

ERSTE OSIGURANJE VIENNA INSURANCE GROUP d.d.
IZVJEŠĆE O SOLVENTNOSTI I FINANCIJSKOM STANJU (SFCR)
za 2016. godinu

Sadržaj

SAŽETAK	1
A. POSLOVANJE I REZULTATI	2
A.1. Poslovanje	2
A.2. Rezultati preuzimanja rizika	4
A.3. Rezultat ulaganja	7
A.4. Rezultati ostalih djelatnosti.....	10
A.5. Sve ostale informacije	10
B. SUSTAV UPRAVLJANJA	11
B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja.....	11
B.2. Zahtjevi u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	14
B.3. Sustav upravljanja rizikom uključujući vlastitu procjenu rizika i solventnosti	16
B.4. Sustav unutarnje kontrole	19
B.5. Funkcija unutarnje revizije.....	21
B.6. Aktuarska funkcija	22
B.7. Izdvajanje poslova.....	23
B.8. Sve ostale informacije	24
C. PROFIL RIZIČNOSTI	25
C.1. Preuzeti rizik	25
C.2. Tržišni rizik.....	27
C.3. Kreditni rizik	31
C.4. Rizik likvidnosti.....	31
C.5. Operativni rizik	32
C.6. Ostali značajniji rizici	34
C.7. Sve ostale informacije	34
D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	38
D.1. Imovina	39
D.2. Tehničke pričuve	43
D.3. Ostale obveze	46
D.4. Alternativne metode vrednovanja.....	48
D.5. Sve ostale informacije	48
E. UPRAVLJANJE KAPITALOM	49
E.1. Vlastita sredstva.....	49
E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital	52
E.3. Uporaba podmodula rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju pri izračunu potrebnog solventnog kapitala	53
E.4. Razlika između standardne formule i bilo kojeg upotrijebljenog unutarnjeg modela	53
E.5. Neusklađenost s minimalnim potrebnim kapitalom i neusklađenost s potrebnim solventnim kapitalom.....	53
E.6. Sve ostale informacije	53

SAŽETAK

Od 1. siječnja 2016. u punoj primjeni je novi Zakon o osiguranju koji je usklađen s odredbama Direktive Solventnost II. Novim Zakonom o osiguranju uspostavlja se novi regulatorni okvir, koji zamjenjuje postojeći sustav adekvatnosti kapitala i granice solventnosti, uvodi novi izračun adekvatnosti kapitala uzimajući u obzir profil rizičnosti Društva, veću transparentnost poslovanja Društva, učinkovitost u upravljanju rizicima te poboljšava razinu zaštite potrošača.

Kod procjene rizika, svi rizici u poslovanju Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. kvalitativno i kvantitativno su prepoznati te se izloženošću pojedinim rizicima i upravljanjem rizicima odredila potrebna razina kapitala – adekvatnost kapitala.

Društvo upravlja kapitalom s ciljem da održi raspoloživi kapital na razini koja je znatno iznad minimalnih zahtjeva, održi optimalnu strukturu kapitala, zaštiti kapitalnu osnovicu koja osigurava dovoljnu stabilnost osiguranicima, doda novu ekonomsku vrijednost kroz učinkoviti razvoj poslovanja, ostvari poslovne ciljeve te maksimizira dobit dioničara.

Društvo računa potrebni solventni kapital u skladu sa standardnom formulom te provodi vlastitu procjenu rizika i solventnosti kako bi identificiralo rizike i kvantificiralo njihov učinak na kapital.

Solventnost II

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
raspoloživi kapital	133.554	137.601
solventni kapitalni zahtjev	34.025	36.093
minimalni kapitalni zahtjev	28.860	28.860
omjer raspoloživog kapitala u odnosu na solventni kapitalni zahtjev	393%	381%
omjer raspoloživog kapitala u odnosu na minimalni kapitalni zahtjev	463%	477%

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1. Poslovanje

Naziv i pravni oblik

Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. počelo je s radom 1. srpnja 2005. Sjedište Društva je u Zagrebu, Slovenska 24. Dodatne informacije o društvu Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. dostupne su na www.erste-osiguranje.hr.

Nadzorno tijelo

Nadzor nad poslovanjem Društva obavlja Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (HANFA), Zagreb, Miramarska 24b. Detalji o kontaktu mogu se naći na web stranici www.hanfa.hr.

Vanjski revizor

Vanjski revizor Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. je Deloitte d.o.o., Zagreb, Radnička cesta 80.

Dionička struktura

Erste osiguranje Vienna Insurance Group d.d. ima sljedeću dioničku strukturu: Vienna Insurance Group Wiener Städtische Versicherung AG iz Beča s 90% udjela, Wiener osiguranje Vienna Insurance Group d.d. s 5% udjela, te Erste&Steiermärkische Bank d.d. s 5% udjela.

Grupa

Društvo je dio međunarodne Vienna Insurance Group (VIG) koja posluje preko 50 društava članica i zapošljava 24.000 zaposlenika u 25 zemalja. Grupa je u 2016. godini ostvarila prihod od premija u iznosu od oko 9 milijardi eur, čime je dodatno ojačala vodeći tržišni položaj u Austriji te srednjoj i istočnoj Europi (CEE) gdje VIG posluje već 25 godina. Međunarodna agencija za rejting Standard & Poor's potvrdila je VIG-ov razvoj na način da mu je dodijelila rejting A+ uz stabilnu perspektivu tijekom dugogodišnjeg razdoblja. Informacije i financijski izvještaji Grupe dostupni su na www.vig.com.

Vrste osiguranja i zemljopisno područje u kojima Društvo obavlja djelatnosti

Društvo pruža usluge životnog osiguranja i to isključivo putem poslovnica Erste&Steiermärkische Bank d.d. Prodajne aktivnosti uglavnom su usmjerene na poslovanje s građanstvom, ali istodobno i na velike partnere na nacionalnoj razini.

Vrste osiguranja:

- Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti

Doživotno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. Premije se plaćaju redovito, a najduže prvih 10 godina trajanja osiguranja. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti.

Osiguranje za slučaj smrti i doživljenja je tradicionalni proizvod osiguranja života koji pruža dugoročnu financijsku zaštitu. Mnoge dugoročne police pružaju mogućnost osiguranicima da financiraju svoje potrebe tijekom razdoblja mirovine. Kapitalne police osiguranja života za redovnu ili jednokratnu premiju pokrivaju rizik smrti i doživljenja. Nezgoda može biti priključni proizvod osnovnom pokriću. Naknade iz osiguranja plaćaju se jednokratno

- Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima

Index-linked životno osiguranje je proizvod kod kojeg ugovaratelj snosi rizik ulaganja s jednokratnom premijom koji uključuje osiguranje života s rizikom smrti. Štedni dio ulaže se u strukturirane instrumente s garantiranom vrijednošću po dospijeću (jamstvo izdavatelja). Stoga, osiguranici imaju osiguranu vrijednost po dospijeću police, međutim nema jamstva prilikom otkupa police.

- Ostala životna osiguranja

Osiguranje za slučaj smrti je tradicionalno osiguranje za slučaj smrti uključuje rizik smrti. premije se plaćaju redovito ili kao jednokratne premije. Police nude fiksnu osiguranu svotu u slučaju smrti. Naknade u slučaju smrti plaćaju se samo ako osiguranik umre tijekom trajanja police osiguranja.

Značajni poslovi i ostali događaji

U 2016. godini ostvaren je ukupni premijski prihod u iznosu 175.033 tisuće kn, što predstavlja rast od 2,1% u odnosu na prethodnu godinu. Tržišni udio Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. u životnim osiguranjima na 31.12.2016. iznosio je 6,0% dok je u 2015. godini iznosio 5,84% (HUO, Kretanja na tržištu osiguranja IV tromjesečje 2016., Zagreb 8.2.2017.).

U Prilogu I Izvešća o solventnosti i financijskom stanju su dodatne informacije u kvantitativnom obliku..

A.2. Rezultati preuzimanja rizika

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
zaračunate bruto premije	175.033	171.424
premije predane u reosiguranje	-1.577	-3.799
neto zaračunata premija	173.456	167.625
promjena bruto pričuva prijenosnih premija	-5	-210
promjena pričuva prijenosnih premija, udio reosiguranja	-40	8
neto zarađene premije	173.411	167.423
prihod od provizija i naknada	449	1.701
financijski prihodi	45.016	38.429
ostali poslovni prihodi	642	690
neto poslovni prihodi	219.518	208.243
nastale štete	-163.757	-156.643
udio reosiguranja u nastalim štetama	-155	1.476
neto nastale štete	-163.912	-155.167
troškovi pribave	-20.717	-21.278
administrativni troškovi	-11.271	-10.114
ostali poslovni rashodi	-294	-254
dobit iz poslovanja	23.324	21.430
financijski rashodi	-6.622	-5.954
dobit prije poreza	16.702	15.476
porez na dobit	-3.662	-3.170
dobit za godinu	13.040	12.306
ostala sveobuhvatna dobit		
stavke koje se ne mogu kasnije prenijeti u dobit ili gubitak:		
aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima s definiranim mirovinama	-14	19
stavke koje se kasnije mogu prenijeti u dobit ili gubitak:		
dobici i gubici od promjena u fer vrijednosti imovine raspoložive za prodaju, neto od odgođenog poreza	15.961	-5.135
ostala sveobuhvatna dobit, neto od poreza na dobit	15.947	-5.116
ukupno sveobuhvatna dobit	28.987	7.190
dobit po dionici	kn	kn
osnovna i razrijeđena dobit po dionici	434	410

Prodajne aktivnosti i zaračunata bruto premija

Od ukupno ostvarenih 175.033 tisuća kn zaračunate bruto premije 114.904 tisuća kn odnosi se na novu premiju, a 60.129 tisuća kn na premiju iz prethodnih godina poslovanja

U 2016. godini ostvaren je odličan rezultat u prodaji jednokratnih polica kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, s garancijom isplate po doživljenju, po kojima je Društvo ostvarilo premijski prihod u iznosu 62.649 tisuća kn. Osim ove vrste jednokratnih osiguranja, fokus u prodaji bio je na mješovitim osiguranjima kod kojih je ostvaren premijski prihod od 107.862 tisuća kn, od čega se 40.861 tisuća kn odnosi na police s jednokratnom uplatom premije.

Iako je poslovanje s građanstvom glavni izvor premijskih prihoda, u 2016. nastavljen je trend rasta i u dijelu poslovanja s pravnim osobama, odnosno sa Sektorom gospodarstva Erste&Steiermärkische Bank d.d.

Zaračunata bruto premija iz tog dijela poslovanja iznosi 11.769 tisuća kn i veća je za 16,8% u odnosu na 2015. kad je iznosila 10.075 tisuća kn, što je još uvijek relativno mali udio u ukupnoj premiji, no s tako pozitivnim trendom očekujemo rast tog dijela poslovanja i u budućnosti.

Jedna od glavnih strateških odrednica Društva je samostalna prodaja polica koje nisu vezane uz kredite (nisu založene) te u skladu s time nastojimo u svoju ponudu uvrstiti nove, inovativne proizvode koji su zanimljivi i korisni klijentima, a pogodni za prodaju kroz kanal banke. Tako smo u 2016. u suradnji s Erste Plavi mirovinskim fondovima osmislili Sintegru – posebnu kombinaciju ulaganja u mirovinske fondove i osiguranja za slučaj smrti s padajućom osiguranom svotom. Proizvod je namijenjen klijentima koji dugoročno planiraju i odgovorno razmišljaju o mirovini.

Osim toga, u 2016. smo po prvi puta ponudili mogućnost sklapanja svih proizvoda u kunama. Od trenutka uvođenja kunskih polica, čak 62,9% nove premije sklopljeno je u kunama što nam pokazuje da u tom segmentu postoji potencijal za daljnji razvoj.

Poslovni rashodi

Bruto izdaci za likvidirane štete na 31. prosinca 2016. iznosili su 83.564 tisuće kn, što predstavlja povećanje od 32,3% u odnosu na 2015. godinu. Najveći dio isplaćenih šteta odnosio se na isplate otkupnih vrijednosti ugovarateljima osiguranja (59.099 tisuća kn) i isplate temeljem isteka ugovora o osiguranju (16.351 tisuća kn). Takav je razvoj bio očekivan zbog sazrijevanja portfelja te zbog ekonomske i financijske krize.

Kvota troškova neto na 31.12.2016. iznosi 18.0%, što je za 0,5% više nego u 2015. godini kada je kvota troškova iznosila 17,5%.

Rast tehničkih pričuva

Ukupne tehničke pričuve povećane su u 2016. za 80.197 tisuća kn, odnosno 12,3% u odnosu na 2015. i iznose 733.480 tisuća kn.

Najveći dio odnosi se na matematičku pričuvu 507.067 tisuća kn, što je u skladu sa strukturom portfelja s obzirom da prevladavaju police mješovitog osiguranja života. Znatno je povećan iznos tehničkih pričuva za osiguranja gdje ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja, s 146.188 tisuća kn u 2015. na 212.324 tisuća kn ili 45,2% u 2016. godini.

Kapital i ulaganja

Društvo je u 2016. godini ostvarilo neto financijski rezultat u iznosu od 38.394 tisuća kn, što predstavlja rast od 18,2% u odnosu na 2015. kada je taj rezultat iznosio 32.474 tisuća kn.

Ostvareni veći rezultat za osiguranja kod kojih ugovaratelj osiguranja snosi rizik ulaganja (9.490 tisuća kn, što je 155.5% više nego 2015. kada je rezultat bio 3.714 tisuća kn) utjecao je na rast financijskog rezultata u odnosu na prošlu godinu.

A.3. Rezultat ulaganja

Financijska imovina

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
nekretnine	8.071	8.582
obveznice	635.693	593.166
<i>državne</i>	<i>609.991</i>	<i>568.779</i>
<i>korporativne</i>	<i>22.602</i>	<i>22.566</i>
<i>strukturirane</i>	<i>3.100</i>	<i>1.821</i>
investicijski fondovi	3.403	1.931
depoziti	12.884	12.377
zajmovi po policama	433	396
ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	212.324	146.188
ukupno financijska imovina	872.808	762.640

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje, a ne radi njezinog korištenja u proizvodnji ili ponudi roba i usluga ili u administrativne svrhe ili prodaje u sklopu redovnog poslovanja.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Trošak nabave uključuje troškove koji se mogu izravno povezati sa stjecanjem ulaganja u nekretnine.

Financijski prihodi

	nekretnine	obveznice	investicijski fondovi	depoziti	zajmovi po policama	ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	ukupno financijski prihodi
2016.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
prihod od kamata	-	25.322	-	507	19	-	25.848
neto nerealizirani dobitak od financijske imovine po FV_RDG	-	-	-	-	-	9.490	9.490
neto realizirani dobitci od prodaje ulaganja	-	8.817	39	-	-	-	8.856
prihod od najma	822	-	-	-	-	-	822
ostali financijski prihodi	-	-	-	-	-	-	-
ukupno prihodi:	822	34.139	39	507	19	9.490	45.016

	nekretnine	obveznice	investicijski fondovi	depoziti	zajmovi po policama	ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	ukupno financijski prihodi
2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
prihod od kamata	-	25.352	-	377	18	-	25.747
neto nerealizirani dobitak od financijske imovine po FV_RDG	-	-	-	-	-	3.714	3.714
neto realizirani dobitci od prodaje ulaganja	-	7.656	19	-	-	-	7.675
prihod od najma	1.100	-	-	-	-	-	1.100
ostali financijski prihodi	-	193	-	-	-	-	193
ukupno prihodi:	1.100	33.201	19	377	18	3.714	38.429

Prihod od kamata priznaje se u dobit ili gubitak kako nastaje za sve kamatonosne financijske instrumente koji se mjere po amortiziranom trošku uz primjenu metode efektivne kamatne stope, tj. stope koja diskontira očekivane buduće novčana tijekove na neto sadašnju vrijednost kroz vrijeme trajanja predmetnog ugovora ili trenutno važeće varijabilne kamatne stope.

Financijski prihodi također uključuju neto pozitivne tečajne razlike od preračunavanja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještavanja, neto dobitke od promjene u fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobit ili gubitka te realizirane neto dobitke kod prestanka priznavanja financijske imovine raspoložive za prodaju.

Prihod od ulaganja u nekretnine sastoji se od prihoda od najma povezanih s ulaganjima u nekretnine. Prihod od najma ulaganja u nekretnine i ostalih operativnih najmova priznaje se kroz dobit ili gubitak linearnom metodom tijekom cijelog trajanja najma.

Financijski rashodi

	nekretnine	obveznice	investicijski fondovi	depoziti	zajmovi po policama	ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	ukupno financijski prihodi
2016.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
umanjenje vrijednosti	-513	-	-	-	-	-	-513
neto gubici od tečajnih razlika	-	-4.542	-	-	-4	-	-4.546
ostali troškovi	-14	-1.139	-6	-23	-1	-380	-1.563
ukupno rashodi:	-527	-5.681	-6	-23	-5	-380	-6.622

	nekretnine	obveznice	investicijski fondovi	depoziti	zajmovi po policama	ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	ukupno financijski prihodi
2015.	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
umanjenje vrijednosti	-2.088	-	-	-1.248	-	-	-3.336
neto gubici od tečajnih razlika	-	-1.424	-	-	-1	-	-1.425
ostali troškovi	-13	-928	-3	-19	-1	-229	-1.193
ukupno rashodi:	-2.101	-2.352	-3	-1.267	-2	-229	-5.954

Financijski rashodi uključuju negativne tečajne razlike od svođenja monetarne imovine i obveza na tečaj na datum izvještaja o financijskom položaju, umanjenje vrijednosti financijske imovine raspoložive za prodaju, nerealizirane gubitke od promjene fer vrijednosti financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak te realizirane gubitke od prodaje financijskih instrumenata.

Dobici i gubici koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu

	2016.	2015.
	'000 kn	'000 kn
rezultat godine	13.040	12.306
revalorizacijska pričuva	15.961	-5.135
aktuarski dobiti/gubici po mirovinskom planu	-14	19
ukupna sveobuhvatna dobit	28.987	7.190

Ulaganja u sekuritizacije

S obzirom da Društvo nema ulaganja u sekuritizacije, daljnje informacije tu nisu uključene.

A.4. Rezultati ostalih djelatnosti

Društvo nema aktivnosti iz ostalih djelatnosti.

A.5. Sve ostale informacije

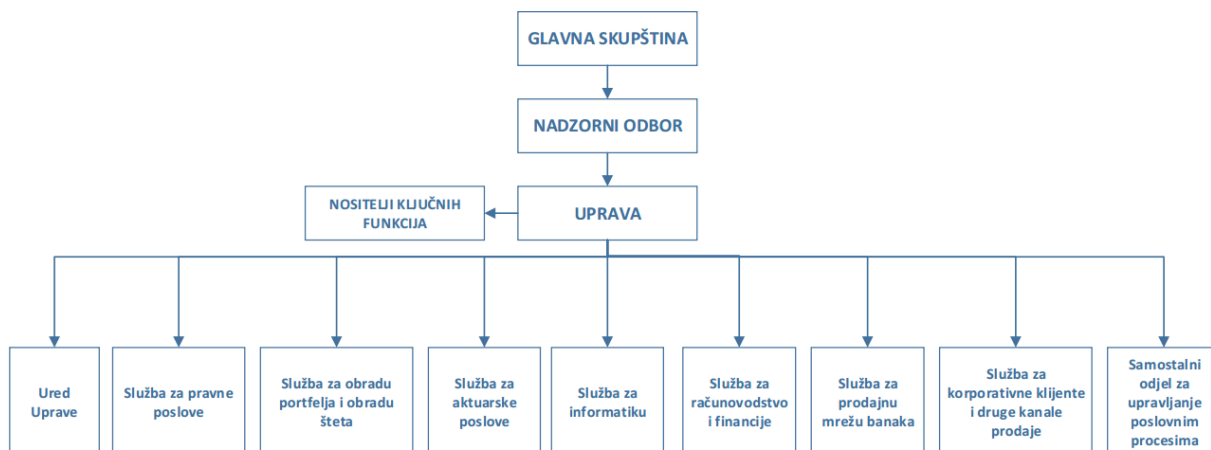
Nisu primjenjive ostale informacije.

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

B.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

Struktura upravnog i nadzornog tijela, odbori, ključne funkcije s opisom uloga i odgovornosti

Organizacijski dijelovi Društva prikazani su organigramom:



Struktura Uprave i Nadzornog odbora Društva, opis uloga i odgovornosti

Uprava je tijekom 2016. godine te do potpisivanja ovog izvješća radila u sastavu:

- Snježana Bertancelj, predsjednica Uprave
- Daliborka Dedić, članica Uprave

Nadzorni odbor je tijekom 2016. godine te do potpisivanja ovog izvješća radio u sastavu:

- Roland Gröll, član Nadzornog odbora, imenovan predsjednikom Nadzornog odbora 27.04.2016., mandat produžen 20.12.2016.
- Erwin Hammerbacher, član Nadzornog odbora, imenovan zamjenikom predsjednika Nadzornog odbora 27.04.2016., mandat produžen 20.12.2016.
- Johann Franz Josef Bichler, član Nadzornog odbora od 27.04.2016. godine
- Anita Markota Štriga, član Nadzornog odbora, mandat produžen 20.12.2016.
- Jurica Smoljan, član Nadzornog odbora, mandat produžen 20.12.2016.
- Peter Franz Höfingler, prestao biti član i predsjednik Nadzornog odbora 27.04.2016.
- Natalia Čadek, prestala biti član Nadzornog odbora 27.04.2016.
- Franz Fuchs, prestao biti član i zamjenik predsjednika Nadzornog odbora 27.04.2016.

Unutar Nadzornog odbora djeluju tri odbora: Revizorski odbor, Odbor za kadrovska pitanja i pitanja naknade (za pitanja članova Uprave) i Radni odbor (za donošenje odluka o hitnim korporativnim pitanjima).

Glavne odgovornosti Uprave u sklopu zahtjeva na solventnost prema sva tri stupa su:

- utvrđivanje korporativnih ciljeva i strategija rizika;
- razvijanje organizacijske strukture sukladne zakonskim odredbama;

- utvrđivanje apetita za rizikom;
- odobravanje Politike rizika i pripadajućih politika;
- brine se da se kod donošenja strateških odluka u obzir uzme utjecaj na stanje rizika
- razvoj i unapređivanje sustava upravljanja rizicima u organizaciji;
- dijeljenje informacija o tim strategijama i postupcima odgovarajućim zaposlenicima;
- zastupanje odluka o rizicima pred trećim osobama;
- pravovremeno i redovito prosljeđivanje svih informacija vezanih uz rizike Nadzornom odboru;
- u slučaju nužde, Uprava u cjelini donosi pravovremenu odluku o adekvatnim mjerama.

Društvo posluje u skladu s načelima koja se ostvaruju u okvirima konzervativne politike upravljanja rizicima.

Upravitelj rizicima ima u vlasništvu sljedeće zadatke i procese:

- praćenje zakonske regulative (u smislu SII) i obavješćivanje o promjenama;
- podizanje svijesti o rizicima u Društvu;
- postavljanje sustava upravljanja rizicima u Društvu;
- koordinacija SCR izračuna;
- koordinacija i provođenje ORSA-e;
- kalkulacija sposobnosti nosivosti rizika i pomoć pri postavljanju granica za alokaciju i ograničenja rizika;
- praćenje aktivnosti i rezultata kroz sustav upravljanja rizicima;
- podrška postavljanju Strategije upravljanja rizicima;
- izvješćivanje o rizicima prema Upravi;
- ad hoc izvješća prema Upravi u slučaju novih rizika ili materijalnih promjena u rizičnom profilu Društva;
- izvješćivanje o rizicima prema Nadzornom odboru;
- izvješćivanje o rizicima prema Grupi.

Zadaci aktuarske funkcije su:

- koordinacija i nadzor izračuna tehničkih pričuva;
- pripremanje primjerene metodologije, modela i pretpostavki za izračun tehničkih pričuva;
- procjena dovoljnosti i kvalitete podataka potrebnih za izračun tehničkih pričuva;
- usporedba najbolje procjene s iskustvom;
- obavješćivanje Uprave, Nadzornog odbora i regulatoru o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva;
- iskazivanje mišljenja o ukupnoj politici preuzimanja rizika i primjerenosti programa reosiguranja;
- doprinos učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima.

Funkcija interne revizije je u potpunosti odgovorna za provjeru i vrednovanje nesmetanog funkcioniranja, uspješnosti i učinkovitosti internih kontrola te ostalih elemenata sustava rukovođenja. Funkcija interne revizije pomaže članovima Uprave pri izvršavanju njihove dužnosti u smislu ustroja primjerenog i učinkovitog sustava internih kontrola, te Upravi Društva

daje analize, procjene, preporuke te informacije u vezi s revidiranim aktivnostima, a može pružati i savjetodavne usluge.

Dužnosti i odgovornosti funkcije praćenja usklađenosti navedene su u nastavku kako slijedi:

- savjetuje administrativno, upravljačko i nadzorno tijelo Društva u područjima relevantnima za usklađenost;
- utvrđuje i procjenjuje rizik usklađenosti, prati i ispituje poslovne aktivnosti radi vrednovanja adekvatnosti i učinkovitosti kontrolnih procesa u smislu usklađenosti;
- provodi mjere obuke i promiče usklađenost s važećim zakonima, regulatornim zahtjevima i unutarnjim pravilima u područjima relevantnima za usklađenost;
- izrađuje godišnji plan praćenja usklađenosti za sljedeću poslovnu godinu u kojem su opisane sve planirane aktivnosti funkcije praćenja usklađenosti u određenoj godini;
- redovno otkriva, procjenjuje i dokumentira moguće rizike usklađenosti;
- najmanje jednom godišnje Upravi Društva podnosi pisana izvješća.

Promjene u sustavu upravljanja tijekom izvještajnog razdoblja

Tijekom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena u sustavu upravljanja.

Politika i praksa primitaka

Politika primitaka određuje načela za zaposlenike koji su od naročite važnosti za uspješnost Društva. To su upravljačko, upravno ili nadzorno tijelo, odnosno:

- zaposlenici koji stvarno upravljaju Društvom (članovi uprave ili nadzornog odbora);
- osobe koje obavljaju ključne funkcije (npr. članovi upravljačkih funkcija ili drugih ključnih funkcija);
- druge osobe koje imaju bitan utjecaj na profil rizičnosti Društva.

Ako primici za prethodno navedene zaposlenike sadrže varijabilnu komponentu, ista se u pravilu temelji na kombinaciji sljedećih kriterija:

- uspješnosti zaposlenika u odnosu na realizaciju i kvalitetu predviđenih poslova, uzimajući pritom u obzir odgovorno postupanje s rizicima, te usklađenost sa zakonima, internim pravilima i praksama upravljanja rizicima;
- uspješnosti Službe u koju je ta osoba raspoređena, uzimajući pritom u obzir doprinos ostvarenju poslovne strategije, profila rizičnosti i ciljeva Društva;
- ukupne uspješnosti Društva tijekom određenog razdoblja (za razliku od uspješnosti na zadani referentni datum).

Svaki zaposlenik dužan se obvezati da neće koristiti osobne strategije zaštite od rizika ili osiguranje u vezi primitaka i odgovornosti koje bi umanjilo učinke usklađivanja rizika predviđene aranžmanom o primicima.

Značajan dio varijabilnih primitaka mora u sebi imati komponentu koja se mora odgoditi. Sukladno načelu razmjernosti, to razdoblje odgode u pravilu ne smije biti kraće od tri godine. U pravilu se odgođeni dio varijabilnih primitaka ne odobrava u slučaju prestanka radnog odnosa. To načelo, međutim, podliježe ograničenim iznimkama (umirovljenje, promjena radnog mjesta unutar grupe) te zakonskim zahtjevima.

Varijabilni primici ne smiju se temeljiti isključivo na financijskim kriterijima.

Društvo se pridržava sljedećih ograničenja pri donošenju odluke o primicima:

- osobe koje stvarno upravljaju Društvom ne smiju primati proviziju od prodaje osiguranja;
- primici utvrđeni za funkciju člana Nadzornog odbora ne smiju sadržavati komponentu koja se temelji na uspješnosti.

Primici predstavljaju financijsku naknadu koju Društvo isplaćuje pojedinom zaposleniku u zamjenu za njegov rad. Primici se načelno mogu sastojati od fiksne i varijabilne komponente ili samo od fiksne komponente - plaće.

Ugovori zaključeni sa zaposlenicima mogu obuhvaćati dodatne financijske pogodnosti ili pogodnosti u naravi koje Društvo daje zaposleniku. Tim se pogodnostima prema prirodi istih upravlja sukladno pravilima za fiksne ili varijabilne primitke.

Primici se moraju temeljiti na tržišnim visinama plaća za usporediv rad u istoj djelatnosti ili regiji te se moraju u obzir uzeti radno vrijeme i potrebne kvalifikacije, odgovornosti i obveze pojedinog radnog mjesta. Plaća ne smije biti ispod minimalne plaće predviđene pozitivnim propisima.

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

Opis posebnih zahtjeva Društva koji se odnose na vještine, znanja i stručnost, a primjenjuju se na osobe koje djelatno upravljaju Društvom ili imaju druge ključne funkcije

Politikom stručnosti i primjerenosti Društvo osigurava da se prilikom zapošljavanja prepoznaju i zadrže kandidati s najboljim kvalifikacijama i stručnim kompetencijama.

Postupak regrutiranja mora obuhvaćati najmanje jedan element kojim se osigurava objektivnost procesa selekcije, npr. dijagnostički alat, standardizirane razgovore ili razgovore sa stručnom osobom.

Odabrani kandidati moraju dokazati da posjeduju potrebne vještine, znanja, stručnost i osobni integritet za predmetnu funkciju. Društvo mora arhivirati predočenu dokumentaciju. Ta dokumentacija mora obuhvaćati najmanje sljedeće podatke o odabranoj osobi:

- obrazovanje i osposobljavanje, npr. školske svjedodžbe, sveučilišne potvrđnice, potvrde o osposobljavanju;
- podatke o prethodnim radnim odnosima;
- podatke o osobnim okolnostima i financijskom stanju u slučaju da su ti podaci bitni za ocjenjivanje pouzdanosti osobe ili za prepoznavanje potencijalnog sukoba interesa.

Zaposlenici se moraju obavještavati o pojedinim zakonskim i regulatornim zahtjevima te internim pravilima i politikama te ih se moraju pridržavati. U svrhu urednog obavljanja poslova, značajne informacije moraju se stavljati svim zaposlenicima na raspolaganje.

Zahtjevi stručnosti i primjerenosti osiguravaju da osobe na ključnim funkcijama posjeduju potrebni skup profesionalnih vještina, znanja i stručnosti te da zadovoljavaju standarde Društva u vezi osobne pouzdanosti i integriteta.

Prilikom ocjenjivanja je li neka osoba stručna, Društvo provjerava posjeduje li osoba potrebne osobne i stručne kvalifikacije te uzima u obzir dužnosti povjerene pojedinoj osobi kako bi se osigurala odgovarajuća diversifikacija kvalifikacija, znanja i potrebnog iskustva, a kako bi se Društvo vodilo i nadziralo na stručan način.

Politike Društva koje osiguravaju da ključne funkcije imaju poslovni ugled i iskustvo

Društvo sukladno Politikama stručnosti i primjerenosti uvijek osigurava da osobe koje stvarno upravljaju Društvom skupno posjeduju odgovarajuće stručne kvalifikacije, znanje i iskustvo potrebno za obavljanje povjerenih poslova pažnjom dobrog stručnjaka najmanje na sljedećim područjima:

- tržišta osiguranja i financijska tržišta;
- poslovna strategija i poslovni model;
- sustav upravljanja;
- financijske i aktuarske analize;
- regulatorni okvir i zahtjevi.

Kod Kandidata za ključne funkcije dokumentiraju se i utvrđuju sve potrebne informacije o njihovim vještinama, obrazovanju i stručnom iskustvu.

Postupci Društva za procjenu sposobnosti i prikladnosti osoba koje upravljaju Društvom

Prilikom ocjenjivanja je li neka osoba primjereni, Društvo uzima u obzir sljedeće elemente:

- je li osobi zbog nepoštivanja propisa oduzeta odgovarajuća suglasnost ili odobrenje za obavljanje određenih poslova prema zakonima koji su u nadležnosti Agencije ili drugog nadležnog tijela, odnosno je li mu od strane inozemnog nadzornog tijela oduzeta suglasnost ili izrečena kakva mjera zabrane obavljanja odgovarajućih poslova u financijskom sektoru;
- vodi li se protiv osobe kazneni postupak ili je izrečena pravomoćna osuđujuća presuda za kaznena djela propisana Zakonom o tržištu vrijednosnih papira, Zakonom o kaznenim djelima protiv tržišta kapitala i Zakonom o trgovačkim društvima odnosno za kaznena djela iz zakona drugih država koja po svom opisu odgovaraju navedenim kaznenim djelima;
- je li osobi izrečena mjera sigurnosti zabrane obavljanja zanimanja koje u potpunosti ili djelomično obuhvaćeno predmetom poslovanja Društva;
- dosadašnji profesionalni rad i osobni integritet osobe;
- je li osoba evidentirana na listama dužnika porezne uprave i registra kreditnih obveznika (HROK) ili je u Sustavu razmjene informacija Hrvatske udruge banaka (HUB) na Listi neurednih klijenata ili u odgovarajućem registru/popisu druge države članice ili treće države;
- ugrožavaju li poslovni rezultati i/ili financijska stabilnost osobe njegov ugled, pri čemu je potrebno uzeti u obzir financijske i poslovne rezultate trgovačkog društva u kojem je osoba imala ili ima značajni udio ili je bila ili jest na rukovodećoj funkciji;
- postoje li drugi razlozi za sumnju u dobar ugled osobe.

Po nastupu bilo kojeg od sljedećih događaja, stručnost i primjerenost osobe na ključnoj funkciji se ponovno procjenjuje:

- ozbiljni nedostaci na području nadležnosti predmetne osobe;
- postupak izricanja stegovne ili upravne kazne u odnosu na područje nadležnosti predmetne osobe;
- provođenje istrage u kaznenom postupku;
- stečajni postupak;
- obavijest o zbivanjima koja mogu dovesti u pitanje stručne ili osobne zahtjeve u odnosu na funkciju predmetne osobe, (npr. nastanak mogućeg sukoba interesa).

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

Opis sustava upravljanja rizicima i njegova provedba

Shematski pregled sustava upravljanja rizicima prikazuje neprekidnost procesa upravljanja rizicima:

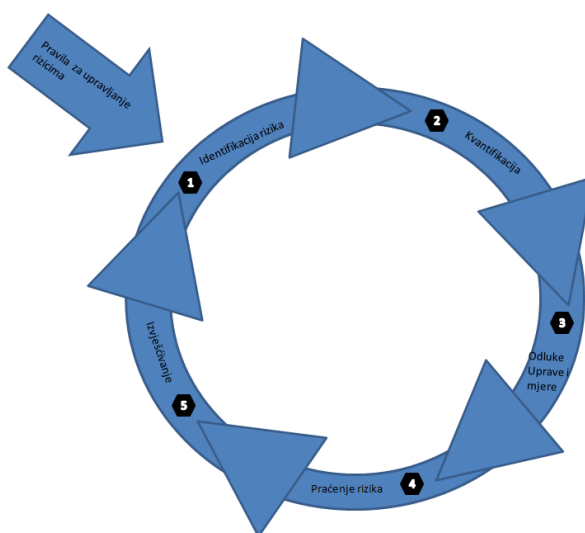


Proces preuzimanja rizika sastoji se od:

- utvrđivanja rizika
 - rezultati procesa utvrđivanja rizika dokumentiraju se kroz popis rizika iz proces internih kontrola i kroz katalog rizika koji obuhvaća rezidualne iznose rizika iz popisa dobivenog procesom internih kontrola
- kvantifikacije/mjerenja
 - u smislu ozbiljnosti gubitka i vjerojatnosti nastanka, rizike dijelimo na kvantitativne (mjerljive prema standardnoj formuli) i kvalitativno mjerljive rizike (gdje nisu dostupni dostatni podaci za valjanu statističku analizu, kao što su

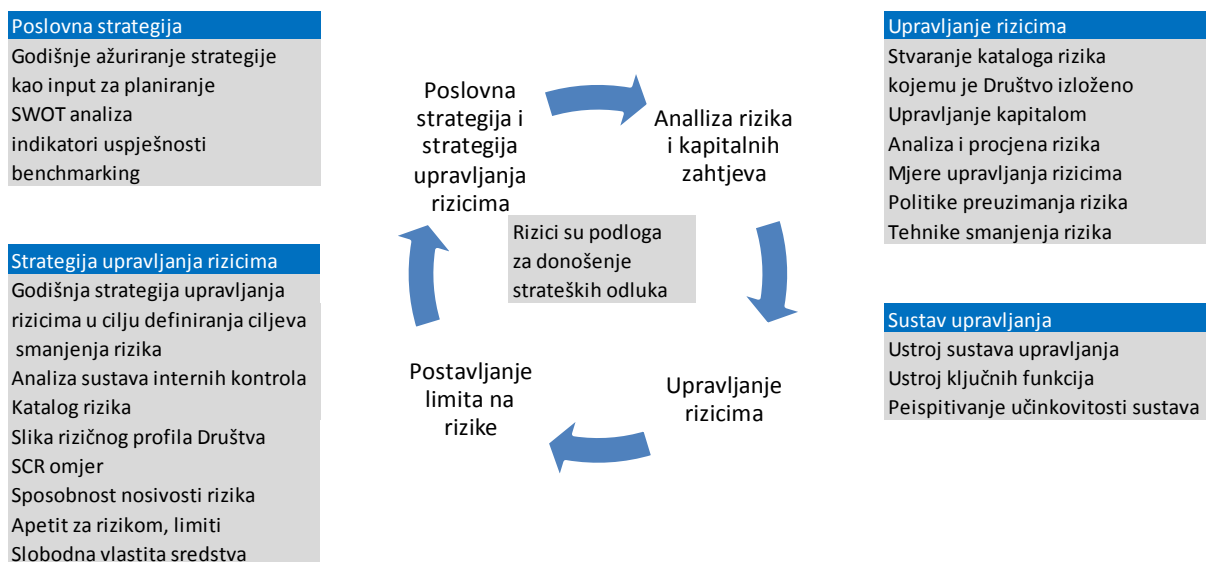
operativni, underwriting rizici, strateški, reputacijski i poslovni rizik, gdje se mjerenje rizika obavlja se putem ljestvice za procjenu učestalosti i značajnosti rizika)

- odluke o upravljanju rizikom i provedba
 - odluke u upravljanju rizikom (izbjegavanju rizika, ublažavanju ili prijenosu rizika) potkrjepljuju se dostatnim analizama učinaka, koji se sastoje od analize scenarija utjecaja preraspodijele imovine, programa reosiguranja i novih proizvoda.
- praćenju rizika kroz sustave semafora
 - odnosi se na provedbu i djelotvornost akcijskog plana, gdje se rezultati analize rizika i planovi upravljanja periodično ažuriraju kako bi se ocijenilo jesu li prethodno odabrane sigurnosne kontrole primjenjive i djelotvorne, te kako bi se ocijenile eventualne promjene razine rizika u poslovnom okruženju
- izvještavanja
 - cjelina sustava upravljanja rizicima očituje se u primjeni strategije rizika u potrebnom opsegu i svakodnevnom operativnom poslovanju, od „vrha do dna“, a o rizicima iz svakodnevnog operativnog poslovanja potrebno je prosljeđivati informacije od „dna do vrha“.
 - jednom godišnje se prvenstveno revidiraju rizici i kontrole iz procesa internih kontrola, te se analiza i zaključak procesa dostavlja svim službama i upravitelju rizicima.
 - jednom godišnje upravitelj rizicima Upravi dostavlja izvješće o procjeni rizika s prijedlogom mjera za upravljanje istima, a kvartalno i izvješće o prekoračenjima limita zajedno s izvješćem o sposobnosti nosivosti rizika, što služi Upravi kao podloga za odlučivanje o provođenju mjera upravljanja rizicima.



Strategijom upravljanja rizicima Erste osiguranje želi postići optimalan rast i adekvatnu profitabilnost. Postavljanjem ciljeva i praćenjem uspješnosti, strategija upravljanja rizicima omogućuje upravljanje poslovanjem uzimajući u obzir sve pripadajuće rizike.

Strategija upravljanja rizicima se donosi za naredno razdoblje od godinu dana a uključuje inpute iz cjelokupnog sustava upravljanja.



Strategija upravljanja rizicima Erste osiguranja temelji se na sljedećim načelima, koja uključuju glavna pravila ponašanja prilikom preuzimanja rizika u Društvu:

- Uprava donosi poslovnu strategiju u skladu s rizičnim profilom Društva;
- upravljanje rizikom u Erste osiguranju organizirano je na način da se spriječe sukobi interesa između zaposlenika i organizacijskih jedinica,
- općenito gledajući, Erste osiguranje svoju izloženost usmjerava samo na djelatnosti u kojima posjeduje stručnost potrebnu za procjenu pojedinih rizika, te koje su u granicama zakona;
- uvođenju novih djelatnosti ili proizvoda ili širenje na nova tržišta u pravilu prethodi odgovarajuća analiza rizika specifičnih za taj posao;
- u 2017. godini Erste osiguranje planira uvođenje novih proizvoda te se utjecaj istog na rizični profil Društva nužno mora ocijeniti i dokumentirati unutar procesa razvoja novih proizvoda,
- Uprava i svi zaposlenici drže se načela politike upravljanja rizicima Društva i svoje svakodnevne odluke donose u skladu s tim smjernicama;
- pojedince se osvješčuje da su upravljanje rizikom i svijest o riziku ključni dijelovi kulture organizacije;
- strategija upravljanja rizikom je jasno definirana, transparentna i dostupna svim zaposlenicima,
- u slučaju identifikacije rizika koji značajno utječu na kapitalnu bazu, zaposlenici su obvezni o njima bez odgode obavijestiti Upravu.

Vlastita procjena rizika i solventnosti

Postupci koje Društvo provodi u sklopu vlastite procjene rizika i solventnosti

Društvo je ustrojilo sustav upravljanja na način da adekvatno i pravovremeno provodi anticipativne procjene vlastitih rizika (ORSA-u).

ORSA ne predstavlja samostalan proces, već sveobuhvatan postupak koji povezuje više procesa, od planiranja poslovanja do svakodnevnog upravljanja rizicima. Glavni ulazni

elementi za ORSA-u su poslovna strategija, strategija upravljanja rizicima te operativni poslovni planovi – ta tri elementa predstavljaju glavne preduvjete za ORSA-u. Ostali ulazni elementi povezani su s procesima upravljanja rizicima te pružaju procjenu profila rizika Društva – rezultat procjene sustava internih kontrola, katalog rizika, sposobnost nosivosti rizika, SCR (potrebni solventni kapital) i izračune tehničkih pričuva.

S druge strane, rezultati ORSA-e daju procjenu ispravnosti tih procesa te se njima utvrđuje predstavljaju li procesi značajan rizik i treba li ih prilagoditi.

Nositelj funkcije upravljanja rizicima je odgovorna osoba za provedbu ORSA procesa, uključujući i dokumentiranje i izvještavanje o istom. Ukoliko se ORSA-om utvrdi da je Društvo izašlo ili da će vjerojatno u bliskoj budućnosti izaći iz okvira apetita za rizik, Funkcija upravljanja rizicima pokreće raspravu o rješavanju te situacije s Upravom društva i odjelima nadležnim za pojedini rizik.

Odobrenje vlastite procjene rizika i solventnosti

Uprava ima ukupnu odgovornost za konačne informacije o ORSA-i sadržane u ORSA izvještaju te je dužna dokazati da prima na znanje i odobrava rezultate ORSA procesa. Uprava vodi računa da nadležni odjeli prate sva pitanja koja bi mogla imati utjecaja na ORSA-u te izvještavaju o istima. Uprava najmanje jednom godišnje revidira i odobrava vlastitu procjenu rizika i solventnosti, po davanju iste na znanje nadzornom odboru.

Društvo upravlja kapitalom na način da ulaže samo u imovinu i instrumente čije rizike možemo primjereno utvrditi, mjeriti i pratiti te s kojima možemo upravljati, nadzirati i izvješćivati. Rizici se kontinuirano prate i uzimaju u obzir prilikom procjene ukupnih potreba za solventnošću.

B.4. Sustav unutarnje kontrole

Opis sustava unutarnje kontrole Društva

Uspostavljanje sustava unutarnjih kontrola služi kao važan alat za održivo upravljanje poslovanja. Sustav unutarnjih kontrola predstavlja kontinuiran proces koji pruža primjereno kontrolno okruženje s djelotvornim kontrolama. To se kontrolno okruženje temelji na organizacijskoj i operativnoj strukturi s jasnim postupcima komunikacije i praćenja.

Djelotvoran sustav unutarnjih kontrola pruža uvjerenje:

- da je poslovanje djelotvorno i učinkovito,
- da su financijske i nefinancijske informacije pouzdane,
- da je kontrola rizika adekvatna,
- da se primjenjuje razborit pristup poslovanju i
- da se pridržava zakona i propisa te internih politika i postupaka.

Uspostavljena je i njeguje se kultura kontrole kojom se dokazuje važnost kontrola u cijelom Društvu, na svim razinama. Održava se organizacijska i operativna struktura koja je adekvatna u veličini i složenosti za djelatnost koju obavlja.

Društvo prepoznaje i procjenjuje rizike koji nastaju uslijed njegovih aktivnosti i procesa, a koji bi mogli nepovoljno utjecati na ciljeve Društva. Nadalje, uspostavlja i održava djelotvorne kontrole usklađene s tim rizicima, kako bi se osiguralo ostvarenje ciljeva.

Unutarnje kontrole primjenjuju se na različitim razinama organizacijskih i operativnih struktura, u različitim vremenskim intervalima, te s različitim razinama detaljnosti, ovisno o potrebi. Poslovi kontrole razmjerni su pripadajućim rizicima.

Društvo je uspostavilo učinkovite kanale komunikacije i sustave informiranja kako bi se osiguralo da djelatnici u potpunosti razumiju i pridržavaju se pravila i procedura koje utječu na njihove obveze i odgovornosti, te da bitne informacije dođu do odgovarajućih djelatnika.

Uloge i odgovornosti koje se odnose na sustav unutarnjih kontrola pokrivaju sve razine Društva, od Uprave Društva, srednjeg rukovodstva/Direktora Službi do svakog zaposlenika unutar Društva i u rasponu su od dnevnih odgovornosti, do odgovornosti unutar procesa procjene sustava unutarnjih kontrola.

Učinkovitost i djelotvornost sustava unutarnjih kontrola održava se putem redovnih (najmanje jedanput godišnje, a po potrebi i češće) i potpunih ocjena i korekcija procesa i kontrolnih aktivnosti. Uspostavljen je usklađen proces procjene sustava unutarnjih kontrola koji se temelji na standardiziranoj dokumentaciji za kontrolu te omogućuje redovito ocjenjivanje djelotvornosti postojećeg sustava u pogledu svih bitnih rizika. Proces procjene služi utvrđivanju eventualnih slabosti i nedostataka u kontroli, kako bi se na vrijeme poduzele odgovarajuće popravne mjere i radnje.

Provođenje procesa vrši se u skladu s utvrđenim smjernicama, metodologijama i predlošcima.

Opis načina na koji se provodi funkcija praćenja usklađenosti

Obzirom na organizacijsku strukturu Društva i načelo proporcionalnosti, nositelj Funkcije praćenja usklađenosti djeluje unutar postojeće organizacijske strukture Društva odnosno unutar Službe za pravne poslove Društva, neovisan je od operativnog dijela poslovanja Društva i odgovara izravno Upravi Društva.

Organizacija usklađenosti u Društvu sastoji se od imenovanog nositelja funkcije praćenja usklađenosti i (koji je organizacijski podređen Upravi Društva kojoj podnosi izvješća) i vlasnika rizika usklađenosti koje predstavljaju Direktori službe i odgovorne osobe koje je imenovala Uprava Društva za pojedina specifična područja.

U operativnom poslovanju pojedini vlasnici rizika usklađenosti odgovorni su za upravljanje vlastitim rizicima usklađenosti i izbjegavanje neusklađenosti u operativnim područjima za koja su odgovorni (prva linija obrane)

Funkcija praćenja usklađenosti utvrđuje, procjenjuje i kontrolira rizike usklađenosti koji proizlaze iz operativnog poslovanja i podnosi izvješća o njima (druga linija obrane).

Dužnosti i odgovornosti funkcije praćenja usklađenosti:

- savjetovanje;
- upravljanje rizikom usklađenosti;
- utvrđivanje i procjena rizika usklađenosti;
- ublažavanje rizika usklađenosti;
- praćenje rizika usklađenosti;
- izvješćivanje;
- edukacija u području usklađenosti;

- izrada godišnjeg plana praćenja usklađenosti;
- analiza rizika usklađenosti;
- obavljanje pregleda usklađenosti;
- izrada izvješća o usklađenosti;
- izvještaj o upravljanju rizicima usklađenosti;
- izrada godišnjih izvješća o usklađenosti;
- ad hoc izvješća o usklađenosti.

B.5. Funkcija unutarnje revizije

Opis načina na koji se provodi funkcija unutarnje revizije Društva

Aktivnosti funkcije unutarnje revizije obavljaju se sukladno Međunarodnim standardima za stručnu provedbu unutarnje revizije, Etičkom kodeksu, hrvatskom Zakonu o osiguranju i drugim pravnim okvirima (npr. Solventnost II) te su u skladu s važećim nacionalnim i međunarodnim standardima i parametrima struke.

Funkcija unutarnje revizije pomaže članovima Uprave pri izvršavanju njihove dužnosti u smislu ustroja primjerenog i učinkovitog sustava internih kontrola. Funkcija unutarnje revizije Upravi Društva daje analize, procjene, preporuke te informacije u vezi s revidiranim aktivnostima.

Usluge pružanja uvjerenja su objektivna ispitivanja dokaza, kako bi se organizaciji osigurala neovisna ocjena o postupcima upravljanja rizikom, kontrole i korporativnog upravljanja.

Osim toga, funkcija unutarnje revizije može pružati savjetodavne usluge. Savjetodavne usluge su one čija su priroda i opseg dogovoreni s naručiteljem (direktori službi i Uprava), a namijenjene su dodavanju vrijednosti i poboljšavanju vođenja organizacije, upravljanja rizikom i kontrolnih procesa. Kada su potrebne te usluge revizije, Uprava Društva može naložiti funkciji unutarnje revizije da izrazi svoje mišljenje ili pomoć ili izvrši ostale posebne zadatke.

Djelokrug rada unutarnje revizije obuhvaća Društvo u cjelini kao i trajno izdvojene funkcije, koje su nužne za poslovanje Društva.

Zadaci unutarnje revizije trebaju se planirati u smislu:

- strateškog plana;
- godišnjeg plana;
- plana pojedinačne revizije.

Strateški plan rada unutarnje revizije usvaja se za period od tri godina, a temelji se na procjeni rizika svih korporativnih funkcija te se svake godine treba usklađivati. Strateški i godišnji plan predlaže funkcija unutarnje revizije te ga prihvaća Nadzorni odbor na temelju prethodnog mišljenja Uprave Društva.

Revizije se provode tijekom godine sukladno Godišnjem planu revizija. Sav provedeni rad vezan uz reviziju, uočeni problemi i preporuke moraju biti dokumentirani na način da ih stručna treća strana može rekonstruirati u primjerenom vremenu.

Izveštaj minimalno uključuje eventualne nedostatke koji se odnose na učinkovitost i primjerenost sustava internih kontrola, kao i veće nedostatke vezano uz usklađenost s internim

pravilnicima, procedurama i procesima. Uključuje preporuke za uklanjanje nedostataka, te također i posebni osvrt na koji način su praćeni prethodno uočeni nedostaci i preporuke.

Funkcija unutarnje revizije sastavlja izvještaj o provedenim aktivnostima najmanje jednom godišnje. Izvještaj o aktivnostima funkcije unutarnje revizije treba sadržavati informacije o postignućima s obzirom na ciljeve funkcije unutarnje revizije, a osobito s obzirom na izvršenje plana revizija:

- popis svih obavljenih revizija;
- procjenu primjerenosti i učinkovitosti djelovanja sustava internih kontrola te preporuke za njihovo poboljšanje;
- nezakonitosti i nepravilnosti ako su utvrđene tijekom obavljanja revizije, te preporuke i prijedloge mjera za njihovo otklanjanje;
- poduzete aktivnosti u vezi s danim preporukama funkcije unutarnje revizije.

Funkcija unutarnje revizije izvještaje o svojim aktivnostima podnosi Upravi te Nadzornom odboru Društva.

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

Funkcija unutarnje revizije je dio sustava upravljanja Društva. Sustav upravljanja uključuje funkciju upravljanja rizicima, funkciju praćenja usklađenosti, funkciju unutarnje revizije i aktuarsku funkciju.

Funkcija unutarnje revizije je neovisna funkcija, koja je izravno odgovorna Upravi Društva, a indirektno Nadzornom i revizorskom odboru.

Sukladno Politici funkcije unutarnje revizije i Etičkom kodeksu, unutarnji revizori moraju pokazivati najveći stupanj profesionalne objektivnosti prilikom prikupljanja, procjene i priopćavanja informacija o aktivnosti ili postupku koji se ispituje. Unutarnji revizori daju usklađenu ocjenu svih relevantnih okolnosti, a prilikom donošenja mišljenja na njih ne utječu neprimjereni vlastiti interesi ili interesi drugih strana.

Unutarnji revizori:

- Ne smiju sudjelovati u bilo kakvoj radnji ili odnosu koji može narušiti ili za koji se može pretpostaviti da će narušiti nepristranu procjenu. Ovo sudjelovanje uključuje one radnje ili odnose koji mogu biti u suprotnosti s interesima organizacije.
- Ne smiju prihvaćati ništa što bi moglo narušiti ili za što bi se moglo pretpostaviti da će narušiti njihovo profesionalno rasuđivanje.
- Dužni su otkriti sve materijalne činjenice s kojima su upoznati, a koje bi, ako ih ne otkriju, mogle iskriviti izvještavanje ili radnje koje se ispituju.

Funkcija revizije ne podliježe bilo kakvom neprimjerenom utjecaju bilo koje druge funkcije, uključujući ključne funkcije.

B.6. Aktuarska funkcija

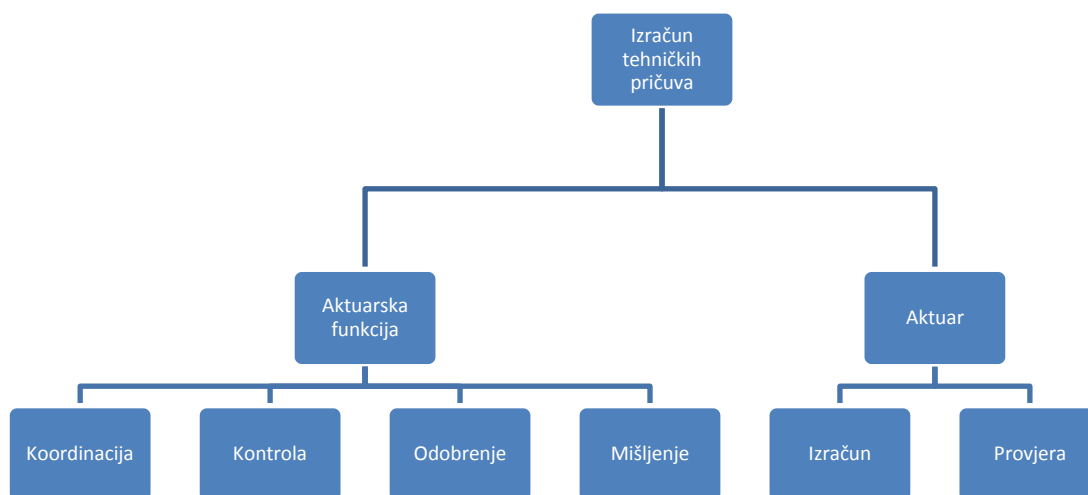
Aktuarska funkcija odgovara izravno Upravi. Na taj način osigurana je neovisnost i objektivnost izvršenih zadataka. Zbog veličine Društva, aktuarska funkcija nije izdvojena funkcija bez drugih

zaduženja. Ostale aktivnosti aktuarske funkcije unutar Društva ne dovode do sukoba interesa. Nositelj aktuarske funkcije imenovan je od strane Uprave Društva. Nositelj aktuarske funkcije je zaposlenik Službe za aktuarske poslove Društva i ujedno je imenovani ovlašteni aktuar Društva te Upravitelj matematičke pričuve.

Društvo je uspostavilo aktuarsku funkciju koja obavlja poslove:

- koordiniranja i nadzora izračuna tehničkih pričuva;
- osiguravanja primjerenosti metodologije, modela i pretpostavki za izračun tehničkih pričuva;
- procjenjivanja dovoljnosti i kvalitete podataka potrebnih za izračun tehničkih pričuva;
- uspoređivanja najbolje procjene s iskustvom;
- obavještavanja Uprave, Nadzornog odbora i regulatora o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva;
- iskazivanja mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika;
- iskazivanja mišljenja o primjerenosti programa reosiguranja;
- sudjelovanja u učinkovitoj provedbi sustava upravljanja rizicima.

Aktuarska funkcija koordinira proces izračuna tehničkih pričuva, pregledava rezultate i donosi mišljenje, dok drugi zaposlenici Službe za aktuarske poslove vrše sam izračun. Proces izračuna osigurava princip „četiri očiju“, dvostruke provjere i eliminira mogući sukob interesa.



B.7. Izdvajanje poslova

Politika o prijenosu izdvojenih poslova

Politika o prijenosu izdvojenih poslova Društva regulira izdvajanje poslova Društva, a istovremeno osigurava i ispunjavanje zakonskih zahtjeva te je dio sustava unutarnjih kontrola Društva.

Izdvajanje poslova, a naročito onih koji pripadaju ključnim i najvažnijim procesima u Društvu, nije moguće ako bi izdvajanje dovelo do bilo čega od navedenog:

- ugrožavanja poslovanja društva za osiguranje,
- značajnog pogoršanja kvalitete sustava upravljanja društva za osiguranje,
- neopravdanog povećanja operativnog rizika,
- onemogućavanja ili otežavanja nadzornog tijela u provođenju nadzora,
- neispunjavanja obveza prema osiguranicima, ugovarateljima osiguranja i korisnicima iz ugovora o osiguranju ili ugrožavanje njihovih interesa,
- nastanka sukoba interesa pružatelja usluga i društva za osiguranje.

Prilikom izdvajanja poslova, operativno obavljanje poslova i obaveza prelazi na pružatelja usluga, dok odgovornost za učinkovitost, nadzor, te upravljanje izdvojenim poslovima i odgovornost za izdvojene poslove i rizike koji iz toga proizlaze, ostaje na Društvu.

Izdvajanje poslova Društva na treće osobe, moguće je samo ukoliko je takvo izdvajanje u skladu s važećim propisima.

Odluka o izdvajanju poslova isključivo je u nadležnosti Uprave Društva.

Sukladno Politici, Društvo je u 2016. iz svoga poslovanja izdvojilo poslove upravljanje sustavom SAP FI/CO i poslove informacijske sigurnosti na druge pravne osobe, koje obavljaju registrirane djelatnosti koje su predmet izdvajanja tih poslova, kako bi time osiguralo operativnu i tehnološku optimizaciju i kontrolu troškova.

Jurisdikcija u kojoj je smješten pružatelj izdvojenog posla upravljanja sustavom SAP FI/CO je Republika Austrija, a jurisdikcija pružatelja izdvojenog posla upravljanja informacijskom sigurnosti je Republika Hrvatska.

B.8. Sve ostale informacije

Prikladnost sustava upravljanja

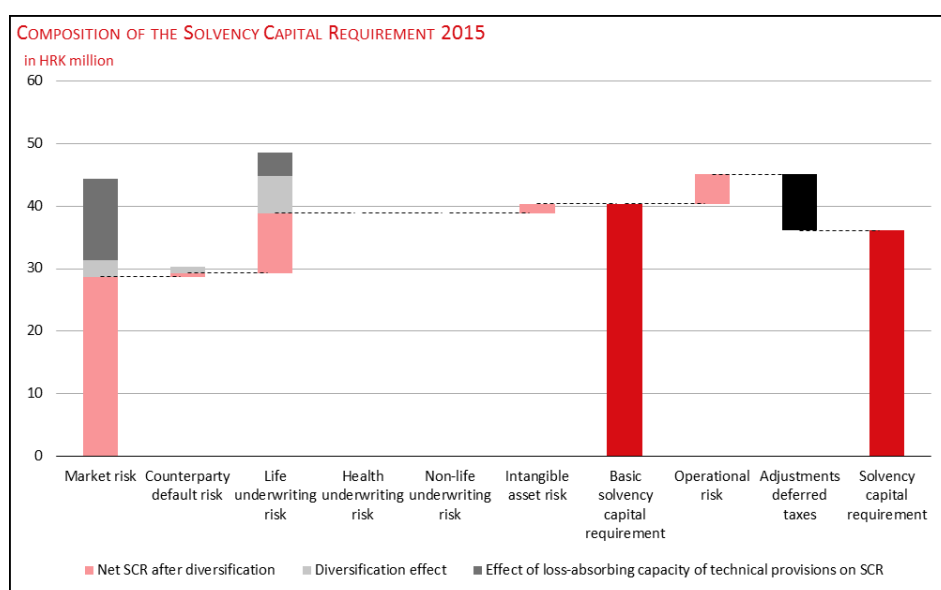
Obzirom na prirodu, opseg i složenost rizika prisutnih u poslovanju, Društvo je procijenilo da je ustrojilo prikladan sustav upravljanja.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

Erste osiguranje ima stabilan rizičan profil kroz vrijeme s visokim solventnim omjerom i sustavom upravljanja proporcionalan sadašnjim potrebama te trenutnoj veličini i opsegu poslovanja.

Društvo je prilikom izračuna kapitalnih zahtjeva uzimala u obzir što su Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga i Ministarstvo financija Republike Hrvatske postigli zajednički dogovor kako će se državne obveznice s valutnom klauzulom, za potrebe Solventnosti, smatrati bez rizičnima.

Glavni nositelj kapitalnih zahtjeva je modul tržišnih rizika:



C.1. Preuzeti rizik

Društvo u svom poslovanju prihvaća sljedeće vrste rizika iz Skupine životnih osiguranja:

- životno osiguranje
 - mješovito osiguranje života
 - osiguranje za slučaj smrti
 - doživotno osiguranje za slučaj smrti
- dopunska osiguranja uz životno osiguranje
 - od posljedica nezgode uz osiguranje života
 - ostala dopunska osiguranja koja pokrivaju rizike djelomične ili potpune nesposobnosti za rad, boravka u bolnici, teško bolesnih stanja i drugo uz osiguranje života
- osiguranje života kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja.

Prilikom razvoja novog proizvoda i odluci o preuzimanju novih vrsta rizika vodi brigu o konkurentskim proizvodima na tržištu, opcije i garancije proizvoda, ciljane klijente i kanale

prodaje, marketinškim aktivnostima i prodajnim tehnikama uključujući prijedlog prodaje i prednosti proizvoda naspram drugih na tržištu, programu reosiguranja, te reputacijskom riziku.

Prije odluke o prihvaćanju pojedine vrste rizika i preuzimanju osigurateljnog posla, ključne funkcije daju svoja mišljenja o ispravnosti i to:

- aktuarska o sukladnosti s pravilima struke i politici preuzimanja rizika i reosigurateljnim ugovorima
- funkcija praćenja usklađenosti o usklađenosti sa zakonom u smislu da su uvjeti, prodajni materijali, oglašavanja i objave u skladu s karakteristikama proizvoda i pozitivnim propisima na snazi
- funkcija upravljanja rizicima o prihvatljivosti rizika koje Društvo preuzima a u sklopu apetita za rizikom.

Sve navedeno podložno je preispitivanju od strane interne revizije.

Da bi bili u skladu s principima Solventnosti II u pogledu segmentacije portfelja i raspodjele u homogene grupe rizika portfelj je razdijeljen na sljedeće vrste osiguranja:

- osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti
 - mješovito osiguranje života s pripadajućim dopunskim osiguranjima
 - doživotno osiguranje za slučaj smrti
- osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima
 - osiguranje života kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja
- ostala životna osiguranja
 - osiguranje za slučaj smrti s pripadajućim dopunskim osiguranjima.

Opis procjene rizika

Društvo preuzeti rizik osigurateljnog posla (underwriting risk) procjenjuje kvantitativnom metodom preko standardne formule. Tokom izvještajnog razdoblja nije bilo promjena u metodama procjene.

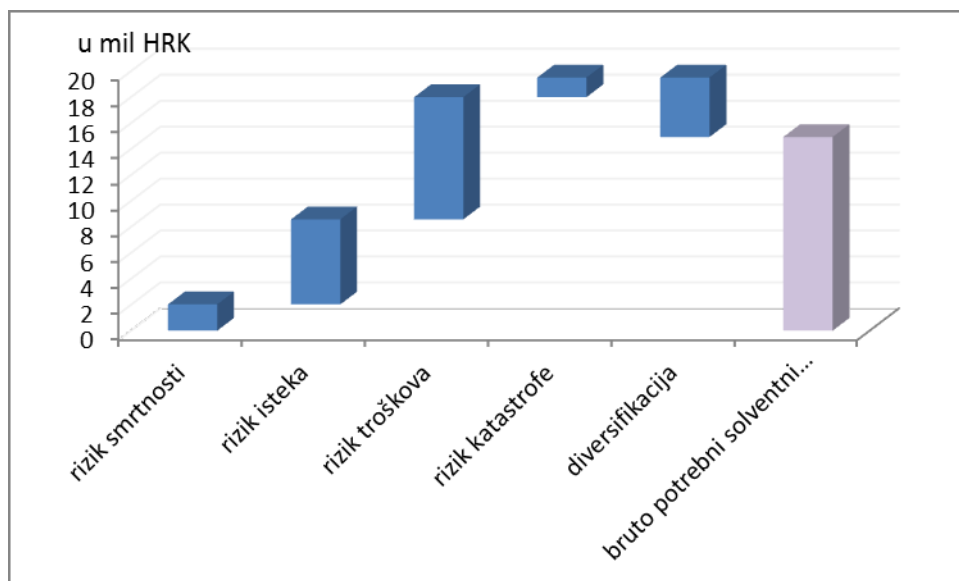
Potrebni solventni kapital za preuzeti rizik životnog osiguranja iznosi 14.926 tisuća kn, što je 33% od osnovnog potrebnog solventnog kapitala prije diversifikacije. Pri čemu je omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala 392,52%.

Značajni preuzeti rizici

Najveći nositelji kapitalnog zahtjeva preuzetog rizika osigurateljnog posla čini rizik isteka osiguranja i troškovni rizik.

Tehnike smanjenja rizika

Zbog visokog solventnog omjera (što je vidljivo pod E1 i E2), stabilnog iznosa kapitalnog zahtjeva za rizik životnog osiguranja, Uprava je odlučila isti rizik preuzeti i nije naložila dodatne mjere na smanjenje tih rizika.



C.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od potencijalnih gubitaka zbog nepovoljnih kretanja varijabli na financijskim tržištima.

Izloženost tržišnom riziku se mjeri kroz utjecaj kretanja financijskih varijabli kao što su cijene vlasničkih vrijednosnih papira, kamatnih stopa, cijena nekretnina, tečajeva i slično.

Vrste tržišnih rizika su:

- valutni rizik – rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tečaju.
- rizik promjene kamatnih stopa - rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u tržišnim kamatnim stopama.
- rizik vlasničkih vrijednosnih papira – rizik da će se vrijednost vlasničkih vrijednosnih papira mijenjati zbog promjena cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene uzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegova izdavatelja ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu
- rizik prinosa – rizik promjene prinosa na bezrizičnu kamatnu stopu
- rizik koncentracije – rizik izloženosti jednom izdavatelju
- rizik promijene cijena nekretnina – rizik pada cijena nekretnina za 25%

Iznos u '000 kn

	Bruto	Neto
tržišni rizik	27.570	25.804
rizik promjene kamatnih stopa	18.977	16.890
rizik vlasničkih vrijednosnih papira	2.734	2.734
rizik promijene cijena nekretnina	2.018	2.018
rizik prinosa	2.929	2.929
rizik koncentracije	12.418	12.418

valutni rizik	3.240	3.240
efekt diversifikacije	-14.746	-14.425

Najveći rizici Društva su rizik promjene kamatnih stopa i koncentracijski rizik.

Vrijednost investicijskih fondova na kraju 2016.godine je iznosio 3.402 tisuće kn. Društvo na godišnjoj razini primjenjuje transparentni pristup za investicijske fondove za procjenu tržišnih rizika.

Upravljanje i ulaganje imovine Društva provodi se prema načelima koja omogućuju da ta ulaganja budu u najboljem interesu ugovaratelja, osiguranika i korisnika osiguranja s jedne strane te vlasnika s druge strane što podrazumijeva:

- Ispunjenje ugovorenih obveza
- Konkurentnost
- Kontinuitet zarade
- Rating/Kreditna ocjena
- Transparentnost
- Zaštita kapitala i rast

Osnovna načela upravljanja imovinom:

- Izbjegavanje neproduktivnih rizika

Prihvatanje aktuarskih rizika čini osnovu osigurateljne djelatnosti. Poslovanje se bazira na ispravnoj procjeni i upravljanju svim rizicima. To između ostalog vrijedi i za financijske rizike.

Prihvaćenima se smatraju samo oni rizici koji omogućuju odgovarajući ekonomski učinak ili oni koji će stabilizirati prihode kroz diversifikaciju.

- Ograničavanje rizika

Financijski rizik predstavlja potencijalni gubitak koji proizlazi iz promjene cijena financijske imovine, kamatnih stopa ili tečajeva valuta, nemogućnosti izvršenja obveza suprotne strane i slično.

Svi financijski rizici će se procjenjivati, a preuzimanje takvih rizika kontrolirati i ograničavati

- Jasna definicija rizika

Mogućnost gubitaka odnosno umanjenja vrijednosti financijske imovine zbog financijskih rizika se procjenjuje i definira na temelju objektivnih, dosljednih, odobrenih i standardiziranih metoda i izvještaja.

To ujedno podrazumijeva i provođenje „stres testova“ u određenim intervalima kako bi se pripremili za neočekivane slučajeve.

- Sigurnost

Operativno provođenje financijskih transakcija provodi se što je sigurnije moguće. To uključuje propisane Procedure najvažnijih procesa i jasnu dokumentaciju svih faza transakcije kako bi se između ostalog omogućila adekvatna podloga za reviziju:

- jasna odvojenost trgovanja od namire
 - jasna procjena rizika provođenja transakcija
 - dvostruka kontrola svih plaćanja (princip „četiri oka“)
 - pravilo zamjene za sve ključne funkcije
 - mogućnost daljnjeg poslovanja u slučaju gubitka podataka ili značajnijeg narušavanja komunikacijskog sustava
- Usklađenost s obvezama

Financijske transakcije moraju biti u skladu s osigurateljnim obvezama (prihod od premije i troškovi polica) na način da se ostvare odgovarajući zahtjevi za likvidnošću.

Zaduživanja ili posuđivanja te slične transakcije u svrhu utjecaja na investicijski portfelj su zabranjena

- Samo odobreni instrumenti

Transakcije se mogu provoditi samo za prethodno odobrene financijske instrumente. Odobrenje se može dobiti samo za instrumente koji se mogu procijeniti, pratiti te implementirati u skladu sa zakonskim i ostalim propisima.

- Odobrene suprotne strane

Prilikom financijskih transakcija i ulaganja sve suprotne strane (prvenstveno Banke) i svi izdavatelji moraju pojedinačno ili grupno biti odobreni putem alokacijskih limita.

Kreditni rating svake suprotne strane mora biti dostupan i dodijeljen od strane službenih rating agencija.

- Ekonomska učinkovitost

Financijske transakcije će se uvijek izvršavati po tržišnoj cijeni gdje će suprotna strana uvijek ponuditi najbolju uzimajući u obzir sve troškove.

- Jasna odgovornost

Postupak donošenja investicijskih odluka mora biti reguliran na način da postoji jasna linija odgovornosti. Pažnju treba obratiti i na usklađenost sposobnosti i odgovornosti za donošenje odluka te na dozvoljene limite za donošenje odluka po pojedinoj liniji odgovornosti.

Rizik koncentracije

Društvo najveći dio svojih ulaganja ima u obveznicama Republike Hrvatske.

Obveznice denominirane u domaćoj valuti kao i one koje su denominirane u stranoj valuti ali plative u kn (valutna klauzula) smatraju se bezrizičnima.

Po isteku razdoblja u kojem se primjenjuju tranzicijske mjere kapitalne zahtjevi računat će se za one državne obveznice Republike Hrvatske koje su denominirane i plative u stranoj valuti.

S obzirom da je volumen takvih ulaganja relativno mali neće predstavljati značajan utjecaj na solventni omjer.

Trenutni rizik koncentracije proizlazi prvenstveno iz izloženosti prema izdavatelju Erste Group što uključuje obveznice izdane od strane Erste&Steiermärkische Bank d.d. u Zagrebu, te depozita u istoj Banci.

Rizik promjene kamatnih stopa

Izloženost Društva tržišnom riziku promjena u kamatnim stopama je koncentrirana u investicijskom portfelju. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa utoliko što kamatonosna imovina i obveze dospijevaju ili se kamata mijenja u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Društvo je također izloženo riziku promjena u budućim novčanim tijekovima koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da većina kamatonosnih ulaganja Društva na datum izvještavanja nosi fiksne kamatne stope.

Društvo prati ovu izloženost pregledima stanja svoje imovine i obveza. Procjene novčanih tijekova, kao i utjecaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na investicijski portfelj i tehničke pričuve, redovito se modeliraju i pregledavaju. Općeniti cilj ovih strategija je ograničiti neto promjene u vrijednosti imovine i obveza koje proizlaze iz promjena kamatnih stopa.

Valutni rizik

Društvo je izloženo riziku promjene tečaja kroz transakcije u stranim valutama. To je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u tečaju strane valute. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja je euro.

Društvo upravlja rizikom promjene tečaja tako što teži valutnoj usklađenosti između obveza i imovine.

Rizik vlasničkih vrijednosnih papira

S obzirom da Društvo u svom portfelju nema vlasničke vrijednosne papire, nije u značajnoj mjeri izloženo riziku promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Postojeći kapitalni zahtjev odnosi se na obveznicu strukturiranu od dioničkih indeksa kupljenu za potrebe Indeks linked proizvoda, materijalnu imovinu Društva te dionički fond u dijelu u kojem se ulaganja fonda odnose na vlasničke vrijednosne papire.

Rizik prinosa

Kapitalni zahtjevi rizika prinosa manjeg su iznosa s obzirom da se većina ulaganja Društva odnosi na ulaganja u državne obveznice Republike Hrvatske koje se smatraju bezrizičnima, osim onih denominiranih i plativih u stranoj valuti nakon razdoblja primjene tranzicijskih mjera.

S obzirom na relativno mali volumen takvih ulaganja, ona neće značajno utjecati na kapitalne zahtjeve.

Rizik pada cijena nekretnina

Društvo ima stabilan volumen ulaganja u nekretnine i ne povećava svoju izloženost.

Kapitalni zahtjev računa se kao 25% na tržišnu vrijednost nekretnina procijenjenu od strane vanjskog ovlaštenog procjenitelja.

C.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik odnosno rizik suprotne ugovorne strane reflektira moguće gubitke uslijed neočekivanog defaulta ili narušavanja kreditnog ratinga suprotne ugovorne strane i dužnika.

Kreditni rizik uključuje slijedeće kategorije imovine koje nisu uključene u okviru rizika prinosa:

- Žiro račune u bankama
- Potraživanja od dobavljača i države
- Potraživanja od reosiguranja

Postoje 2 vrste izloženosti:

- Vrsta 1 – za suprotne strane koje imaju rating (reosiguranje, država)
- Vrsta 2 – takve suprotne strane nemaju rating (žiro računi, dobavljači)

Iznos u '000 kn

	Bruto	Neto
rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	2.197	2.197
izloženost tipa 1	2.105	2.105
izloženost tipa 2	120	120
efekt diversifikacije	-28	-28

C.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat financijskih aktivnosti Društva i upravljanja pozicijama. Ovaj rizik uključuje rizik nesposobnosti podmirenja svojih financijskih obveza prema klijentima i ostalim kreditorima u trenutku kada te obveze dospiju.

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, čime osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljava zakonskim zahtjevima.

Društvo na dnevnoj bazi računa pokazatelj likvidnosti kao omjer ukupnih likvidnih sredstava i obveza.

Dodatno, na kraju svakog mjeseca radi se plan likvidnosti za nadolazeći mjesec.

Društvo je likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zakonskim zahtjevima za plaćanjem šteta i ostalih obveza na vrijeme.

Iznos u '000 kn	2016	2015
likvidna sredstva	564.928	519.085
novac na kunskom računu	1.796	760
novac na deviznom računu	74	234
gotovina u blagajni	-	2
depoziti po viđenju (a- vista)	12.000	12.000
vrijednosni papiri i udjeli koje je moguće trenutačno unovčiti odnosno koji dospijevaju u roku od pet (5) dana	551.058	506.089
dospjele obveze	5.783	5.339
dospjele obveze iz poslovanja s osnove obavljanja osigurateljne djelatnosti	4.161	3.870
dospjele obveze prema dobavljačima	713	541
dospjele obveze prema zaposlenicima	846	824
ostale dospjele obveze i obveze koje dospijevaju u roku od pet (5) dana	63	104
pokazatelj likvidnosti	98	97

Iznos očekivane dobiti koja je uključena u buduće premije

Obzirom na rizik likvidnosti, očekivana dobit koja je uključena u buduće premije (EPIFP) označava očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova koji proizlaze iz očekivanih budućih premija, a nisu prihodovane. Izostanak budućih premija može biti iz bilo kojeg razloga, izuzev osiguranog slučaja, neovisno o zakonskim ili ugovornim pravima ugovaratelja osiguranja da prekine policu.

Na 31.12.2016. EPIFP iznosi 40,97 mil kn.

C.5. Operativni rizik

Operativni rizik

Pod operativnim rizicima Društvo podrazumijeva sve rizike koji za posljedicu mogu imati financijske gubitke, a posljedica su grešaka, propusta, neadekvatnih internih i eksternih procesa, sustavnih grešaka, sukoba interesa, te ostalih vanjskih i/ili unutarnjih utjecaja.

Mjera za procjenu operativnog rizika

Kapitalni zahtjev za operativni rizik, mjeren standardnom formulom, na 31.12.2016. iznosi 7.505 tisuća kn.

Slabo razumijevanje i neuspješno upravljanje operativnim rizicima može uvelike povećati vjerojatnost da neki rizici ostanu neprepoznati i nekontrolirani. Stoga su Uprava, upravitelj rizika i Direktori odgovorni za stvaranje organizacijske kulture koja daje prioritet djelotvornom upravljanju operativnim rizikom te ustrajanju u provođenju dobrih operativnih kontrola.

To za posljedicu ima dodatne alate procjene operativnih rizika sustavom evaluacije rezidualnih rizika detektiranih sustavom unutarnjih kontrola.

Svaki odjel kroz sustav unutarnjih kontrola utvrđuje, analizira i izvješćuje odgovornu osobu za provođenje sustava unutarnjih kontrola i upravitelja rizicima o operativnim rizicima iz njegovog segmenta poslovanja (opisano u točki B.4).

Opis rizika

Općenito, Društvo je u sklopu provođenja sustava unutarnjih kontrola razvilo scenarije za sljedeće podkategorije operativnih rizika:

- Rizik prekida poslovanja
- Rizik gubitka ključne osobe
- Rizik nedostatka osobe/zaposlenika
- Rizik hardware-a i infrastrukture
- Rizik IT *softwear-a* i sigurnosni rizik
- Rizik modela i kvalitete podataka
- Rizik razvoja IT rješenja
- Rizik vođenja projekata
- Rizik procesa i organizacije
- Ostali pravni rizici i rizici usklađenosti sa zakonom
- Pravni rizik i rizik usklađenosti sa zakonom
- Rizik ljudske pogreške.

Opis tehnika koje se upotrebljavaju za smanjenje rizika te postupci za praćenje učinkovitosti tehnika smanjenja rizika

Društvo nastoji kontrolirati i na najmanju moguću mjeru svesti operativni rizik sljedećim postupcima i sustavima:

- utvrđivanjem operativnih rizika kojima Društvo jest ili bi moglo biti izloženo,
- procjenom efikasnosti kontrola nad tim rizicima,
- procjenom rezidualnog rizika i analizom načina njihovog smanjenja i to:
 - aktivnostima i unutarnjim postupcima za upravljanje operativnim rizicima, uključujući i potporu informacijskog sustava,
 - sustavom ovlaštenja za obavljanje pojedinih poslova unutar Društva koji je definiran organizacijskom strukturom,
 - upravljanjem ljudskim resursima na način da se kod zapošljavanja vodi briga o kompetenciji zaposlenika, a isto tako Društvo provodi kontinuirani proces edukacije svojih zaposlenika,
 - trenutnim nadomještanjem odsutnog zaposlenika,
 - provođenjem aktivnosti za osiguranje kontinuiteta poslovanja, te zaštitu povjerljivih informacija.

Odgovorne osobe u procesu provođenja i ostvarivanja gore navedenih zadataka su:

Funkcija upravitelja rizika koju imenuje Uprava i koja prikuplja podatke o rizicima iz svih područja poslovanja, vrši kontrolu i iste predstavlja Upravi. Za odluke o provođenju mjera u cilju smanjenja operativnog rizika odgovorna je Uprava Društva, dok su direktori Službi nadležni za provedbu sustava upravljanja operativnim rizicima. Direktori imaju odgovornost, ali i sve potrebne ovlasti da aktivno sudjeluju u načinu određivanja i provođenja mjera koje se odnose na operativne rizike iz njihove poslovne jedinice/Službe.

Direktor Službe treba biti svjestan glavnih aspekata operativnih rizika prisutnih u nadležnoj poslovnoj jedinici, kojim treba djelotvorno upravljati, te isti periodično preispitivati kroz sustav unutarnjih kontrola. U slučaju eskalacije operativnih rizika, upravitelju rizika predlaže mjere za uspješno upravljanje istima.

Temeljem provedene ocjene sustava unutarnjih kontrola, odgovorne osobe (nositelji rizika) predlažu mjere za ovladavanje rizicima. Upravitelj rizicima Upravi društva predstavlja rizični profil i prekoračenja dozvoljenih limita rizika temeljem kojega ona odlučuje koje je rizike Društvo voljno prihvatiti, koje izbjeći, a koje umanjiti. Za rizike koje Uprava odluči izbjeći ili umanjiti, nalaže nositeljima rizika provedbu predloženih mjera.

Te mjere uključuju:

- potporu informatičkog sustava;
- uspostavu automatiziranih procesa;
- optimizaciju postojećih procesa (uključujući i proces prijenosa informacija među odjelima);
- razvoj novih proizvoda;
- promjenu investicijske strategije;
- promjenu kanala prodaje;
- promjenu ugovora o reosiguranju.

Također, kako bi se pratila uspješnost upravljanja operativnim rizicima upravitelj rizicima unutar godine vodi brigu o ispunjenju naloženih mjera o smanjenju rizika. Tijekom navedenog postupka, upravitelj rizicima vodi brigu o trošku provođenja mjera i efikasnosti istog kako bi se ocijenio troškovni efekt mjere.

C.6. Ostali značajniji rizici

U prethodnim točkama opisani su sve značajni rizici.

C.7. Sve ostale informacije

Osjetljivost na rizik

Društvo je kapitalne zahtjeve u 2016 računalo prema standardnoj formuli. Društvo ne upotrebljava djelomični ni potpuni unutarnji model za izračun solventnog kapitalnog zahtjeva.

U 2016. je Društvo sprovelo analizu osjetljivosti za značajne rizike i sprovelo testiranje otpornosti na stres u sklopu procesa anticipativne procjene vlastitih rizika.

Društvo je sprovelo analizu osjetljivosti kapitalnih zahtjeva na 31.12.2015. temeljem promjena sljedećih parametara:

- Povećanje i smanjenje krivulje prinosa
- Smanjenje UFR na 3,7%
- Promjena LLP na 30 godina
- Smanjenje rejtinga izdavatelja vrijednosnih papira
- Smanjenje vrijednosti dionica za 20%
- Promjenu troškova

- Promjenu stopa raskida

Niti jedan od predefiniраниh šokova nemaju značajan utjecaj na ionako visoki solventni omjer, dok najveći utjecaj ima povećanje kamatnih stopa i povećanje troškova.

Iznos u '000 kn	BAZNI SCENARIJ	ANALIZA OSJETLJIVOSTI - TRŽIŠNI RIZICI					
		31.12.2015.	Promjena bezrizične krivulje +50bp	Promjena bezrizične krivulje -50bp	promjena UFR na 3.7%	promjena LLP na 30 godina za EUR&CZK	smanjenje ratinga za -1
Omjer solventnosti							
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	137.601	129.433	145.745	137.043	137.601	137.601	137.188
Potrebni solventni kapital	36.093	35.209	37.485	36.510	36.093	36.093	36.019
Omjer solventnosti	381,2%	367,6%	388,8%	375,4%	381,2%	381,2%	380,9%

Iznos u '000 kn	BAZNI SCENARIJ	ANALIZA OSJETLJIVOSTI - TRŽIŠNI RIZICI					
		31.12.2015.	Promjena bezrizične krivulje +50bp	Promjena bezrizične krivulje -50bp	promjena UFR na 3.7%	promjena LLP na 30 godina za EUR&CZK	smanjenje ratinga za -1
Potrebni solventni kapital	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto
osnovni potrebni solventni kapital	54.625	52.475	56.842	54.538	54.625	54.625	54.498
tržišni rizik	44.393	42.169	46.676	44.290	44.393	44.393	44.256
rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654
preuzeti rizik životnog osiguranja	19.280	19.144	19.421	19.295	19.280	19.280	19.280
preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	-	-	-	-	-	-	-
preuzeti rizik neživotnog osiguranja	-	-	-	-	-	-	-
rizik nematerijalne imovine	1.467	1.467	1.467	1.467	1.467	1.467	1.467
diversifikacija	-12.168	-11.959	-12.375	-12.168	-12.168	-12.168	-12.159
operativni rizik	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779
sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-14.288	-14.104	-14.031	-13.857	-14.288	-14.288	-14.288
sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-9.023	-7.941	-10.105	-8.950	-9.023	-9.023	-8.970
potrebni solventni kapital	36.093	35.209	37.485	36.510	36.093	36.093	36.019
minimalni potrebni kapital	28.860	28.153	29.973	29.193	28.860	28.860	28.801

U slučaju povećanja kamatnih stopa, vrijednost ulaganja pada brže nego što rastu tehničke pričuve, pa se posljedično i kapital smanjuje. Obratno vrijedi za smanjenje kamatnih stopa. Ostali šokovi nemaju značajan utjecaj zbog male izloženosti portfelja tako predefiniranim šokovima.

Iznos u '000 kn	BAZNI SCENARIJ	ANALIZA OSJETLJIVOSTI - PREUZETI RIZIK ŽIVOTNOG OSIGURANJA			
		31.12.2015.	Povećanje administrativnih troškova +10%	Smanjenje administrativnih troškova -10%	Povećanje stope raskida osiguranja +100%
Omjer solventnosti					
ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	137.601	132.515	142.669	128.759	147.747
potrebni solventni kapital	36.093	37.416	36.367	34.978	37.229
omjer solventnosti	381,2%	354,2%	392,3%	368,1%	396,9%

Iznos u '000 kn	BAZNI SCENARIJ	ANALIZA OSJETLJIVOSTI - PREUZETI RIZIK ŽIVOTNOG OSIGURANJA			
		31.12.2015.	Povećanje administrativnih troškova +10%	Smanjenje administrativnih troškova -10%	Povećanje stope raskida osiguranja +100%
Potrebni solventni kapital	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto	Bruto
osnovni potrebni solventni kapital	54.625	53.919	55.364	52.688	56.627
tržišni rizik	44.393	43.477	45.337	42.693	46.418
rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	1.654	1.654	1.654	1.654	1.654
preuzeti rizik životnog osiguranja	19.280	19.531	19.028	18.675	19.466
preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	-	-	-	-	-
preuzeti rizik neživotnog osiguranja	-	-	-	-	-
rizik nematerijalne imovine	1.467	1.467	1.467	1.467	1.467
diversifikacija	-12.168	-12.211	-12.123	-11.801	-12.379
operativni rizik	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779
sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-14.288	-12.932	-14.078	-14.638	-13.806
sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-9.023	-8.350	-9.697	-7.851	-10.371
potrebni solventni kapital	36.093	37.416	36.367	34.978	37.229
minimalni potrebni kapital	28.860	29.918	29.079	27.968	29.768

Najveće smanjenje solventnog omjera očekivano dolazi iz pretpostavljenog povećanja troškova i povećanja stopa raskida osiguranja ponajviše što navedeni šokovi uzrokuju smanjenje kapitala uslijed povećanja tehničkih pričuva.

Društvo je analiziralo moguće uzroke pada solventnog omjera na razinu ispod 125% i zaključilo da bi jedino default države mogao uzrokovati takav učinak.

Iako su ekonomski izgledi za Republiku Hrvatsku pozitivni, Društvo je razmotrilo posljedicu na poslovanje Društva u slučaju defaulta države, s recovery rate od 75%. Iako takav scenarij Društvo ne smatra vjerojatnim, efekti istog bi bili višestruki:

- Društvo u svom portfelju ima značajni udio index linked polica kod kojih ugovaratelj snosi rizik ulaganja, a isti je direktno vezan za vrijednost državnih obveznica. Iako ugovaratelj u potpunosti snosi rizik takvog ulaganja, reputacijski rizik bi bio značajan.
- Istovremeno bi vrlo vjerojatno došlo i do značajne promjene ponašanja ugovaratelja proizvođača sa štednom komponentom koji bi masovno otkupljivali svoje police.
- Sve navedeno dovelo bi u pitanje likvidnost Društva, a solventni omjer bi uslijed pada kapitala za otprilike 110.000 tisuća kn pao na 60%.

Društvo je tokom 2016. godine kvartalno provelo provjere sustava limita rizika na sposobnost nosivosti rizika, granicu solventnosti i omjer solventnosti na način definiran Strategijom upravljanja rizicima Društva.

Analiza na sva tri kvartala izračuna nije pokazala kršenje predefiniranih limita.

Iznosi u '000 kn	31.12.2015.	31.03.2016.	30.06.2016.	30.09.2016.
sposobnost nosivosti rizika	137.601	140.700	133.860	144.680
potrebni solventni kapital	36.093	36.200	29.540	33.920
solventni omjer	381,2%	388,7%	453,1%	426,5%
Kapacitet promjene naspram 2015. prije negoli se upali žuto svjetlo upozorenja (prvo prekoračenje limita)		delta Q1	delta Q2	delta Q3
sposobnost nosivosti rizika	137.601	-3.099	3.741	-7.079
potrebni solventni kapital	9.023	-107	6.553	2.173

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Bilanca na dan 31. prosinca 2016. u '000 kn

Imovina	Vrijednost prema Solventnosti II	Vrijednost prema Solventnosti I	Usklađenje
nematerijalna imovina	-	5.079	-5.079
nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	2.172	2.172	-
ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	660.051	651.116	8.935
nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	8.071	8.069	2
obveznice	635.693	626.759	8.934
državne obveznice	609.991	-	-
korporativne obveznice	22.602	-	-
strukturirani dužnički instrumenti	3.100	-	-
subjekti za zajednička ulaganja	3.403	3.403	-
depoziti osim novčanih ekvivalenata	12.884	12.884	-
imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	212.324	212.324	-
kredit i hipoteke	433	433	-
kredit na temelju police	433	-	-
iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	-1.546	3.443	-4.989
životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	-1.546	3.443	-4.989
životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	-1.546	-	-1.546
potraživanja od reosiguranja	269	269	-
potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	4.058	4.058	-
novac i novčani ekvivalenti	1.871	1.871	-
ukupna imovina	879.632	880.764	-1.132

Obveze	Vrijednost prema Solventnosti II	Vrijednost prema Solventnosti I	Usklađenje
tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	469.273	521.155	51.882
tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	469.273	-	-469.273
najbolja procjena	465.223	-	-
dodatak za rizik	4.050	-	-
tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	218.863	212.324	-6.539
najbolja procjena	217.249	-	-
dodatak za rizik	1.614	-	-
pričuve osim tehničkih pričuva	76	76	-
obveze za mirovine	22	22	-
depoziti reosiguratelja	2.466	2.466	-
odgođene porezne obveze	13.407	5.449	-7.958
financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	3.608	3.608	-
obveze prema osiguranju i posrednicima	21.924	21.924	-
obveze prema reosiguranju	180	180	-
obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	2.027	2.027	-
sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	3.133	3.133	-
ukupne obveze	734.978	772.364	37.385
višak imovine nad obvezama	144.654	108.400	36.253

D.1. Imovina

Kategorije i vrednovanje imovine

U nastavku su zasebno za svaku značajnu kategoriju imovine, opisane metode i glavne pretpostavke vrednovanja za potrebe solventnosti.

Nematerijalna imovina

Nematerijalnu imovinu koju nije moguće zasebno prodati te dokazati postojanje vrijednosti, usklađuje se s tržišnom vrijednosti, sukladno Solventnost II principu.

Materijalna imovina

Materijalna imovina se sastoji od opreme (telefonska oprema, elektronička oprema, namještaj i transportna sredstva) te ostale materijalne imovine i zaliha (knjige i umjetnine, sitan inventar u upotrebi, auto gume) vrednovana po tržišnim principima.

Nekretnine

Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine i/ili porasta tržišne vrijednosti ili oboje, a ne radi njezinog korištenja u proizvodnji ili ponudi roba i usluga ili u administrativne svrhe ili prodaje u sklopu redovnog poslovanja.

Ulaganja u nekretnine iskazana su po trošku nabave umanjenom za akumuliranu amortizaciju po stopi od 3,33% godišnje i umanjenje vrijednosti. Na 31.12.2016. provedena je procjena nekretnina od strane vanjskog ovlaštenog procjenitelja i ta se vrijednost koristi kao tržišna za potrebe Solventnosti II.

Obveznice

Prema local GAAP-u, Društvo u svom portfelju ima obveznice klasificirane kao HTM (do dospijeća) i AFS (raspoloživo za prodaju). Dok su obveznice u AFS portfelju vrednovane po tržišnoj cijeni, obveznice u HTM portfelju obračunavaju se po amortiziranom trošku. Sve obveznice po Solventnost II principu procjenjuju se po tržišnoj cijeni i uvećano za do tada stečenu kamatu.

Subjekti za zajednička ulaganja (Udjeli u investicijskim fondovima)

Udjeli u Erste Money UCITS novčanom fondu kao i udjeli u Erste Adriatic Equity UCITS dioničkom fondu unutar local GAAP-a klasificirani su u AFS portfelju i obračunati po tržišnoj cijeni. Na isti način se udjeli u investicijskim fondovima procjenjuju i prema Solventnost II principu.

Depozit

Društvo ima depozit u Erste Banci, denominiran u kunama s dospijećem 2022. godine. Vrijednost depozita uvećana je za do tada stečenu kamatu.

Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima

Ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja obuhvaćaju ulaganja osiguranika u indeks-linked proizvode te se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Društvo je formiralo Unutarnji fond koji se sastoji od Vrijednosnice uvećane za stečenu kamatu (po kuponu) na dan početka osiguranja. Osiguratelj Vrijednosnicu drži cijelo vrijeme trajanja osiguranja, te njenoj tržišnoj vrijednosti pripisuje dnevno stečenu kamatu.

Kreditni na temelju police

Društvo koristi novčanu vrijednost police kao kolaterala uz godišnju kamatu od 5%. Prema local GAAP-u vrijednost ove imovine jednaka je iznosu isplaćenog predujma djela osigurane svote. Isti princip koristi se za potrebe procjene po Solventnosti II. Predujmovi su uvećani za stečenu kamatu

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju i od subjekata posebne namjene računaju se u skladu sa sklopljenim ugovorima o reosiguranju i principima Solventnosti II, a detaljno su opisani u dijelu D.2.

Potraživanje od reosiguranja

Kratkoročna potraživanja od reosiguratelja priznaju se po fer vrijednosti. Potraživanja po osnovi ugovora o reosiguranju procjenjuju se za umanjenje vrijednosti na svaki datum izvještavanja. Pretpostavlja se da je takva imovina umanjene vrijednosti onda kada postoje objektivni dokazi, da kao rezultat događaja nastalih nakon početnog priznavanja Društvo možda neće naplatiti sve dospjele iznose te da događaj ima mjerljivi utjecaj na iznose koje će Društvo primiti od reosiguravatelja.

Potraživanje od kupaca

Iskazuju se po amortiziranom trošku umanjenom za umanjenje vrijednosti. Obveze prema dobavljačima i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti i naknadno po amortiziranom trošku.

Novac na Ž-R

Društvo ima otvorene kunske i devizne žiro račune u Erste&Steiermärkische Banci te kunski račun u VABA Banci.

Metodologija vrednovanja – hijerarhija vrednovanja

Vrednovanje imovine i obvza se bazira na tržišnoj vrijednosti. Društvo prilikom vrednovanja imovine i obvza koristi inpute za mjerenje tržišne vrijednosti kategorizirane prema 3 razine hijerarhije:

Razina 1

Imovina se vrednuje uporabom ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu. Kotirana tržišna cijena na aktivnom tržištu omogućuje najpouzdanije vrednovanje imovine i koristi se bez ikakvih prilagodbi kada god je to moguće.

Imovina u Razini 1 se vrednuje na način da se kotirana cijena pomnoži s količinom koju Društvo drži čak i ako dnevni protrgovan volumen ne odgovara količinama koje se drže i čija prodaja bi eventualno mogla utjecati na cijenu.

Razina 2

Ako uporaba ponuđenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za tu istu imovinu nije moguća, Društvo vrednuje imovinu uporabom navedenih tržišnih cijena na aktivnim tržištima za sličnu imovinu.

Razina 3

U situaciji kada postoji vrlo malo ili uopće ne postoji aktivno tržište za imovinu, primjenjuju se alternativne metode vrednovanja.

Na temelju najboljih informacija koje su dostupne definiraju se ulazni podaci za određivanje vrijednosti imovine.

Iznosi u '000 kn

Imovina	Razina 1	Razina 2	Razina 3
obveznice - državne i korporativne	632.592	-	-
obveznice - strukturirane	-	3.100	-
investicijski fondovi	3.403	-	-
kreditni po policama	-	-	433
nekretnine	-	-	8.071
ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	-	212.324	-
ukupno imovina	635.995	215.424	8.504

Značajne razlike u vrednovanju imovine

Pregled vrijednosti imovine i značajnih razlika na dan 31. prosinca 2016.	Vrijednost prema Solventnosti II	Vrijednost prema Solventnosti I	Usklađenje
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
nematerijalna imovina	-	5.079	-5.079
materijalna imovina	2.172	2.172	-
ulaganja	660.051	651.116	8.935
ulaganja za račun i rizik vlasnika polica životnog osiguranja	212.324	212.324	-
kreditni na temelju police	433	433	-
iznosi naplativi na temelju ugovora o reosiguranju	-1.546	3.443	-4.989
ostalo	6.198	6.198	-
ukupna imovina	879.632	880.764	-1.132

Značajne razlike u imovini proizlaze iz vrednovanja nematerijalne imovine, ulaganja i iznosa naplativih na temelju ugovora o reosiguranju.

U slučaju nematerijalne imovine SII vrijednost je manja od SI u iznosu 5.079 tisuća kn, jer se za potrebe SII izvještavanja nematerijalna imovina ne vrednuje.

Razlika kod ulaganja između SII i SI proizlazi iz razlike između knjigovodstvene i tržišne vrijednosti obveznica klasificiranih kao HTM. Tržišna vrijednost tih obveznica je za 8.935 tisuće kn veća od njihove knjigovodstvene vrijednosti.

Usklađenje između Solventnost II i Solventnost I Iznosa koji se mogu naplatiti temeljem ugovora o osiguranju iznosi 4.989 tisuća kn. Detaljno su opisane u poglavlju D.2.

D.2. Tehničke pričuve

Vrijednost tehničkih pričuva

Vrijednost tehničkih pričuva jednaka je zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik. Tehničke pričuve po vrstama osiguranja na 31.12.2016. iznose:

	Životno osiguranje (bez osiguranja povezanog s indeksom)	Životno osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn
najbolja procjena	465.223	217.249	682.472
dodatak za rizik	4.050	1.614	5.664
tehnička pričuva	469.273	218.863	688.136

Opis osnova, metoda i pretpostavki

Najbolja procjena odnosi se na očekivanu sadašnju vrijednosti budućih novčanih tokova (priljeva i odljeva) koja uzima u obzir vremensku vrijednost novca koju predstavlja očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova, upotrebljavajući relevantnu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa.

Najbolja procjena se računa kao suma sljedećih komponenti:

- najbolje procjena obveza po polici;
- troška pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja;
- pričuva za prijavljene, a nelikvidirane štete.

Najbolja procjena obveza po polici računa se po svakoj aktivnoj polici na 31.12.2016., uzimajući u obzir tokove novca dok posljednja aktivna polica ne dođe do svog isteka ili bude stornirana. Rezultati projekcije grupirani su prema vrsti osiguranja. Projekcijski period je postavljen na 83 godine i tokovi novca za sljedeće 83 godine se uzimaju u obzir. U obzir se uzimaju sljedeći tokovi novca:

Dolazni tok novca:

- uplate premija.

Izlazni tok novca:

- isplate naknada ugovarateljima (otkup) i korisnicima osiguranja zajedno s dobitkom (smrt, doživljenje, ostale štete);
- troškovi (administrativni, troškovi šteta, obnove, ulaganja).

Projicirani novčani tokovi za izračun najbolje procjene obveza eurskih cjenika obračunavaju se u EUR i preračunavaju u kune. Na dan 31.12.2016. tečaj je iznosio 1 EUR = 7,557787 kn. Projicirani novčani tokovi za izračun najbolje procjene obveza kunskih cjenika obračunavaju se u kunama.

Za diskontiranje projiciranih tokova novca koristi se vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa na 31.12.2016 za kune, bez prilagodbe za volatilnost, dostavljena od Eiopa.

Najbolja procjena računa se na bruto osnovi. Negativna najbolja procjena se ne postavlja na 0.

Trošak pružanja opcija i garancija ugovarateljima osiguranja proizlazi iz neizvjesnosti kretanja tržišta i kamatnih stopa u budućnosti. Obzirom da Društvo ne koristi stohastički model za izračun tehničkih pričuva, trošak pružanja opcija i garancija se računa simplifikacijom temeljenoj na „benchmark“ metodi i definira se kao postotak sadašnje vrijednosti budućih matematičkih pričuva u skladu s kojima su garancije i dane.

Korišteni postotak računa se uzimajući u obzir:

- razine i vrste garancija unutar ugovora o osiguranju;
- kamatne stope;
- tržišne stope;
- razinu rizične imovine;
- nerealizirane kapitalne gubitke/dobitke imovine za pokriće matematičke pričuve;
- valutu;
- usklađenost imovine i obveza;
- odluku uprave o raspodjeli dobiti.

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

Dodatak za rizik je dodatak na najbolju procjenu, dio tehničke pričuve potreban da bi se osiguralo da je vrijednost tehničkih pričuva istovjetna s iznosom koji bi društvo za osiguranje zahtijevalo za preuzimanje i ispunjavanje obveza iz ugovora o osiguranju. Za izračun dodatka za rizik koristi se simplifikacija projiciranja SCR-ova gdje se pomoću aproksimacije pojedinih modula (preuzeti rizik životnog osiguranja, operativni rizik, rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane) i podmodula projicira SCR po kalendarskim godinama.

Kako bi projicirali novčane tokove za trajanje police do isteka ili storniranja (iz bilo kojeg razloga – smrt, otkup) potrebno je definirati pretpostavke o kretanju portfelja u budućnosti. Pretpostavke o portfelju dijele se na pretpostavke prvog reda i pretpostavke drugog reda.

Pretpostavke prvog reda su svi oni podaci o polici potrebni za izračun premije i tehničke pričuve. Pretpostavke prvog reda su glavne karakteristike cjenika (troškovi, tablice smrtnosti, tehnička kamatna stopa).

Pretpostavke drugog reda predstavljaju informaciju o kretanju portfelja u budućnosti – najbolja procjena tablica smrtnosti, najbolja procjena troškova (administrativni i troškovi upravljanja, trošak reosiguranja, trošak šteta), najbolja procjena stopa storna (otkupi, storno police zbog neplaćanja), najbolja procjena kapitalizacija.

Dodatno uz pretpostavke drugog reda koriste se tržišne pretpostavke (vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa, prinos na ulaganja, inflacija).

U usporedbi s prethodnim izvještajnim razdobljem nije bilo značajnih promjena relevantnih pretpostavki korištenih u izračunu tehničkih pričuva.

Nesigurnosti

Nesigurnost povezana s vrijednošću tehničkih pričuva se prvenstveno odnosi na to koliko će se buduće stvarno iskustvo razlikovati od najbolje procjene pretpostavki korištenih za izračun tehničkih pričuvi. Glavni izvori nesigurnosti su vremenska struktura nerizičnih kamatnih stopa, troškovi, stope storna, stope smrtnosti. Proces izvođenja najbolje procjene pretpostavki se radi s posebnim oprezom i detaljnom analizom čime se osigurava razumijevanje nesigurnosti proizašlih iz izvedenih pretpostavki.

Usporedba tehničkih pričuva

Usporedba tehničkih pričuva po principima Solventnosti II i tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima:

	Vrijednost prema Solventnosti II	Vrijednost prema Solventnosti I	Usklađenje
	'000 kn	'000 kn	
tehnička pričuva	688.136	733.480	-45.344

Ukupna tehnička pričuva izračunata po principima Solventnosti II je za 6,2% manja od tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima. Razlika proizlazi iz:

- vremenske struktura nerizičnih kamatnih stopa na 31.12.2016 za kune, bez prilagodbe za volatilnost, dostavljene od Eiopa (diskontiranje projiciranih obveza s kamatama većim od prosječne ukalkulirane tehničke kamate dovodi do smanjenja obveza);
- korištenja pretpostavki izvedenih iz vlastitog iskustva i tržišnih faktora (stope storna i kapitalizacija, stope smrtnosti, pretpostavke troškova i inflacije, pretpostavka o budućoj podjeli dobitka ugovarateljima).

Ostale informacije

Za izračun najbolje procjene ne primjenjuju se uravnotežena prilagodba na relevantnu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa i prilagodba zbog volatilnosti. Društvo ne primjenjuje prijelaznu relevantnu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa kao ni prijelazni odbitak na tehničke pričuve.

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju

Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju računaju se simplifikacijom na način da se izračuna očekivana sadašnja vrijednost budućeg toka novca koji proizlazi iz ugovora o reosiguranju, a koji se projicira na temelju ukupnog rezultata Društva proizašlog iz ugovora o reosiguranju.

	Životno osiguranje (bez osiguranja povezanog s indeksom)	Životno osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima
	'000 kn	'000 kn
iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	-1.546	-

D.3. Ostale obveze

Kategorije i vrednovanje ostalih obveza

Izvešće o solventnosti i financijskom stanju uključuje sve sljedeće informacije u vezi s vrednovanjem drugih obveza Društva za potrebe solventnosti.

Pričuve osim tehničkih pričuva

Na poziciji Pričuve osim ostalih tehničkih pričuva prikazane se Pričuve za jubilarne nagrade zaposlenicima, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja.

Obveze za mirovine

Obveze po osnovi zakonskih otpremnine, iskazuju se u neto iznosu sadašnje vrijednosti obveze za definirana primanja na datum izvještavanja. Za izračun sadašnje vrijednosti obveze koristi se metoda projicirane kreditne jedinice. Kao diskontna stopa koristi se tržišni prinos na državne obveznice na datum izvještavanja.

Otpremnine kod prijevremenog raskida radnog odnosa priznaju se kao trošak kada postoji dokaz da se Društvo obvezalo, bez realne mogućnosti odustajanja, na primjenu detaljnog formalnog plana koji podrazumijeva ili raskid radnog odnosa prije normalnog datuma umirovljenja ili isplatu otpremnine temeljem ponude koja je dana kao poticaj za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta. Otpremnine za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta priznaju se ako je Društvo dalo ponudu za dobrovoljno napuštanje radnog mjesta, ako postoji vjerojatnost da će ponuda biti prihvaćena, a broj prihvaćenih ponuda moguće je pouzdano procijeniti. Ako otpremnine dopijevaju na isplatu više od 12 mjeseci nakon datuma sastavljanja financijskih izvještaja, diskontiraju se na svoju sadašnju vrijednost

Depoziti reosiguratelja

Društvo drži depozite iz poslova predanih u reosiguranje temeljem kvotnog ugovora o reosiguranju zaključenog s VIG Holdingom. U skladu s odredbama ugovora o reosiguranju, Društvo zadržava i ulaže reosigurateljni depozit, te plaća kamatu na zadržane depozite.

Odgođene porezne obveze

Odgođeni porezi odražavaju privremene razlike između vrijednosti imovine i obveza za potrebe financijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. a iskazuju se kao dugotrajna imovina i/ili dugoročne obveze. Usklađuje se prema Solventnost II.

Obveze prema osiguranju i posrednicima

Obveze iz osiguranja računovodstveno se vode u skladu s MSFI-em 4. Ugovori o osiguranju.

Financijske obveze i ostale obveze

Financijska obveze i ostale obveze početno se priznaju po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje financijske instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, bez umanjenja za troškove prodaje.

Društvo prestaje priznavati financijske obveze i ostale obveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uvjeti financijske obveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obvezu i istovremeno priznati novu financijsku obvezu s novim uvjetima.

Značajne razlike u vrednovanju ostalih obveza

Pregled vrijednosti imovine i značajnih razlika na dan 31. prosinca 2016.	Vrijednost prema Solventnosti II '000 kn	Vrijednost prema Solventnosti I '000 kn	Usklađenje '000 kn
pričuve osim tehničkih pričuva	76	76	-
obveze za mirovine	22	22	-
depoziti reosiguratelja	2.466	2.466	-
odgođene porezne obveze	13.407	5.449	-7.958
financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	3.608	3.608	-
obveze prema osiguranju i posrednicima	21.924	21.924	-
obveze prema reosiguranju	180	180	-
obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	2.027	2.027	-
sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	3.133	3.133	-
ukupno ostale obveza	46.843	38.885	-7.958

Značajne razlike u ostalim obvezama proizlaze iz vrednovanja odgođenih poreznih obveza u iznosu 7.958 tisuća kn.

Upravljanje imovinom i obvezama

Društvo upravljanje imovinom i obvezama na način da koordinira i nadzire valutnu i ročnu usklađenost imovine i obveza u trenutku dospijea obveza definiranih ugovorom o osiguranju

te usklađenost prinosa po investicijskom portfelju i tehničke kamatne stope. Osim dospijeća u trenutku isteka ugovora, razmatra se dospijeće ostalih opcija i garancija sklopljenih ugovorom o osiguranju poput otkupa, prijevremenog prekida, nastupa osiguranog slučaja itd.

Društvo u svakom trenutku je u mogućnosti osigurati optimalnu usklađenost obveza i imovine u mjeri u kojoj to dozvoljava raspoloživo tržište kapitala, preuzeti rizici Društva te planirani rezultat poslovanja

D.4. Alternativne metode vrednovanja

U Društvu nema alternativnih metoda vrednovanja.

D.5. Sve ostale informacije

Ostale informacije nisu primjenjive za Društvo.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

E.1. Vlastita sredstva

Ciljevi, politike i postupci upravljanja vlastitim sredstvima

Društvo upravlja kapitalom na način da održi optimalnu strukturu kapitala, zaštititi kapitalnu osnovicu i doda novu ekonomsku vrijednost u skladu sa sustavom upravljanja rizikom Društva. Vlastita sredstva društva za osiguranje obuhvaćaju zbroj osnovnih vlastitih sredstava i pomoćnih vlastitih sredstava. Osnovna vlastita sredstva čine višak imovine nad obvezama prema njihovoj tržišnoj vrijednosti. Pomoćna vlastita sredstva Društva su sredstva koje nisu obuhvaćene osnovnim vlastitim sredstvima, a za koje se može uputiti poziv na plaćanje radi pokrivanja gubitaka, kao što su akreditivi i jamstva ili obveze na plaćanje trećih osoba prema Društvu. Stavke pomoćnih vlastitih sredstava mogu se uzeti u obzir pri određivanju vlastitih sredstava Društva samo na temelju prethodnog odobrenja Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga.

Vlastita sredstva po iznosu i kategoriji

Vlastita sredstva na dan 31. prosinca 2016.	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
	'000 kn	'000 kn
redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	30.000	30.000
pričuva za usklađivanje	103.554	103.554
ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	133.554	133.554
dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva		
ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	133.554	133.554
ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	133.554	133.554
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	133.554	133.554
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	133.554	133.554

Vlastita sredstva na dan 31. prosinca 2015.	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja
	'000 kn	'000 kn
redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	30.000	30.000
pričuva za usklađivanje	107.601	107.601
ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	137.601	137.601
dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva		
ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	137.601	137.601
ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	137.601	137.601
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	137.601	137.601
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	137.601	137.601

Ukupna dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva iznose 133.554 tisuće kn i razvrstana su u Kategoriju 1. Temeljni kapital dioničkog društva iznosi 30.000 tisuća kn podijeljenih na 30.000 redovnih dionica po 1 tisuću kn. Sve su dionice plaćene. Temeljni kapital u cijelosti je dostupan po principu neograničenog vremenskog poslovanja. Pričuve za usklađenje iznose 103.554 tisuće kn. Nije bilo promjena kategorija vlastitih sredstava u odnosu na prošlu godinu.

Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR i MCR

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR		
kategorija 1	34.025	36.093
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala	34.025	36.093
	2016. '000 kn	2015. '000 kn
Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR		
kategorija 1	28.860	28.860
ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	28.860	28.860

Razlika između vlasničkog kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva i viška sredstava u odnosu na obveze izračunate za potrebe solventnost

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
višak imovine nad obvezama	144.654	148.062
predvidive dividende, raspodjele i naknade	11.100	10.460
ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	30.000	30.000
pričuva za usklađivanje	103.554	107.601
očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	40.973	49.388
ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	40.973	49.388
kapital i rezerve prema Solventnosti I	108.400	89.883

Razlika između vlasničkog kapitala prikazanog u financijskim izvještajima Društva 108.400 tisuća kn i viška sredstava u odnosu na obveze izračunate za potrebe solventnosti 144.654 tisuća kn iznosi 36.253 tisuća kn.

E.2. Potrebni solventni kapital i minimalni potrebni kapital

Solventni i minimalni potrebni kapital

	2016. '000 kn	2015. '000 kn
potrebni solventni kapital	34.025	36.093
minimalni potrebni kapital	28.860	28.860
omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	3,93	3,81
omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	4,63	4,77

Potrebni solventni kapital prema modulima rizika

Iznosi u '000 kn	Bruto potrebni solventni kapital
tržišni rizik	27.570
rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	2.196
preuzeti rizik životnog osiguranja	14.926
preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	-
preuzeti rizik neživotnog osiguranja	-
diversifikacija	-9.477
rizik nematerijalne imovine	-
Osnovni potrebni solventni kapital	35.216
Izračun potrebnog solventnog kapitala	
operativni rizik	7.505
sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	-1.228
sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	-7.469
potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	-
potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	34.025
već utvrđeni kapitalni dodatak	-
potrebni solventni kapital	34.025

Pojednostavljeni izračuni

Društvo ne upotrebljava pojednostavljene izračune standardne formule.

Specifični parametri za Društvo

Društvo ne upotrebljava specifične parametre u skladu s člankom 104. Stavkom 7. Direktive 2009/138/EZ.

Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala

Za izračun minimalnog potrebnog kapitala Društvo koristi sljedeće ulazne informacije:

- tehničke pričuve neto od reosiguranja
- svotu pod rizikom neto od reosiguranja
- potrebni solventni kapital.

Izmjene tijekom izvještajnog razdoblja

U izvještajnom razdoblju nije bilo značajne izmjene potrebnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala.

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

Podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira primjenjuje se na obveznicu strukturiranu od dioničkih indeksa, materijalnu imovinu i dionički investicijski fond u dijelu u kojem se fond odnosi na ulaganja u vlasničke vrijednosne papire.

SCR za rizik vlasničkih vrijednosnih papira iznosi 22% i linearno povećava na 39% uvećano za simetričnu prilagodbu za Kategorija 1 vlasničkih vrijednosnih papira i 49% uvećano za simetričnu prilagodbu za Kategorija 2 vlasničkih vrijednosnih papira.

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

Društvo izračunava kapitalne zahtjeve prema standardnoj formuli.

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

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

E.6. Sve ostale informacije

Skupština je tijekom godine izglasala dividende u iznosu od 11.100 tisuća kuna, odnosno 370 kuna po dionici koje su isplaćene prije kraja godine.

Prilog I Godišnje kvantitativne informacije Erste osiguranja Vienna Insurance Group d.d. na dan 31.12.2016.

PRILOG I. (u tisuću)

S.02.01.02

Bilanca

Imovina

	Vrijednost prema Solventnosti II C0010
Nematerijalna imovina	R0030 0
Odgođena porezna imovina	R0040
Višak mirovinskih naknada	R0050
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060 2.172
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0070 660.051
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0080 8.071
Vlasnički vrijednosni papiri	R0090
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0100
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0110
Obveznice	R0120
Državne obveznice	R0130 635.693
Korporativne obveznice	R0140 609.991
Strukturirani dužnički instrumenti	R0150 22.602
Osigurani vrijednosni papiri	R0160 3.100
Subjekti za zajednička ulaganja	R0170
Izvedenice	R0180 3.403
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0190
Ostala ulaganja	R0200 12.884
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim	R0210
Kredit i hipoteke	R0220 212.324
Kredit na temelju police	R0230 433
Kredit i hipoteke pojedincima	R0240 433
Ostali kredit i hipoteke	R0250
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0260
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0270 -1.546
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0280
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0290
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0300
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0310 -1.546
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0320
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330 -1.546
Depoziti kod cedenata	R0340
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0350
Potraživanja od reosiguranja	R0360
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0370 269
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0380 4.058
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen.	R0390
Novac i novčani ekvivalenti	R0400
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0410 1.871
Ukupna imovina	R0420
	R0500 879.632

PRILOG I. (u tisuću)

S.02.01.02

Bilanca

Obveze

	Vrijednost prema Solventnosti II C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530
Najbolja procjena	R0540
Dodatak za rizik	R0550
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570
Najbolja procjena	R0580
Dodatak za rizik	R0590
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600 469.273
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 469.273
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660
Najbolja procjena	R0670 465.223
Dodatak za rizik	R0680 4.050
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690 218.863
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700
Najbolja procjena	R0710 217.249
Dodatak za rizik	R0720 1.614
Nepredviđene obveze	R0740
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750 76
Obveze za mirovine	R0760 22
Depoziti reosiguratelja	R0770 2.466
Odgođene porezne obveze	R0780 13.407
Izvedenice	R0790
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810 3.608
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820 21.924
Obveze prema reosiguranju	R0830 180
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840 2.027
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 3.133
Ukupne obveze	R0900 734.978
Višak imovine nad obvezama	R1000 144.654

PRILOG I. (u tisuću)

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze životnog osiguranja					Obveze životnog reosiguranja		Ukupno	
		Zdravstveno osiguranje	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	Ostala životna osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze zdravstvenog osiguranja	Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Zdravstveno reosiguranje		Životno reosiguranje
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Zaračunate premije										
Bruto	R1410		110.393	62.649	1.991					175.033
Udio reosiguratelja	R1420		1.471		106					1.577
Neto	R1500		108.922	62.649	1.885					173.456
Zaradene premije										
Bruto	R1510		110.428	62.649	1.951					175.028
Udio reosiguratelja	R1520		1.511		106					1.617
Neto	R1600		108.917	62.649	1.845					173.410
Nastali odštetni zahtjevi										
Bruto	R1610		77.794	3.378	252					81.424
Udio reosiguratelja	R1620		-128		-1					-129
Neto	R1700		77.922	3.378	253					81.553
Promjene ostalih tehničkih pričuva										
Bruto	R1710		14.019	65.765	-295					79.488
Udio reosiguratelja	R1720		-25		-2					-27
Neto	R1800		14.044	65.765	-294					79.515
Nastali izdaci	R1900		23.476	12.040	407					35.923
Ostali izdaci	R2500									294
Ukupni izdaci	R2600									36.216

PRILOG I. (u tisuću)

S.12.01.02

Tehničke pričuve za životno i SLT zdravstveno osiguranje

Tehničke pričuve izračunane kao cjelina

Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane u odnosu na tehničke pričuve izračunane kao cjelina

Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik

Najbolja procjena

Bruto najbolja procjena

Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za očekivane gubitke zbog neispunjenja obveza druge ugovorne strane

Najbolja procjena umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno

Dodatak za rizik

Iznos privremene odbitka tehničkih pričuva

Tehničke pričuve izračunane kao cjelina

Najbolja procjena

Dodatak za rizik

Tehničke pričuve – ukupno

	Osiguranje sa sudjelovanjem u dobiti	Osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima		Ostala životna osiguranja			Rente koje proizlaze iz ugovora o neživotnom osiguranju i odnose se na obveze osiguranja koje nisu obveze zdravstvenog osiguranja	Prihvat u reosiguranje	Ukupno (životno osiguranje osim zdravstvenog osiguranja, uklj. osiguranje povezano s udjelima u investicijskim fondovima)		
		C0020	C0030	Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima	C0060				Ugovori bez opcija i jamstava	Ugovori s opcijama ili jamstvima
				C0040	C0050					C0070	C0080
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	
R0010											
R0020											
R0030	465.823			217.249			-601			682.472	
R0080	-1.368						-178			-1.546	
R0090	467.192			217.249			-423			684.018	
R0100	3.859	1.614			191					5.664	
R0110											
R0120											
R0130											
R0200	469.682	218.863			-409					688.136	

PRILOG I. (u tisuću)

S.23.01.01

Vlastita sredstva

Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35

Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)
Premije na emitirane dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti
Podređeni računi članova društva za uzajamno osiguranje
Višak sredstava
Povlaštene dionice
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama
Pričuva za usklađivanje
Podređene obveze
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine

Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II

Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II

Odbici

Odbitak za sudjelovanja u financijskim i kreditnim institucijama

Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka

Pomoćna vlastita sredstva

Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, opozivi na poziv
Neuplaćene i nepozvane povlaštene dionice opozive na poziv
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ
Dodatni pozivi članovima osim onih na temelju članka 96. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ
Ostala pomoćna vlastita sredstva

Ukupna pomoćna vlastita sredstva

	Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	30.000	30.000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	103.554	103.554			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	133.554	133.554			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

PRILOG I. (u tisuću)

S.23.01.01

Vlastita sredstva

Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva

- Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrće potrebnog solventnog kapitala
- Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrće minimalnog potrebnog kapitala
- Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrće potrebnog solventnog kapitala
- Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrće minimalnog potrebnog kapitala

Potrebni solventni kapital

Minimalni potrebni kapital

Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala

Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala

Ukupno	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0500	133.554	133.554		
R0510	133.554	133.554		
R0540	133.554	133.554	0	0
R0550	133.554	133.554	0	0
R0580	34.025			
R0600	28.860			
R0620	392,52%			
R0640	462,76%			

Pričuva za usklađivanje

- Višak imovine nad obvezama
- Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)
- Predvidive dividende, raspodjele i naknade
- Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava
- Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove

Pričuva za usklađivanje

Očekivana dobit

- Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja
- Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja

Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije

	C0060
R0700	144.654
R0710	
R0720	11.100
R0730	30.000
R0740	
R0760	103.554
R0770	40.973
R0780	
R0790	40.973

PRILOG I. (u tisuću)

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

Tržišni rizik
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane
Preuzeti rizik životnog osiguranja
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja
Diversifikacija
Rizik nematerijalne imovine
Osnovni potrebni solventni kapital

Izračun potrebnog solventnog kapitala

Operativni rizik
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ

Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka

Već utvrđeni kapitalni dodatak

Potrebni solventni kapital

Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu

Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304.

	Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Poje dnostavljenja
	C0110	C0090	C0100
R0010	27.570		
R0020	2.196		
R0030	14.926		
R0040	0		
R0050	0		
R0060	-9.477		
R0070	0		
R0100	35.216		

	C0100
R0130	7.505
R0140	-1.228
R0150	-7.469
R0160	0
R0200	34.025
R0210	0
R0220	34.025
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

PRILOG I. (u tisuću)

S.28.01.01

Minimalni potrebni kapital – samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja

	C0040
MCR(L) Rezultat	R0200 19.330

Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade
 Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade
 Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima
 Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog re(osiguranja)
 Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja

	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) ukupni kapital izložen riziku
	C0050	C0060
R0210	465.104	
R0220	2.088	
R0230	217.249	
R0240	0	
R0250		1.012.383

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

	C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300 19.330
Potrebni solventni kapital	R0310 34.025
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320 15.311
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330 8.506
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340 15.311
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350 28.860
	C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400 28.860