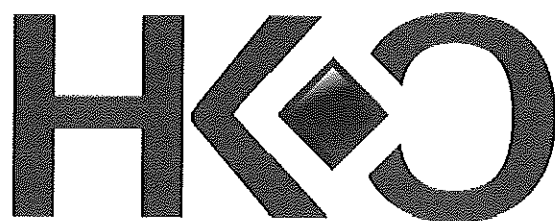

IZVJEŠTAJ O
SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU
DRUŠTVA ZA
2016. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

SADRŽAJ

SAŽETAK	3
A. POSLOVANJE I REZULTATI	3
A.1 POSLOVANJE	3
A.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA	7
A.3 REZULTATI ULAGANJA	9
A.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI	10
A.5 OSTALE INFORMACIJE	10
B. SUSTAV UPRAVLJANJA	11
B.1 OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA	11
B.2 ZAHTJEVI U ODNOSU S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM	18
B.3 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZIKOM UKLJUČUJUĆI VLASTITU PROCJENU RIZIKA I SOLVENTNOSTI	18
B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE	22
B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE	24
B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA	25
B.7 IZDVAJANJE POSLOVA	25
B.8 OSTALE INFORMACIJE	26
C. PROFIL RIZIČNOSTI	26
C.1 PREUZETI RIZIK	28
C.2 TRŽIŠNI RIZIK	30
C.3 KREDITNI RIZIK	32
C.4 RIZIK LIKVIDNOSTI	34
C.5 OPERATIVNI RIZIK	35
C.6 OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	36
D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	36
D.1 IMOVINA	38
D.2 TEHNIČKE PRIČUVE	39
D.3 OSTALE OBVEZE	41
D.4 ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA	42
E. UPRAVLJANJE KAPITALOM	42
E.1 VLASTITA SREDSTVA	43
E.2 POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)	44
E.3 UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRLJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA	46
E.4 RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA	47
E.5 NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM	47
E.6 OSTALE INFORMACIJE	47
PRILOZI: GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI	47

SAŽETAK

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili HKO) pripremlilo je ovaj Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju Društva za 2016. godinu (dalje: SFRC izvještaj ili Izvještaj) sukladno novom regulatornom okviru za društva za osiguranje (Solventnost 2), koji je stupio na snagu 1. siječnja 2016.

Ovaj Izvještaj obuhvaća sažete informacije o Društvu, sustavu upravljanja, profilu rizičnosti, vrednovanjima za potrebe solventnosti i upravljanju kapitalom. Informacije koje su iznesene u izvještajima koji se objavljuju uključujući i SFRC izvještaj u potpunosti su u skladu s informacijama koje se dostavljaju nadzornim tijelima.

Društvo je provelo izračune sukladno Solventnosti 2 primjenom standardne formule.

Svi financijski podaci u ovom izvještaju iskazani su u kunama.

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1 POSLOVANJE

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. specijalizirano je za osiguranje naplate potraživanja koja proizlaze iz prodaje roba i usluga između pravnih osoba i obrta u Hrvatskoj i inozemstvu.

Društvo svoj fokus stavlja na osiguranje potraživanja za isporuke roba i usluga najčešće s rokovima plaćanja do 1 godine.

Osiguranje potraživanja predstavlja cjelovitu uslugu upravljanja rizicima neplaćanja potraživanja te uključuje stručnu procjenu rizika kupaca, monitoring tijekom razdoblja osiguranja, pomoć pri naplati potraživanja te naknadu štete u slučaju ostvarenja rizika.

Rizici koje Društvo preuzima su pretjerano kašnjenje kupca s plaćanjem (tzv. „produženo neplaćanje“), predstečaj i stečaj, a koji mogu biti komercijalni rizici (nelikvidnost) ili politički rizici (zabrana prijenosa valute, rat, revolucije, mjere države koje utječu na neplaćanje). Kod osiguranja potraživanja u Hrvatskoj i zemljama EU i OECD-a osiguravaju se samo komercijalni rizici, dok kod osiguranja izvoznih potraživanja u ostalim zemljama Društvo osigurava političke i komercijalne rizike.

Društvo je jedini član u društvu Poslovni info servis d.o.o. (u daljnjem tekstu: PIS), koje je osnovano s ciljem strateške podrške poslovanju Društva. PIS u okviru svoje osnovne djelatnosti savjetovanja u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem, pribavlja financijske informacije o poslovnim subjektima u Hrvatskoj i inozemstvu, analizira kvalitetu prikupljenih informacija, provodi kreditne analize u cilju utvrđivanja platežne kreditne sposobnosti i procjene kreditnih rizika poslovnih subjekata.

Društvo je u 100%-tnom vlasništvu Hrvatske banke za obnovu i razvitak.

Pregled osnovnih informacija o Društvu:

Puni naziv Društva:	Hrvatsko kreditno osiguranje, dioničko društvo za osiguranje naziv na eng.: Croatian Credit Insurance Joint Stock Company
Kratki naziv Društva:	Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. engleski: Croatian Credit Insurance JSC
Sjedište Društva:	Bednjanska 14, Zagreb, Republika Hrvatska
Datum osnivanja:	18. 1. 2010.
Prvo godišnje financijsko izvješće:	za razdoblje od 1. 1. 2010. do 31. 12. 2010.
Trgovački sud u kojem je izvršen upis:	Trgovački sud u Zagrebu
MBS:	080719006
OIB:	46406681143
LEI/PRE-LEI:	315700PS397SPA0S1F19
Internet:	www.hkosig.hr
Struktura vlasništva:	100% Hrvatska banka za obnovu i razvitak
Jedini dioničar:	Hrvatska banka za obnovu i razvitak, Zagreb, Strossmayerov trg 9, OIB: 26702280390
Rejting društva majke:	Moody's (Ba2) i Standard & Poor's (BB)
Povezano društvo:	Poslovni info servis d.o.o., Bednjanska 14, OIB: 44763696754, osnovano 18. 10. 2016., 100% u vlasništvu Hrvatskog kreditnog osiguranja d.d., temeljni kapital: 300.000 kuna, djelatnost: savjetovanje u vezi s poslovanjem i ostalim upravljanjem
Grupa Hrvatsko kreditno osiguranje (dalje u tekstu: Grupa)	Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. i Poslovni info servis d.o.o.
Broj zaposlenih u Društvu i Grupi HKO na 31.12.2016.:	13 (Društvo), 15 (Grupa)
Temeljni kapital:	37,5 milijuna kuna, uplaćen u cijelosti, ukupno izdanih 37.500 dionica na ime, vode se pri Središnjem klirinškom depozitarnom društvu u Zagrebu pod oznakom HKOS-R-A.
Djelatnost:	neživotno osiguranje
Vrsta osiguranja:	14 Osiguranje kredita
Vrste rizika:	14.01 Osiguranje izvoznih potraživanja 14.02 Osiguranje drugih vrsta potraživanja
Revizor za 2016.	Ernst & Young d.o.o. , Radnička cesta 50 , 10 000 Zagreb, Hrvatska, MBS: 080435407, OIB: 58960122779, PDV br. / VAT no.: HR58960122779
Nadležno nadzorno tijelo:	Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Miramarska 24b, Zagreb, Republika Hrvatska, OIB: 49376181407 (u daljnjem tekstu: HANFA)

Društvo i Grupa su u 2016. ostvarili pozitivan rezultat. Društvo je u 2016. ostvarilo dobit prije oporezivanja u iznosu od 835 tisuća kuna (43,9% rast u odnosu na 2015. godinu), a Grupa je ostvarila dobit prije oporezivanja u iznosu od 1.119 tisuća kn (50% rast u odnosu na prethodnu godinu).

Rezultat Društva	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Zaračunate bruto premije	11.814	12.167	-2,9
Neto zaračunate premije	6.851	6.338	8,1
Neto zarađene premije	5.681	5.953	-4,6
Neto prihodi	8.606	9.166	-6,1
Neto izdaci i pričuve za povrat premije	(558)	(523)	6,7
Neto izdaci za osigurane slučajeve	(1.941)	(2.751)	-29,4
Dobit prije oporezivanja	835	580	44,0
Dobit tekućeg razdoblja	659	451	46,1
Ostala sveobuhvatna dobit	1.316	200	558,0
Ostala sveobuhvatna dobit nakon oporezivanja	1.975	651	203,4

Ukupna imovina Društva na dan 31. prosinca 2016. u iznosu od 58.033 tisuće kuna veća je za 3,7% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 55.981 tisuće kuna.

Ukupna imovina Grupe na dan 31. prosinca 2016. u iznosu od 58.398 tisuća kuna veća je za 4,2% u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosila 56.061 tisuće kuna.

Imovina Društva na 31. 12., sukladno Financijskom izvještaju	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Nekretnine i oprema	84	145	-42,1
Nematerijalna imovina	5	8	-37,5
Ulaganja u ovisna društva	500	500	0,0
Ulaganja koja se drže do dospijeca	1.408	1.437	-2,0
Ulaganja raspoloživa za prodaju	45.544	37.181	22,5
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	3.556	-
Depoziti u bankama	-	3.000	-
Udio reosiguranja u tehničkim pričuvama	6.419	8.156	-21,3
Odgodena porezna imovina	-	12	-
Potraživanja iz poslova osiguranja	985	1.133	-13,1
Ostala potraživanja	2.547	688	270,2
Novac i novčani ekvivalenti	541	165	227,9
Ukupna imovina	58.033	55.981	3,7

U strukturi imovine Društva na dan 31. prosinca 2016. najveći udio od 78,5% čine ulaganja raspoloživa za prodaju.

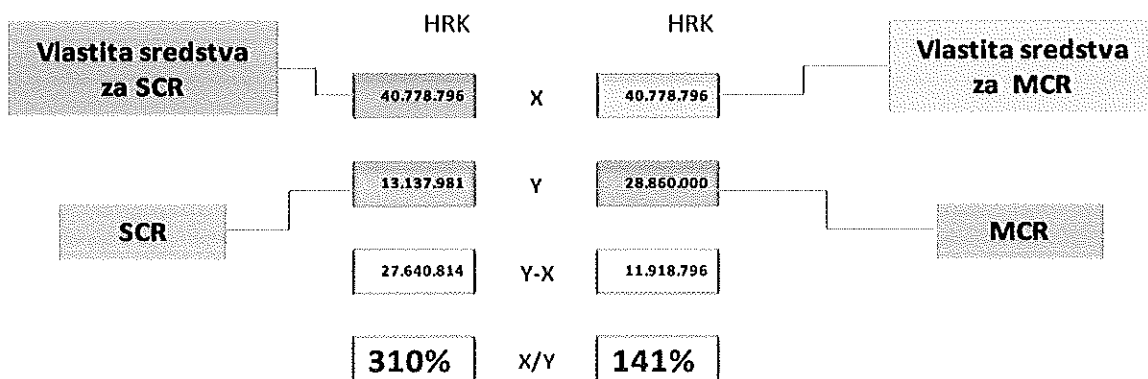
Ukupni kapital Društva na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 38.823 tisuća kuna (36.848 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015.). Ukupni kapital Grupe na dan 31. prosinca 2016. iznosio je 39.058 tisuća kuna (36.858 tisuća kuna na dan 31. prosinca 2015.)

Tehničke pričuve neto od reosiguranja na dan 31. prosinca 2016. iznosile su 9.602 tisuća kuna (8.038 tisuće kuna na dan 31. prosinca 2015.)

Kapital i rezerve, 31. prosinca, sukladno Financijskom izvještaju	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Temeljni kapital	37.500	37.500	0,0
Akumulirani gubitak	-1.524	-1.975	-22,8
Revalorizacijske rezerve po ulaganjima raspoloživim za prodaju	2.188	872	150,9
Dobit razdoblja	659	451	46,1
Kapital i rezerve	38.823	36.848	5,4

Obveze, 31. prosinca, sukladno Financijskom izvještaju	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Tehničke pričuve	16.021	16.194	-1,1
Obveze iz poslova osiguranja	1.190	1.604	-25,8
Ostale obveze	1.572	1.335	17,8
Odgođena porezna obveza	427	-	-
Ukupno obveze	19.210	19.133	0,4

Potrebni solventni kapital (SCR),	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Tržišni rizik	3.856
Rizik stečaja druge strane	436
Rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	14.067
Operativni rizici	305
Diverzifikacija između modula	(2.642)
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke (dalje u tekstu: LAC DT)	(2.884)
Ukupno SCR	13.138



Omjer Solventnosti 2 na dan 31. prosinca 2016. za potrebni solventni kapital iznosio je 310%, a za minimalni potrebni kapital iznosio je 141%.

Izračuni solventnosti u 2016. pokazuju da Društvo ima dovoljno kapitala te je usklađeno sa zahtjevima potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

A.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

Struktura bruto zaračunate premije u 2016.:

Vrsta osiguranja/rizika	Iznos bruto zaračunate premije, u '000 kuna	Udio pojedine vrste rizika, u %	Iznos reosiguranja u zaračunatoj bruto premiji, u '000 kn
14.01 Osiguranje izvoznih potraživanja	6.241	52,8	2.279
14.02 Osiguranje domaćih potraživanja	5.573	47,2	2.684
14 UKUPNO	11.814	100,0	4.963

Ukupno zaračunata premija u 2016. godini iznosila je 11.814 tisuća kuna, što predstavlja pad od 2,90% u odnosu na 2015. godinu, kada je zaračunata premija iznosila 12.167 tisuća kuna.

Udio zaračunate premije osiguranja domaćih potraživanja iznosio je 47,2%, a udio zaračunate premije osiguranja izvoznih potraživanja iznosio je 52,8% ukupno zaračunate premije. Udio reosiguranja u ukupno zaračunatoj premiji u 2016. godini iznosio je 42,0%, dok je u 2015. udio reosiguranja iznosio 48,1%.

Struktura bruto likvidiranih šteta u 2016.:

Vrsta osiguranja/rizika	Iznos bruto likvidiranih šteta, u '000 kuna	Udio pojedine vrste rizika, u %	Iznos reosiguranja u bruto likvidiranim štetama, u '000 kuna
14.01 Osiguranje izvoznih potraživanja	342	20,0	113
14.02 Osiguranje domaćih potraživanja	1.372	80,0	9
14 UKUPNO	1.714	100,0	122

Podaci o kvoti šteta, kvoti troškova te kombiniranoj kvoti:

	Redni broj	2016.	2015.
Izdaci za štete, bruto	1	-540	4.971
Zaračunate bruto premije	2	11.814	12.167
Promjena pričuva prijenosnih premija, bruto	3	1.649	558
Troškovi uprave (administrativni troškovi)	4	4.265	4.462
Troškovi pribave	5	823	708
Kvota šteta	1/(2-3)	-5,3%	42,8%
Kvota troškova	(4+5)/(2-3)	50,0%	44,5%
Kombinirana kvota	1/(2-3)+(4+5)/(2-3)	44,7%	87,3%

Troškovi

Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi Društva u 2016. godini iznosili su 5.273 tisuća kuna (5.301 tisuće kuna u 2015. godini). Troškovi pribave i marketinga, administrativni troškovi te ostali poslovni rashodi na razini Grupe u 2016. godini iznosili su 6.050 tisuća kuna (6.182 tisuća kuna u 2015. godini).

Troškovi pribave i marketinga	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Troškovi pribave*	-648	-627	3,3
Ostali troškovi pribave uključujući i troškove medijske promocije	-174	-81	114,8
Ukupno	-822	-708	16,1

*Troškovi provizija i plaća vanjskih i unutarnjih kanala prodaje.

Administrativni troškovi	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	-2.605	-2.734	-4,7
Ostali administrativni troškovi	-1.579	-1.521	3,8
Ukupno	-4.184	-4.255	-1,7

Ostali poslovni troškovi	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Rezerviranja za neiskorištene godišnje odmore i bonuse	-54	31	-274,2
Naknade regulatornim tijelima	-7	-20	-65,0
Troškovi posredovanja u reosiguranju	-140	-174	-19,5
Amortizacija	-66	-175	-62,3
Ukupno	-267	-338	-21,0

A.3 REZULTATI ULAGANJA

Društvo je usvojilo strategiju konzervativnog ulaganja, s prvenstvenim ciljem održavanja ravnoteže između imovine i obveza, ostvarivanja prikladnog povrata uz konzervativan pristup preuzimanju rizika ulaganja.

Financijska imovina, 31. prosinca, sukladno Financijskom izvještaju	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Ulaganja koja se drže do dospelosti	1.408	1.437	-2,0
- Obveznice RH	1.408	1.437	-2,0
Ulaganja raspoloživa za prodaju	45.544	37.181	22,5
- Obveznice RH	40.973	35.086	16,8
- Korporativne obveznice	1.161	396	193,2
- Obveznice banaka	910	930	-2,2
- Obveznice trgovačkih društava	-	769	-
- Investicijski fondovi	2.500	-	-
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	3.556	-
Depoziti u bankama	-	3.000	-
Ukupno	46.952	45.174	3,9

Prikaz strukture ulaganja po ključnim kategorijama imovine (CIC klasifikacija) kako je prijavljeno u financijskim izvještajima (metoda povijesnog troška po fer vrijednosti) i u bilanci sukladno Solventnosti 2. Ulaganja u sljedećoj tablici uključuju nedospjelu kamatu.

Ulaganja imovine, 31. prosinca 2016.	SOL 2	Fin. izvještaji	Razlika
	u '000 kn	u '000 kn	u '000 kn
Udjeli u povezanim društvima	735	500	235
Obveznice	45.201	45.070	131
- Obveznice RH	43.111	42.979	131
- Korporativne obveznice	2.091	2.091	-
Investicijski fondovi	2.500	2.500	-
Ukupno	48.437	48.070	367

Rezultati ulaganja, sukladno Financijskom izvještaju	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Financijski prihodi	2.233	2.177	2,6
- Prihod od kamata	1.641	1.387	18,3
- Neto dobit od promjene fer vrijednosti i prodaja imovine	124	82	51,2
- Realizirani dobitak od imovine raspoložive za prodaju	234	361	-35,2
- Pozitivne tečajne razlike po financijskim instrumentima	234	347	-32,6
Financijski troškovi	-406	-400	1,5
Neto prihod od ulaganja	1.827	1.777	2,8

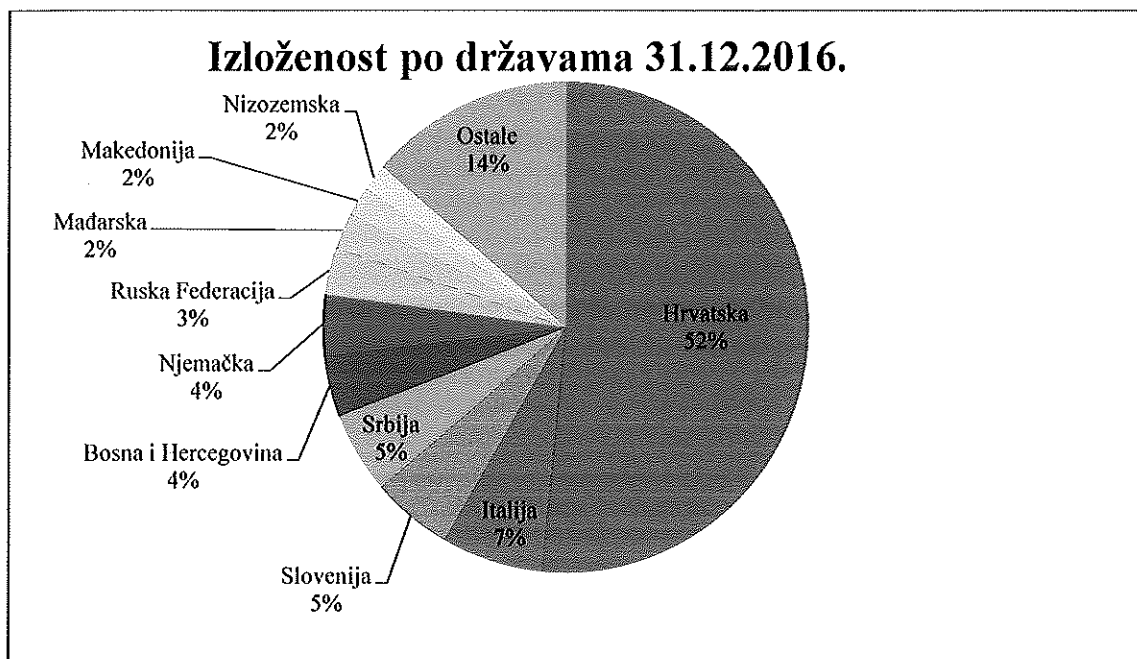
A.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI

Društvo nema rezultata iz drugih djelatnosti.

A.5 OSTALE INFORMACIJE

Ukupna izloženost (bruto) Društva po preuzetim iznosima osiguranja na dan 31. prosinca 2016. iznosila je 1.709 milijuna kuna.

Najveći udio u izloženosti imale su Hrvatska (51,54%), Italija (6,75%), Slovenija (5,45%), Srbija (5,38%), Bosna i Hercegovina (4,05%) i Njemačka (3,99%).



B. SUSTAV UPRAVLJANJA

B.1 OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA

Sustav upravljanja Društva prikladan je prirodi, opsegu i složenosti rizika prisutnih u njegovu poslovanju.

B.1.1 ORGANI UPRAVLJANJA I KLJUČNE FUNKCIJE

Organi Društva su Glavna skupština, Nadzorni odbor i Uprava Društva.

Glavna skupština

Glavna skupština je organ Društva u kojem, sukladno Statutu Društva, jedini dioničar Hrvatska banka za obnovu i razvitak ostvaruje svoja prava u poslovima Društva.

Sjednice Glavne skupštine održavaju se najmanje jednom godišnje, a u 2016. održane su 3 sjednice Glavne skupštine.

Nadzorni odbor

Nadzorni odbor je nadzorno tijelo Društva, čiji su sastav, nadležnosti, ovlasti i odgovornosti propisani Zakonom o trgovačkim društvima, Zakonom o osiguranju, Statutom Društva i Poslovníkom o radu Nadzornog odbora.

Članove Nadzornog odbora bira Glavna skupština. Struktura i broj članova Nadzornog odbora Društva određena je vrstom, opsegom i složenosti poslova koje Društvo obavlja, rizicima kojima je Društvo izloženo te poslovnom strategijom Društva. Statut Društva propisuje da se Nadzorni odbor sastoji od pet članova.

Sastav Nadzornog odbora na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcije članova Nadzornog odbora	Ime i prezime
predsjednica Nadzornog odbora	Tamara Perko
zamjenik predsjednice Nadzornog odbora	Marko Topić
članica Nadzornog odbora	Marija Jerkić
član Nadzornog odbora	Ante Artuković
članica Nadzornog odbora	Andreja Mergeduš

Promjene u sastavu Nadzornog odbora tijekom 2016. i u 2017. do sastavljanja Izvještaja:

Ime i prezime	Funkcija/promjena
Tamara Perko	predsjednica Nadzornog odbora (od 15.3.2017.)
Goran Filipić	predsjednik Nadzornog odbora (od 18.10.2016. do 1.3.2017.)
Marko Topić	zamjenik predsjednika Nadzornog odbora (do 17.10.2016. predsjednik Nadzornog odbora)
Ante Artuković	član Nadzornog odbora (zamjenik predsjednika Nadzornog odbora do 17.10.2016.)
Marija Jerkić	članica Nadzornog odbora (od 1.4.2016. obavljala funkciju zamjenika člana Uprave te joj je mandat u Nadzornom odboru mirovao do 31.3.2017.)
Andreja Mergeduš	članica Nadzornog odbora (članica do 18.10.2016., ponovno izabrana s mandatom od 2.1.2017.)

Ključna nadležnost Nadzornog odbora je nadzor nad poslovanjem Društva koji se sastoji od niza aktivnosti i mehanizama kojima se štite interesi dioničara, zatim strateško usmjeravanje, kontrola poslovnih operacija, zaštita zakonitosti, prepoznavanje trendova u razvoju Društva i prepoznavanje razumnih ciljeva i ograničenja u vezi s razvojem i rastom Društva, definiranje apetita za rizike i stavljanje fokusa na upravljanje rizicima te savjetodavna uloga i potpora Upravi u ostvarivanju zajedničke vizije.

U 2016. je održano 9 sjednica Nadzornog odbora. O naknadi za rad članova Nadzornog odbora odlučuje Glavna skupština. Naknada za rad članova Nadzornog odbora je fiksna i isplaćuje se po održanoj sjednici Nadzornog odbora.

Revizorski odbor

U Društvu djeluje Revizorski odbor, čije članove imenuje Nadzorni odbor. Revizorski odbor čine 3 člana, od kojih su 2 člana iz redova članova Nadzornog odbora, a treći član je neovisni vanjski stručnjak za područje financija, računovodstva i kontrolinga, imenovan od strane Nadzornog odbora. Nadzorni odbor donosi Poslovnik o radu Revizorskog odbora koji propisuje sastav Revizorskog odbora, mandat članova, ciljeve, zadatke i ovlasti te način rada.

Osnovni ciljevi, zadaci i ovlasti Revizorskog odbora su:

- praćenje postupka financijskog izvješćivanja,
- praćenje učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola, unutarnje revizije te sustava upravljanja rizicima,
- nadgledanje provođenja revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja,

- praćenje neovisnosti samostalnih revizora ili revizorskog društva koje obavlja reviziju, a posebno ugovore o dodatnim uslugama,
- davanje preporuka Glavnoj skupštini o odabiru samostalnog revizora ili revizorskog društva,
- raspravljanje o planovima i godišnjem izvješću unutarnje revizije te o značajnim pitanjima koja se odnose na ovo područje.

Revizorski odbor se sastaje po potrebi, a najmanje dva puta godišnje.

Sastav Revizorskog odbora na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcije članova Revizorskog odbora	Ime i prezime
predsjednik Revizorskog odbora	Ante Artuković
članica Revizorskog odbora	Andreja Sekušak

Promjene u sastavu Revizorskog odbora tijekom 2016. i u 2017. do sastavljanja Izvještaja:

Ime i prezime	Funkcija/promjena
Ante Artuković	predsjednik Revizorskog odbora (od 18.10.2016.)
Marija Jerkić	predsjednica Revizorskog odbora (do 14.10.2016., od 1. 4. 2016. do 14. 10. 2016. mandat u mirovanju)
Goran Filipić	zamjenik predsjednika Revizorskog odbora (od 18.10.2016. do 1.3.2017.)
Andreja Sekušak	članica Revizorskog odbora (zamjenica predsjednice do 14.10.2016.)

U 2016. su održane 4 sjednice Revizorskog odbora. O naknadama za rad članova Revizorskog odbora odlučuje Nadzorni odbor. Naknada je fiksna i isplaćuje se po održanoj sjednici.

Uprava Društva

Sukladno Statutu Društva, Uprava Društva se sastoji od dva do pet članova od kojih se jedan imenuje predsjednikom Uprave Društva. Upravu Društva imenuje Nadzorni odbor, koji donosi i Poslovnik o radu Uprave. Uprava Društva zastupa Društvo i vodi poslove Društva sukladno Zakonu o osiguranju, Statutu Društva i Poslovniku o radu uprave Društva.

U 2016. Društvo su vodila dva člana Uprave. Predsjednik Uprave Edvard Ribarić je 1. 4. 2016. prestao s radom u Društvu, te je imenovana zamjenica člana Uprave Marija Jerkić iz sastava Nadzornog odbora na razdoblje najduže do godine dana, do izbora i imenovanja novog člana Uprave.

Sastav Uprave Društva na dan sastavljanja ovog Izvještaja:

Funkcija Uprave Društva	Zastupanje Društva	Ime i prezime
predsjednik Uprave Društva	zastupa Društvo zajedno s članom Uprave ili prokuristom	Zvonimir Samodol
članica Uprave Društva	zastupa Društvo zajedno s članom Uprave ili prokuristom	Ksenija Sanjković

Promjene u sastavu Uprave Društva tijekom 2016. i u 2017. do sastavljanja Izvještaja:

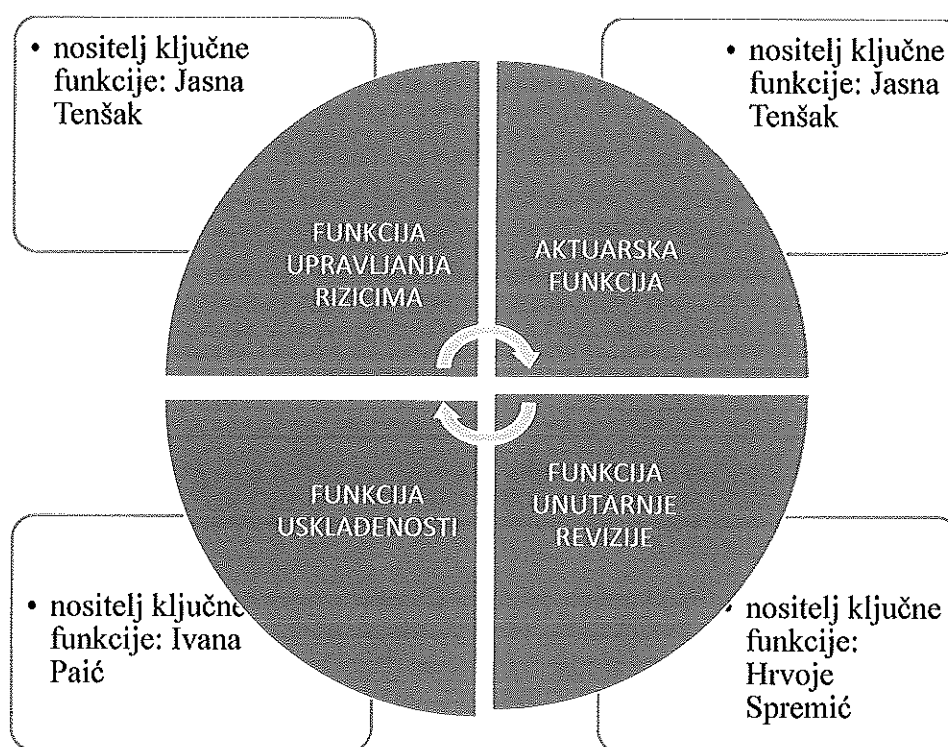
Ime i prezime	Funkcija/promjena
Zvonimir Samodol	predsjednik Uprave (od 1.4.2017.)
Edvard Ribarić	predsjednik Uprave (do 31.3.2016.)
Ksenija Sanjković	članica Uprave
Marija Jerkić	zamjenica člana Uprave (od 1.4.2016. do 31.3.2017.)

Uprava Društva donosi odluke na sastancima Uprave Društva, o kojima se u pravilu vode zapisnici. O Odlukama koje donosi Uprava Društva vodi se evidencija. U 2016. Uprava Društva je održavala sjednice na kojima je odlučivala o vođenju Društva.

U Društvu je prokura dodijeljena Ružici Adamović.

Ključne funkcije i druge funkcije

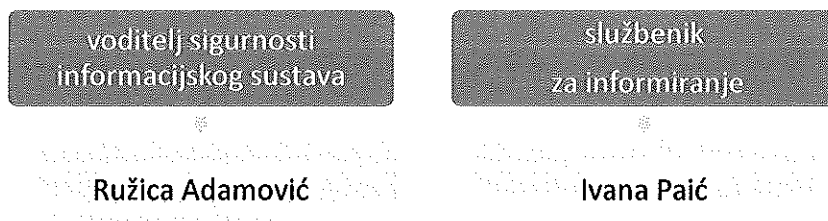
Sukladno Zakonu o osiguranju, Društvo je uspostavilo sljedeće četiri ključne funkcije i imenovalo nositelje tih ključnih funkcija:



Imenovani nositelji ključnih funkcija zaposleni su u Društvu, osim nositelja funkcije unutarnje revizije, koja je izdvojena sukladno važećem Zakonu o osiguranju i internim propisima povezanim s reguliranjem izdvajanja poslova ili funkcija.

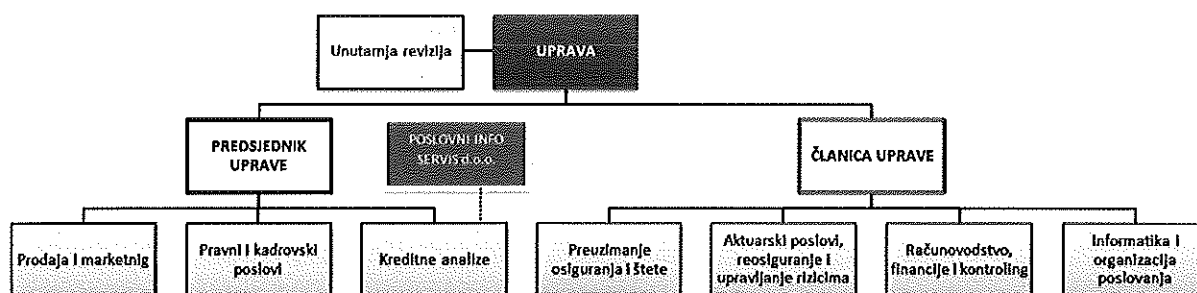
Osim ključnih funkcija prema Zakonu o osiguranju, Društvo je imenovalo za nositelja ključne funkcije voditelja sigurnosti informacijskog sustava Ružicu Adamović.

Sukladno Zakonu o pravu na pristup informacijama za službenika za informiranje Društvo je imenovalo Ivanu Paić.



Organizacijski ustroj

Organizacijska shema Društva na dan 31. 12. 2016.



Organizacijski ustroj Društva definiran je Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta. Društvo ima imenovana 2 (dva) direktora službi te 3 (tri) voditelja odjela.

Društvo je na dan 31. 12. 2016. imalo 13 (trinaest) zaposlenika, a povezano društvo Poslovni info servis d.o.o. imalo je 2 (dva) zaposlenika. U Društvu 12 (dvanaest) zaposlenika ima visoku stručnu spremu, a 1 (jedan) zaposleni ima srednju stručnu spremu. U povezanom društvu Poslovni info servis d.o.o. svi zaposlenici imaju visoku stručnu spremu.

Članovi Uprave mogu prenijeti nadležnosti na imenovanog pojedinog člana Uprave pisanom odlukom o podjeli nadležnosti. Podjelu nadležnosti mora odobriti Nadzorni odbor. Prenošenje nadležnosti na imenovane članove Uprave ne oslobađa ostale članove Uprave od njihove zajedničke odgovornosti za cjelokupno upravljanje. Tijekom 2016., predsjednik Uprave bio je nadležan za Službu prodaje i marketinga, Službu kreditnih analiza i Službu pravnih i kadrovskih poslova, a članica Uprave za Službu preuzimanja osiguranja i šteta, Službu računovodstva, financija i kontrolinga, Službu aktuarskih poslova, reosiguranja i upravljanja rizicima i Službu informatike i organizacije poslovanja. Poslove unutarnje revizije Uprava Društva vodi skupno.

B.1.2 POLITIKA I PRAKSA NAGRAĐIVANJA

Plaće svih radnika te pokriće troškova prijevoza do posla su regulirane pojedinačnim ugovorima o radu i posebnom odlukom Uprave Društva.

Politikom nagrađivanja zaposlenika i članova Uprave definiran je okvir za učinkovito praćenje, mjerenje i nagrađivanje učinka zaposlenika i članova Uprave Društva sukladno strateškim

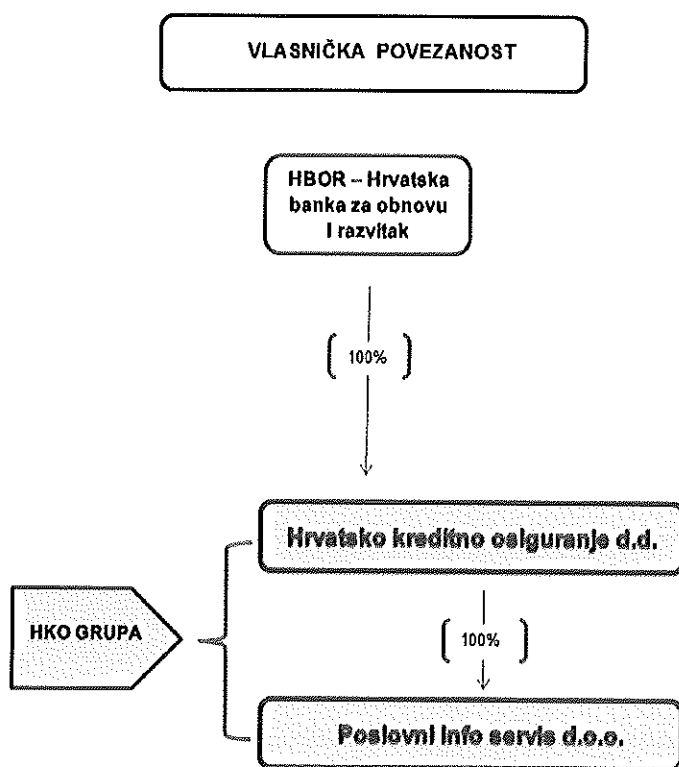
ciljevima Društva i ostvarenim rezultatima rada te je isto mjerljivo kroz ključne pokazatelje uspješnosti.

B.1.3 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

Društvo i sva njegova ovisna društva sukladno definiciji povezanih osoba u Općem poreznom zakonu mogu se smatrati povezanim osobama. Povezanim osobama Društva smatraju se:

- fizičke osobe koje sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva,
- pravne osobe kod kojih iste osobe sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva i te pravne osobe,
- pravne osobe kod kojih Društvo sudjeluje izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu ili iste osobe sudjeluju izravno ili neizravno u Upravi, Nadzornom odboru ili kapitalu Društva.

Društvo ima sljedeću vlasničku povezanost:



U nastavku slijedi kratki opis poslovnih aktivnosti povezanih osoba Društva:

Naziv	Sjedište	Poslovne aktivnosti
Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.	Republika Hrvatska	- osiguranje kredita
Poslovni info servis d.o.o.	Republika Hrvatska	- procjena kreditnih rizika
Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR)	Republika Hrvatska	- financiranje obnove i razvitka hrvatskog gospodarstva, - financiranje infrastrukture, - poticanje izvoza, - potpora razvitku malog i srednjeg poduzetništva, - poticanje zaštite okoliša, - osiguranje izvoza hrvatskih roba i usluga od netržišnih rizika u ime i za račun Republike Hrvatske

Međusobne transakcije uključuju:

- korištenje poslovnog prostora od strane jedne povezane osobe u najmu druge povezane osobe radi obavljanja poslovne djelatnosti (Poslovni info servis d.o.o. iznajmljuje poslovni prostor Društvu),
- korištenje informatičke infrastrukture (Poslovni info servis d.o.o. koristi informatičku infrastrukturu Društva),
- reosiguranje netržišnih rizika (HBOR obavlja poslove reosiguranja za Društvo u ime i za račun Republike Hrvatske).

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koja drži 100% dionica Društva na kraju 2016. godine. Krajnji vlasnik je Republika Hrvatska. Društvo smatra da je neposredno povezana osoba sa svojim dioničarom, članovima Nadzornog odbora i Uprave, prokuristicom (zajedno „ključno rukovodstvo“) i članovima uže obitelji ključnog rukovodstva.

U 2016. godini trošak plaća i naknada ključnom rukovodstvu Društva i Grupe iznosi 1.445 tisuća kuna (u 2015. 1.254 tisuće kuna).

Hrvatska banka za obnovu i razvitak je u ime i za račun Republike Hrvatske temeljem Ugovora o reosiguranju reosigurala neutržive (netržišne) rizike i po toj osnovi u 2016. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 672 tisuće kuna (u 2015. 788 tisuća kuna), dok je rashod iznosio 727 tisuća kuna (u 2015. 958 tisuća kuna). Od navedenog se prihoda 154 tisuće kuna (u 2015. 408 tisuća kuna) odnosi na nedospjelo potraživanje, a 182 tisuće kuna (u 2015.: 234 tisuće kuna) na nedospjele obveze koje su do dana izrade ovih izvješća podmirene.

Transakcije s državom i društvima u kojima država ima većinsko vlasništvo	2016.	2015.	Promjena 2016./2015.
	u '000 kn	u '000 kn	%
Dužničke vrijednosnice	43.375	37.498	15,7
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	101	157	-35,7
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	135	211	-36,0
Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	290	699	-58,5
Prihodi od kamata	1.500	1.494	0,4
Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi	610	847	-28,0

B.2 ZAHTJEVI U ODNOSU S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM

Zahtjevi u odnosu na poslovni ugled i iskustvo odnose se na zaposlenike koji su uključeni u sustav upravljanja Društvom, sukladno Zakonu o osiguranju, kako bi se osiguralo da oni posjeduju odgovarajuće profesionalne vještine, znanje i iskustvo te da ispunjavaju uvjete poslovne sposobnosti i ugleda.

Ovi se zahtjevi posebno odnose na Upravu Društva, Nadzorni odbor, Revizorski odbor i nositelje ključnih funkcija, a kada je potrebno i na ključno rukovodstvo (npr. direktore Službi).

Poslovi pojedinih ključnih funkcija, kao i uvjeti koji se odnose na obrazovanje, radno iskustvo, potrebna znanja i vještine te ostali uvjeti (poslovna sposobnost, dobar ugled) za imenovanje nositeljem ključne funkcije u Društvu propisani su Pravilnikom o organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta, kojim se utvrđuje sustav upravljanja Društvom i organizacijski okvir s jasno definiranim poslovima, područjima odgovornosti i uvjetima za pojedino radno mjesto.

Društvo kod zapošljavanja provodi sljedeće provjere:

- provjeru identifikacije (osobna iskaznica, putovnica),
- provjeru radnog iskustva (životopis, izvod o radnom stažu),
- provjeru ugleda (potvrda o nekažnjavanju, reference),
- provjera stručnosti, podobnosti i vještina (dokumenti o završenom obrazovanju, dokumenti o završenim dodatnim edukacijama, intervju, testiranje).

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

B.3.1 SUSTAV UPRAVLJANJA RIZICIMA

Sustav upravljanja rizicima organiziran je na način koji je primjeren rizičnom profilu i veličini Društva i koji obuhvaća sve organizacijske jedinice i sve poslovne procese Društva.

Sustav je razvijen tako da omogućiti Upravi i rukovodstvu razumijevanje rizika povezanih s poslovanjem i ciljevima Društva u kratkoročnom, srednjoročnom i dugoročnom razdoblju, kako bi se njima na odgovarajući način upravljalo te kako bi se smanjivala ukupna razina rizika povezana s funkcionalnim i operativnim procesima i poslovima, uključujući izdvojene poslove.

Uprava Društva je odgovorna za uspostavljanje cjelovitog i djelotvornog sustava upravljanja rizicima, uspostavu razgraničenja ovlasti i odgovornosti, odgovarajući sustav unutarnjih kontrola, redovito preispitivanje Strategije upravljanja rizicima i ostalih internih akata povezanih s upravljanjem rizicima.

Za operativnu provedbu poslova iz područja upravljanja rizicima Uprava Društva imenovala je nositelja funkcije upravljanja rizicima.

Za operativno praćenje rizika usklađenosti Uprava Društva imenovala je nositelja funkcije praćenja usklađenosti.

Za operativno praćenje rizika povezanih s funkcioniranjem IT sustava, Uprava Društva je imenovala voditelja sigurnosti informacijskog sustava.

Osnovni cilj prilikom upravljanja rizicima je uspostava odgovarajuće strukture upravljanja rizicima koja obuhvaća identificiranje i mjerenje preuzetih rizika, primjereno upravljanje i kontrolu rizika, pridržavanje važećih pravila i limita za upravljanje rizicima, pridržavanje zakonskih propisa i pravila koja proizlaze iz regulatornog okruženja, osiguravanje primjerenog sustava unutarnjih kontrola te izvješćivanja i minimizacije rizika kako bi se Društvo zaštitilo od događaja koji bi negativno utjecali ili onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja.

Društvo prati osam ključnih grupa rizika: rizik osiguranja (koji obuhvaća značajne poslovne rizike: rizike u vezi sa štetama, premijama, pričuvama, reosiguranjem), tržišne rizike (valutni, kamatni, cjenovni), kreditne rizike, rizik likvidnosti, koncentracijski rizik (koji se prati u vezi s rizikom osiguranja), operativne rizike, strateški rizik (uključujući upravljanje kapitalom) te rizik ugleda (uključujući pravne rizike).

Nositelj funkcije upravljanja rizicima održava Katalog rizika usklađenim te izvještava Upravu Društva o radu i procesima povezanim s upravljanjem rizicima.

Proces upravljanja rizicima odvija se kako slijedi:

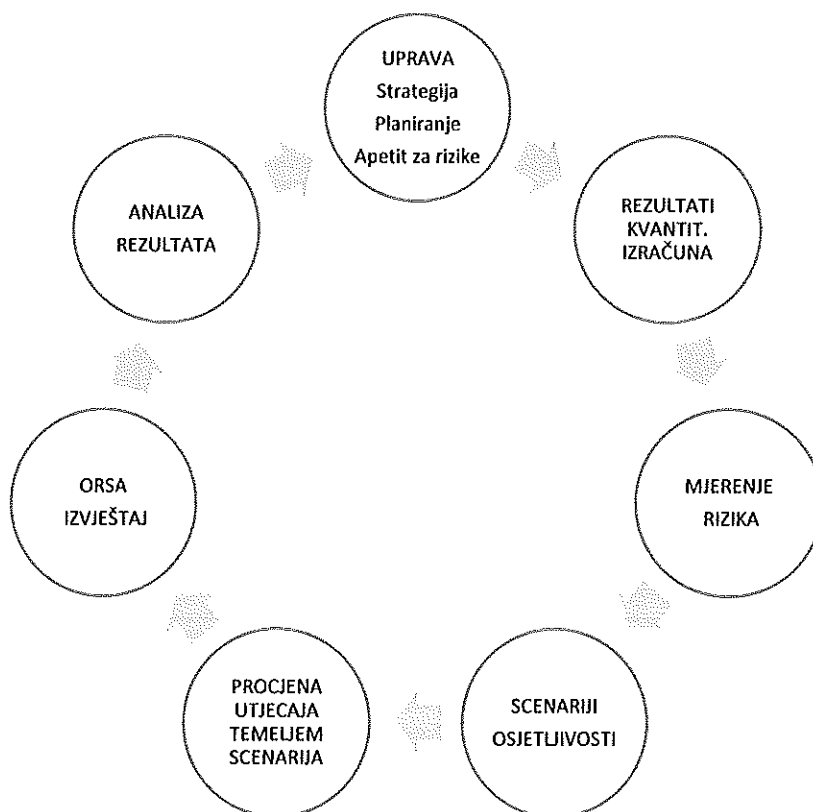
Proces	Opis procesa
prikupljanje informacija o rizicima i razgovori s zaposlenicima	Podatke povezane s prepoznavanjem i procjenama rizika sve organizacijske jedinice dostavljaju nositelju funkcije upravljanja rizicima. Najmanje jednom godišnje nositelj funkcije upravljanja rizicima provodi razgovore sa zaposlenicima iz svih poslovnih područja i procesa o njihovom sagledavanju rizika što je početak prikupljanja informacija o svim značajnim rizicima.
evidentiranje podataka	Nositelj funkcije upravljanja rizicima prikuplja sve podatke te ih evidentira u excel tablicama koje su dostupne na poslužitelju Društva u mapi „Upravljanje rizicima/Mapa rizika”.
kriteriji za odabir rizika su	Značaj za osigurateljnu aktivnost, utjecaj na financijsko poslovanje Društva.
opisivanje rizika	Sastavlja se kratki opis rizika kako bi se osiguralo dobro razumijevanje popisanih rizika. Popis uobičajeno sadrži između 30 i 50 značajnih rizika.
unos u Katalog (mapu) rizika	Svi rizici se unose u Katalog (mapu) rizika te se radi pregled rizika koji se pojavljuju u svakoj kategoriji kako bi se provjerilo da li su identificirane ključne izloženosti u svakoj od glavnih kategorija. Katalog (Mapa) rizika sadrži podatke o: <ul style="list-style-type: none"> - ključnim poslovnim procesima, - vlasnicima rizika, - kontrolama, - prepoznatim (identificiranim) i ostvarenim rizicima, - postupcima ovladavanja rizicima te - mjerenjima rizika.
kvantificiranje rizika	Razmatra se pojedinačno svaki rizik i kvantificira njihov potencijalni utjecaj na poslovanje Društva (kategorije 1-5 za vjerojatnost i kategorije 1-5 za utjecaj na financijsku situaciju Društva). Za rizike koje nije moguće kvantificirati, rizik se opisuje te se utvrđuje njegova značajnost (ocjene od 1-neznačajno do 5-opasno).
semafor rizika	Provodi se izračun kombinirane ocjene te se sastavlja semafor rizika (mali, srednji i visoki).
utvrđivanje uzroka rizika	Provodi se utvrđivanje čimbenika koji utječu na nastanak rizika (da li su rizici vođeni unutarnjim ili vanjskim događajima).
pregled ostvarenih rizika	Proučavaju se nedavni događaji povezani s rizicima, uključujući nastale štete, uspješne kontrole rizika, umanjivanje rizika ili nastanak događaja izvan Društva.
prioritizacija	Sužava se lista (nekoliko ključnih rizika) radi utvrđivanja rizika visokog prioriteta koji će biti predmet rasprave s Upravom. Kao prioritet se postavljaju visoki rizici, dok su srednji rizici prate kroz uobičajeni sustav izvještavanja na redovnim tjednim sastancima Uprave i djelatnika iz svake organizacijske jedinice Društva.
utvrđivanje preostalih rizika	Preostale rizike se ne smije zanemariti. Zato se definiraju metode upravljanja takvim rizicima na nižim organizacijskim razinama.
komunikacija o rizicima	Nositelj funkcije upravljanja rizicima raspravlja o svim rizicima iz Kataloga rizika s Upravom.
prihvatanje rizika	Uprava utvrđuje koje rizike može prihvatiti, a za koje se trebaju predložiti odnosno dogovoriti mjere za njihovo smanjenje.
donošenje mjera za	Za rizike koji nisu prihvaćeni, predlažu se i dogovaraju mjere za njihovo

umanjenje rizika	umanjenje. Odluke o mjerama za smanjenje rizika se prate tijekom godine i po potrebi revidiraju.
izvještavanje	Utvrđuje se učestalost izvještavanja Uprave o pojedinim kategorijama rizika odnosno o poziciji Društva u odnosu na pojedinu kategoriju rizika.
utvrđivanje odgovora na rizike	Zajedno s Upravom definira se odgovor na rizike odnosno aktivnosti koje treba poduzeti ako je rizik veći od prihvatljivog.
utvrđivanje vlasnika rizika	Za svaku kategoriju rizika Uprava postavlja vlasnika rizika koji je zadužen pratiti rizike i provesti postupke eskalacije u slučaju prekoračenja pozicija prema upravljanju rizicima te daljnju eskalaciju prema Upravi.

B.3.2 VLASTITA PROCJENA RIZIKA I SOLVENTNOSTI (ORSA)

Društvo svake godine i po potrebi ako se okolnosti značajno promijene, priprema Vlastitu procjenu rizika i solventnosti. Cilj procesa ORSA-e je omogućavanje Upravi da procjeni adekvatnost kapitala i donosi strateške odluke temeljem procjene rizika i njihovog utjecaja na Društvo. ORSA izvještaji moraju sadržavati ključne informacije o adekvatnosti kapitala i rezultate testova osjetljivosti. Rezultati procesa ORSA-e su osnova za oblikovanje strategija i apetita za rizike.

PRIKAZ ORSA PROCESA

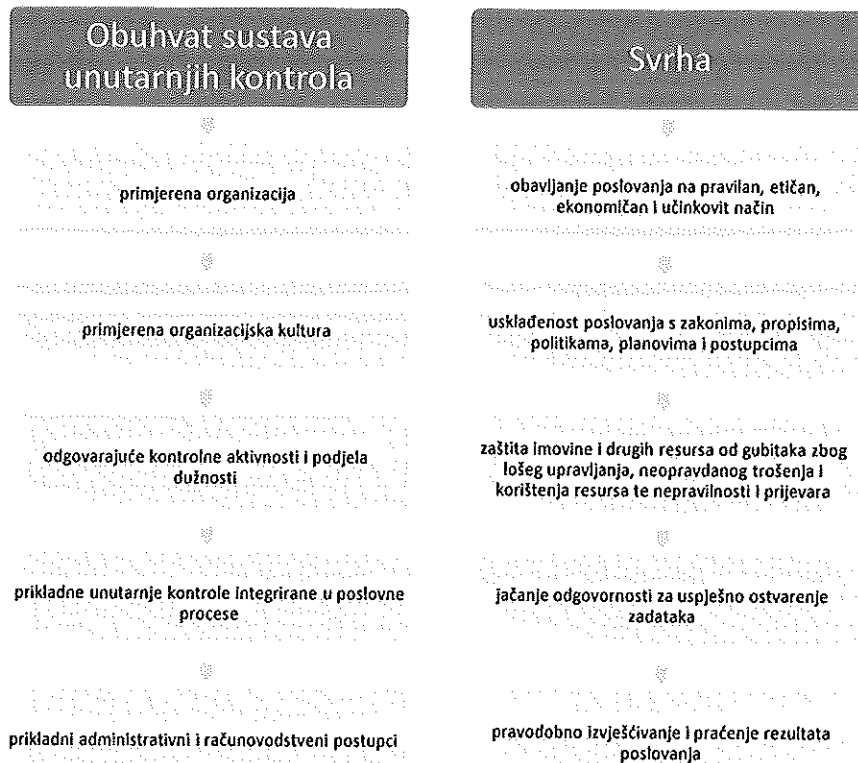


Rezultate i zaključke temeljene na ORSA izvještaju (odluke u odnosu na kapital, promjene profila rizičnosti i apetita za rizike, dodatne mjere za smanjivanje rizika, promjena ključnih strategija) usvaja Uprava i dosljedno komunicira zaposlenicima i ključnim funkcijama uključujući izdvojene funkcije i poslove.

B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE

B.4.1 DEFINICIJA I CILJEVI UNUTARNJIH KONTROLA

Društvo je propisalo sustav unutarnje kontrole kroz Pravilnik o sustavu unutarnjih kontrola.



B.4.2 ORGANIZACIJA SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA

Sustav unutarnjih kontrola unutar Društva obuhvaća sljedeće postupke:

- izračunavanje i preispitivanje kapitalnih zahtjeva za rizike,
- utvrđivanje i praćenje velikih izloženosti, promjene u velikim izloženostima i provjeravanje usklađenosti velikih izloženosti s politikama Društva,
- vođenje poslovnih knjiga, ostale poslovne dokumentacije i evidencija, vrednovanje imovine i obveza te sastavljanje, objavu i dostavu godišnjih financijskih izvještaja,
- procese kojima se osigurava pravodobnost, valjanost i točnost javno objavljenih informacija,
- upravljačke, logičke i fizičke kontrole u informacijskom sustavu,
- provjere ispravnosti podataka i informacija,
- izvještavanje i nadzor nad unutar-grupnim transakcijama,
- izvještavanje nadzornih i drugih tijela u skladu sa Zakonom o osiguranju, podzakonskim aktima donesenim na temelju tog Zakona i drugim relevantnim propisima,
- procjenu učinka izdvojenih poslovnih aktivnosti na sustav unutarnjih kontrola,
- utvrđivanje i sprječavanje sukoba interesa u bilo kojem obliku.

Društvo uspostavlja stalne i djelotvorne kontrole neovisne o poslovnim procesima i aktivnostima u kojima rizik nastaje odnosno koje prati i nadzire, razmjerno svojoj veličini te vrsti, opsegu i složenosti poslovanja u skladu sa svojim profilom rizičnosti.

Društvo je uspostavilo četiri ključne funkcije unutar sustava upravljanja:

- funkciju kontrole rizika,
- funkciju praćenja usklađenosti,
- funkciju unutarnje revizije,
- aktuarsku funkciju.

Uprava na nivou Društva internim aktom za svaku ključnu funkciju propisuje najmanje:

- ciljeve, opseg i način rada,
- organizacijski ustroj i ulogu,
- položaj ključne funkcije unutar Društva i mjere za osiguranje neovisnosti,
- ovlasti, odgovornosti i odnose s ostalim organizacijskim dijelovima te međusobni odnos s drugim ključnim funkcijama,
- pravo pristupa podacima i informacijama,
- dužnosti i odgovornosti osobe odgovorne za rad kontrolne funkcije kao cjeline i
- sustav izvještavanja.

B.4.3 RAZINE UNUTARNJIH KONTROLA

Uprava Društva donosi Odluke zajednički na sjednicama Uprave. Sve se Odluke Uprave potvrđuju potpisom oba člana Uprave. Svi poslovi Društva provode se po principu „četvorih očiju“.

B.4.4 ALATI I PRAKSE

Ako se obavljanje poslova pojedine kontrolne funkcije povjerava većem broju osoba, u cilju usklađivanja rada svih sudionika, Uprava imenuje osobu odgovornu za rad kontrolne funkcije kao cjeline odnosno koordinatora za provedbu tih poslova.

Društvo osigurava redovito stručno obrazovanje i osposobljavanje osoba koje obavljaju poslove u sklopu kontrolnih funkcija.

B.4.5 FUNKCIJA USKLAĐENOSTI

Sve ključne funkcije dužne su periodično, a najmanje godišnje, sastaviti i izvješće o radu.

Svaka kontrolna odnosno ključna funkcija sastavlja izvješća u skladu s poslovima koje obavlja i utvrđenim operativnim planovima rada.

Izvješće o radu svake funkcije, sadrži najmanje:

- izvješće o ostvarivanju plana rada,
- sažetak najvažnijih činjenica utvrđenih tijekom obavljanja kontrola,
- nezakonitosti i nepravilnosti te nedostatke i slabosti utvrđene tijekom obavljanja kontrola,
- izvješće o izvršenju prijedloga i preporuka za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti te nedostataka i slabosti utvrđenih tijekom obavljanja kontrola.

Ključne funkcije izvješće o radu dostavljaju godišnje Upravi, Revizorskom odboru i Nadzornom odboru.

Društvo periodično, a najmanje jedanput godišnje preispituje djelotvornost sustava unutarnjih kontrola. Sustav unutarnjih kontrola se usklađuje sa strategijama i politikama i ostalim internim aktima o upravljanju rizicima.

Društvo razmjerno svojoj veličini, vrsti, opsegu i složenosti poslovanja, za obavljanje poslova svake kontrolne funkcije osigurava primjeren broj osoba s odgovarajućim stručnim znanjem i iskustvom.

Društvo u sklopu funkcije praćenja usklađenosti osigurava obavljanje poslova sukladno važećim zakonskim propisima, propisima nadzornih tijela te internim propisima.

Nositelja funkcije praćenja usklađenosti imenuje Uprava Društva.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti ima pristup relevantnim informacijama i ovlaštenja koja omogućuju provedbu poslova:

- savjetovanja Uprave Društva i Nadzornog odbora o usklađenosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva,
- procjene mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva,
- utvrđivanja i procjene rizika usklađenosti.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti izvještava zaposlenike iz svog područja putem interne elektroničke pošte te na redovnim tjednim sastancima.

Nositelj funkcije praćenja usklađenosti izvještava upravu Društva na redovnim sastancima Uprave, a Nadzorni odbor na redovnim sjednicama Nadzornog odbora u okviru Izvješća Uprave Društva Nadzornom odboru.

B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE

B.5.1 PREGLED FUNKCIJE UNUTARNJE REVIZIJE

Poslovi funkcije unutarnje revizije:

- analiza i procjena aktivnosti Društva,
- davanje stručnih mišljenja, preporuka i savjeta o provedenim kontrolama,
- ocjenjivanje primjerenosti i učinkovitosti sustava unutarnjih kontrola i drugih elemenata sustava upravljanja,
- reguliranje međusobnih odnosa s vanjskim revizorskim društvima koja revidiraju financijske izvještaje ili obavljaju reviziju na zahtjev nadzornog tijela,
- upozoravanje na nepravilnosti i neusklađenosti sa zakonom i drugim propisima i predlaganje mjera za njihovo uklanjanje,
- izrada izvješća o obavljenim revizijama,
- izrada izvješća o radu.

B.5.2 NEOVISNOST I OBJEKTIVNOST UNUTARNJE REVIZIJE

Društvo je organiziralo funkciju unutarnje revizije kao neovisnu funkciju. Funkcija unutarnje revizije neovisno sastavlja izvješća o izvršenim kontrolama pojedinih poslovnih područja te o rezultatima nalaza i preporukama izvještava upravu Društva, Revizorski odbor i Nadzorni odbor, a po potrebi komunicira i s vanjskim revizorima Društva. Cilj uspostavljanja funkcije unutarnje revizije kao neovisne funkcije je postizanje većeg stupnja učinkovitosti unutarnje revizije.

B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA

B.6.1 ZADACI AKTUARSKE FUNKCIJE

Poslovi aktuarske funkcije:

- koordiniranje izračuna tehničkih pričuva,
- osiguravanje primjerenosti metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
- procjenjivanje dostatnosti i kvalitete podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva,
- uspoređivanje pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva s iskustvom,
- obavještavanje Uprave Društva i Nadzornog odbora te nadzornog tijela o pouzdanosti i primjerenosti izračuna tehničkih pričuva,
- nadziranje izračuna tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka odgovarajuće kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,
- davanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja osigurateljnog rizika,
- davanje mišljenja o primjerenosti programa reosiguranja,
- sudjelovanje u djelotvornoj provedbi sustava upravljanja rizicima i to osobito u izračunu adekvatnosti kapitala i procjene vlastitog rizika i solventnosti.

B.6.2 IMPLEMENTACIJA AKTUARSKE FUNKCIJE

Društvo je imenovalo nositelja aktuarske funkcije, koji u Društvu provodi analizu, ali provodi i neovisnu procjenu i validacije.

Nositelj aktuarske funkcije svoje poslove provodi temeljem važećih internih procedura i sukladno zakonskim propisima, a najmanje jednom godišnje priprema Izvješće o radu.

B.7 IZDVAJANJE POSLOVA

B.7.1 RIZICI POVEZANI S IZDVAJANJEM POSLOVA

Društvo upravlja izdvojenim poslovima u skladu s važećom regulativom, internim propisima i najboljom tržišnom praksom koja se odnosi na upravljanje izdvojenim poslovima.

B.7.2 UPRAVLJANJE RIZICIMA IZDVAJANJA I IMPLEMENTACIJA POLITIKE IZDVAJANJA

Za praćenje sukladnosti Procedure eksternalizacije s važećom regulativom nadležna je funkcija praćenja usklađenosti.

Društvo je sastavilo i usvojilo sljedeća izvješća o izdvojenim poslovima u 2016.:

- Izvješće o provedenoj analizi rizika eksternalizacije računalne obrade podataka – Ugovor o nabavi usluga redovnog i dodatnog održavanja aplikativne programske podrške za komercijalno osiguranje eInsurance,
- Izvještaj o provedenoj analizi rizika eksternalizacije računalne obrade podataka – Ugovor o održavanju informatičkog sustava.

B.7.3 OSNOVNI IZDVOJENI POSLOVI

Društvo je u 2016. imalo izdvojene sljedeće značajne poslove/funkcije:

Naziv izdvojenog posla/funkcije	Nadležna organizacijska jedinica u Društvu	Vanjski pružatelj usluge
Opća IT podrška	Služba informatike i organizacije poslovanja	Kalmar d.o.o., Zagreb, Hrvatska
Podrška poslovnoj aplikaciji eInsurance	Služba informatike i organizacije poslovanja	Src d.o.o., Ljubljana, Slovenija
Nositelj funkcije unutarnje revizije	Služba unutarnje revizije	Hrvoje Spremić

B.8 OSTALE INFORMACIJE

Ne postoje značajne ostale informacije za izvještavanje.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

Temeljni interni propis kojim se utvrđuje sustav upravljanja rizicima i profil rizičnosti u Društvu je Strategija upravljanja rizicima sukladno Zakonu o osiguranju, podzakonskim aktima i propisima nadzornog tijela.

Sukladno Strateškom planu Društvo je odredilo kao cilj održavanje razine adekvatnosti kapitala na najmanje 110%.

Upravljanje rizicima se temelji na:

- jasnom definiranju vlasnika rizika,
- jasnom definiranju zadataka i odgovornosti,
- jasnoj liniji izvještavanja, s posebnim naglaskom na rizike koji mogu prouzročiti značajniju financijsku štetu ili štetu ugledu Društva,
- jasnim internim procedurama,
- uspostavljenoj kulturi rizika.

U sustavu upravljanja rizicima posebnu i neovisnu ulogu imaju ključne funkcije (funkcija usklađenosti, funkcija upravljanja rizicima, aktuarska funkcija i funkcija unutarnje revizije) koje su organizirane u skladu sa zakonodavnim okvirom Solventnost 2.

Proces upravljanja rizicima obuhvaća 5 ključnih koraka:

1.	Identificiranje rizika	Potiče se organizacija da identificira sve potencijalne rizike koji mogu utjecati na ostvarenje strateških ciljeva Društva.
2.	Mjerenje rizika	Kada su rizici identificirani, provode se kvantitativne i/ili kvalitativne procjene u odnosu na vjerojatnost i značaj.
3.	Upravljanje rizicima	Uobičajeno se koriste sljedeće metode za upravljanje rizicima: prihvaćanje rizika, izbjegavanje rizika, prijenos rizika, smanjenje rizika.
4.	Nadzor rizika i izvještavanje o rizicima	S obzirom na to da se identificiranje rizika provodi povremeno, potrebno je provoditi nadzor i izvještavati o rizicima kako bi se obuhvatile promjene u okruženju.
5.	Procjena rizika	Procjena rizika se provodi tako da se izloženosti rizicima uspoređuju s apetitom za rizike, a na rezultatima takve usporedbe temelje se odluke za daljnje postupanje s rizicima: daljnje mjere za umanjeње rizika ili promjene strategije upravljanja rizicima.

U okviru upravljanja rizicima Društvo obvezno koristi tehnike koje se upotrebljavaju za smanjenje rizika i prati njihovu učinkovitost. Tehnike obuhvaćaju:

- propisivanje strogo zabranjenih rizika (Statut i odluke Uprave),
- propisivanje limita za svaki iznos osiguranja,
- donošenje pisanih procedura, smjernica, odluka,
- propisivanje obveznog samopridržaja osiguranika u šteti,
- utvrđivanje internih limita po riziku / štetnom događaju,
- provođenje podjele nadležnosti gdje god je primjereno,
- reosiguranje preuzetog portfelja rizika,
- provođenje analize rizika,
- praćenje koncentracije rizika.

Profil rizičnosti karakteriziraju tri glavne kategorije rizika koji mogu značajno utjecati na razinu aktivnosti, financijski rezultat ili financijsku stabilnost Društva, a koje se odnose na:

- strateški rizik - prate se rizici povezani s ostvarivanjem strateških ciljeva Društva,
- rizik koncentracije - prate se rizici povezani s kumulacijom osigurateljnog rizika (izloženost prema povezanim društvima, izloženost prema geografskim područjima) i ulaganjima (izloženost prema povezanim izdavateljima i financijskim institucijama),
- operativni rizici - prate se rizici povezani s primjerenošću unutarnjih procedura i procesa, eksternaliziranim aktivnostima, primjerenošću funkcioniranja i sigurnosti informacijskog sustava, vanjskom i unutarnjom prijevarom, ljudskim resursima, usklađenošću sa zakonskim i internim propisima, kontinuitetom poslovanja i oporavkom od katastrofalnih događaja.

C.1 PREUZETI RIZIK

C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU OSIGURANJA I MJERENJE

Društvo je izloženo rizicima osiguranja koji se odnose na rizike preuzimanja osiguranja i na rizike odgovarajućih aktuarskih izračuna (primjerenost premijskih cjenika, primjerenost tehničkih pričuva, primjerenost utvrđenog samopridržaja Društva).

Svi ovi rizici proizlaze iz preuzimanja u osiguranje izvoznih i domaćih potraživanja od komercijalnih i političkih rizika.

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite kod preuzimanja osiguranja, jasno definirane postupke odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, određivanje cijene, dizajn proizvoda te kroz upravljanje reosiguranjem.

Društvo razmatra pokriće limita temeljem raspoloživih financijskih podataka, kreditnih izvješća respektabilnih bonitetnih agencija, odobrenja reosiguratelja i to koristeći metodu „četiri oka“.

Prilikom odobrenja limita vodi se računa i o izloženosti prema pojedinom kupcu odnosno grupi povezanih poduzeća i geografskoj izloženosti. Također, obvezno je sudjelovanje osiguranika u svakoj šteti (samopridržaj osiguranika) od najmanje 10%.

Društvo reosigurava rizike koje uzima u pokriće kako bi kontroliralo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

C.1.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA OSIGURANJA

Rizik koncentracije odnosi se na razinu do koje određeni događaj ili serija događaja mogu utjecati na obveze Društva, a može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju unutar kojeg se odobravaju limiti prema više kupaca ili iz većeg broja ugovora gdje se mogu pojaviti značajne obveze.

Rizik koncentracije također može proizaći iz događaja s velikim posljedicama kao što su gospodarska recesija na tržištima kojima je Društvo izloženo riziku osiguranja ili ostvarenja političkih rizika na određenim tržištima. Društvo tim rizicima upravlja na način da upravlja limitima izloženosti prema zemljama i sustavno prati gospodarska kretanja na tržištima na kojima postoji veća izloženost.

Tehnike i pretpostavke koje Društvo koristi kod izračuna ovih rizika uključuju:

- uspostavljanje limita po svakom pojedinom riziku i prema zemljama,
- utvrđivanje minimalnog udjela osiguranika u pojedinom riziku,
- utvrđivanje najveće obveze osiguratelja koja predstavlja najveći kumulativni iznos naknada šteta koji osiguratelj može isplatiti osiguraniku po zaključenom ugovoru o osiguranju za razdoblje od jedne osigurateljne godine,
- procjena najveće vjerojatne štete,
- proporcionalno kvotno reosiguranje.

Ukupna bruto izloženost prije reosiguranja na dan 31. 12. 2016. iznosila je 1.709.409 tisuća kuna, od toga se na potraživanja u Hrvatskoj odnosilo 880.961 tisuća kuna (51,4% ukupne izloženosti). Bruto izloženost po drugim zemljama pokazuje ravnomjernu distribuciju (Italija –

6,8%, Slovenija -5,5%, Srbija – 5.4%; BiH - 4,1%, itd.) te nema značajnije koncentracije rizika po jednoj zemlji.

Što se tiče koncentracije odobrenih iznosa osiguranja (limita) na 31.12. 2016., najveći broj odobrenih limita prisutan je u kategoriji limita ispod 1 milijun kuna (2.245 limita odnosno 29% ukupno odobrenog osiguranja u ovoj kategoriji), a u kategoriji limita iznad 7 milijuna kuna, odobren je 31 limit, ali oni čini 28,5% ukupne izloženosti, te su zbog toga ti limiti u značajnoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA

Mjere upravljanja rizicima po kategorijama rizika:

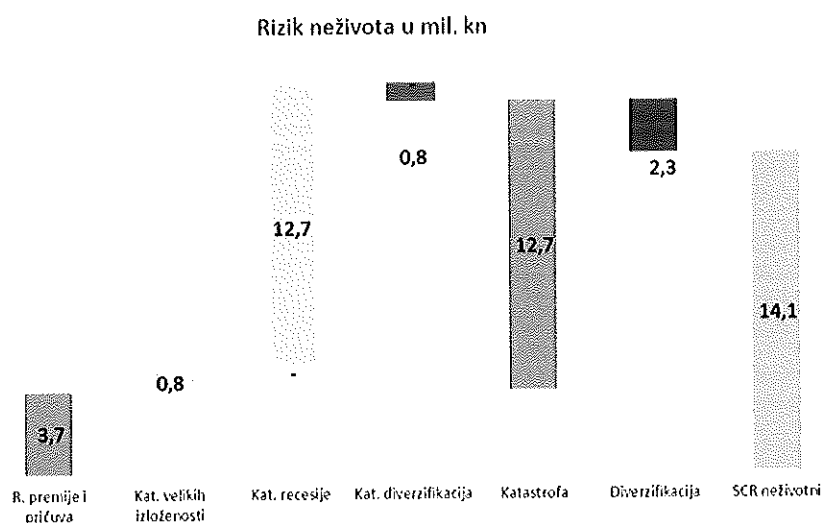
Kategorija rizika	Postavljeni limiti / Postojeće mjere upravljanja
Rizik osiguranja	Primjena internog samopridržaja pri čemu se primjenjuju oprezne metode koje ograničavaju samopridržaj u odnosu na kapital društva. Iznos samopridržaja se revidira na početku svake kalendarske godine.
	Propisuje se samopridržaj osiguranika u svakom odobrenom iznosu osiguranja (najmanji iznos 10%).
	Propisuje se najveća obveza osiguratelja po jednom ugovoru o osiguranju i jednoj osigurateljnoj godini.
	Kvotno reosiguranje definirano u odnosu na visinu odobrenog iznosa osiguranja.
	Kreditna analiza za svaki iznos osiguranja, analize su poslovno neovisne od preuzimanja osiguranja.
	Analiza izvještaja o ostvarenoj kvoti šteta.
	Usporedba tehničkih pričuva s iskustvom.
	Mjesečno se prati promet po pojedinom kupcu.
Rizik osiguranja / rizik koncentracije	Redovita provjera cjenika.
	Kreditna analiza prati povezanost kupaca u grupe kupaca te provjerava kumulativni iznos osiguranja na tim grupama.
	Prati se izloženost prema pojedinim zemljama i iskorištenost limita po zemljama. Postavljeni su limiti od strane reosiguratelja za svaku zemlju u pokriću.

C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA OSIGURANJA

Potrebni solventni kapital za modul neživotnih osiguranja čini najznačajniji dio ukupnog potrebnog solventnog kapitala Društva prema standardnoj formuli. Osnovne komponente kapitalnog zahtjeva za rizik preuzimanja neživotnog osiguranja (14,1 mil. kuna) odnose se na rizik katastrofe (12,7 mil. kuna) i rizik premije i pričuva (3,7 mil. kuna). Pri tome najveći utjecaj na rizik katastrofe ima rizik recesije ekonomskog okruženja (12,7 mil. kuna) koji gotovo u cijelosti gradi potrebni solventni kapital Društva.

U okviru Solventnosti 2, proveden je sljedeći izračun za modul neživotnog osiguranja:

Potrebni kapital za rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Rizik premije i pričuva	3.655
Rizik Katastrofe	12.701
Podmodul rizika velikih izloženosti	813
Podmodul rizika recesije	12.675
Diverzifikacija unutar rizika katastrofe	(787)
Diverzifikacija	(2.289)
Ukupno	14.067



C.2 TRŽIŠNI RIZIK

C.2.1 IZLOŽENOST TRŽIŠNOM RIZIKU I MJERENJE

Tržišni rizik obuhvaća valutni rizik, kamatni rizik i rizik raspona.

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 stranih valuta.

Imovina i obveze Društva iskazane su u kunama i s valutnom klauzulom u eurima, dok su ostale valute zastupljene u neznatnim iznosima. Društvo je izloženo valutnom riziku kroz investicijske aktivnosti kao i kroz transakcije reosiguranja. Valuta u kojoj se ovaj rizik javlja većinom je euro odnosno valutna klauzula u eurima.

Tehničke pričuve Društva su velikom većinom iskazane u kunama i s valutnom klauzulom u eurima. Imovina za pokriće tehničkih pričuva je također u kunama i s valutnom klauzulom u

eurima (obveznice Republike Hrvatske s valutnom klauzulom u eurima). Poštujući zakonske obveze (Zakon o osiguranju) i kako bi upravljalo valutnim rizikom, Društvo drži imovinu za pokriće tehničkih pričuva najmanje u iznosu koji je jednak tehničkim pričuvama.

Kamatni rizik

Kamatni rizik (rizik promjene kamatnih stopa) uglavnom proizlazi iz kamatonosne imovine, s obzirom na to da su tehničke pričuve osjetljive na promjenu kamatnih stopa jedino u dijelu koji se diskontira te se radi o zanemarivoj osjetljivosti.

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2016. bila s fiksnom kamatnom stopom.

Rizik raspona

Rizik raspona proizlazi iz kamatonosne imovine koju u najvećoj mjeri čine državne obveznice Republike Hrvatske.

C.2.2 KONCENTRACIJA KOD TRŽIŠNOG RIZIKA

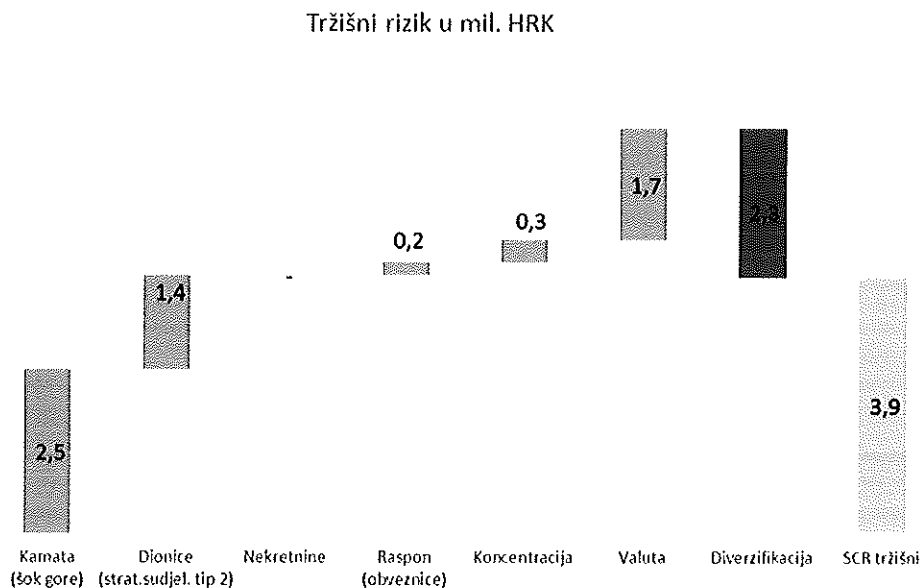
Koncentracija kod tržišnog rizika prisutna je kod najznačajnijeg dijela ulaganja Društva, koji je podložan riziku promjene kamatnih stopa, a odnosi se na državne obveznice Republike Hrvatske.

C.2.3 UPRAVLJANJE TRŽIŠNIM RIZIKOM

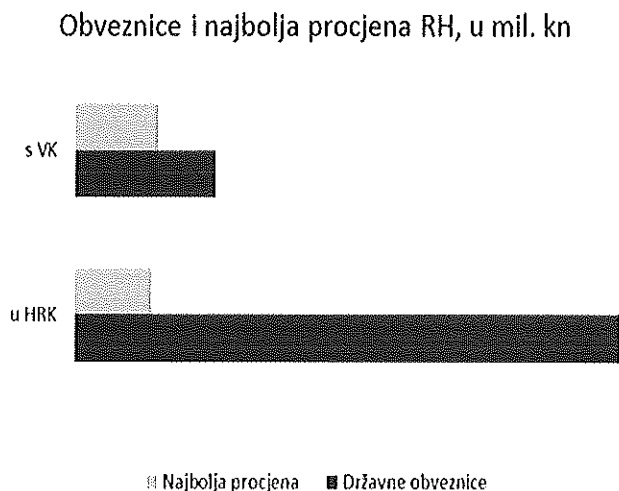
Tržišni rizici	Provođenje stres testova jednom godišnje. Analiza usklađenosti imovine i obveza.
----------------	---

C.2.4 OSJETLJIVOST KOD TRŽIŠNOG RIZIKA

Kapitalni zahtjev za tržišni rizik u najvećoj mjeri sačinjava rizik kamate s obzirom na to da većinu ulaganja Društvo ima u obveznicama RH. Rizik kamate rezultat je šoka „prema gore“ zbog toga što tehničke pričuve Društva nisu značajno osjetljive na rizik kamatne stope te kapitalni zahtjev dolazi od rizika smanjenja vrijednosti imovine.



Sljedeći značajan rizik je valutni koji se smanjuje tijekom promatranog razdoblja kao posljedica odluke da se obveznice RH s valutnom klauzulom reinvestiraju u kunske.



C.3 KREDITNI RIZIK

C.3.1 IZLOŽENOST KREDITNOM RIZIKU I MJERENJE

Kreditni rizik se odnosi na rizik neispunjenja ugovornih obveza druge ugovorne strane, čime bi Društvo pretrpjelo financijske gubitke ili na rizik potencijalnog smanjenja tržišne vrijednosti financijskih instrumenata kao rezultat promjene kreditne sposobnosti dužnika.

Kreditnim rizikom se upravlja tako da se unaprijed vodi pažljiva analiza dužnika te posluje s kreditno sposobnim dužnicima. Imovina se ulaže prema unaprijed definiranim internim procedurama te sukladno pravilnicima HANFA-e u vezi s ulaganjima tehničkih pričuva.

Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom.

Društvo je imovinu ulagalo samo u Republici Hrvatskoj.

Kreditni rizik nastaje i kod ugovaranja reosiguranja te Društvo ugovore o reosiguranju zaključuje s reosigurateljima s dobrom kreditnom sposobnošću i reputacijom te višegodišnjim iskustvom.

Društvo je tijekom 2016. godine imalo zaključene ugovore o kvotnom reosiguranju s dva reosiguratelja:

- HBOR u ime i za račun RH (Hrvatska),
- Atradius Reinsurance Ltd. (Irska).

Kreditni rejting HBOR-a je BB (S&P), a Atradius Reinsurance Ltd. A3 (Moody's).

C.3.2 KONCENTRACIJA KOD KREDITNOG RIZIKA

Na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kroz obveznice Republike Hrvatske. Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske iznosi 80,9% od ukupne aktive Društva (31.12.2015.: 65,2% od ukupne aktive Društva).

Na dan 31. prosinca 2016., izloženost Društva bankama iznosila je 1.450 tisuća kuna (31.12.2015.: 4.095 tisuća kuna) i sastoji se od novca, depozita u bankama i financijskih obveznica.

	Društvo 2016.	Društvo 2015.
Banke koje nemaju kreditni rejting	-	3.000
Banke kreditnog rejtinga A i A-	-	-
Banke kreditnog rejtinga BB	1.450	-
	1.450	3.000

C.3.3 UPRAVLJANJE KREDITNIM RIZIKOM

Kreditnim rizikom Društvo upravlja tako da se unaprijed vodi pažljiva analiza dužnika te posluje s kreditno sposobnim dužnicima. Imovina se ulaže prema unaprijed definiranim internim procedurama.

Društvo je usvojilo opreznu politiku ulaganja, te je imovinu u najvećoj mjeri ulagalo u državne obveznice s fiksnim prinosom.

Društvo upravlja kreditnim rizikom uspostavljanjem limita, provjerom rejtinga i kriterija za utvrđivanje prihvatljivosti reosiguratelja.

Kategorija rizika	Postavljeni limiti / Postojeće mjere upravljanja
Kreditni rizik - ulaganje	Konzervativna politika ulaganja u depozite, vrijednosne papire, obveznice, novčane fondove u RH, pri čemu se vodi računa o disperziji, ročnosti i valutama ulaganja te financijskoj situaciji financijske institucije.
Kreditni rizik - reosiguranje	Provjera reosiguratelja prema ključnim kriterijima: <ul style="list-style-type: none"> - primjereno iskustvo u osiguranju potraživanja, - rejting, - mogućnost pokriva tržišnih i/ili netržišnih rizika, - višegodišnje iskustvo.

C.3.4 OSJETLJIVOST KOD KREDITNOG RIZIKA

Okvir Solventnost 2 razlikuje dva tipa izloženosti kreditnom riziku:

- tip 1 - druge strane koje imaju kreditni rejting (reosiguratelji, depoziti, stavke tekućeg računa)
- tip 2 - druge strane nemaju kreditni rejting (potraživanja od osiguranika)

Potrebni kapital za kreditni rizik	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Tip 1	368
Tip 2	86
Diverzifikacija	(18)
Ukupno	436

C.4 RIZIK LIKVIDNOSTI

C.4.1 IZLOŽENOST RIZIKU LIKVIDNOSTI I MJERENJE

Rizik likvidnosti uključuje rizik nesposobnosti plaćanja obveza u odgovarajućim rokovima te rizik nemogućnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u odgovarajućim rokovima. Rizikom likvidnosti upravlja se na razini Društva na način da se prate kratkoročne, srednjoročne i dugoročne pozicije kako bi u svakom trenutku bilo moguće pokriti potencijalne obveze po štetama i drugim obvezama.

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti te tako osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Društvo je dostatno likvidno i tijekom godine je zadovoljavalo zahtjevima za plaćanjem obveza na vrijeme.

C.4.2 KONCENTRACIJA KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI

Društvo nema značajnije koncentracije kod rizika likvidnosti.

C.4.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM LIKVIDNOSTI

Društvo upravlja rizikom likvidnosti kroz interne procedure za upravljanje likvidnošću.

Osnovne postavke konzervativne politike ulaganja Društva su da se sredstva ulažu na način da se osigurava sigurnost, kvaliteta, likvidnost i profitabilnost portfelja u cjelini pri čemu se imovina alocira na način da se osigura njezina raspoloživost.

Kroz kontinuirano praćenje i planiranje ulaznih i izlaznih novčanih tokove, te ulaganjem u visoko likvidnu imovinu, Društvo osigurava likvidnost u svakom trenutku poslovanja.

S obzirom na to da Društvo ne uključuje buduće premije u obračun tehničkih pričuva, kod rizika likvidnosti ne uzima u obzir iznos očekivane dobiti od eventualnih budućih premija.

C.4.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA LIKVIDNOSTI

Mjerenje osjetljivosti kod rizika likvidnosti nije primjenjivo na Društvo.

C.5 OPERATIVNI RIZIK

C.5.1 IZLOŽENOST OPERATIVNOM RIZIKU I MJERENJE

Operativni rizici su rizici koji se odnose na neodgovarajuću provedbu unutarnjih procesa, neprikladno postupanje zaposlenika, neusklađenost ili nepravilno djelovanje informacijskog sustava te vanjski čimbenici. Cilj upravljanja operativnim rizicima je uravnotežiti troškove gubitaka uslijed operativnih rizika s troškovnom učinkovitošću povezanom s uvođenjem prikladnih i učinkovitih unutarnjih kontrola.

C.5.2 KONCENTRACIJA KOD OPERATIVNOG RIZIKA

Društvo prepoznaje povećani operativni rizik koji je primjeren malom broju zaposlenika i veličini Društva.

C.5.3 UPRAVLJANJE OPERATIVNIM RIZIKOM

Ključnu odgovornost za operativne rizike imaju Uprava Društva, više rukovodstvo i ključne funkcije.

Dio upravljanja operativnim rizicima odnosi se i na sustav upravljanja. Društvom upravlja Uprava koja donosi odluke u skladu s Poslovníkom o radu Uprave.

Sve odluke u 2016. godini Uprava je donijela jednoglasno.

Operativni rizici	Edukacije
	Interni propisi
	Tjedni sastanci s Upravom
	Unutarnje kontrole

C.5.4 OSJETLJIVOST KOD OPERATIVNOG RIZIKA

Izračun potrebnog kapitala za operativni rizik prema standardnoj formuli:

Potrební kapital za operativni rizik	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Ukupno	305

C.6 OSTALI ZNAČAJNI RIZICI

C.6.1 RIZIK UGLEDA I STRATEŠKI RIZIK

Strateški rizik i rizik ugleda uključuje rizik šteta zbog neispunjenja zadanih strateških ciljeva i narušavanja ugleda Društva uslijed sporova kao i pravne rizike koji proizlaze iz neusklađenosti s pravnim propisima.

Strateški rizik uključuje sljedeće:

- kontinuiranu usklađenost sa zahtjevima adekvatnosti kapitala propisanim Zakonom o osiguranju i regulatornim propisima;
- očuvanje sposobnosti Društva za nastavak poslovanja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja; i
- maksimaliziranje povrata dioničarima i korist ostalim zainteresiranim stranama.

Strateški cilj Društva je i održavanje adekvatnosti kapitala na minimalnoj razini od 110%.

C.6.2 RIZIK USKLAĐENOSTI

Rizikom usklađenosti Društvo upravlja sustavnim provjerama i internim kontrolama.

Rizik usklađenosti uključuje praćenje usklađenosti Društva s ciljem adekvatnog korporativnog upravljanja, promicanja transparentnosti poslovanja, sprječavanja neprimjerenih postupaka i ponašanja te praćenje sukladnosti sa Zakonom o osiguranju i drugim propisima kojima se uređuje poslovanje Društva.

Rizik usklađenosti uključuje procjene mogućeg učinka promjena u pravnom okruženju na poslovanje Društva te utvrđivanje i procjenu usklađenosti.

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Ovo poglavlje sadrži informacije o vrednovanjima pojedinih pozicija bilance Društva. Za svaku se poziciju imovine utvrđuju osnove, metode i glavne pretpostavke vrednovanja za potrebe solventnosti. Vrednovanje za potrebe solventnosti temelji se na principu fer vrijednosti. Za svaku kategoriju imovine se daje opis. Vrednovanje tehničkih pričuva se računa kao suma najbolje procjene i dodatka za rizik. Informacije za svaku materijalno značajnu poziciju temelje se na stavkama bilance kako je prikazano u nastavku. Sve značajne informacije o vrednovanju

imovine i obveza za potrebe Solventnosti 2 su sadržane u ovom Izvještaju.

Usporedba stavki bilance sastavljenim po pravilima za SCR i stavki bilance sukladno financijskim izvještajima:

Imovina, vrijednost u '000 kn, 31. 12. 2016.	SOL 2	Fin. izvještaji	Razlika
Odgodeni troškovi pribave		26	-26
Nematerijalna imovina	0	5	-5
Odgodena porezna imovina	54	54	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	84	84	0
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u invest.fondovima)	48.437	48.070	367
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	735	500	235
Obveznice	45.201	45.070	131
Državne obveznice	43.111	42.979	132
Korporativne obveznice	2.091	2.091	0
Subjekti za zajednička ulaganja	2.500	2.500	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	2.543	6.419	-3.876
Potraživanja od osiguranja i posrednika	573	573	0
Potraživanja od reosiguranja	0	411	-411
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	1.860	1.860	0
Novac i novčani ekvivalenti	541	541	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	43	43	0
Ukupna imovina	54.135	58.086	-3.951

Obveze, vrijednost u '000 kn, 31. 12. 2016.	SOL 2	Fin. izvještaji	Razlika
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	11.641	14.225	-2.584
Najbolja procjena	10.106	0	10.106
Dodatak za rizik	1.536	0	1.536
Ostale tehničke pričuve	0	1.796	-1.796
Odgodene porezne obveze	910	480	430
Obveze prema osiguranju i posrednicima	58	92	-34
Obveze prema reosiguranju	0	1.172	-1.172
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	327	327	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	420	1.171	-751
Ukupne obveze	13.356	19.263	-5.907
Višak imovine nad obvezama	40.779	38.823	1.956

D.1 IMOVINA

D.1.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE IMOVINE

Vrednovanje ulaganja pod stavkom Udjeli u povezanim društvima, uključujući i sudjelovanja za potrebe Solventnosti 2 provedeno je na dva načina: metodom diskontiranog slobodnog novčanog toka i metodom udjela. Zbog načela opreznosti Društvo se odlučilo za drugu metodu uz pretpostavku da ovako dobivena vrijednost predstavlja reprezentativnu tržišnu vrijednost.

Sva značajna financijska imovina kotira na aktivnim tržištima što je uzeto u obzir prilikom njenog vrednovanja. Korištena metoda za tržišno vrednovanje ulaganja u obveznice obuhvaćala je primjenu tržišnih cijena obveznica. Izvori nesigurnosti ovakve procjene proizlaze iz kretanja cijena ovakvih financijskih instrumenata na tržištu.

Tržišno vrednovanje je bilo potrebno provesti za obveznice do dospjeća koje se prema računovodstvenim standardima uobičajeno vrednuju po amortiziranom trošku.

Tržišna vrijednost dobivena je umnoškom nominalne vrijednosti obveznica i zadnje dostupne prosječne cijene trgovanih obveznica na tržištu kapitala. Ukupnoj tržišnoj vrijednosti dodavala se pripisana kamata od dana posljednje isplate kamate do dana vrednovanja, odnosno do 31. prosinca 2016.

Pretpostavka vrednovanja ulaganja u obveznice obuhvaćala je reprezentativnost zadnjih dostupnih prosječnih cijena trgovanih obveznica na OTC tržištu Zagrebačke burze. Također, pretpostavljalo se da je ukupna vrijednost sukladno Solventnosti 2 zbroj tržišne vrijednosti i obračunatih kamata, koje su identične proknjiženom iznosu obračunatih kamata na dan 31. prosinca 2016. u knjigovodstvenim evidencijama Društva.

U kategoriju novca i novčanih ekvivalenata uključen je novac na žiro računu. Stoga je vrijednost sukladno Solventnosti 2 jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti novca i novčanih ekvivalenata.

Kategorija Ostala imovina je vrednovana metodom odbitka pripisanih kamata koje su prethodno pridružene ulaganjima na koje se odnose.

Nematerijalna imovina koja se odnosi na softver je vrednovana pod pretpostavkom da se isti može koristiti samo unutar Društva, te ga Društvo nije u mogućnosti prodati drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi.

Ostale nepromijenjene kategorije vrednovane su pod pretpostavkom da je njihova tržišna vrijednost jednaka knjigovodstvenoj, odnosno da iznose nije potrebno korigirati niti za umanjenja niti za uvećanja.

D.1.2 OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA

Prisutna je razlika u vrednovanju nematerijalne imovine koja uključuje softver. S obzirom na to da navedeni softver ima vrijednost samo za Društvo, te ga Društvo ne može prodati nekoj drugoj pravnoj ili fizičkoj osobi, tržišna odnosno vrijednost sukladno Solventnosti 2

nematerijalne imovine iznosi nula.

Uvećana vrijednost ulaganja sukladno Solventnosti 2 rezultat je tržišnog vrednovanja obveznica koje su prema računovodstvenim standardima vrednovane kao obveznice do dospijea. Prikazana razlika iznosi 131 tisuću kuna.

Također, uzrok materijalne razlike vrijednosti ulaganja jest u vrednovanju ovisnog društva Poslovni info servis d.o.o. Tržišna vrijednost navedenog ulaganja veća je za 235 tisuća kuna kn od vrijednosti prikazane u financijskim izvještajima. Ona proizlazi iz vrednovanja ovisnog društva sukladno dobivenoj vrijednosti kako je opisano u prethodnom poglavlju.

Potraživanja od reosiguranja na izvještajni datum nisu dospjela stoga su prikazana u okviru iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju.

D.2 TEHNIČKE PRIČUVE

D.2.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE TEHNIČKIH PRIČUVA

Tehničke pričuve izračunate su na način da je vrijednost tehničkih pričuva jednaka zbroju najbolje procjene i dodatka za rizik pri čemu su najbolja procjena i dodatak za rizik zasebno vrednovani.

	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Najbolja procjena	10.105
Dodatak za rizik	1.536
Tehničke pričuve	11.641

Društvo je najbolju procjenu vrednovalo kao očekivanu sadašnju vrijednost budućih novčanih tokova upotrebljavajući vremensku strukturu bezrizičnih kamatnih stopa.

Dodatak za rizik predstavlja trošak raspolaganja prihvatljivim vlastitim sredstvima koja su jednaka solventnom kapitalu potrebnom za ispunjenje obveza iz ugovora o osiguranju tijekom trajanja tih obveza.

Cijeli portfelj čini homogenu grupu rizika s obzirom na to da se sastoji isključivo od osiguranja potraživanja (prema Solventnosti 2, vrsta 9 krediti i jamstva) te detaljnija segmentacija nije bila potrebna za izračun tehničkih pričuva.

Izračun najbolje procjene temelji se na aktuarskim metodama koje su konzistentne s obvezama iz ugovora u osiguranju. Novčani tokovi su projicirani za razdoblje koje je potrebno za podmirivanje svih preuzetih obveza iz ugovora o osiguranju. Najbolja procjena izračunata je posebno za premijsku pričuvu i pričuvu šteta. Premijska pričuva odnosi se na pričuvu za obveze po štetama koje nisu nastale dok se pričuva šteta odnosi na obveze za štete koje su nastale do datuma vrednovanja.

	31.12.2016.	
	u '000 kn	
Najbolja procjena	Premijska pričuva	5.332
	Pričuva šteta	4.774

Projekcije novčanog tijeka korištene za izračun najbolje procjene sadrže sve potrebne priljeve i odljeve kako bi se osiguralo da obveze iz ugovora o osiguranju budu podmirene. Glavne komponente novačnog tijeka su očekivane buduće isplate naknada iz ugovora o osiguranju, budući troškovi potrebni za isplatu šteta i budući administrativni troškovi.

Izračun najbolje procjene provodi se u Excel datoteci.

Sve obveze iz ugovora o osiguranju proizlaze iz premije koja je zaračunata odnosno fakturirana do datuma vrednovanja. Naime, ugovorom o osiguranju Društvo ne preuzima obveze za neprijavljene isporuke te stoga ne uzima u obzir buduće premije u izračunu najbolje procjene.

U izračunu najbolje procjene za premijske pričuve i pričuve šteta se koriste standardne aktuarske metode za neživotna osiguranja. Premijske pričuve uzimaju u obzir projekciju troškova i isplata za buduće štete za koje su oblikovane pričuve za prijenosne premije pri čemu se uzima u obzir iskustvo Društva o iznosu i frekvenciji isplate šteta. Pričuve šteta uključuju novčani tok budućih isplata za već nastale štete. Ova pričuva uključuje i pričuvu za buduće troškove obrade šteta.

Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju izračunati su posebno za premijsku pričuvu, a posebno za pričuvu šteta u skladu s reosigurateljnim programom uzimajući u obzir novčane tokove šteta u dijelu koji se predaje u reosiguranje. Ovi novčani tokovi uzimaju u obzir sve troškove u kojima sudjeluju reosiguratelji.

	31.12.2016.	
	u '000 kn	
Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju	Premijska pričuva	427
	Pričuva šteta	2.117

U izračunu tehničkih pričuva pretpostavke koje imaju najznačajniji utjecaj su pretpostavke o očekivanom iznosu i dinamici isplate šteta te administrativnih troškova. Kako su ove pretpostavke utemeljene na dosadašnjem iskustvu Društva sa štetama i troškovima te ugovorenom programu reosiguranja, dostatnost tehničkih pričuva neće biti ugrožena ukoliko ne dođe do značajnijeg odstupanja realizacije od dosadašnjeg iskustva Društva. Tijekom samog procesa izračuna tehničkih pričuva mjeri se osjetljivost te moguća odstupanja navedenih pretpostavki kao osobito osjetljivih na rizik osiguranja potraživanja kojeg Društvo preuzima. Osjetljivost tehničkih pričuva testirana je na razinu neizvjesnosti koje proizlazi iz iskustva Društva s ovim pokazateljima prema čemu se može procijeniti da takva razina neizvjesnosti neće imati materijalno značajan utjecaj na tehničke pričuve Društva.

Pri izračunu tehničkih pričuva Društvo ne upotrebljava prilagodbu volatilnosti iz članka 77.d Direktive 2009/138/EZ, ni prijelaznu vremensku strukturu nerizičnih kamatnih stopa stopa iz

članka 308.c Direktive 2009/138/EZ niti prijelazni odbitak iz članka 308.d Direktive 2009/138/EZ.

D.2.2 OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA

Materijalne razlike tehničkih pričuva i tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima:

Materijalne razlike	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Tehničke pričuve	11.641
Tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima	16.022

Materijalne razlike proizlaze iz principa vrednovanja tehničke pričuve prema računovodstvenim propisima koje predstavljaju opreznju procjenu obveza iz ugovora o osiguranju te obuhvaćaju pričuvu za kolebanje šteta koja se oblikuje za vrstu osiguranja kredita u koju osiguranja potraživanja pripadaju u skladu sa Zakonom o osiguranju. S druge strane princip oblikovanja tehničkih pričuva u Solventnosti 2 se temelji na projekcijama diskontiranih očekivanih novčanih tokova.

D.3 OSTALE OBVEZE

D.3.1 PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE OSTALIH OBVEZA

Pretpostavljeno je da je vrijednost obveza za potrebe Solventnosti 2, osim tehničkih pričuva, odgođene porezne obveze, obveza prema reosiguratelju i ostalih obveza jednaka knjigovodstvenim vrijednostima.

S obzirom na to da se prema Solventnosti 2 razgraničeni troškovi pribave ne priznaju u imovinu, razgraničena provizija reosiguranja također nije priznata u ostalim obvezama.

Obveze prema reosiguranju na dan 31. prosinca 2016. nisu dospjele stoga su prikazane u okviru iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju.

D.3.2 OSNOVE, METODE I PRETPOSTAVKE KORIŠTENE KOD VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTOSTI

Za odgođenu poreznu obvezu pretpostavljene su promjene sukladno Solventnosti 2 vrednovanju imovine i obveza. Pošto su u imovini ulaganja u ovisno društvo i obveznice za potrebe Solventnosti 2 prikazane u većem iznosu od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti, bilo je potrebno prilagoditi i odgođenu poreznu obvezu.

Uzrok potrebe prilagodbe jest i razlika između Solventnosti 2 i knjigovodstvenih iznosa tehničkih pričuva udio reosiguranja, dok je to u obvezama razlika tehničkih pričuva i pričuva osim tehničkih pričuva.

Dodatni iznos porezne obveze za potrebe solventnosti izračunavao se na razliku između vrijednosti sukladno Solventnosti 2 i vrijednosti iz financijskih izvještaja.

Pozitivne razlike na koje se izračunava dodatna odgođena porezna obveza se odnose na sljedeću imovinu:

	u'000 kuna
Ulaganja – ovisno društvo:	235
Ulaganja – obveznice:	131
Tehničke pričuve udio reosiguranja:	(3.876)
Potraživanja od reosiguranja:	(411)

Uvećanje dodatne odgođene porezne obveze proizlazi i iz promijenjenog vrednovanja sljedećih obveza:

	u '000 kuna
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje:	2.584
Pričuve osim tehničkih pričuva:	1.796
Obveze prema osiguranju i posrednicima:	34
Obveze prema reosiguranju:	1.172
Ostale obveze:	751

Dodatna odgođena porezna obveza dobiva se kao 18% sume navedenih razlika, te se dodaje knjigovodstvenoj vrijednosti odgođene porezne obveze.

Na taj način je dobivena odgođena porezna obveza za potrebe Solventnosti 2.

Pretpostavlja se da je knjigovodstvena vrijednost odgođene porezne obveze reprezentativna kao tržišna, ukoliko ne bi dolazilo do promjena koje bi uzrokovale smanjenje odnosno povećanje odgođene porezne obveze, kao što je bilo u ovom slučaju.

D.4 ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA

Društvo ne koristi alternativne metode za vrednovanje za potrebe solventnosti.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

Društvo za osiguranje dužno je imati prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala te prihvatljiva osnovna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (uvjeti solventnosti). Sukladno Solventnosti 2, vlastita sredstva su jednaka višku imovine nad obvezama. Sukladno Solventnosti 2, vlastita se sredstva raspoređuju u tri kategorije.

Način utvrđivanja kapitalnih zahtjeva kao i prihvatljivih vlastitih sredstava propisan je Zakonom o osiguranju i u skladu je s regulatornim okvirom Solventnost 2.

Društvo za osiguranje dužno je poslovati na način da rizici kojima je izloženo u poslovima osiguranja koje obavlja ne prijeđu vrijednosti propisane Zakonom o osiguranju te na temelju

njega donesenim propisima. Društvo za osiguranje dužno je poslovati tako da je sposobno pravodobno ispuniti dospjele obveze te na način da je trajno sposobno ispunjavati sve svoje obveze. Jedan od osnovnih ciljeva Društva je održavanje razine solventnosti iznad zakonskog minimuma s ciljem dugoročne potpore razvoju poslovanja te maksimiziranja vrijednosti društva.

Društvo je tijekom godine ispunilo sve uvjete solventnosti.

E.1 VLASTITA SREDSTVA

E.1.1. POLITIKA UPRAVLJANJA VLASTITIM SREDSTVIMA

Društvo je u vlasništvu jednog dioničara čiji su udjeli u potpunosti uplaćeni. Društvo se ne financira putem zaduženja niti u kratkoročno srednjoročnom razdoblju planira zaduženje ili izdavanje dionica.

E.1.2. STRUKTURA VLASTITIH SREDSTAVA

Vlastita sredstva u potpunosti odgovaraju višku imovine iznad obveza i sastavljena su u cijelosti od uplaćenog kapitala te pričuva za usklađivanje i kao takva su u cijelosti najviše kvalitete odnosno kategorije 1. Slijedom navedenog vlastita sredstva su jednaka osnovnim vlastitim sredstvima te su u cijelosti prihvatljiva za pokriće potrebnog solventnog kapitala i minimalnog potrebnog kapitala tijekom cijelog promatranog razdoblja.

Struktura vlastitih sredstava, u '000 kn	Ukupno	1. kategorija			2. kategorija	3. kategorija
		Neograničeno	Ograničeno			
Ukupna raspoloživa vlastita sredstva za pokriće SCR-a	40.779	40.779	-	-	-	
Ukupna raspoloživa vlastita sredstva za pokriće MCR -a	40.779	40.779	-	-	-	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće SCR-a	40.779	40.779	-	-	-	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće MCR-a	40.779	40.779				
SCR (potrebni solventni kapital)	13.138					
MCR (minimalni potrebn kapital)	28.860					
Udio SCR	310%					
Udio MCR	141%					

Struktura vlastitih sredstava, u '000 kn	Ukupno	1. kategorija			2. kategorija	3. kategorija
		Neograničeno	Ograničeno			
Redovni dionički kapital (bruto vlastitih dionica) - ukupno	37.500	37.500	-	-	-	
Pričuve za usklađivanje	3.279	3.279	-	-	-	
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon prilagodbi	40.779	40.779	-	-	-	

E.1.3. RAZLIKE IZMEĐU VLASTITIH SREDSTAVA I VLASTITIH SREDSTAVA ZA SOLVENTNOST 2

Sljedeća tablica prikazuje razlike između vlastitih sredstava sukladno statutarnoj bilanci (financijskim izvještajima) u odnosu višak imovine nad obvezama sukladno Solventnosti 2.

Pričuve poravnanja, u '000 kn	1. kategorija Neograničeno
Višak imovine nad obvezama	40.779
Ostali temeljni kapital	37.500
Pričuve za usklađivanje	3.279

E.1.4. IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA

Nije primjenjivo na Društvo.

E.1.5. PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHTJEVA

Iznos raspoloživih vlastitih sredstava za pokriće dobiva se kada se primjene zahtjevi za uključivanje u određenu kategoriju vlastitih sredstava.

Temeljni kapital Društva od 37,5 milijuna kuna uplaćen je u cijelosti te je stoga svrstan u 1. kategoriju – neograničeno.

E.2 POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)

E.2.1. KAPITALNI ZAHTJEV I STUPANJ POKRIĆA

Prikaz usklađenosti vlastitih sredstava sukladno zahtjevima za potrebni solventni kapital (SCR) i za minimalni potrebni kapital (MCR).

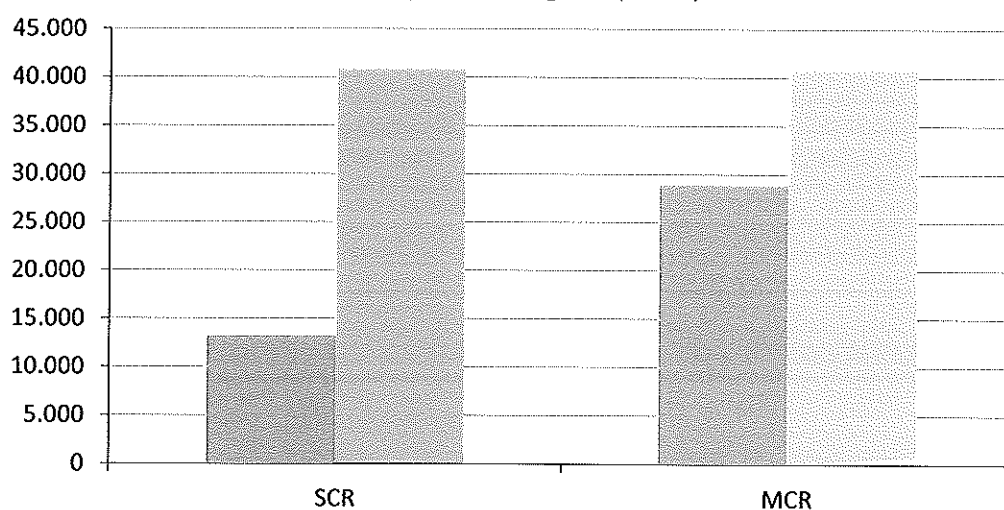
SCR postotak pokrića:

	u kunama	2016.
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a		40.779
Potrebni solventni kapital		13.138
SCR postotak pokrića		310%

MCR postotak pokrića:

	u kunama	2016.
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a		40.779
Minimalni potrebni kapital		28.860
MCR postotak pokrića		141%

Prikaz vlastitih sredstava za potrebni solventni kapital (SCR) i minimalni potrebni kapital (MCR), u tis. kuna



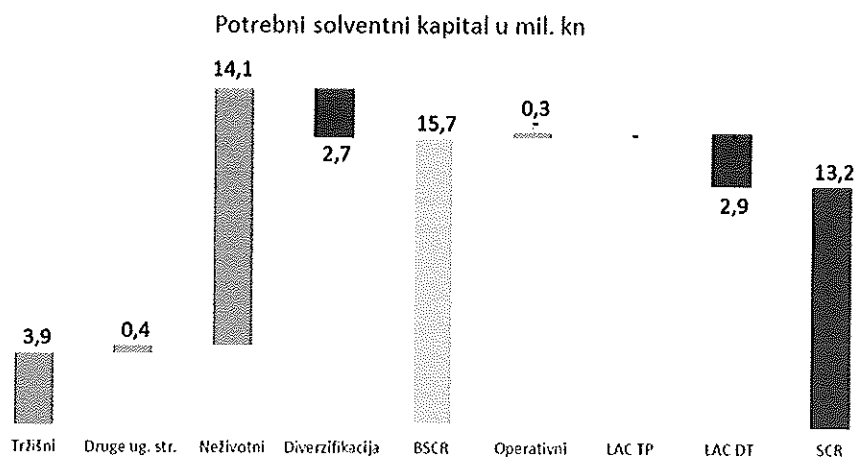
E.2.2. PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA

Društvo potrebni solventni kapital izračunava u potpunosti u skladu sa standardnom formulom.

E.2.3. SCR PREMA MODULIMA RIZIKA

Potrebni solventni kapital (SCR),	31. 12. 2016.
	u '000 kn
Tržišni rizik	3.856
Rizik stečaja druge strane	436
Rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	14.067
Operativni rizici	305
Diverzifikacija između modula	(2.642)
LAC DT	(2.884)
Ukupno SCR	13.138

Potrebni solventni kapital prema modulima rizika, u mil kn:



E.2.4. MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2016. izračunat je temeljem kombinirane formule za izračun minimalnog potrebnog kapitala i odgovara apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju te iznosi 28.860 tisuća kuna. Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala obuhvaćaju podatke o ugovorima o osiguranju, imovini i obvezama vrednovanim prema Solventnosti 2 te financijskim pokazateljima poslovanja i planiranog poslovanja.

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

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

E.4 RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA

Društvo ne koristi interni model.

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

Za izvještajno razdoblje nije bilo neusklađenosti u odnosu na minimalni potrebni kapital i nije bilo neusklađenosti u odnosu na potrebni solventni kapital.

E.6 OSTALE INFORMACIJE

Nema drugih značajnih informacija.

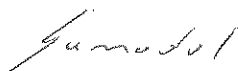
PRILOZI: GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI

Obrasci koji su sastavni dio izvješća o solventnosti i financijskom stanju pojedinačnih društava

1. S.02.01.02 - Bilanca
2. S.05.01.02 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja
3. S.05.02.01 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi
4. S.17.01.02 - Tehničke pričuve za neživotno osiguranje
5. S.19.01.21 - Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja
6. S.23.01.01 - Vlastita sredstva
7. S.23.01.22 - Vlastita sredstva
8. S.25.01.21 - Potrebni solventni kapital - za društva koja primjenjuju standardnu formulu
9. S.28.01.01 - Minimalni potrebni kapital - samo djelatnost životnog osiguranja ili reosiguranja ili samo djelatnost neživotnog osiguranja ili reosiguranja

Predsjednik Uprave

Zvonimir Samodol

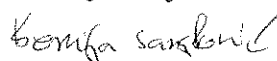


U Zagrebu 20. svibnja 2017.

Hrvatsko kreditno
osiguranje d.d.
Z a g r e b

Članica Uprave

Ksenija Sanjković



S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II C0010
Nematerijalna imovina	R0030	
Odgodena porezna imovina	R0040	53.690
Višak mirovinskih naknada	R0050	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	83.935
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	48.436.902
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	735.461
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	
Obveznice	R0130	45.201.441
Državne obveznice	R0140	43.110.644
Korporativne obveznice	R0150	2.090.797
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	2.500.000
Izvedenice	R0190	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	
Ostala ulaganja	R0210	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	
Kredit i hipoteke	R0230	
Kredit na temelju police	R0240	
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	
Ostali kredit i hipoteke	R0260	
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	2.543.190
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	2.543.190
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	2.543.190
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	
Depoziti kod cedenata	R0350	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	573.490
Potraživanja od reosiguranja	R0370	
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	1.859.875
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	540.690
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	43.056
Ukupna imovina	R0500	54.134.827

S.02.01.02

Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
		C0010
Obveze		
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	11.641.279
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	11.641.279
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	
Najbolja procjena	R0540	10.105.526
Dodatak za rizik	R0550	1.535.753
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	
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	
Najbolja procjena	R0630	
Dodatak za rizik	R0640	
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	
Najbolja procjena	R0670	
Dodatak za rizik	R0680	
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	
Najbolja procjena	R0710	
Dodatak za rizik	R0720	
Nepredviđene obveze	R0740	
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	
Obveze za mirovine	R0760	
Depoziti reosiguratelja	R0770	
Odgođene porezne obveze	R0780	909.564
Izvedenice	R0790	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	57.834
Obveze prema reosiguranju	R0830	
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	327.164
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	420.187
Ukupne obveze	R0900	13.356.028
Višak imovine nad obvezama	R1000	40.778.799

S.05.01.02

Premije, oštećeni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

	Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje)		Ukupno
	C0090	C0200	
Zaračunate premije			
Bruto – izravno osiguranje	R0110	11.814.178	11.814.178
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120		
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130		
Udio reosiguratelja	R0140	4.963.486	4.963.486
Neto	R0200	6.850.692	6.850.692
Zaradene premije			
Bruto – izravno osiguranje	R0210	10.164.827	10.164.827
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220		
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230		
Udio reosiguratelja	R0240	4.483.460	4.483.460
Neto	R0300	5.681.367	5.681.367
Nastali oštećeni zahtjevi			
Bruto – izravno osiguranje	R0310	577.995	577.995
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320		
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330		
Udio reosiguratelja	R0340	-1.447.760	-1.447.760
Neto	R0400	2.025.755	2.025.755
Promjene ostalih tehničkih pričuva			
Bruto – izravno osiguranje	R0410	431.001	431.001
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420		
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430		
Udio reosiguratelja	R0440	-42.832	-42.832
Neto	R0500	473.833	473.833
Nastali izdaci	R0550	3.373.319	3.373.319
Ostali izdaci	R1200		
Ukupni izdaci	R1300		

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

	Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje	Ukupno obveze neživotnog osiguranja	
		Osiguranje kredita i jamstava	
	C0100	C0180	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina			
R0010			
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe			
R0050			
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik			
Najbolja procjena			
Pričuve za premije			
Bruto	5331900		5331900
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	426584		426584
Neto najbolja procjena pričuva za premije	4905316		4905316
Pričuve za odštetne zahtjeve			
Bruto	4773626		4773626
Ukupni iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	2116606		2116606
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	2657020		2657020
Ukupno najbolja procjena – bruto	10105526		10105526
Ukupno najbolja procjena – neto	7562336		7562336
Dodatak za rizik	1535753		1535753
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva			
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina			
Najbolja procjena			
Dodatak za rizik			
Tehničke pričuve – ukupno			
Tehničke pričuve – ukupno	11641279		11641279
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za reosiguranje	2543190		2543190
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe za reosiguranje	9098089		9098089
R0320			
R0330			
R0340			

S:19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete / godina preuzimanja rizika	2
--	---

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Ranije N-9 N-8 N-7 N-6 N-5 N-4 N-3 N-2 N-1 N	Godina										10 & + C0110
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
R0100											
R0160											
R0170											
R0180											
R0190	0	740.843	98.214	0	0	0	0	0	0	0	
R0200	24.955	419.704	1.456.557	49.241	131.298	-3.959					
R0210	302.472	1.541.399	255.537	-15.525	3.182						
R0220	80.000	739.868	596.593	0							
R0230	1.263.838	1.365.591	188.731								
R0240	108.937	1.469.366									
R0250	56.047										

Ukupno

U tekućoj godini		Zbroj godina (kumulativno)
C0170		
R0100		
R0160		
R0170		
R0180		
R0190	0	839.058
R0200	-3.959	2.077.795
R0210	3.182	2.127.065
R0220	0	1.416.461
R0230	188.731	2.818.259
R0240	1.469.366	1.578.303
R0250	56.047	56.047
R0260	1.713.367	10.912.988

S:19.01.21

Odstetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

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

Razvojna godina

Ranije N-9 N-8 N-7 N-6 N-5 N-4 N-3 N-2 N-1 N	Godina										10 & + C0300
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
R0100	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	
R0160											
R0170											
R0180											
R0190											
R0200											
R0210					-3.568						
R0220			78.045								
R0230		113.189									
R0240	2.698.338										
R0250	1.918.514										

Ukupno

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0380
R0100	
R0160	
R0170	
R0180	
R0190	0
R0200	0
R0210	-3.545
R0220	77.543
R0230	112.462
R0240	2.698.988
R0250	1.906.178
R0260	4.773.626

Vlastita sredstva

Opis sredstva	Ukupno	Kategorija 1 – slobodno od ograničenja	Kategorija 2	Kategorija 3
	00010	00020	00030	00050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka usklađivanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/353				
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010			
Premije na emitiranje dionice povezane s redovnim dioničkim kapitalom	R0030			
Osnovni kapital, doprinosi članova ili izvješna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040	37.500.000		
Porođeni rezervi članova društva za uzajamno osiguranje	R0050			
Višak sredstava	R0070			
Povlađena dionica	R0080			
Premije na emitiranje dionice povezane s povlađenim dionicama	R0110			
Pričuva za usklađivanje	R0130			
Podrođene obaveze	R0140	3.278.799		
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160			
Ostale stavke koje je nadzornik imao osobito kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180			
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena priručnom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu izravna ili vlastita sredstva prema Solventnosti II				
Vlastita sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena priručnom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razmatrana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220			
Odbitei				
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući nenaplunirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230			
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	40.778.799		
Pomoćna vlastita sredstva				
Neuplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300			
Neuplaćeni i nepozvani osnivački kapital, doprinosi članova ili izvješna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti, osnovni na poziv	R0310			
Neuplaćeni i nepozvani povlađene dionice opozive na poziv	R0320			
Pravno obvezujuća obaveza za upisivanje i plaćanje podrođenih obaveza na zahtjev	R0330			
Akreditali i jamstva na temelju članka 56. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340			
Akreditali i jamstva ostim obilj na temelju članka 56. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350			
Dodatni pozivi članovima na temelju članka 56. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0360			
Dodatni pozivi članovima calm onih na temelju članka 56. stavka 3. prvog podstavka Direktive 2009/138/EZ	R0370			
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0380			
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400			
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva				
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivenje potrebnog solventnog kapitala	R0500	40.778.799		
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala	R0510	40.778.799		
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivenje potrebnog solventnog kapitala	R0540	40.778.799		
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivenje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	40.778.799		
Potrebni solventni kapital	R0580	13.137.981		
Minimalni potrebni kapital	R0600	28.860.000		
Omanj prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	310.98%		
Omanj prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	141,30%		
Pričuva za usklađivanje				
Pričuva za usklađivanje	C0060			
Višak imovine nad obavezama	R0700	40.778.799		
Vlastito dionice (keje za držanje izvan) i neizravnog	R0710			
Previdiove dividende, raspodjele i naknade	R0720			
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	37.500.000		
Pričuva za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje umirovljene prilagodbe i inamjanske fondove	R0740			
Pričuva za usklađivanje	R0760	3.278.799		
Očekivana dobit				
Očekivana dobit uključena u buduća premija – djelatnost životnog osiguranja	R0770			
Očekivana dobit uključena u buduća premija – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780			
Ukupna očekivana dobit uključena u buduća premija	R0790			

Opis sredstva	Ukupno	Kategorija 1 – slobodno od ograničenja	Kategorija 2	Kategorija 3
	00010	00020	00030	00050
Pričuva za usklađivanje				
Pričuva za usklađivanje	C0060			
Višak imovine nad obavezama	R0700	40.778.799		
Vlastito dionice (keje za držanje izvan) i neizravnog	R0710			
Previdiove dividende, raspodjele i naknade	R0720			
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	37.500.000		
Pričuva za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje umirovljene prilagodbe i inamjanske fondove	R0740			
Pričuva za usklađivanje	R0760	3.278.799		
Očekivana dobit				
Očekivana dobit uključena u buduća premija – djelatnost životnog osiguranja	R0770			
Očekivana dobit uključena u buduća premija – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780			
Ukupna očekivana dobit uključena u buduća premija	R0790			

	Ukupno C0070	Kategorija 1 – oslobodeno od ograničenja C0020	Kategorija 1 – ograničeno C0030	Kategorija 2 C0040	Kategorija 3 C0050
Osnovna vlasitna sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru					
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010				
Nedostupni redovni dionički kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen na razini grupe	R0020	37.500.000			
Premije na emitirane dionice povezane s redovitim dioničkim kapitalom	R0030		37.500.000		
Osnivački kapital, doprinosi članova ili istovjetna stavka osnovnih vlastitih sredstava za društva za uzajamno osiguranje ili društva koja djeluju po načelu uzajamnosti	R0040				
Podređeni račun članova društva za uzajamno osiguranje	R0050				
Nedostupni podređeni račun članova društva za uzajamno osiguranje na razini grupe	R0060				
Višak sredstava	R0070				
Nedostupni višak sredstava na razini grupe	R0080				
Povlaštene dionice	R0090				
Nedostupne povlaštene dionice na razini grupe	R0100				
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110				
Nedostupne premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama na razini grupe	R0120				
Pričuva za usklađivanje	R0130				
Podređene obveze	R0140				
Nedostupne podređene obveze na razini grupe	R0150				
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160				
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine koja nije dostupna na razini grupe	R0170				
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlasitna sredstva, a koje nisu prethodno naznačene	R0180				
Nedostupna vlasitna sredstva koja se odnose na ostale stavke vlastitih sredstava koje je nadzorno tijelo odobrilo	R0190				
Manjinski udjeli (ako nisu iskazani kao dio određene stavke vlastitih sredstava)	R0200				
Nedostupni manjinski udjeli na razini grupe	R0210				
Vlasitna sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasitna sredstva prema Solventnosti II					
Vlasitna sredstva iz financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlasitna sredstva prema Solventnosti II	R0220				

Vlastita sredstva

Vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja, isključivo ili u kombinaciji s metodom 1	R0450						
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja i kombinacijska metoda	R0460						
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja i kombinacijska metoda, isključujući unutargrupne transakcije	R0520						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i iz društava uključenih na temelju metode dobitaka i agregiranja)	R0530						
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0560						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključena na temelju metode dobitaka i agregiranja)	R0570						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0610						
Minimalni konsolidirani potrebni solventni kapital grupe	R0650						
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe	R0660						
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala grupe (uključujući vlastita sredstva iz drugih financijskih sektora i društava uključena na temelju metode dobitaka i agregiranja)	R0680						
Potrebni solventni kapital grupe	R0690						
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala grupe uključujući druge financijske sektore i društva uključena na temelju metode dobitaka i agregiranja	R0700						
Pričuva za usklađivanje	R0710						
Však imovine nad obvezama	R0720						
Vlastite dionice (koje se uzme izravno i neizravno)	R0730						
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0740						
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0750						
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namenske fondove	R0760						
Ostala nedostupna vlastita sredstva	R0770						
Pričuva za usklađivanje prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru	R0780						
Očekivana dobit	R0790						
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

S.25.01.21

Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

	Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljena
	C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	3.856.006	
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	435.849	
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030		
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040		
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	14.066.728	
Diversifikacija	R0060	-2.641.600	
Rizik nematerijalne imovine	R0070		
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	15.716.983	

Izračun potrebnog solventnog kapitala

	C0100	
Operativni rizik	R0130	304.945
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	-2.883.947
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/4/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	13.137.981
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	13.137.981
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	13.137.981
Ukupni iznos prepostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	13.137.981
Ukupni iznos prepostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos prepostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja prepostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

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 neživotnog osiguranja i reosiguranja

MCR _{RL} Rezultat	R0010	C0010
		2.112.662

		Neto (bez reosiguranja / subjekta posebne namjene) najbolja procjena i tehničke pričuve izračunane kao cjelina	Neto (bez reosiguranja) zaračunate premije u zadnjih 12 mjeseci
		C0020	C0030
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje medicinskih troškova	R0020		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050		
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060		
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070		
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	7.562.337	6.850.692
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120		
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih financijskih gubitaka	R0130		
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170		

Komponenta linearne formule za obveze životnog osiguranja i reosiguranja

MCR _R Rezultat	R0200	C0040
---------------------------	-------	-------

		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
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – zajamčene naknade	R0210		
Obveze sa sudjelovanjem u dobiti – buduće diskrecijske naknade	R0220		
Obveze osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0230		
Ostale obveze životnog (re)osiguranja i zdravstvenog reosiguranja	R0240		
Ukupni kapital izložen riziku za sve obveze životnog (re) osiguranja	R0250		

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala

		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	2.112.662
Potrebni solventni kapital	R0310	13.137.981
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	5.912.092
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	3.284.495
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	3.284.495
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	28.860.000
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	28.860.000