u banci i ugovori o smanjenju rizika odnosno ugovori o reosiguranju. Od izloženosti vrste 2 za Društvo su značajna dospjela potraživanja od posrednika, ugovaratelja osiguranja i ostala dospjela potraživanja.

Prikaz 27.- Kapitalni zahtjev rizika druge ugovorne strane

Pozicija	31.12.2022.
Kapitalni zahtjev rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane	61.410.857
Učinak diverzifikacije	-4.169.879
Zbroj izloženosti	65.580.736
Izloženost vrste 1	28.774.252
Izloženost vrste 2	36.806.484

Kapitalni zahtjev rizika druge ugovorne strane od izloženosti vrste 1 na 31.12.2022. iznosi 28.774.252 kn, a od izloženosti vrste 2 iznosi 36.806.484 kn. Učinak diversifikacije smanjuje ukupni kapitalni zahtjev rizika neispunjenja obveza druge ugovorne strane za 4.169.879 kn.

C.4. RIZIK LIKVIDNOSTI

Rizik likvidnosti znači rizik da društvo za osiguranje odnosno društvo za reosiguranje ne bude u mogućnosti unovčiti svoja ulaganja i drugu imovinu kako bi podmirilo svoje financijske obveze o njihovom dospjeću.

Uprava Društva je postavila kvalitetan okvir za upravljanje rizikom likvidnosti po kratkim, srednjim i dugim pozicijama Društva i definirala zahtjeve koji se odnose na upravljanje likvidnošću. Društvo upravlja svojom likvidnošću održavanjem adekvatnih pričuva, koje obračunava u skladu sa Zakonom o osiguranju kako bi pokrilo sve svoje potencijalne obveze temeljem šteta. Društvo također ima značajne iznose kratkoročnih kredita koji mu omogućuju dostatna sredstva kroz dulji ili kraći rok. Aktuarski izračun

tehničkih pričuva se obavlja kvartalno, kako bi se osiguralo postojanje dostatnih iznosa pričuva. Društvo također treba osigurati dostatna investicijska sredstva kako bi pokrilo svoje pričuve u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Tijekom 2022. Društvo je bilo veoma likvidno, te ni u jednom mjesecu nije identificirana nelikvidnost Društva odnosno Društvo se nije našlo u situaciji nemogućnosti izvršavanja svojih obveza.

Društvo u sklopu redovnog poslovanja uredno izvršava svoje obveze odnosno redovne obveze izvršava iz redovnih priljeva novca. U slučaju nepredviđenih izvanrednih događaja koji bi uzrokovali značajne obveze, Društvo raspolaže s dovoljno imovine za pokriće tih obveza.

U sklopu upravljanja rizikom likvidnosti promatrana je ročna usklađenost imovine i obveza na dan 31.12.2022. Raspored imovine i obveza prema ročnoj strukturi prikazan je sljedećom tablicom.

Prikaz 28. – Ročna usklađenost imovine i obveza na dan 31.12.2022.

u 000 kn

Opis	Do 1 godine	1-3 godina	3-5 godina	5-10 godina	10-15 godina	15-20 godina	20 i više	Ukupno
Obveznice i komercijalni zapisi	18.687	40.829	34.335	54.034				147.884
Zajmovi (uključuju i kamatu)	54.082	64.937	42.150	115.465	199.166	2.416		478.216
Depoziti (uključuju kamatu)	140.874	94.755	22.715	10.169				268.513
Dionice i udjeli	684.689							684.689
Nekretnine							961.132	961.132
Odgodena i tekuća porezna imovina	87.597							87.597
Potraživanja	433.686							433.686
Ostala imovina	208.337							208.337
[1] Imovina ukupno	1.627.951	200.521	99.200	179.668	199.166	2.416	961.132	3.270.055
Tehničke pričuve	579.819	338.007	144.543	141.683	36.675	11.615	6.632	1.258.973
Obveze po kreditima	20.328	22.093	5.826					48.247
Odgodena porezna obveza	25.726	-265	-99	-445			61.985	86.901
Ostale obveze	163.996							163.996
[2] Obveze ukupno	789.869	359.835	150.270	141.237	36.675	11.615	68.616	1.558.118
RAZLIKA [1] - [2]	838.082	-159.314	-51.070	38.430	162.491	-9.199	892.516	1.711.937

Prilikom raspodjele ulaganja u dionice prema dospijeću, Društvo je sva ulaganja u dionice i udjel svrstalo u dospijeće do 1 godine. Pri tome je imalo u vidu ulaganja u dionice tipa 2, svrstane također u dospijeće do 1 godine, ali sa umanjenom knjigovodstvenom vrijednosti za 4%, procijenjenoj na osnovu povijesnih podataka o trgovanju. Prosječna cijena dionica u transakcijama bila je 4% manja od knjigovodstvene vrijednosti. Nekretnine su svrstane u dospijeće 20 godina i više. Obveznice, zajmovi i depoziti raspoređeni su vremenski prema dospijeću pojedine imovine sukladno ugovorima, te uključuju i buduće prihode od kamata. Potraživanja su raspoređena na rok dospijeća do 1 godine budući se ista uglavnom odnose na potraživanja po premiji, a na osnovu jednogodišnjih ugovora.

Prilikom raspodjele obveza, a koje se u najvećem dijelu odnose na tehničke pričuve, najbolja procjena premijskih pričuva i pričuva šteta raspodijeljena je na temelju projekcija budućih novčanih tokova

procijenjenih na osnovu kretanja povijesnih podataka dok je margina za rizik postavljena na dospijeće do 1 godine. Obveze po kreditima raspoređene su sukladno uvjetima iz ugovora i sadrže budući trošak kamata. Odgođena porezna obveza raspoređena je sukladno vremenskoj strukturi imovine na koju se odnosi dok su ostale obveze raspoređene na dospijeće do 1 godine.

C.4.1. Zaključak rizika likvidnosti

Kako je razvidno iz gore navedenog, Društvo u svakoj od vremenski prikazanih struktura, osim u periodima od 1-3 godina, 3-4 godina te 15-20 godina, zadovoljava usklađenost imovine i obveza na način da kod dospijeća pojedine obveze Društvo raspolaže s dovoljno imovine za njihovo podmirenje. Ročna usklađenost u prvoj godini bilježi višak imovine nad obvezama koji se može učiniti dostupnim u periodu 1-3, 3-5 te u periodu od 15-20 na osnovu viška imovine nad obavezama u promatranim periodima. Pored značajnog viška imovine nad obvezama u prvoj godini i u narednim godinama također postoji značajan višak imovine nad obvezama koji se može učiniti dostupnim za pokriće nedostatka u promatranim periodima uz određene troškove i diskonte pri eventualnoj prodaji imovine.

C.4.2. Očekivana dobit uključena u buduće premije

Ukupan iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije iznosi 2.851.080 kn i izračunat je sukladno članku 260. stavak 2 Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35. Očekivana dobit uključena u buduće premije predstavlja očekivanu vrijednost dobiti koja proizlazi iz novčanih tokova koji su rezultat uključivanja u tehničke pričuve premija koje se odnose na postojeće ugovore o osiguranju, a za koje se očekuje da će se primiti u budućnosti.

C.5. OPERATIVNI RIZIK

Operativni rizik znači rizik gubitka koji nastaje zbog neodgovarajućih ili neuspjelih unutarnjih postupaka, osoba odnosno sustava ili zbog vanjskih događaja.

S obzirom na poslove osiguranja i poslove reosiguranja, izračun potrebnog kapitala za operativni rizik uzima u obzir opseg tih poslova, u smislu zarađenih premija i tehničkih pričuva koje se odnose na te obveze osiguranja i obveze reosiguranja.

Kapitalni zahtjev iz operativnog rizika izračunat koristeći standardnu formulu na 31.12.2022. iznosi 39.200.019 kn.

C.6. OSTALI ZNAČAJNI RIZICI

Vanbilančne izloženosti Društva

Društvo na 31.12.2022. u vanbilančnoj evidenciji ima iznos od 10.413.902 kn koji se uglavnom odnosi na jamstvo u vidu depozita kojim Društvo jamči za obveze društva za pomoćne usluge EURO DAUS d.d..

Društvo na izvještajni datum nema izloženosti koje proizlaze prijenosa rizika na subjekte posebne namjene.

U sklopu utvrđivanja vlastitog rizičnog profila Društvo je identificiralo sve rizike kojima je izloženo ili bi moglo biti izloženo u budućnosti. Kao značajne skupine rizika društvo je prepoznalo strateški rizik i rizik ugleda koji nisu obuhvaćeni standardnom formulom.

Strateški rizik ili rizik poslovnog okruženja definiran je strateškim poslovnim odlukama koji proizlazi iz neprilagođenih poslovnih odluka promjenama u okruženju. Ovaj rizik reflektira usklađenost strateških ciljeva, poslovnih ciljeva i resursa raspoređenih za postizanje tih ciljeva. Strateški ciljevi Društva očituju se kroz poslovni plan koji je odobren od strane Nadzornog odbora Društva. Kako bi se osigurala pravilna provedba tih ciljeva, strateške kontrole obavljaju nadzor nad poslovnim ciljevima. Stalno se prate tržišna kretanja i kretanja konkurencije, zahtjevi tržišta kapitala, regulatorni zahtjevi te se sukladno kretanjima istih vrše prilagodbe. Ovaj se rizik procjenjuje i analizira kvartalno temeljem analize vjerojatnosti prepoznavanja, pojavljivanja i ozbiljnosti nastanka nepovoljnog događaja za Društvo.









U 2018., 2019., 2020. i 2021. i 2022. godini Društvo bilježi rast premijskih prihoda te očekuje nastavak trenda i u sljedećim godinama. Svjesno Strateškog rizika i poučeno iskustvom Društvo je provelo scenarij pada premijskih prihoda od 5% u usporedbi s ostvarenim rezultatom 2021. godini. Pad premijskih prihoda od 5% rezultirao bi smanjenjem prihoda od 61,1 mil kn.

Najznačajnija vrsta osiguranja u poslovanju društva je Osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, te je stoga Društvo izračunalo efekt smanjenja premijskih prihoda po toj vrsti osiguranja od 10%. Smanjenje premijskih prihoda bilo zbog smanjenja premije bilo zbog manjeg broja osiguranja dovelo bi do smanjenja prihoda Društva za 76,5 mil kn.

Strateški rizik koji bi se manifestirao kroz promjene u zakonodavstvu, gospodarskom okruženju ili u osigurateljnoj tržišnoj utakmici rezultirao bi maksimalnim godišnjim smanjenjem prihoda Društva od 19 mil kn.

Rizik ugleda odnosi se na mogućnost negativne javne percepcije Društva, a odnosi se na nerazumijevanje, ili naknadno utvrđivanje problema koji za rezultat mogu imati negativne posljedice na brend i korporativni ugled.

Mjere koje se provode u očuvanju dobrog ugleda podrazumijevaju:

-  poznavanje i razumijevanje tržišta i djelovanje sukladno zakonskim propisima i dobrim poslovnim običajima
-  edukacija djelatnika na svim razinama
-  njegovanje dobrih odnosa s lokalnom zajednicom i sveukupnom javnošću
-  razvijanje korporativnih vrijednosti kod djelatnika
-  internu kontrolu
-  brižan odnos s osiguranicima
-  planirano upravljanje informacijama putem odnosa s javnošću
-  planirane marketinške aktivnosti

C.7. OSTALE INFORMACIJE

C.7.1. Ulaganja





Društvo ulaže svoju imovinu poštujući načelo razboritosti odnosno ulaže u imovinu i instrumente čije rizike Društvo može primjereno utvrditi, mjeriti i pratiti, kojima može primjereno upravljati, nadzirati ih i izvješćivati o njima i koji na primjeren način uzimaju u obzir prilikom procjene svojih ukupnih potreba za solventnošću. Sva imovina, a posebno ona kojom se pokrivaju minimalni potrebni kapital i potrebni solventni kapital, ulaže se na način koji osigurava sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost portfelja u cjelini. Povrh toga, lokalizacija te imovine mora biti takva da se osigura njezina raspoloživost. Osim rizika kojima je određena vrsta imovine izložena utjecaj na odluku o ulaganju u određenu imovinu ima i očekivani prinos na ulaganje. Uprava Društva odgovorna je za pronalaženje ravnoteže između rizičnosti i očekivanog prinosa pri odlučivanju o ulaganjima u pojedinu imovinu. U situaciji visokog omjera solventnosti Društvo je spremno ulagati u rizičniju imovinu većeg prinosa ne ugrožavajući ciljani omjer solventnosti.



Društvo na 31.12.2022. ima višak Vlastitih sredstava nad Potrebним solventnim kapitalom u iznosu od 633.793.493 kn i odličnu ročnu usklađenost imovine i obveza gdje u prvoj godini postoji višak imovine nad obvezama u iznosu od 838.082.152 kn. Navedena pozicija omogućava Društvu da kod odlučivanja o ulaganjima može veći značaj dati prinosu iz ulaganja nauštrb većem kapitalnom zahtjevu koji ta imovina generira.

Rezultati poslovanja Društva tijekom 2022. godine i na izvještajni datum govore u prilog razboritom upravljanju ulaganjima Društva obzirom je Društvo završilo 2022. godinu s omjerom kapitalne adekvatnosti značajno iznad regulatorno i interno postavljenih granica, provedeni značajni stresni scenariji sugeriraju značajnu razinu otpornosti na stresne događaje i značajne poremećaje na tržištu kapitala i nekretnina. Društvo nije zabilježilo gubitke proizašle iz ulaganja te je tijekom cijele 2022. godine bilo u više nego dostatnoj mjeri solventno i likvidno. Također, Društvo nije tijekom 2022. godine značajno povećavalo izloženosti prema kategorijama ulaganja gdje su utvrđene potencijalne koncentracije rizika. Tako Društvo tijekom 2022. godine nije povećavalo udjel u kapitalu društava povezanih Rješenjem Agencije, nije povećavalo ulaganja u neuvrštene vlasničke vrijednosne papire a iznos novih ulaganja u nekretnine i zajmove ocjenjuje se u kontekstu utjecaja na rizični profil Društva nematerijalnim i bez značajnog utjecaja.

C.7.2. Tehnike smanjenja rizika

Društvo koristi reosigurateljnu zaštitu prenošenjem viška rizika društvu za reosiguranje, kao mjeru upravljanja rizikom i izravnavanja rizika, prvenstveno u cilju: stabilnosti poslovanja ograničavanjem odnosno umanjnjem svojih obveza uslijed kolebanja i odstupanja u odnosu na predviđanja i proširenje kapaciteta za preuzimanje rizika iznad vlastitih kapaciteta. Također, Društvo reosigurateljnom zaštitom postiže slijedeće strateške ciljeve:

-  povećavanje vlastitih kapaciteta poslovanja
-  fleksibilnost u preuzimanju rizika
-  smanjenje fluktuacije šteta [po visini ili učestalosti]
-  održavanje financijske stabilnosti

-  stručna i tehnička pomoć
-  dodatno povjerenje osiguranika

Kao sredstva prijenosa dijela rizika posebice velikih rizika i onih s velikim osiguranim svotama, reosiguranje omogućava Društvu i ostvarenje veće homogenizacije portfelja na način da se ograničava maksimalna svota vlastitih obveza, te posljedično osigura stabilnost u rezultatima poslova preuzimanja rizika.

Tijekom 2023. godine, a kao i tijekom prethodnih godina, Društvo će koristiti razne oblike proporcionalne i neproporcionalne reosigurateljne zaštite te će u svom poslovanju osim sklopljenih općih ugovora o reosiguranju koristiti i pojedinačne (fakultativne) ugovore o reosiguranju.

Pri korištenju reosigurateljne zaštite Društvo uvijek nastoji kvalitetno upravljati reosigurateljnim rizikom koji je definiran kao vjerojatnost neispunjenja ugovorne obveze reosiguratelja prema Društvu kao osiguratelju temeljem sklopljenog ugovora o reosiguranju. Društvo tako nastoji uvijek prenositi rizik samo uglednim svjetskim reosigurateljima čiji je kreditni rejting objavljen od strane renomirane rejting agencije i ograničiti izloženost prema pojedinom reosiguratelju usitnjavanjem rizika uključivanjem više nositelja rizika (reosiguratelja) u svaki ugovor o reosiguranju.

Također Društvo nastoji pri ugovaranju reosiguranja uvijek osigurati primjenu načela tzv. istovjetnosti sudbine gdje reosiguratelj slijedi sudbinu Društva kao osiguravatelja i to kako u pogledu rizika koji su reosigurani, tako i u pogledu načina na koji je šteta likvidirana.

Društvo štiti svoje poslovanje strukturom reosigurateljne zaštite koja je krojena po najvišim standardnim na međunarodnom tržištu reosiguranja u suradnji s renomiranim brokerom, globalnim ekspertom za poslove reosiguranja.

Opći ugovori koje Društvo koristi su sklopljeni na način da u pravilu zadovoljavaju potrebe društva za reosigurateljnom zaštitom te su rezultat dugogodišnje suradnje s reosigurateljima i brokerima na međunarodnom tržištu reosiguranja. U slučaju da opći ugovor nije adekvatno rješenje kod specifičnog problema, postoji instrument specijalnog prihvata kojim se u opći ugovor, nakon korespondencije s vodećim reosiguravateljem, cedira rizik koji prvotno nije mogao biti cediran u ugovor zbog specifičnosti istog. U slučaju da ni ovim načinom nije udovoljeno potrebama društva, što se događa u vrlo iznimnim situacijama tj., gotovo nikad, pristupa se sklapanju pojedinačnog odnosno fakultativnog ugovora o reosiguranju. Istim se Društvo koristi i za reosiguranje rizika koji nisu reosigurani općim ugovorima o reosiguranju.

Kod sklapanja pojedinačnog odnosno fakultativnog ugovora o reosiguranju svakom riziku koji se plasira u reosiguranje se pristupa na koncizan i precizan način s ciljem maksimiziranja zaštite Društva. Ponuda za sklapanjem ovakvog oblika reosigurateljne zaštite se u pravilu zatraži od većeg broja reosigurateljnih partnera s čime se postiže diverzificiranost potencijalne reosigurateljne zaštite dok se istovremeno stremi najoptimalnijem mogućem zadovoljavanju potreba Društva.

S obzirom da Društvo pristupa međunarodnom tržištu reosiguranja dugi niz godina, razvilo je uspješne poslovne odnose s brojnim uglednim reosigurateljima koje njeguje iz godine u godinu. Imajući u vidu navedeno, reosigurateljna zaštita dobivena putem općih ugovora o reosiguranju ili pojedinačnih odnosno fakultativnih ugovora o reosiguranju je rezultat strategije Društva da se fokusira na izgradnju stabilnih poslovnih odnosa s renomiranim sudionicima međunarodnog tržišta reosiguranja koji

zadovoljavaju najviše standarde financijskih rejting agencija što pokazuju visokim ocjenama odnosno rejtingima dobivenim od strane istih.

Pored navedenog, značajan faktor predstavlja profesionalnost reosiguratelja, postojeće iskustvo u suradnji, spremnost na stručnu i tehničku podršku u svim segmentima reosiguranja, kao i cijena reosigurateljne zaštite. Pri odabiru i procjeni reosiguratelja konzultacije se obavljaju i s brokerom koji iznosi sugestije na temelju svojih saznanja s međunarodnog tržišta reosiguranja.

Društvo na godišnjoj razini obnavlja opće ugovore o reosigurateljnem pokriću te iz godine u godinu nastoji poboljšati uvjete istih ugovora imajući u vidu tekuće i buduće potrebe Društva. Kontinuirani razvoj reosigurateljnog pokrića koje Društvo ugovara sukladno svojim potrebama je jedna od strateških odrednica koju Društvo detaljno revidira i prilagođava vlastitim potrebama za reosigurateljnom zaštitom uzimajući u obzir aktualnosti i ponudu na međunarodnom tržištu reosiguranja.

U nastavku je naveden detaljniji pregled instrumenata reosigurateljne zaštite Društva:

C.7.2.1. PREGLED REOSIGURATELJNE ZAŠTITE

Opći ugovori o reosiguranju

Društvo će tijekom 2023. godine koristiti opće ugovore o reosiguranju sklopljene s visoko rangiranim svjetskim reosigurateljima putem međunarodnog brokera i to:

- a. za Zelenu kartu obveznog osiguranja automobilske odgovornosti te domaću AO za poslovno područje IT
- b. za pojedine vrste imovinskih rizika (požar i tehničke grane) u vrsti osiguranja 08 - Osiguranje od požara i elementarnih šteta, 09 - Ostala osiguranja imovine, 13 - Ostala osiguranja od odgovornosti i 16 - Osiguranje raznih financijskih gubitaka
- c. za rizik potresa
- d. za vrste i grupe transportnih osiguranja i to 06 – kasko osiguranje plovila i kasko brodova u izgradnji, 10.03 – odgovornost prijevoznika , 12 – odgovornost za upotrebu plovila, 07– osiguranje robe u prijevozu i 13.15 - odgovornost brodogradnjača

Opći ugovori o reosiguranju koje Društvo koristi u svojoj strukturi reosigurateljne zaštite su neproporcionalni ugovori o reosiguranju viška štete te svotno-ekscedentni proporcionalni ugovor.

Pojedinačni (fakultativni) ugovori o reosiguranju

Za rizike koji nisu obuhvaćeni općim ugovorima o reosiguranju ili prelaze njihov kapacitet, Društvo može, ukoliko isti ne budu uključeni u opći ugovor putem instrumenta specijalnog prihvata, odlučiti o sklapanju pojedinačnih (fakultativnih) ugovora o reosiguranju, gdje će se pojedinačno za svaki rizik odlučiti pod kojim uvjetima se ugovara reosigurateljna zaštita, pri čemu udjel Društva u riziku može biti manji od maksimalnog pokrića.

Najveću vjerojatnu štetu (nadalje PML) možemo definirati kao najveću štetu koja se može očekivati, iz oprezne procjene, kao posljedica jednog štetnog događaja kada ključni sustavi zaštite rade prema očekivanju, a izražava se kao postotak vrijednosti predmeta osiguranja tj. najeksponiranije cjeline, uzimajući u obzir vrstu, opseg i visinu pokrića.

Za rizike do visine vlastitih udjela ne provodi se posebna procedura utvrđivanja PML-a već se isti uzima u visini svote osiguranja. U okviru samog postupka procjene PML-a utvrđuje se opseg i širina ugovorenih pokrića kao obveza osiguratelja s obzirom na ugovorene rizike. U okviru ugovorenih rizika utvrđuju se konkretne okolnosti iz kojih ugovoreni rizici proizlaze. One obuhvaćaju činjenice koje su od utjecaja na osigurani rizik.

Kako bi se utvrdile sve činjenice, ako je potrebno, radi se izvješće o pregledu rizika na temelju kojeg se utvrđuje i visina PML-a.

Adriatic osiguranje d.d. izloženost riziku ocjenjuje na temelju podataka o zaračunatoj premiji po vrstama osiguranja i ukupno, premiji predanoj u reosiguranje po vrstama osiguranja i ukupno, udjelima osiguranja po pojedinim vrstama u ukupnom portfelju, potrebnom solventnom kapitalu, prihvatljivim vlastitim sredstvima, podacima o agregatnim iznosima šteta i premije u periodu promatranja do uzastopnih 15 godina, te uzimajući u obzir politiku Društva obzirom na preuzimanje rizika i vlastitu ocjenu rizika i solventnosti.

Imajući u vidu kombinacije navedenih podataka, a posebno značaj pojedinih vrsta u ukupnom portfelju, Društvo ocjenjuje izloženost riziku temeljem vlastitih udjela kao % od prihvatljivih vlastitih sredstava odnosno zadržane (neto) premije uz provjeru potrebitosti reosiguranja i kapaciteta Društva.

Izbjegavanje kumulacije rizika dodatno se kontrolira kroz praćenje ugovora o reosiguranju i zaključenje fakultativnog reosiguranja.

Vrsta pojedinačnih odnosno fakultativnih ugovora o reosiguranje koje Društvo sklapa se razlikuje od specifičnog slučaja do slučaja, odnosno svakom riziku se pristupa individualno te se preciznom analizom određuje vrsta reosigurateljnog ugovora koji je optimalan za pojedinačan rizik. U obzir se uzimaju i uvjeti i trendovi koji vladaju na međunarodnom tržištu reosiguranja koji utječu na spomenuti oblik reosigurateljnog pokrića te cijenu reosigurateljne zaštite.

U najčešćem slučaju se koriste neproporcionalni ugovori o fakultativnom reosiguranju tj. ugovori o reosiguranju viška štete te proporcionalni ugovori o reosiguranju tj. kvotni ugovori o reosiguranju.

C.7.2.2. PRAĆENJE REOSIGURATELJNIH UGOVORA, IZVJEŠTAVANJE I SUSTAV KONTROLA

Opći ugovori o reosiguranju

Po sklopljenim ugovorima o reosiguranju viška štete (neproporcionalni ugovori o reosiguranju) na bazi planirane premije za reosigurateljnu godinu, broker (reosiguratelj ako je ugovor zaključen direktno, nadalje: broker) dostavlja Debit note za plaćanje minimalne i depozitne premije po ugovorenim linijama (layerima). Po isteku reosigurateljne godine, brokeru se dostavlja iznos stvarno ugovorene premije, te se na temelju izračuna i već plaćene minimalne i depozitne premije vrši konačni obračun.

Za štete koje prema ugovoru treba prijaviti reosigurateljima ispuni se obrazac prijave šteta i bordero te se šalju brokeru.

Za svotno-ekscedentni ugovor o reosiguranju (proporcionalni ugovor o reosiguranju) dostavljaju se podaci o rizicima koji se cediraju u navedeni ugovor, tj. dostavlja se po isteku svakog kvartala bordero distribucije premije u kojem su detaljno navedeni svi podaci potrebni za procjenu rizika.

Po isteku kvartala u svrhu kvartalnog obračuna prema reosigurateljima potrebni su podaci o nastalim štetama po reosiguranim policama za sve godine kod kojih je bilo ugovoreno reosigurateljno pokriće. Isti se odnose na likvidirane štete u proteklom kvartalu i štete u pričuvi na kraju kvartala. Podaci o štetama sortiraju se prema ugovornim godinama i vrstama osiguranja.

Na temelju navedenih podataka, dostupnih putem informacijskog sistema ili prikupljenih iz podružnica Društva, osobe zadužene za reosiguranje rade obračune za Društvo koji se dostavlja brokeru. Obračuni imaju unaprijed dogovoreni oblik i sadržaj za svaku vrstu osiguranja.

Kvartalni obračuni u dogovorenom obliku dostavljaju se brokeru. Nakon njihove kontrole dostavljenog im obračuna, broker šalje Debit i Credit note, ovisno o konačnom saldu obračuna.

Pojedinačni (fakultativni) ugovori o reosiguranju

Kada se ukaže potreba za sklapanje pojedinačnog odnosno fakultativnog ugovora o reosiguranju, osobe zadužene za reosiguranje u svakoj podružnici Društva imaju na raspolaganju IT alat kojim se evidentira zahtjev za reosigurateljnim pokrićem. Osobe zadužene za reosiguranje, nakon primitka navedenog zahtjeva te analize istog zahtjeva, pristupaju međunarodnom tržištu reosiguranja u cilju pronalaženja najoptimalnijeg rješenja za zaštitu Društva. Koordinacijom osoba zaduženih za reosiguranje i osoba zaduženih za navedeni rizik za kojeg je potrebna reosigurateljna zaštita, te ostalih hijerarhijskih struktura unutar Društva, ugovara se polica osiguranja te reosigurateljno pokriće detaljno dogovoreno s reosigurateljnim partnerom.

U ovom slučaju Društvo se nastoji voditi slijedećim načelima: načelo istovjetnosti sudbine (tzv. Follow the Fortune) gdje reosiguratelj slijedi sudbinu Društva kao osiguratelja kako u pogledu rizika koji su reosigurani, tako i u pogledu načina na koji je šteta likvidirana; načelo maksimalno dobre volje (tzv. Utmost Good Faith); načelo kontinuiteta; te načelo arbitraže i mirenja kako bi se svako neslaganje pokušalo prvenstveno riješiti mirnim (izvansudskim) putem.

Sektorskom strukturom Društva određen je način praćenja i evidentiranja rizika za koje postoji potencijalna potreba za reosigurateljnom zaštitom ovog oblika.

C.7.2.3. Testiranja otpornosti na stres i analiza scenarija

Društvo je projekciju za 2022. godinu odlučilo podvrgnuti istodobno dvoma scenarijima koji rezultiraju značajnim smanjenjima vrijednosti imovine kako bi se utvrdila otpornost Društva u tako nepovoljnim tržišnim kretanjima.

Tržišni rizik je najznačajniji rizik (skupina rizika) kojoj je Društvo izloženo. Iz tog razloga Društvo je odlučilo podvrgnuti stres scenarijima imovinu na kojoj se tržišni rizik najizraženije manifestira; nekretnine, dani zajmovi, dionice i udjeli.

Pregled korištenih pretpostavki za svaki scenarij:

Scenarij 1

- Smanjenje vrijednosti vrijednosnica vrste 1 od 20% koje je dobiveno na temelju petogodišnjeg kretanja vrijednosti vrijednosnica vrste 1 koje Društvo ima u svom portfelju. Kretanje tržišnih cijena vrijednosnica preuzeto je iz arhive ZSE.
- Smanjenje vrijednosti vrijednosnica vrste 2 od 10% koje je dobiveno na temelju povijesnih četverogodišnjih kretanja vrijednosnica koje Društvo ima u svom portfelju. Smanjenje je izračunato kao prosjek najnižih indeksa vrijednosti pojedinih dionica u petogodišnjem periodu.
- Smanjenje vrijednosti danih zajmova od 3% koje je dobiveno je na temelju najvećeg postotnog godišnjeg umanjenja vrijednosti zajmova u posljednjih 7 godina.
- Smanjenje vrijednosti nekretnina od 8% koje je dobiveno na temelju najvećeg godišnjeg pada cijena nekretnina na tržištu Republike Hrvatske prema podacima EUROSTAT-a u proteklih 20 godina.
- Smanjenje vrijednosti obveznica od 15%

Scenarij 2

- Likvidacija društava Euro Daus d.d. i Euroagram Tis d.o.o. prema kojima je Društvo najizloženije kroz ulaganja u dane zajmove. Stjecanje vlasništva nad nekretninama na kojima je upisano založno pravo za osiguranje danih zajmova kao naplata potraživanja za dane zajmove.
- Primljeni krediti društava Euro Daus d.d. i Euroagram Tis d.o.o. osigurani su založnim pravom na nekretninama veće vrijednosti od iznosa primljenih kredita. Kod likvidacije Društvo preuzima nekretnine u vrijednosti od 90% od iznosa potraživanja po danim zajmovima.
- Smanjenje vrijednosti nekretnina od 8% koje je dobiveno na temelju najvećeg godišnjeg pada cijena nekretnina na tržištu Republike Hrvatske prema podacima EUROSTAT-a u proteklih 20 godina.
- Svođenje vrijednosti dionica društva Euro Daus d.d. na vrijednost 0 kn uz povećanje sredstava na žiro računu u iznosu polovice vrijednosti ulaganja u dionice društva Euro Daus d.d.

Prikaz 29. – Pretpostavke korištene za Scenarij 1 (mil. kn)

Scenarij 1	2022.	Scenarij	Indeks
Vrijednost imovine	2.937.142	2.740.416	93,3
Tehničke pričuve i ostale obveze	1.498.832	1.474.040	98,3
Imovina - obveze	1.438.310	1.266.375	88,0
Vlastita sredstva	1.413.310	1.241.375	87,8
Potrebni solventni kapital	746.694	706.120	94,6
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala	189%	176%	93,1
MCR	203.173	191.533	100,0
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala	696%	611%	87,8

U Scenariju 1 smanjenje vrijednosti imovine od 6,93% te smanjenje vrijednosti tehničkih pričuva i ostalih obveza od 1,55% dovelo bi do smanjenja vlastitih sredstava od 12%. Potrebni solventni kapital bi se

smanjio za 5,16%, a omjer pokrivenosti potrebnog solventnog kapitala bi pao sa 189% na 176% što je više od postavljenog limita omjera pokrivenosti potrebnog solventnog kapitala Društva od 150%.

Prikaz 30. – Pretpostavke korištene za Scenarij 2 (mil. kn)

Scenarij 2	2022.	Scenarij	Indeks
Vrijednost imovine	2.937.142	2.750.810	93,7
Tehničke pričuve i ostale obveze	1.498.832	1.493.131	99,6
Imovina - obveze	1.438.310	1.257.678	87,4
Vlastita sredstva	1.413.310	1.232.678	87,2
Potrebni solventni kapital	746.694	629.527	84,3
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala	189%	196%	103,5
MCR	203.173	203.173	100,0
Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala	696%	607%	87,2

U Scenariju 2 prosječno smanjenje vrijednosti imovine od 5,88% uz pad vrijednosti tehničkih pričuva i ostalih obveza od 0,36%, dovelo bi do prosječnog smanjenja vlastitih sredstava od 11,9%. Pretpostavke iz scenarija 2 utječu na povećanje pokrivenosti potrebnog solventnog kapitala koji bi se povećao sa 189% na 196%. Uzrok značajnom povećanju bilo bi preuzimanje kolaterala odnosno nekretnina koje bi bile tretirane u podmodulu rizika cijena nekretnina dok trenutno dani zajmovi se tretiraju u podmodulu rizika koncentracije koji ima značajno veći kapitalni zahtjev. Smanjenje potrebnog solventnog kapitala značajnije je od potencijalnih gubitaka koji bi bili u skladu s pretpostavkama stres scenarija.

Rizični profil Društva se u Scenariju 2 značajno mijenja što se očituje u značajnom povećanju kapitalnog zahtjeva za Rizik promjene cijena nekretnina, smanjenju kapitalnog zahtjeva za Rizik koncentracije i smanjenju učinka diverzifikacije unutar modula tržišnog rizika.

Prvi scenarij rezultirao bi pokrivenošću potrebnog solventnog kapitala na razini od 176% odnosno padom pokrivenosti potrebnog solventnog kapitala od 13%. U drugom scenariju dolazi do povećanja pokrivenosti potrebnog solventnog kapitala od 7%.

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Valuation for solvency purposes

D.1. IMOVINA	
Assets.....	82
D.2. TEHNIČKE PRIČUVE	
Technical provisions	85
D.3. OSTALE OBVEZE	
Other liabilities.....	88
D.4. ALTERNATIVNE METODE DJELOVANJA	
Alternative activities.....	90
D.5. OSTALE INFORMACIJE	
Other informations.....	90

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

D.1. IMOVINA

U sljedećoj tablici je dan pregled imovine Društva vrednovane prema MSFI i Solventnost II na 31.12.2022.

Prikaz 31.– Pregled imovine Društva prema MSFI i Solventnost II na 31.12.2022.

000 kuna

Imovina	SII	MSFI	Razlike
1. Goodwill	0	12.970.303	-12.970.303
2. Nematerijalna imovina	0	962.056	-962.056
3. Odgođena porezna imovina	87.596.733	51.427.892	36.168.841
4. Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	402.830.874	402.830.874	0
Ulaganja	1.674.245.494	1.526.580.310	147.665.184
5. Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	558.301.278	558.301.278	0
6. Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	690.991.357	543.326.173	147.665.184
7. Vlasnički vrijednosni papiri	15.792.279	15.792.279	0
<i>Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni</i>	15.792.279	15.792.279	0
<i>Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni</i>	0	0	0
8. Obveznice	128.775.660	128.775.660	0
<i>Državne obveznice</i>	83.617.118	83.617.118	0
<i>Korporativne obveznice</i>	45.158.542	45.158.542	0
9. Subjekti za zajednička ulaganja	14.959.812	14.959.812	0
10. Depoziti osim novčanih ekvivalenata	265.425.108	265.425.108	0
11. Krediti i hipoteke	408.710.095	408.710.095	0
<i>Kredit i hipoteke pojedincima</i>	2.690.136	2.690.136	0
<i>Ostali krediti i hipoteke</i>	406.019.959	406.019.959	0
12. Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosig.	29.382.750	54.251.885	-24.869.134
<i>Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju</i>	29.382.750	54.251.885	-24.869.134
<i>Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje</i>	29.382.750	54.251.885	-24.869.134
13. Potraživanja od osiguranja i posrednika	60.191.508	221.222.474	-161.030.966
14. Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	158.212.066	158.212.066	0
15. Novac i novčani ekvivalenti	169.111.603	169.111.603	0
16. Sva ostala imovina	38.119.578	39.225.126	-1.105.548
Ukupna imovina	3.028.400.701	3.045.504.683	-17.103.982

Društvo je razmotrilo prirodu, funkciju, rizičnost i značajnost imovine prilikom agregiranja imovine u značajne kategorije radi opisivanja osnovice vrednovanja koja je na njih primijenjena.

- ☞ **Goodwill i nematerijalna imovina** – Društvo goodwill i nematerijalnu imovinu za potrebe vrednovanja po Solventnost II vrednuje kao da su bez vrijednosti.
- ☞ **Odgođena porezna imovina** - odgođena porezna imovina u MSFI izvještajima, obračunata je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i MSFI financijskih izvještaja. Odgođena porezna imovina, porez je na dobitak za povrat u idućim razdobljima, a odnosi se na prenesene porezne gubitke i neiskorištene porezne olakšice te odbitne privremene razlike. U 2022. godini bilježi se povećanje odgođene porezne imovine u MSFI izvještajima za 20.589.277 kn. Razlika u iznosu odgođene porezne imovine u MSFI aktivni i Solventnost II aktivni rezultat je razlika u vrednovanju stavki imovine po MSFI i SII principima. Imovina vrednovana po Solventnost II bilježi smanjenje u iznosu od 200.938.007 kn iz čega proizlazi odgođena porezna imovina u iznosu od 36.168.841 kn.
- ☞ **Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu i nekretnine osim za vlastitu upotrebu** - vrijednost nekretnina, postrojenja i oprema te nekretnina osim za vlastitu upotrebu jednaka je u MSFI i SII aktivni. Nekretnine su vrednovane po fer vrijednosti. Fer vrijednosti nekretnina Društvo je temeljilo na procjenama ovlaštenog procjenitelja i stalnog sudskog vještaka koje su provedene korištenjem poznatih tržišnih podataka, ali i odgovarajućih metoda procjene. Za izračun tržišnih vrijednosti nekretnina procjenitelj je koristio prihodovnu, troškovnu i usporednu metodu.
- ☞ **Udjeli u povezanim poduzećima** – vrijednost ulaganja u povezana poduzeća odnosno u poduzeća u kojima Društvo drži udio od 20% ili više i ostala društva iz Rješenja.. Na 31.12.2022. Društvo je imalo vlasnički udio jednak ili veći od 20% u društvima MEDORA HOTELI I LJETOVALIŠTA d.d. (22,59%), AGRAM d.d. (39,52%), TEHNOMOBIL NEKRETNINE d.o.o. (100%) i AUTOCENTAR VRBOVEC d.o.o. (100%). Vrijednost udjela vrednovana je upotrebom metode udjela sukladno članku 13. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 što je rezultiralo ukupnim povećanjem vrijednosti ulaganja u povezana poduzeća u iznosu od 147.665.184 kn u usporedbi s vrijednosti u MSFI aktivni. Prilikom upotrebe metode udjela Društvo je za potrebe utvrđivanja vrijednosti viška imovine nad obvezama povezanih poduzeća, napravilo prilagodbu na imovini povezanih poduzeća tako da je nekretnine i ulaganja u vlasničke vrijednosne papire svelo na fer vrijednost. Radi usporedivosti podataka, Društvo je pri usporedbi MSFI i SII bilance ulaganja u vlasničke vrijednosne papire društava iz Rješenja i u MSFI bilanci prikazalo u kategoriji „Udjeli u povezanim poduzećima“.
- ☞ **Vlasnički vrijednosni papiri** – vrijednost ulaganja u vlasničke vrijednosne papire jednaka je MSFI i SII aktivni. Vlasničke vrijednosne papire dijelimo na vlasničke vrijednosne papire uvrštene i neuvrštene. Vlasnički vrijednosni papiri vrste 1 obuhvaćaju vlasničke vrijednosne papire uvrštene na uređenim tržištima zemalja članica Europskoga gospodarskog prostora (EGP) i Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD). Vlasnički vrijednosni papiri uvršteni vrednovani su po fer vrijednosti gdje je cijena određena po zadnjim cijenama trgovanja na uređenom tržištu. Vrijednost vlasničkog vrijednosnog papira Agram banke d.d. utvrđena je procjenom vrijednosti zbog

nedovoljnog volumena trgovanja dionicom na uređenom tržištu. Vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira neuvrštenih utvrđena je procjenama vrijednosti odnosno alternativnim metodama vrednovanjima za sve dionice koji čine značajni udio u ukupnom portfelju vlasničkih papira neuvrštenih. Za ostale vlasničke papire neuvrštenne rađeni su testovi umanjjenja koji sadržavaju procjene fer vrijednosti. Kod procjena fer vrijednosti korištena je metoda prilagođene skupine (peer metoda).

- ☞ **Obveznice** – ulaganja u obveznice dijeli na ulaganja u državne obveznice i ulaganja u korporativne obveznice. Ulaganja u državne obveznice čine ulaganja u obveznice izdana od Ministarstva financija Republike Hrvatske i ta ulaganja čine 65% ukupnih ulaganja u obveznice. Vrijednost ulaganja u državne obveznice i korporativne obveznice kojima se trguje na uređenom tržištu, temelji se na cijeni trgovanja na uređenom tržištu. Vrijednost obveznica kojima se ne trguje izračunata je korištenjem metode efektivne kamatne stope, te ta vrijednost odnosno cijena u potpunosti odgovara cijeni postignutoj prilikom trgovanja.
- ☞ **Subjekti za zajednička ulaganja** - Društvo vrednuje subjekte za zajednička ulaganja po fer vrijednosti sukladno MSFI 13. Nema razlika u vrednovanju ulaganja u subjekte za zajednička ulaganja u MSFI aktivni i SII aktivni.
- ☞ **Depoziti osim novčanih ekvivalenata** – odnosi se na depozite u bankama. Nema razlika vrednovanja u MSFI i SII aktivni.
- ☞ **Kredit i hipoteke** – Društvo ima ulaganja u dane zajmove pravnim i fizičkim osobama. Vrednovanje zajmova jednako je u MSFI i SII aktivni. Vrijednost zajmova utvrđuje se prema amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope te se umanjuje za gubitke iz umanjjenja vrijednosti.
- ☞ **Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju** – odnose se na potraživanja temeljem ugovora o reosiguranju, udio reosiguranja u bruto tehničkim pričuvama. Vrednovanje po MSFI i SII principima je različito zbog različitog vrednovanja tehničkih pričuva. Prema SII bilanci vrijednost pozicije Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju manja je za 24.869.134 kn u usporedbi s MSFI bilancom.
- ☞ **Potraživanja od osiguranja i posrednika** – razlika u iznosu potraživanja od osiguranja i posrednika u MSFI i SII bilanci iznosi 161.030.966 kn. Razlika proizlazi iz nedospjelih potraživanja za premiju i nedospjelih potraživanja od posrednika koji su uključeni u MSFI aktivni, a nisu uključeni u SII aktivni.
- ☞ **Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)** – vrijednost potraživanja od kupaca, ne od osiguranja jednaka je u MSFI i SII aktivni.
- ☞ **Novac i novčani ekvivalenti** – pod pozicijom novac i novčani ekvivalenti Društvo je prikazalo novčana sredstva na žiro računima i novac u blagajni. Nema razlika vrednovanja u MSFI i SII aktivni.
- ☞ **Sva ostala imovina koja nije prikazana drugdje** – odnosi se na plaćene troškove budućih razdoblja i potraživanja iz poslova reosiguranja i suosiguranja. Prema SII bilanci vrijednost pozicije Sva ostala imovina koja nije prikazana drugdje veća je u MSFI bilanci za 1.105.548 kn.

D.2. TEHNIČKE PRIČUVE

U sljedećoj tablici je dan pregled tehničkih pričuva i drugih obveza Društva vrednovanih prema MSFI i Solventnost II na 31.12.2022.

Prikaz 32. – Tehničke pričuve i druge obveze Društva prema MSFI i Solvency II vrednovanju

Obveze	SII	MSFI	Razlike
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	1.258.973.206	1.528.613.629	-269.640.423
1. Tehničke pričuve – neživ. osiguranje (bez zdrav. osig.)	1.213.554.006	1.467.081.750	-253.527.744
<i>Najbolja procjena</i>	1.132.685.676		
<i>Dodatak za rizik</i>	80.868.330		
2. Tehničke pričuve – zdrav. osig. (slično neživotnom osig.)	45.419.200	61.531.879	-16.112.679
<i>Najbolja procjena</i>	41.639.379		
<i>Dodatak za rizik</i>	3.779.821		
3. Odgođene porezne obveze	135.436.331	86.901.055	48.535.276
4. Dugovanja prema kreditnim institucijama	33.363.576	33.363.576	0
5. Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	27.079.114	27.079.114	0
6. Obveze prema osiguranju i posrednicima	78.757.233	78.757.233	0
7. Obveze prema reosiguranju	10.754.090	10.754.090	0
8. Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	63.380.172	63.380.172	0
9. Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	11.104.876	11.104.876	0
Ukupne obveze	1.618.848.599	1.839.953.745	-221.105.147

D.2.1. Tehničke pričuve

Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Najbolja procjena i dodatak za rizik vrednuju se zasebno. Najbolja procjena jednaka je očekivanoj sadašnjoj vrijednosti budućih novčanih tokova koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca. Projekcija novčanih tokova koja se upotrebljava u izračunu najbolje procjene uzima u obzir sve novčane priljeve i odljeve koji proizlaze iz obveza iz ugovora o osiguranju tijekom njihova trajanja. Zbog navedenog najbolja procjena (bez dodatka za rizik) može biti i negativna ukoliko je novčani tok takav da su priljevi veći od odljeva.

Najbolja procjena izračunava se na bruto osnovi, bez odbitaka iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju i od subjekata posebne namjene. Ti iznosi izračunati su zasebno.

Kako bi dobilo ukupnu procjenu rizika na kojima se temelje obveze osiguranja, Društvo je prilikom izračuna najbolje procjene uzelo u obzir međudjelovanje između vrsta osiguranja, volumena i složenosti tih rizika.

Sljedećom tablicom daju se rezultati izračuna najbolje procjene bruto i dodatka za rizik za najznačajnije linije poslovanja i ukupno:

Prikaz 33. – Izračun najbolje procjene i dodatka za rizik (u kn)

Linija poslovanja	Najbolja procjena	Dodatak za rizik	Tehničke pričuve bruto	Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovoru o reosiguranju
Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	920.603.733	60.859.812	981.463.546	1.127.319
Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	122.831.060	9.906.285	132.737.346	0
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	71.365.860	3.687.593	75.053.453	25.236.336
Osiguranje zaštite prihoda	41.312.584	3.761.095	45.073.679	0
UKUPNO [sve linije poslovanja]:	1.174.325.055	84.648.151	1.258.973.206	29.382.750

Prikaz tehničkih pričuva po svim linijama poslovanja nalazi se u kvantitativnom obrascu izvještavanja 17.01.02 „Tehničke pričuve za neživotno osiguranje“.

D.2.2. Prilagodba zbog volatilnosti i druge prijelazne mjere

Društvo prilikom izračuna tehničkih pričuva nije primjenjivalo nijednu prijelaznu mjeru. Nije primijenjena uravnotežena prilagodba (iz članka 77.b Direktive 2009/138/EZ) ni prilagodba volatilnosti (iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ). Isto tako nije primijenjena prijelazna vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa (iz članka 308.c Direktive 2009/138/EZ) kao ni prijelazni odbitak (iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ).

D.2.3. Dodatak za rizik

Dodatak za rizik izračunat je korištenjem pojednostavljenja odnosno metode aproksimacije potrebnog solventnog kapitala SCR u skladu sa Smjernicama o vrednovanju tehničkih pričuva (Metoda 2). Budući potrebni solventni kapital za svaku godinu koja slijedi određuje se upotrebom omjera najbolje procjene u toj budućoj godini na najbolju procjenu u vrijeme datuma vrednovanja. Korištena je stopa kapitala u iznosu 6%.

D.2.4. Najbolja procjena

Najbolja procjena izračunata je za svaku vrstu osiguranja zasebno. Najbolja procjena sastoji se od najbolje procjene za pričuve premije i pričuve za neisplaćene odštetne zahtjeve. U nastavku se daje opis osnova, metoda i glavnih pretpostavki koje se upotrebljavaju za vrednovanje tehničkih pričuva Društva.

Najbolja procjena za neisplaćene odštetne zahtjeve odnosi se na novčane tokove po svim štetama koje su nastale do dana vrednovanja (31.12.2022.), a koje uključuju štete koje su već prijavljene Društvu te štete koje su nastale a o kojima Društvo još nema saznanja, odnosno nisu prijavljene. Za izračun najbolje procjene koriste se isti podaci kao i za izračun pričuva za financijske izvještaje (iznos pričuve prijavljenih šteta, iznos likvidiranih šteta i naplaćeni regres). Podaci o štetama formiraju se u trokute po godinama

nastanka štete, po vrstama osiguranja. Kako bi se procijenile ukupne obveze po štetama, koriste se priznate aktuarske metode. Temeljem povijesnih podataka koristeći razvojne trokute projiciraju se budući očekivani novčani tokovi. Metoda razvojnih trokuta (ili tzv. ulančanih ljestvica) koristi se za značajne i materijalne vrste osiguranja. Za manje značajne vrste osiguranja kao osnovica se uzima pričuva iz financijskih izvješća koja se raspoređuje po budućim kalendarskim godinama. Projicirani novčani tokovi uključuju sve buduće isplate za naknade šteta, troškove isplate šteta i prihode koji se mogu očekivati (regresi). Pričuve za prijavljene rentne štete koje proizlaze iz obveznog osiguranja za upotrebu motornih vozila prikazane su kao obveze neživotnih osiguranja.

Najbolja procjena za premijske pričuve procjenjuje se iz budućih tokova novca koji proizlaze iz ugovora koji su na snazi na dan obračuna. Novčani tokovi za izračun najbolje procjene pričuva premija sadrže buduće premijske prihode umanjene za buduće troškove i očekivane izdatke za štete. Za izračun se koristi pojednostavljene pomoću kombinirane kvote (očekivana kvota šteta + kvota troškova) u skladu sa Smjernicama o vrednovanju tehničkih pričuva (Tehnički prilog III), uzimajući u obzir umanjene za nedospjele premije. Pri tome se koriste podaci: procjena kombiniranog omjera za vrstu osiguranja koji se primjenjuje na prijenosnu premiju iz financijskih izvještaja te umanjuje za nedospjelu premiju. Kako je u izračun najbolje procjene za premijske pričuve uključen očekivani tok novca nedospjelih potraživanja za premiju, isti je iznos isključen na strani imovine.

Projicirani novčani tokovi najboljih procjena diskontirani su odgovarajućom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa za odgovarajuću valutu, koja se objavljuje na stranicama EIOPA-e, bez prilagodbe volatilnosti.

Pretpostavke koje se upotrebljavaju u vrednovanju najbolje procjene izvode se na osnovu dosadašnjeg iskustva Društva sa štetama i troškovima.

D.2.4.1. NAJBOLJA PROCJENA IZNOSA KOJI SE MOGU NAPLATITI NA TEMELJU UGOVORU O REOSIGURANJU

Najbolja procjena iznosa koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju izračunata je za neisplaćene odštetne zahtjeve, uzevši u obzir odredbe ugovora o reosiguranju te materijalnost podataka. Procjenjuje se kao diskontirani iznos pričuve (udio reosiguranja) izračunate za pričuve za financijske izvještaje. Pri tome se koristi pretpostavka kako su reosigurateljni novčani tokovi proporcionalni bruto novčanim tokovima za pojedinu vrstu osiguranja. Reosigurateljni novčani tokovi diskontirani su istom vremenskom strukturom bezrizičnih kamatnih stopa kao i bruto novčani tokovi.

D.2.4.2. ZNAČAJNE PROMJENE RELEVANTNIH PRETPOSTAVKI U IZRAČUNU TEHNIČKIH PRIČUVA U ODNOSU NA PRETHODNO IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

U metodologiji obračuna tehničkih pričuva nije bilo značajnih promjena u odnosu na prethodno izvještajno razdoblje.

D.2.4.3. RAZINA NESIGURNOSTI

Izvori neizvjesnosti vezani za izračun tehničkih pričuva proizlaze iz korištenih parametara i pretpostavki. Odstupanja su moguća zbog promjena u ekonomskom okruženja (posebno promjene kamatnih stopa), pravnom, što može utjecati na proces rješavanja šteta. Obzirom da je većina ulaznih

parametara i podataka potrebnih za izračun dostupna unutar Društva, to se sve pretpostavke temelje na vlastitim internim izvorima podataka i odražavaju buduće trendove i promjene. Pretpostavke se revidiraju jednom godišnje i po potrebi mijenjaju.

Društvo je provelo analizu osjetljivosti tehničkih pričuva na promjenu diskontnih stopa. U slučaju smanjenja kamatnih stopa u skladu sa čl. 167. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 ukupne bruto tehničke pričuve Društva bi narasle za 4,7%. U scenariju povećanja kamatnih stopa u skladu sa čl. 1676 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 ukupne bruto tehničke pričuve Društva bi se smanjile za 4,8%.

D.2.4.4. USPOREDBA TEHNIČKIH PRIČUVA VREDNOVANIH ZA POTREBE SOLVENTNOSTI TE ZA FINANCIJSKA IZVJEŠĆA


Ukupne bruto tehničke pričuve Društva na dan 31.12.2022. za financijska izvješća iznose 1.528.613.629 kn dok bruto tehničke pričuve vrednovane za potrebe solventnosti iznose 1.258.973.206 kn.

Tehničke pričuve vrednovane za potrebe solventnosti manje su za 269,6 milijuna kuna u odnosu na one prikazane u financijskim izvješćima. Navedeno proizlazi iz različitog pristupa vrednovanju tehničkih pričuva a glavne razlike su:

Prikaz 34. – Razlike u vrednovanju tehničkih pričuva

Tehničke pričuve za financijska izvješća	Tehničke pričuve vrednovanje SII
<ul style="list-style-type: none"> - TP se vrednuju oprezno i ne diskontiraju se, osim rentnih šteta - nedospjela potraživanja ne umanjuju tehničke pričuve već se iskazuju na strani Aktive u Bilanci stanja Društva - posebno se računaju i iskazuju pričuva za neistekle rizike i pričuva za bonuse i popuste - ne obračunava se niti se posebno iskazuje dodatak za rizik 	<ul style="list-style-type: none"> - TP se vrednuju po principima najbolje procjene bez margina sigurnosti i svode se na sadašnju vrijednost. Utjecaj diskontiranja je značajniji što je dulji projicirani razvoj šteta - nedospjela potraživanja umanjuju tehničke pričuve - pričuva za neistekle rizike i bonuse i popuste uključene su u najbolju procjenu pričuve premija - obračunava se i iskazuje se dodatak za rizik

D.3. OSTALE OBVEZE

 **Odgodene porezne obveze** - odgođena porezna obveza u MSFI izvještajima, obračunata je na temelju različitog vrednovanja između porezne bilance i MSFI financijskih izvještaja. Odgođena porezna obveza u MSFI izvještaju iznosi 86.901.055 kn, te se odnosi na sljedeće kategorije imovine:

- Dionice – 25.756.194 kn
- Nekretnine – 61.984.553 kn
- Investicijski fondovi – 16.493 kn
- Obveznice – 856.186 kn

U nastavku je dan pregled iznosa i datuma isteka (datum dospijeća) odgođene porezne obveze za obveznice pod pretpostavkom da obveznice neće biti prodane prije dospijeća.

Prikaz 35. – Odgođena porezna obveza za obveznice na dan 31.12.2022.

ISIN obveznice	Dospijeće	Iznos odgođene porezne obveze
HRRHMFO23BA4	27.11.2023.	-46.832
HRRHMFO24BA2	27.11.2024.	-47.098
EHZS-O-24CA	31.12.2024.	-22.460
XS1117298916	11.03.2025.	-80.683
HRRHMFO257A4	09.07.2025.	56.499
HRRIBAO262E3	05.02.2026.	-170.960
HRINA0026CA0	29.11.2026.	-98.209
HRRHMFO26CA5	14.12.2026.	21.369
HRRHMFO282A2	07.02.2028.	-22.397
HRRHMFO287A1	05.07.2028.	-100.718
HRRHMFO302E0	04.02.2030.	-312.255
HRRHMFO327A5	07.07.2032.	-14.217
HRRHMFO327E7	12.07.2032.	-18.226
UKUPNO		-856.186

Razlika u iznosu odgođene porezne obveze u MSFI pasivi i Solventnost II pasivi rezultat je razlika u vrednovanju tehničkih pričuva po MSFI i SII principima. Tehničke pričuve vrednovane po Solventnost II principu su manje za 269.640.423 kn iz čega proizlazi odgođena porezna obveza u iznosu od 48.535.276 kn što daje ukupnu razliku između MSFI i SII obveza od 221.105.147 kn.

- Dugovanja prema kreditnim institucijama** – odnose se na dugoročne kredite primljene od banaka. Nema razlika u vrednovanju dugovanja prema kreditnim institucijama po MSFI i SII bilanci.
- Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama** - odnose se na kratkoročni kredit primljen od nekreditne institucije. Nema razlika u vrednovanju finansijskih obveza, osim dugovanja prema kreditnim institucijama po MSFI i SII bilanci.
- Sve ostale obveze** – Kod svih ostalih obveza nema razlika u vrednovanju po MSFI bilanci i SII bilanci, te nije bilo ponovnog vrednovanja. Na dan 31.12.2022. godine Društvo nije imalo značajnih potencijalnih obveza (rezerviranja i nepredvidive obveze) stoga ponovno utvrđivanje obveza nije značajno.
- Najam vozila – leasing** – odnosi se na operativni leasing za 238 vozila čiji su ugovori o najmu sklopljeni u prosjeku na pet godina. Dospijeće preuzetih obveza je kako slijedi:
 - u roku od jedne godine 3.223.736 kn
 - u drugoj do uključujući petu –3.387.991 kn

Na temelju ugovora o operativnom leasingu Društvo plaća naknadu po ugovoru koja u sebi sadrži troškove najma, administrativne i manipulativne troškove, troškove registracije vozila (uključujući i

trošak cestarina), trošak održavanja vozila, pneumatici (sa uključenom uslugom zamjene/montaže i skladištenja) te godišnji porez na cestovna motorna vozila. Nema drugih značajnih obveza iz ugovora o operativnom leasingu.

Društvo ima sklopljenih 9 ugovora financijskog leasinga za vozila ukupne vrijednosti 1.181.128 kuna na 31.12.2022.

Nema razlike u vrednovanju obveza za najam vozila po MSFI bilanci i SII bilanci.

D.4. ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA

Društvo je koristilo alternativne metode vrednovanja za procjene vrijednosti imovine koja nije uvrštena na uređeno tržište ili volumeni prometa nisu dovoljni kako bi se utvrdila tržišna vrijednost, te za imovinu za koju ne postoji aktivno tržište. Kod korištenja alternativnih metoda vrednovanja za utvrđivanje vrijednosti pojedine imovine, Društvo je poštivalo načelo da se imovina vrednuje po iznosu za koji bi se mogla razmijeniti između dobro obaviještenih voljnih strana u transakciji po tržišnim uvjetima. Procjene fer vrijednosti imovine izrađuju ovlašteni procjenitelji i dostavljaju procjene Društvu i nezavisnom revizoru na provjeru metoda vrednovanja. Adekvatnost vrednovanja potvrđuje se iskustveno pri realizaciji predmetne imovine gdje postignuta cijena ne odstupa značajno od procijene.

Alternativne metode vrednovanja korištene su na sljedećim kategorijama imovine:

- Obveznice i komercijalni zapisi – za obveznice i komercijalne zapise koje nisu uvrštene na uređeno tržište, Društvo je vrednovalo vrijednost uporabom metode efektivne kamatne stope. Prilikom prodaje odnosno dospijeca navedene imovine vrijednost po kojoj je imovina prodana bila je identična vrijednosti prema izračunu.
- Dionice kojima se ne trguje i/ili koje ne kotiraju na uređenom tržištu te koje nemaju aktivno tržište i udjeli – za navedene dionice i udjele Društvo je koristilo procjene fer vrijednosti neovisnih financijskih analitičara. Vrijednost pojedine dionice utvrđena je korištenjem peer metode. Za dionice odnosno udjele za koje Društvo nije radilo procjenu vrijednosti napravljeni su testovi umanjenja koji sadrže procjene vrijednosti. Treba naglasiti da je Društvo pri prodaji dionica i udjela postizalo cijenu koja nije značajno odstupala od knjigovodstvene cijene ako je uopće odstupala.
- Nekretnine - vrednovane po fer vrijednosti. Fer vrijednosti nekretnina Društvo je temeljilo na procjenama ovlaštenog procjenitelja i stalnog sudskog vještaka koje su provedene korištenjem poznatih tržišnih podataka, ali i odgovarajućih metoda procjene. Za izračun tržišnih vrijednosti nekretnina procjenitelj je koristio prihodovnu, troškovnu i usporednu metodu.

D.5. OSTALE INFORMACIJE

Nema ostalih informacija.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Capital management

E.1. VLASTITA SREDSTVA Own funds.....	91
E.2. POTREBAN SOLVENTNI KAPITAL I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL Solvency Capital Requirement and Minimum Capital Requirement	94
E.3. UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA Use of the duration-based equity risk sub-module in the calculation of the solvency capital requirement.....	96
E.4. RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I BILO KOJEG UPOTRIJEBLJENOG UNUTARNJEG MODELA Difference between the standard formula and any internal model used.....	96
E.5. NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM Non-compliance with the minimum capital requirement and non-compliance with the solvency capital requirement.....	96
E.6. SVE OSTALE INFORMACIJE Any other information.....	96

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

E.1. VLASTITA SREDSTVA

Cilj upravljanja kapitalom je osigurati kontinuiranu adekvatnost kapitala odnosno osigurati dostatnu razinu raspoloživih vlastitih sredstava za pokriće kapitalnih zahtjeva izračunatih primjenom standardne formule. Zakonska je obveza Društva održavati razinu kapitala iznad potrebnog solventnog kapitala. Društvo je internim aktom Strategija upravljanja rizicima, a kako je prethodno pojašnjeno u ovom izvješću utvrdilo granicu tolerancije rizika mjerenu SCR omjerom odnosno utvrdilo je minimalnu prihvatljivu razinu omjera solventnosti na nivou od 150% procjenjujući kako ista osigurava Društvu dostatnu razinu otpornosti na negativne utjecaje na ključne pozicije imovine i poslovanja Društva.

Osnovni ciljevi Društva prilikom upravljanja kapitalom su sljedeći:

- osiguranje kontinuiteta poslovanja Društva;
- usklađenost sa zakonskim i podzakonskim aktima RH i EU te propisima i nalazima regulatora o upravljanju kapitalom;
- zadržavanje visoke razine kapitaliziranosti i posljedično financijske stabilnosti pružajući na taj način odgovarajuću razinu sigurnosti ugovarateljima i korisnicima osiguranja;
- postizanje efikasne i optimalne alokacije kapitala kao i maksimizacija povrata na kapital;
- osiguravanje kontinuirane usklađenosti poslovne strategije Društva s apetitom preuzimanja rizika te ciljanim nivoima adekvatnosti kapitala.

Planiranje aktivnosti upravljanja kapitalom kao i sveukupnih zahtjeva solventnosti temelji se na vremenskom razdoblju od 5 godina.

Nadalje, Društvo je implementiralo sljedeće procese u svrhu upravljanja vlastitim sredstvima:

- Kontinuirano praćenje viška imovine nad obvezama uključujući i vlastita sredstva unutar ili izvan opsega IFRS izvještaja;
- Razvrstavanje vlastitih sredstava u različite kategorije regulirano je zakonskom regulativom u skladu sa SII, a sve u svrhu sučeljavanja ukupnih zahtjeva solventnosti i prihvatljivih vlastitih sredstava;
- Posljedično se može redovito nadzirati moguća prilagodba kako bi se ispunili zahtjevi za zakonskim vlastitim sredstvima;

Prikaz 36. – Pregled vlastitih sredstava Društva na 31.12.2022.

Vlastita Sredstva u kn	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	50.000.000	50.000.000
Pričuva za usklađivanje	1.331.087.300	1.331.087.300
Odbici	-33.991.749	-33.991.749
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	1.347.095.550	1.347.095.550
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.347.095.550	1.347.095.550

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.347.095.550	1.347.095.550
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	1.347.095.550	1.347.095.550
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	1.347.095.550	1.347.095.550
Potrebni solventni kapital	713.302.057	
Minimalni potrebni kapital	218.399.922	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	1,89	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	6,17	

Vlastita sredstva Društva na 31.12.2022. iznosila su 1.347.095.550 kn. Sastoje se od redovnog dioničkog kapitala u iznosu od 50.000.000 kn, pričuva za usklađivanje u iznosu od 1.331.087.300 kn i odbitaka u iznosu od 33.991.749 kn.

Temeljni kapital Društva iznosi 50.000.000 kn i podijeljen je na 125.000 dionica nominalnog iznosa 400 kn. Sve dionice su redovne i glase na ime, a svaka dionica daje pravo na 1 glas u Skupštini Društva.

Pričuve za usklađivanje u ukupnom iznosu 1.331.087.300 kn se sastoje od revalorizacijskih rezervi iz ulaganja u nekretnine i finansijske instrumente u ukupnom iznosu od 395.848.729 kn, zakonskih i ostalih rezervi u ukupnom iznosu od 138.761.535 kn, zadržane i tekuće dobiti u ukupnom iznosu od 620.940.673 kn, razlike u vrednovanju imovine i obveza po MSFI i SII principu u ukupnom iznosu od 204.001.165 kn i umanjenja za ekvivalent držanja vlastitih dionica neposredno i posredno preko povezanih društava iz sastava grupe u ukupnom iznosu od 28.464.803 . Predviđene dividende u 2022. godini su 0 kn.

Odbici vlastitih sredstava odnose se na vrijednost ulaganja u povezano društvo Adriatic osiguranje d.d., Sarajevo u iznosu od 33.991.749 kn.

Stavke vlastitih sredstava svrstane u Kategoriju 1. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala je 1,89 odnosno 189%. Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala je 6,17 odnosno 617%.

Sukladno poslovnim planovima Društva planira se povećavanje vlastitih sredstava u narednim godinama. U periodu 2023.-2025. godina vlastita sredstva bi se trebala povećavati prosječno 97 mil. kn godišnje. Najveće povećanje trebalo bi biti u 2023. godini kada je planirano na razini od 80 mil kn, a najveće u 2025. godini kada je planirano na razini od 106 mil kn. Sukladno projekcijama povećanje vlastitih sredstava trebalo bi biti iz povećanja zadržane dobiti.

Društvo nema stavki pomoćnih vlastitih sredstava.

Društvo ne koristi specifične parametre ni kapitalni dodatak.

Prikaz 37. – pregled kretanja vlastitih sredstava Društva kroz 2022. godinu.

Vlastita Sredstva u kn	31.12.2021	31.12.2022	22/21	22/21
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	50.000.000	50.000.000	0	100,0%

Izvještaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

Pričuva za usklađivanje	1.219.093.967	1.331.087.300	111.993.333	109,2%
Revalorizacijske rezerve	414.462.698	395.848.729	-18.613.968	95,5%
Rezerve	138.761.535	138.761.535	-	100,0%
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	531.604.998	581.891.576	50.286.578	109,5%
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	72.677.911	39.049.097	-33.628.815	53,7%
Razlika u vrednovanju SII-MSFI	86.586.825	204.001.165	117.414.340	235,6%
Predviđene dividende	-25.000.000	-	25.000.000	0,0%
Odbici vlastitih sredstava - ekvivalent vl. dionica	-	-28.464.803	-28.464.803	-
Odbici za povezana BiH	-	-33.991.749	-33.991.749	-
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	1.269.093.967	1.347.095.550	78.001.584	106,1%
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće SCR-a	1.269.093.967	1.347.095.550	78.001.584	106,1%
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće MCR-a	1.269.093.967	1.347.095.550	78.001.584	106,1%
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	1.269.093.967	1.347.095.550	78.001.584	106,1%
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	1.269.093.967	1.347.095.550	78.001.584	106,1%
Potrebni solventni kapital	717.749.184	713.302.057	-4.447.127	99,4%
Minimalni potrebni kapital	192.386.514	218.399.922	26.013.407	113,5%
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i SCR-a	1,77	1,89	0,12	106,8%
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i MCR-a	6,60	6,17	-0,43	93,5%

Vlastita sredstva na 31.12.2022. iznose 1.347.095.550 kn te su u usporedbi s vlastitim sredstvima na 31.12.2021. veća za 78.001.584 kn. Povećanje vlastitih sredstava rezultat je smanjenja revalorizacijskih rezervi od 18.613.968 kn, povećanja zadržane i tekuće dobiti od 16.657.764 kn, razlike od 117.414.340 kn koja se odnosi na razliku u vrednovanju bilance po MSFI i SII principima u 2022. odnosno 2021. godini, smanjenje iznosa predviđene dividende sa 25.000.000 kn u 2021. godini na 0 kn u 2022. godini, odbitaka za ekvivalent držanja vlastitih dionica neposredno i posredno u iznosu od 28.464.803 kn i odbitaka vlastitih sredstava za iznos ulaganja u povezano društvo za osiguranje iz BiH u iznosu od 33.991.749 kn.

Prethodno je točkama D.1, D.2 i D.3 objašnjena razlika u vrednovanju imovine i obveza odnosno objašnjene su razlike u vrednovanju viška sredstava nad obvezama po MSFI i Solventnost II principima, te je stoga tabličnim pregledom u nastavku dan pregled razlika između vlasničkog kapitala u finansijskim izvještajima Društva i vlastitih sredstava.

Prikaz 38.– Vrednovanje viška sredstava nad obvezama prema MSFI i Solventnost II principima

KAPITAL I REZERVE u kn	MSFI	Višak imovine nad obvezama	Solventnost II	Razlika
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	50.000.000	Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	50.000.000	0
		Pričuva za usklađivanje	1.331.087.300	0
Revalorizacijske rezerve	395.848.729	Revalorizacijske rezerve	395.848.729	0
Rezerve	138.761.535	Rezerve	138.761.535	0
Zadržana dobit ili preneseni gubitak	581.891.576	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	581.891.576	0
Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	39.049.097	Dobit ili gubitak tekućeg obračunskog razdoblja	39.049.097	0
		Razlika u vrednovanju SII-MSFI	204.001.165	204.001.165
		Predviđene dividende	0	0
		Odbici vlastitih sredstava – ekvivalent vl. dionica	-28.464.803	-28.464.803
		Odbici za povezana BiH	-33.991.749	-33.991.749
Ukupno kapital i rezerve	1.205.550.937	Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	1.347.095.550	141.544.613

Razlika između ukupnog kapitala i rezervi u finansijskom izvještaju Društva i vlastitih sredstava Društva na 31.12.2022. iznosi 141.544.613 kn. Razlika se odnosi na razlike u vrednovanju imovine i obveza po MSFI i Solventnost II principima u iznosu od 204.001.165 kn koje su objašnjene u prethodnim točkama D.1, D.2 i D.3, odbitke za ekvivalent držanja vlastitih dionica koje Društvo drži posredno i neposredno preko povezanih društava u iznosu od 28.464.803 kn i odbitka u iznosu od 33.991.749 kn što predstavlja vrijednost ulaganja u povezano društvo za osiguranje iz BiH.

E.2. POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Informacije o potrebnom solventnom kapitalu po modulima rizika dane su u tablici u nastavku.

Prikaz 39. – Potreban solventni kapital po modulima rizika

	ooo kuna		
Kapitalni zahtjev	2022.	2021.	Δ22/21
Tržišni rizik	626.532	712.623	-12,08
Rizik neispunjenja obveza dr. ugovorne strane	61.411	48.357	26,99
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	20.243	19.902	1,71
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	409.654	356.789	14,82
Diverzifikacija	-255.153	-239.312	6,62
BSCR	862.687	898.359	-3,97
Operativni rizik	39.200	35.799	9,50
Prilagodba za odgođene poreze	-188.585	-216.409	-12,86
SCR	713.302	717.749	-0,62

Na dan 31.12.2022. Društvo ima omjer solventnosti od 189%. Vlastita sredstava su u iznosu od 1.347.095.550 kn, a potrebnii solventni kapital u iznosu od 713.302.057 kn. Potrebnii solventni kapital se sastoji od osnovnog potrebnog kapitala, operativnog rizika i prilagodbe za sposobnost tehničkih pričuva i odgođenih poreza da pokriju gubitke.

Osnovni potrebnii kapital zbroj je kapitalnog zahtjeva iz modula tržišnog rizika, rizika nematerijalne imovine, rizika neispunjenja obveza drugih ugovornih strana i preuzetih rizika. Kapitalni zahtjev svih navedenih modula iznosi 1.117.839.716 kn što se umanjuje za učinak diversifikacije u iznosu od 255.152.695 kn te na taj način dolazimo do iznosa osnovnog potrebnog kapitala od 862.687.021 kn.

Najznačajniji kapitalni zahtjev iz modula proizlazi iz modula tržišnog rizika koji iznosi 626.532.484 kn. Najznačajniji podmoduli rizika unutar modula tržišnog rizika su rizik koncentracije u iznosu od 315.898.980

kn, rizik vlasničkih vrijednosnih papira u iznosu od 290.797.265 kn i rizik promjene cijene nekretnine u iznosu od 232.134.106 kn. Kapitalni zahtjev iz modula tržišnog rizika se sastoji još od podmodula rizika prinosa u iznosu od 69.076.602 kn, kamatnog rizika u iznosu od 3.215.048 kn i valutnog rizika u iznosu od 651.565 kn, te učinka diversifikacije unutar modula u iznosu od 285.241.081 kn. Preuzeti rizik neživotnih osiguranja je drugi najznačajniji modul koji sačinjava osnovni potrebni kapital s iznosom od 409.653.718 kn. Sastoji se od rizika premije i pričuva u iznosu od 382.077.435 kn i rizika katastrofe neživotnog osiguranja u iznosu od 80.426.516 kn te umanjenja za učinak diversifikacije u iznosu od -52.850.232 kn. Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane iznosi 61.410.857 kn, a sastoji se od rizika neispunjenja obveza druge strane izloženosti vrste 1 u iznosu od 28.774.252 kn, od rizika neispunjenja obveza druge strane izloženosti vrste 2 u iznosu od 36.806.484 kn i učinka diversifikacije u iznosu od 4.169.879 kn. Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja iznosi 20.242.657 kn.

Minimalni potrebni kapital na 31.12.2022. iznosi 218.399.922 kn i predstavlja 31% potrebnog solventnog kapitala. U 2022. godini minimalni potrebni kapital bilježi rast od 26.013.407 kn odnosno 13,5%. Detaljnom kalkulacijom minimalni potrebni kapital je izračunat na razini od 218.399.922 kn. U 2021. godini minimalni potrebni kapital iznosio je 192.386.514 kn.

Izračun minimalno potrebnog kapitala sa svim ulaznim podacima potrebnim za izračun nalazi se u kvantitativnom obrascu izvještavanja 28.01.01 „Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja“. Potrebni podaci za izračun minimalnog solventnog kapitala su neto zaračunate premije, neto tehničke pričuve (najbolja procjena bez dodatka za rizik) po linijama poslovanja temeljem kojih se računa linearni minimalni potrebni kapital. Donji prag minimalnog kapitala predstavlja 25% potrebnog solventnog kapitala, dok gornji prag minimalnog potrebnog kapitala iznosi 45% potrebnog solventnog kapitala. Apsolutni prag minimalnog kapitala predstavlja zakonsku određenu granicu u iznosu 30.037 tisuće kuna. Izračun minimalnog potrebnog kapitala provodi se sukladno člancima 248. – 253. Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35.

Obzirom na poslovnu strategiju Društva u nastavku je dan pregled predviđenog potrebnog solventnog i minimalnog potrebnog kapitala za razdoblje 2023.-2025. godina.

Prikaz 40. - Pregled predviđenog SCR-a i MCR-a za razdoblje 2023.-2025. godine

Pozicija u 000 kn	000 kuna		
	31.12.2023.	31.12.2024.	31.12.2025.
Imovina	3.156.387	3.355.358	3.553.154
Tehničke pričuve i ostale obaveze	1.637.935	1.732.316	1.823.961
Imovina - obveze	1.518.452	1.623.043	1.729.193
Vlastita sredstva	1.493.452	1.598.043	1.704.193
Potrebni solventni kapital (SCR)	772.595	795.726	818.734
Pokrivenost potrebnog solventnog kapitala (SCR)	193%	201%	208%
Minimalni potrebni kapital (MCR)	221.253	234.434	247.280

Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala (MCR)	675%	682%	689%
---	------	------	------

Kapitalni solventni zahtjev (SCR) trebao bi iznositi u projiciranom razdoblju u 2023. 772.595 tisuća kn, u 2024. 795.726 tisuća kn, dok bi u 2025. iznosio 818.734 tisuće kn. Zahtjev za minimalnim potrebnim kapitalom bi trebao biti na razini od 221.253 tisuće kn u 2023., u 2024., 234.434 tisuća kn, dok bi isti u 2025. iznosio 247.280 tisuća kn.

Potrebni solventni kapital SCR u projiciranom razdoblju raste u prosjeku 2,9%, a vlastita sredstva rastu više, odnosno u prosjeku 6,8%. Rast potrebnog solventnog kapitala u projiciranom razdoblju prije svega rezultat je rasta preuzetog rizika neživotnog osiguranja s obzirom na planirani rast na tržištu Republike Italije. U projiciranom periodu pokrivenost potrebnog solventnog kapitala kreće se od 193% u 2023., 201% u 2024. godini i u 2025. godini raste na 208%. Pokrivenost minimalnog potrebnog kapitala na visokoj je razini u projiciranom razdoblju te kroz razdoblje bilježi blagi rast od 675% u 2023. godini do 689% u 2025. godini.

E.3. UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJE SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA

Društvo ne koristi podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala.

E.4. RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I BILO KOJEG UPOTREBLJENOG UNUTARNJEG MODELA

Društvo ne upotrebljava unutarnje modele.

E.5. NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM

Ne postoje neusklađenosti s minimalnim potrebnim kapitalom ni neusklađenosti s potrebnim solventnim kapitalom.

E.6. SVE OSTALE INFORMACIJE

Društvo nema stavki osnovnih vlastitih sredstava koje podliježu prijelaznim aranžmanima.


E.6.1. Pregled promjena u izvještajnom razdoblju


Informacije o promjenama u izvještajnom razdoblju 2022. godine dane su u tabličnom pregledu u nastavku.


Prikaz 41. – Informacije o promjenama u izvještajnom razdoblju 2022.			<i>000 kn</i>
Pozicija	2021	2022	Razlika
Omjer solventnosti	176,82%	188,85%	6,81%
Vlastita sredstva	1.269.094	1.347.095	78.002
Potrebni solventni kapital (SCR)	717.749	713.302	-4.447


Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju za 2022. (SFCR)








Operativni rizik	35.799	39.200	3.401
ADJ tax	-216.409	-188.585	27.824
Osnovni potrebni kapital (BSCR)	898.359	862.687	-35.672
Tržišni rizik	712.623	626.532	-86.091
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	48.357	61.411	13.054
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	19.901	20.243	342
Preuzeti rizik neživotnih osiguranja	356.789	409.654	52.865

 **Omjer solventnosti**-Društvo na 31.12.2022. godine ima omjer solventnosti na razini 188,85%. Pri usporedbi s stanjem na 31.12.2021. omjer solventnosti se povećao za 12 p.p. Povećanje omjera solventnosti je rezultat rasta vlastitih sredstava za 78.001.584 kn uz smanjenje potrebnog solventnog kapitala za 4.447.127 kn. Smanjenje potrebnog solventnog kapitala proizlazi iz smanjenja tržišnog rizika koncentracije za koju je kapitalni zahtjev na 31.12.2022. manji za 248.780.038 kn u usporedbi s stanjem na 31.12.2021. Razlog značajnog smanjenja je isključenje iz izračuna izloženosti prema društvima za pomoćne usluge. Veliki dio smanjenja kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik koncentracije anuliralo je povećanje kapitalnog zahtjeva za tržišni rizik vlasničkih vrijednosnih papira koji je na 31.12.2022. veći za 98.434.847 kn u usporedbi s stanjem na 31.12.2021. zbog ukidanja tretmana ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao dugoročnih vlasničkih ulaganja odnosno ukidanje korištenja faktora trenutnog smanjenja od 22%. Pored navedenih tržišnih rizika značajno je rastao kapitalni zahtjev za preuzeti rizik neživotnih osiguranja koji je na 31.12.2022. za 52.864.735 kn veći u usporedbi s 31.12.2021. sukladno ostvarenom rastu na tržištu Republike Italije.

 **Vlastita sredstva** na 31.12.2022. iznose 1.347.095.550 kn te su u usporedbi s vlastitim sredstvima na 31.12.2021. veća za 78.001.584 kn. Povećanje vlastitih sredstava rezultat je smanjenja revalorizacijskih rezervi od 18.613.968 kn, povećanja zadržane i tekuće dobiti od 16.657.764 kn, razlike od 117.414.340 kn koja se odnosi na razliku u vrednovanju bilance po MSFI i SII principima u 2022. odnosno 2021. godini, smanjenja iznosa predviđene dividende sa 25.000.000 kn u 2021. godini na 0 kn u 2022. godini, odbitaka za ekvivalent držanja vlastitih dionica neposredno i posredno u iznosu od 28.464.803 kn i odbitaka vlastitih sredstava za iznos ulaganja u povezano društvo za osiguranje iz BiH u iznosu od 33.991.749 kn.

 **Tržišni rizik**-Kapitalni zahtjev iz modula tržišnog rizika se u 2022. godini smanjio u usporedbi s kapitalnim zahtjevom na 31.12.2021. Smanjenje kapitalnog zahtjeva modula tržišnog rizika iznosi -86.090.797 kn, dok su u podmodulima tržišnog rizika nastupile značajne promjene.

 **Kamatni rizik** bilježi povećanje smanjenje kapitalnog zahtjeva od 5.799.500 kn zbog smanjenja trajanja kamatonosne imovine u 2022. godini.

-  **Rizik vlasničkih vrijednosnih papira** bilježi povećanje kapitalnog zahtjeva od 98.434.847 kn odnosno 51,17% zbog ukidanja tretmana ulaganja u vlasničke vrijednosne papire hrvatskih društava iz Rješenja kao dugoročnih vlasničkih ulaganja. Društvo je na 31.12.2021. imalo ulaganja u ukupnom iznosu od 558.422.952,660 kn u imovinu na koju se primjenjuje faktor trenutnog smanjenja od 22% dok je u 2022. godini primijenjen faktor trenutnog smanjenja od 39%+SA odnosno 49%+SA. U 2022. godini Društvo je u izračun kapitalnog zahtjeva rizika vlasničkih papira vrste 2 uvrstilo opremu i opremu u najmu.
-  **Rizik promjene cijene nekretnina** bilježi povećanje kapitalnog zahtjeva u 2022. godini od 8.213.096 kn odnosno 3,67% zbog povećanja ulaganja u materijalnu imovinu i ulaganja u nekretnine. Povećanje imovine uglavnom se odnosi na ulaganja u nekretnine koje služe za neposredno obavljanje djelatnosti i ulaganja u nekretnine koja ne služe za neposredno obavljanje djelatnosti. U 2022. godini Društvo je u izračun kapitalnog zahtjeva rizika promjene cijene nekretnina uvrstilo i nekretnine u najmu, a isključilo opremu.
-  **Rizik prinosa** bilježi povećanje kapitalnog zahtjeva u 2022. godini od 5.709.646 kn odnosno 9,01%. Razlog povećanja je povećanje ulaganja u depozite u 2022. godini.
-  **Valutni rizik** bilježi smanjenje kapitalnog zahtjeva u 2022. godini od 1.959.120 kn odnosno 75,04%. Razlog smanjenja kapitalnog zahtjeva je izuzeće imovine i obveza denominiranih u EUR iz izračuna obzirom da je srednji tečaj HNB-a na 31.12.2022. jednak konverzijskom tečaju odnosno ne postoji rizik gubitka vlastitih sredstava zbog promjene tečaja na 31.12.2022. pa nadalje.
-  **Rizik koncentracije** bilježi u 2022. godini smanjenje kapitalnog zahtjeva od 248.780.038 kn odnosno 44,06%. Smanjenje kapitalnog zahtjeva rezultat je isključenja izloženosti prema društvima za pomoćne usluge EURO DAUS d.d. i AGRAM TIS d.o.o. iz izračuna kapitalnog zahtjeva za rizik koncentracije sukladno članku 184. Delegirane uredbe 2015/35. Društvo od prije pored isključenja izloženosti prema društvima za pomoćne usluge iz izračuna isključuje i izloženosti prema sudjelujućim društvima za osiguranje EUROHERC osiguranje d.d. i AGRAM LIFE osiguranje d.d.. Društvo je u izračun kapitalnog zahtjeva tržišnog rizika koncentracije uključilo depozit kojim jamči za drugu ugovornu stranu koji je u prethodnim razdobljima bio tretiran kroz modul rizika druge ugovorne strane.
-  **Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane** bilježi povećanje kapitalnog zahtjeva u 2022. godini od 13.053.669 kn odnosno 26,99%. Kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 1 se povećao za 11.549.062 kn uglavnom zbog povećanja stanja na žiro računima, a kapitalni zahtjev za izloženosti vrste 2 se povećao za 2.729.544 kn zbog povećanja potraživanja za premiju osiguranja.
-  **Preuzeti rizici zdravstvenog i neživotnog osiguranja** u ukupnom zbroju bilježe povećanje kapitalnog zahtjeva od 53.205.845 kn odnosno 14,12% što je u skladu s povećanjem premije ostvarene u 2022. godini. Povećanje kapitalnog zahtjeva se gotovo u cijelosti odnosi na povećanje kapitalnog zahtjeva rizika neživotnog osiguranja koje proizlazi iz rasta na tržištu Republike Italije.



F. DODATAK

Appendix

KVANTITATIVNI OBRASCI (QRT)	
Quantitative Reporting Templates.....	100



F. KVANTITATIVNI OBRASCI

Sastavni dio ovog dokumenta su i kvantitativni obrasci (QRT) koji su propisani za javnu objavu.

Popis obrazaca primjenjivih na Društvo:

- (1) S.02.01.02 Bilanca
- (2) S.05.01.02 Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja
- (3) S.17.01.02 Tehničke pričuve za neživotno osiguranje
- (4) S.19.01.21 Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja
- (5) S.23.01.01 Vlastita sredstva
- (6) S.25.01.21 Potrebni solventni kapital - za društva koja primjenjuju standardnu formulu

U nastavku slijede obrasci, uz napomenu da su u istima sve monetarne vrijednosti izražene u tisućama kuna (u 000 kn).

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

Predloži za Izvešće o solventnosti i finansijskom stanju

S.02.01.02

Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
		C0010
Imovina		
Nematerijalna imovina	R0030	
Odgodena porezna imovina	R0040	87.596.733
Višak mirovinskih naknada	R0050	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	402.830.874
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	1.674.245.494
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	558.301.278
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	690.991.357
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	15.792.279
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	15.792.279
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	128.775.660
Državne obveznice	R0140	83.617.118
Korporativne obveznice	R0150	45.158.542
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	14.959.812
Izvedenice	R0190	
Depoziti osim novčanik ekvivalenata	R0200	265.425.108
Ostala ulaganja	R0210	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	
Kredit i hipoteke	R0230	408.710.095
Kredit na temelju police	R0240	
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	2.690.136
Ostali kredit i hipoteke	R0260	406.019.959
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	29.382.750
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	29.382.750
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	29.382.750
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	
Depoziti kod cedenata	R0350	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	60.191.508
Potraživanja od reosiguranja	R0370	
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	158.212.066
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	169.111.603
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	38.119.578
Ukupna imovina	R0500	3.028.400.701
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	1.258.973.206
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	1.213.554.006
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	1.132.685.676
Dodatak za rizik	R0550	80.868.330
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	45.419.200
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	0
Najbolja procjena	R0580	41.639.379
Dodatak za rizik	R0590	3.779.821
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	
Najbolja procjena	R0630	
Dodatak za rizik	R0640	
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	
Najbolja procjena	R0670	
Dodatak za rizik	R0680	
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	
Najbolja procjena	R0710	
Dodatak za rizik	R0720	
Nepredviđene obveze	R0740	
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	
Obveze za mirovine	R0760	
Depoziti reosiguralača	R0770	
Odgodene porezne obveze	R0780	135.436.331
Izvedenice	R0790	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	33.363.576
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	27.079.114
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	78.757.233
Obveze prema reosiguranju	R0830	10.754.090
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	63.380.172
Podređene obveze	R0850	
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	11.104.876
Ukupne obveze	R0900	1.618.848.599
Višak imovine nad obvezama	R1000	1.409.552.102

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

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)

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											13.978.923
N-9	R0160	89.794.265	43.833.619	8.015.837	4.990.751	4.526.265	3.082.544	1.625.950	1.153.108	428.758	642.109	
N-8	R0170	86.195.042	44.887.408	6.903.485	5.152.591	2.547.432	2.001.941	977.705	256.333	1.751.913		
N-7	R0180	74.903.318	49.320.827	6.897.709	4.001.806	3.981.127	2.751.009	1.531.159	2.730.921			
N-6	R0190	85.161.159	55.412.925	7.543.648	5.083.852	1.667.642	2.310.634	1.966.987				
N-5	R0200	108.377.524	71.182.903	9.691.755	8.059.882	3.619.023	7.159.739					
N-4	R0210	124.474.504	83.683.056	11.660.799	5.452.523	5.196.744						
N-3	R0220	152.939.158	90.704.386	10.867.397	7.855.354							
N-2	R0230	160.832.385	108.619.855	30.330.983								
N-1	R0240	278.426.009	183.557.659									
N	R0250	319.234.138										

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	13.978.923	13.978.923
R0160	642.109	158.093.205
R0170	1.751.913	150.673.850
R0180	2.730.921	146.117.876
R0190	1.966.987	159.146.848
R0200	7.159.739	208.090.827
R0210	5.196.744	230.467.625
R0220	7.855.354	262.366.296
R0230	30.330.983	299.783.223
R0240	183.557.659	461.983.668
R0250	319.234.138	319.234.138
Ukupno	574.405.470	2.409.936.480

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

Godina		Razvojna godina										
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Ranije	R0100											56.894.037
N-9	R0160	0	0	0	28.164.009	19.101.707	16.261.514	11.817.423	9.650.705	7.194.747	5.997.266	
N-8	R0170	0	0	32.886.177	21.275.972	17.962.405	12.557.792	10.069.273	7.870.496	6.673.450		
N-7	R0180	0	47.269.601	25.001.407	19.748.383	14.445.131	10.728.468	8.686.896	5.510.038			
N-6	R0190	109.596.663	43.785.741	29.538.923	21.537.215	13.361.832	11.040.329	12.339.503				
N-5	R0200	133.141.987	54.024.185	37.124.054	19.414.368	18.460.667	18.058.255					
N-4	R0210	134.586.310	65.233.493	37.647.361	24.966.619	24.266.142						
N-3	R0220	179.922.442	44.445.060	26.808.702	18.516.810							
N-2	R0230	188.209.757	76.410.798	93.077.546								
N-1	R0240	315.407.817	145.982.963									
N	R0250	423.716.952										

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	50.231.039
R0160	5.347.065
R0170	5.915.613
R0180	4.946.980
R0190	10.903.461
R0200	15.954.533
R0210	21.460.231
R0220	16.540.938
R0230	86.448.556
R0240	133.214.495
R0250	385.638.348
Ukupno	736.601.259

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

S.23.01.01
Vlasita sredstva

	R0010	Ukupno	Kategorija 1 – oslobodeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osobna vlasita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom finansijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbi (EU) 2015/959						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	50.000.000	50.000.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030					
Osnivački kapital, doprinosi članova ili slobodna sredstva osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040					
Podređeni rasumi članova društva za uzajamno osiguranje	R0060					
Vlasita sredstva	R0070					
Povlaštene dionice	R0080					
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0100					
Priloga za uskladjivanje	R0130	1.331.087.300	1.331.087.300			
Podrođene obvezne	R0140					
Iznos jednak vrijednosti neto odgovodne porezne imovine	R0160	0				
Ostale stavke koje je nadzornik imovine odobrio kao osnovna vlasita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180					
Vlasita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za uskladjivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasita sredstva prema Solventnosti II						
Vlasita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za uskladjivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasita sredstva prema Solventnosti II	R0220	33.991.749				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim finansijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju finansijske djelatnosti	R0230					
Ukupna osnovna vlasita sredstva nakon odbitaka	R0290	1.347.095.550	1.347.095.550			
Pomoćna vlasita sredstva						
Neplaćeni i nepozvani redovni dionički opozvi na poziv	R0300					
Neplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili slobodna sredstva osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv	R0310					
Neplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv	R0320					
Pravno obavezujuća obveza za uplivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330					
Alredirani jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340					
Alredirani jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0360					
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370					
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0380					
Ostala pomoćna vlasita sredstva	R0390					
Ukupna pomoćna vlasita sredstva	R0400					
Dostupna i prihvatljiva vlasita sredstva						
Ukupna dostupna vlasita sredstva za pokrivenje potrebnog solventnog kapitala	R0500	1.347.095.550	1.347.095.550			
Ukupna dostupna vlasita sredstva za pokrivenje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	1.347.095.550	1.347.095.550			
Ukupna prihvatljiva vlasita sredstva za pokrivenje potrebnog solventnog kapitala	R0540	1.347.095.550	1.347.095.550			
Ukupna prihvatljiva vlasita sredstva za pokrivenje minimalnog potrebnog kapitala	R0560	1.347.095.550	1.347.095.550			
Potrebni solventni kapital						
Minimalni potrebni kapital	R0600	218.399.922				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	189%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	617%				

Priloga za uskladjivanje

	R0700	C0060
Priloga za uskladjivanje		
Vlasita imovine nad obvezama	R0700	1.409.552.102
Vlasite dionice (koje se drže strano i neizravno)	R0710	28.464.803
Predviđene dividende, raspodjele i naknade	R0720	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	50.000.000
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na priloge uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	
Priloga za uskladjivanje	R0760	1.331.087.300
Očekivane dobiti		
Očekivane dobiti uključene u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	
Očekivane dobiti uključene u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780	2.851.080
Ukupna očekivane dobiti uključene u buduće premije	R0790	2.851.080

Izveštaj o solventnosti i finansijskom stanju za 2022. (SFCR)

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	626.532.484		
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	61.410.857		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030			
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	20.242.657		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	409.653.718		
Diversifikacija	R0060	-255.152.695		
Rizik nematerijalne imovine	R0070			
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	862.687.021		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	39.200.019
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-188.584.983
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	713.302.057
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	713.302.057
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	

Pristup povezan s poreznom stopom

		Da/Ne
		C0109
Pristup temeljen na prosječnoj poreznoj stopi	R0590	Ne

Izračun sposobnosti odgođenih poreza da pokriju gubitke (LAC DT)

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-188.584.983
LAC DT opravdan povratom odgođenih poreznih obaveza	R0650	-47.839.598
LAC DT opravdan s obzirom na vjerojatnu buduću oporezivu gospodarsku dobit	R0660	-140.745.385
LAC DT opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, tekuća godina	R0670	
LAC DT opravdan prijenosom u prethodno razdoblje, buduće godine	R0680	
Najveći LAC DT	R0690	-188.584.983

KONCERN
Agram

HR | BIH | AT | IT