

Poročilo o Solventnosti in
Finančnem Položaju
Prva osebna zavarovalnica, d.d.

2023

Kazalo

Poročilo o Solventnosti in Finančnem Položaju	III
Uvod.....	III
Pregled in potrditev poročila	IV
Povzetek	1
A. Poslovanje in rezultati	3
A.1 Poslovanje	3
A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj	4
A.3 Naložbeni rezultati	5
A.3.1 Naložbe Zavarovalnice v letu	5
A.3.2 Informacije o razmerah na trgu	6
A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih	7
A.5 Druge informacije	7
B. Sistem upravljanja.....	8
B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja.....	8
B.1.1 Predstavitev upravljanja, sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj	9
B.1.2 Skupščina delničarjev	9
B.1.3 Upravni odbor Zavarovalnice.....	10
B.1.4 Revizijska komisija	10
B.1.5 Kadrovska komisija	11
B.1.6 Izvršni direktorji	11
B.1.7 Ključne funkcije po ZZavar-1	12
B.1.8 Politika oblikovanja plač in nagrajevanje	12
B.1.9 Zagotavljanje neodvisnosti ključnih organov	13
B.1.10 Pomembne transakcije med povezanimi osebami.....	13
B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti.....	14
B.2.1 Sposobnost in primernost	14
B.2.2 Ugotavljanje nasprotja interesov	16
B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti.....	17
B.3.1 Sistem upravljanja tveganj	17
B.3.2 Funkcija upravljanja tveganj	18
B.3.3 Sistem obvladovanja tveganj in integracija v organizacijsko strukturo	18
B.4 Sistem notranjega nadzora.....	24
B.4.1 Funkcija spremljanja skladnosti.....	25
B.4.2. Druge nadzorne funkcije.....	26
B.5 Funkcija notranje revizije.....	26
B.5.1 Politika in neodvisnost notranje revizije.....	27
B.5.2 Opis delovanja notranje revizije	28
B.6 Aktuarska funkcija.....	29
B.7 Zunanje izvajanje.....	30
B.8 Druge informacije	30
B.8.1 Upravljanje neprekinjenega poslovanja	30
B.8.2 Sistem upravljanja	30
C. Profil tveganja.....	30
C.1 Zavarovalno tveganje	31
C.2 Tržno tveganje	32
C.2.1 Tržno tveganje in upravljanje sredstev in obveznosti	32
C.2.2 Vlaganja sredstev v skladu z načelom "preudarne osebe"	33
C.3 Kreditno tveganje	33
C.3.1 Kreditno tveganje in tveganje neplačila nasprotne stranke.....	33
C.4 Likvidnostno tveganje.....	34
C.4.1 Pričakovani dobički	34
C.5 Operativno tveganje	35
C.6 Druga pomembna tveganja	36
C.6.1 Strateško tveganje	36
C.6.2 Tveganje upravljanja kapitala.....	36
C.6.3 Tveganje ugleda.....	36

C.6.4 Tveganje spremembe zakonodaje	37
C.7 Druge informacije	37
C.7.1 Analiza občutljivosti	37
C.7.2 Koncentracija tveganj	37
D. Vrednotenje za namene solventnosti	38
D.1 Sredstva	38
D.1.1 Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	40
D.1.2 Naložbe	41
D.1.3 Odložene terjatve za davek	42
D.1.4 Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	43
D.1.5 Terjatve	43
D.1.6 Izterljivi zneski iz pozavarovanj	43
D.1.7	44
Neopredmetena sredstva	44
D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije	44
D.2.1 Homogene skupine tveganja	45
D.2.2 Meje zavarovalne pogodbe	45
D.2.3 Prihodnji ukrepi upravljanja	46
D.2.4 Ravnanje zavarovalca	46
D.2.5 Izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb	46
D.2.6 Prilagoditev za nestanovitnost (Volatility adjustment)	46
D.2.7 Uskladivena prilagoditev ustrezne časovne strukture netvegane obrestne mere (Matching adjustment)	46
D.2.8 Prehodna prilagoditev strukture netveganih obrestnih mer	46
D.2.9 Prehodni odbitek pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah	46
D.2.10 Kakovost podatkov	46
D.2.11 Stopnja negotovosti	47
D.2.12 NSLT nezgodna zavarovanja	47
D.2.13 Življenjska zavarovanja	48
D.2.14 SLT zdravstvena zavarovanja	48
D.2.15 Naložbena življenjska zavarovanja	48
D.2.16 Višina zavarovalno- tehničnih rezervacij	49
D.3 Druge obveznosti	50
D.3.1 Rezervacije (razen ZTR)	51
D.3.2 Obveznosti iz naslova odloženega davka	51
D.3.3 Poslovne obveznosti	52
D.4 Alternativne metode vrednotenja	52
D.5 Druge informacije	53
D.5.1 Omejeni skladi ("ring-fenced funds", RFF)	53
E. Upravljanje kapitala	53
E.1 Lastna sredstva	53
E.1.1 Struktura, znesek in kakovost lastnih sredstev	53
E.2 Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital	55
E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala	55
E.4 Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom	55
E.5 Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom	56
E.6 Druge informacije	56
Priloge	57
Priloga I: Predloge za kvantitativno poročanje (QRT)	57
Osnovne informacije - Splošno	57
S.02.01.02 - Bilanca stanja	58
S.05.01.02 - Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja	60
S.12.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja	63
S.17.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja	65
S.19.01.21 - Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj	67
S.23.01.01 - Lastna sredstva	68
S.25.01.21 - Zahtevani solventnostni kapital - Za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo	69
S.28.02.01 - Zahtevani minimalni kapital - Tako življenjska kot neživljenjska zavarovanja	70

Poročilo o Solventnosti in Finančnem Položaju

Uvod

PRVA Osebna zavarovalnica je v letu 2023 delovala uspešno. V poslovnem letu smo realizirali nekaj manj kot 1,8 mio € dobička pred obdavčitvijo, ki pa ga v višini nekaj več kot 700 tisoč € znižujejo odloženi davki iz naslova prehoda na nov računovodski standard MSRP 17. Tako je končna višina čistega dobička 916 tisoč €. Dobro poslovanje je rezultat večanja portfelja, relativno ugodnega škodnega dogajanja kot tudi izredno dobrih razmer na finančnih trgih in posledično realizirane dobre donosnosti iz naslova upravljanja kapitala Zavarovalnice.

Realizirali smo obračunano premijo višini nekaj več kot 16,3 milijona €, kar je nekaj več kot 10 % rast glede na preteklo leto. Rast premije smo dosegli pri vseh zavarovalnih vrstah, ki jih tržimo. V letu 2023 smo največjo rast tako v velikosti portfelja, kot tudi v višini realizirane premije dosegli pri dodatnih zdravstvenih zavarovanjih. Dosegli smo 37 % rast portfelja in 51 % rast premije. Dodatnim zdravstvenih zavarovanjem sledijo naložbena zavarovanja s 14 % rastjo portfelja in 12 % rastjo premije. Planirano rast premije smo dosegli tudi na našem ključnem produktu, riziko življenjskem zavarovanju, ki je v letu 2023 s strani častnika Finance že tretje leto zapored prejel nagrado "NAJ RIZIKO ZAVAROVANJE".

Kljub doseženemu dobremu rezultatu pa je potrebno izpostaviti, da smo imeli kar 15 % rast obratovalnih stroškov, kar je posledica inflacijskih pritiskov na cene dobaviteljev, rasti stroškov dela ter uvajanja novega računovodskega standarda MSRP 17 in s tem povezanimi stroški zunanjih svetovalnih partnerjev. Pri tem so stroški dela porasli za 18 % glede na predhodno leto. Rast je bila posledica tako novih zaposlitev, predvsem v zaletnih službah, ki so odgovor na vedno bolj zahteven zakonodajni okvirja, kot tudi dviga plač obstoječim zaposlenim.

Digitalizacija našega poslovanja je pomembna usmeritev pri prenovi naših procesov s ciljem zunanjim in notranjim uporabnikom zagotavljati dobro uporabniško izkušnjo, hkrati pa doseči večjo učinkovitost poslovanja. Konec leta 2023 smo zaključili s 1. fazo enega izmed najpomembnejših projektov na področju digitalizacije poslovanja, in sicer razvoja spletne platforma za pripravo ponudb naših zavarovanj. Platforma je že v redni uporabi naših zaposlenih na področju trženja zavarovanj.

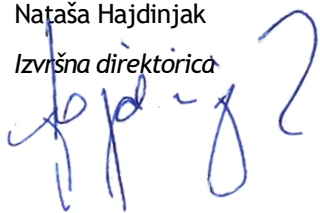
Ob koncu leta je Zavarovalnica izkazovala koeficient kapitalske ustreznosti 241 %, kar kaže tako na robusten in kapitalsko trden subjekt, kot tudi na stabilen poslovni model, saj Zavarovalnica tudi ob koncu leta 2022 izkazovala količnik 241 %.

Pregled in potrditev poročila

Upravni odbor Prve osebne zavarovalnice, d.d., je na seji dne 29. 3. 2024 sprejel Poročilo o Solventnosti in Finančnem Položaju Prve osebne zavarovalnice, d.d., za leto 2023.

V Ljubljani, 29. 03. 2024

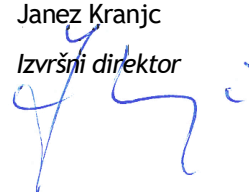
Nataša Hajdinjak
Izvršna direktorica



Roman Frelj
Izvršni direktor



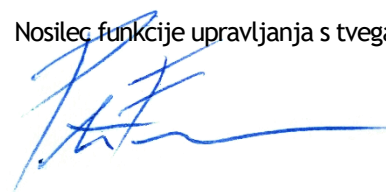
Janez Kranjc
Izvršni direktor



Odgovoren za pripravo:

Peter Furlan

Nosilec funkcije upravljanja s tveganji



Povzetek

Zavarovalnica je tudi v letu 2023 uspešno sledila zadani strategiji z rastjo prodaje na področju zdravstvenih zavarovanj in nadaljnjim širjenjem lastne prodajne mreže.

Osnovni kapital in lastništvo Prve osebne zavarovalnice, d.d. (v nadaljevanju: Zavarovalnica) je tudi v letu 2023 ostalo stabilno in ni bilo sprememb, kar je res tudi za lastniško strukturo nadrejene družbe, Skupine Prva, d.d. (v nadaljevanju: PG), ki ima v lasti 100 % delnic Zavarovalnice.

Zavarovalnica je skladno s standardi za leto 2023 za zunanjega revizorja imenovala družbo Grant Thornton Audit d.o.o.

Zavarovalnica je v letu 2023 ustvarila dobiček pred davki v višini 1.789 tisoč €, kar je za 689 tisoč € v 2022. Razlog za boljši rezultat je predvsem v pozitivnem rezultatu iz naložb, ki je posledica stanja na kapitalskih trgih v letu 2023. Čisti poslovni izid v letu 2023 znaša 916 tisoč €, kar je 28 % manj kot v letu 2022. Precejšen efekt je imel tudi poračun odložena davka v višini 707 tisoč €, vezano na prehod računovodskega standarda MSRP 17.

Glede na predhodno leto je Zavarovalnica v letu 2023 zabeležila več skupne obračunane premije. Na področju finančnih naložb je Zavarovalnica kot celota po nekoliko težjih razmerah na finančnih trgih v letu 2022 v letu 2023 zabeležila pozitivne rezultate. Zavarovalnica v letu 2023 ni imela potreb po pomembnih spremembah naložbenih usmeritev, kar gre pripisati preudarni naložbeni politiki, ki Zavarovalnici omogoča ostati v optimalni poziciji za varno poslovanje.

Zavarovalnica ima vzpostavljen zanesljiv sistem upravljanja, ki je skladen s politiko korporativnega upravljanja skupine ter s tem z enotno vizijo, poslanstvom, vrednotami in strategijo skupine. Učinkovit sistem notranjih kontrol, ki obsega pregledno organizacijsko strukturo, pravila, postopke in procese za upravljanje s tveganji, integracijo ključnih funkcij v procese odločanja, določen sistem odgovornosti obveščanja in poročanja, sistem računovodskih kontrol in načrt neprekinjenega poslovanja Zavarovalnice.

Upravljanje same Zavarovalnice poteka po enotirnem sistemu, kjer skupaj z zakonskimi in drugimi predpisi, statutom in poslovniki Zavarovalnice delujejo skupščina Zavarovalnice (kot najvišji organ), Upravni odbor z izvršnimi direktorji, uprava v razširjeni sestavi z nosilci ključnih funkcij ter drugi organi.

Sistem upravljanja Zavarovalnice, poleg drugih temeljnih funkcij, skladno z veljavno zakonodajo vključuje tudi ključne funkcije upravljanja tveganj, notranje revizije, aktuarsko funkcijo in funkcijo spremljanja skladnosti poslovanja.

Z namenom učinkovitega upravljanja tveganj Zavarovalnica uporablja model treh linij. Pri tem prva linija vključuje vse organizacijske enote Zavarovalnice (poslovne in upravljaljske funkcije), druga linija združuje ključne funkcije upravljanja s tveganji, skladnostjo poslovanja in aktuarsko funkcijo, tretjo linijo pa predstavlja ključna funkcija notranje revizije.

Pomemben del sistema upravljanja tveganj je tudi proces lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju: ORSA). Proces služi kot en glavnih virov informacij za celovito oceno profila tveganj Zavarovalnice, tako glede na trenutno stanje, kot tudi v prihodnosti glede na strategijo, poslovni plan ter razna druga pričakovanja (scenariji). ORSA hkrati potrjuje zadano strategijo in poslovni načrt preko ocene tveganj, ki jim je Zavarovalnica izpostavljena in s potrditvijo skladnosti z zadanim strogim apetitom do tveganja. Slednje tudi pomeni, da mora imeti Zavarovalnica dovolj presežnega kapitala oziroma primernih lastnih sredstev za pokrivanje tako minimalnih, kot tudi solventnostnih kapitalskih zahtev, ne samo po planu pač pa tudi v primeru raznih neugodnih scenarijev.

V zadnjih letih izvedeni procesi ORSA so pokazali usklajenost večletnega poslovnega načrta z apetitom do tveganja (apetito do tveganja ima Zavarovalnica definiran s količnikom med razpoložljivimi primernimi lastnimi sredstvi po Solventnosti 2 in zahtevanim solventnostnim kapitalom, in sicer pri vzdrževanju tega razmerja nad 1,3.) in dovolj visokim presežkom primernih lastnih sredstev, da tudi v primeru neugodnih scenarijev in raznih zunanjih šokov (kot so večji premiki netveganih obrestnih mer, zlomi finančnih trgov, šoki nižje prodaje in predčasni odkupov in podobno) Zavarovalnica vzdržuje primerno stopnjo kapitalske ustreznosti čez vsako prihodnje leto planskega obdobja, tako po lastni oceni Zavarovalnice, kot tudi po regulatornem izračunu.

Pomemben del tveganj Zavarovalnice predstavljajo zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj in tržno tveganje. Zavarovalnica za namene regulatornega poročanja skladno z Direktivo 2009/138/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 25. novembra 2009 o začetku opravljanja dejavnosti zavarovanja in pozavarovanja (v nadaljevanju

Solventnost II) uporablja standardno formulo, izpostavljenost posameznim tveganjem oziroma sestava kapitalске zahteve po Solventnosti II je podrobneje prikazana v poglavju E.2 Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital.

Poleg tveganj opredeljenih v standardni formuli Solventnosti II je Zavarovalnica izpostavljena predvsem še likvidnostnemu in strateškemu tveganju. Likvidnostno tveganje Zavarovalnica obvladuje preko sprejete politike in procesov, ki zagotavljajo ustrezno likvidnost za pokrivanje vseh svojih obveznosti tako na zelo dolgi rok, kot tudi vsakodnevni kratkoročni vidik. Strateška tveganja Zavarovalnica upravlja preko planskih, strateških in ORSA (tudi ad-hoc) postopkov.

Zavarovalnica ima svoje računovodske izkaze usklajene z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (v nadaljevanju: MSRP), za namene Solventnosti II pa Zavarovalnica pripravlja tudi bilance usklajene z določbami te direktive. Pri tem pride do določenih prevrednotenj in prerazporeditev, ki jih podrobneje pojasnjuje poglavje D. Vrednotenje za namene solventnosti.

Z ustreznim sistemom politik, postopkov in procesov ima Zavarovalnica vzpostavljen sistem zagotavljanja primerne stopnje kapitala oziroma primernih lastnih sredstev po Solventnosti II. Ker je Zavarovalnica pri svojem poslovanju že po sami definiciji izpostavljena tveganjem, ta vodijo do določenih zahtev po upravljanju ustrezne višine virov sredstev za pokrivanje teh tveganj. Poleg rednega spremljanja je pomemben mehanizem upravljanja kapitala tudi strateško planiranje in povezan proces ORSA, ki po potrebi lahko privede do spremembe plana oziroma strategije Zavarovalnice.

Tabela 1: Kapitalna ustreznost (v tisoč €, razmerja v decimalnem zapisu)

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Primerna lastna sredstva	21.465	18.980
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	8.925	7.886
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	2,41	2,41
Minimalni solventnostni kapital (MCR)	6.700	6.700
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	3,22	2,83

Tabela 1 prikazuje ustrezen presežek primernih lastnih sredstev Zavarovalnice tako nad zahtevanim solventnostnim kapitalom, kot tudi minimalnim solventnostnim kapitalom, na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022. Solventnostni količnik Zavarovalnice je na dan 31. 12. 2023 znašal 2,41, kar je primerljivo s tistim konec predhodnega leta in izkazuje visok nivo kapitalске trdnosti in varnosti poslovanja.

Po efekih pandemije in epidemije COVID-19 v letih 2020 in 2021 ter vse bolj zaostrene makro-politične razmere na svetovnih trgih, so slednji imeli relativno manjše vplive v letu 2023. Na okolje Zavarovalnice v letu 2022 so vplivale predvsem rasti tržnih obrestnih mer, ki so na eni strani negativno vplivale na finančne naložbe, a zaradi višjih netveganih diskontnih stopenj prihodnjih obveznosti iz zavarovalnih pogodb pozitivno na kapitalsko ustreznost Zavarovalnice. Trend se je obrnil ob koncu leta 2023, ko so tržne obrestne mere nekoliko upadle, učinki na Zavarovalnico pa obratni, in sicer pozitivni učinki na področju finančnih naložb ter rahlo negativni učinki na samo kapitalsko ustreznost. Inflacija v lokalnem okolju Zavarovalnice ni imela pomembnega vpliva na poslovanje Zavarovalnice, predvidene učinke inflacije pa je Zavarovalnica že zajela v svoje aktualne poslovne načrte.

Poročilo o Solventnosti in Finančnem Položaju Zavarovalnice za leto 2023 je skladno z Zakonom o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1) predmet dodatnega revizijskega pregleda s strani revizijske hiše Grant Thornton Audit, d.o.o.

A. Poslovanje in rezultati

A.1 Poslovanje

Tabela 2: Osnovni podatki Zavarovalnice na dan 31. 12. 2023

Ime	Prva osebna zavarovalnica, d.d.
Sedež	Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana
Pravnoorganizacijska oblika	Delniška družba d.d.
Dodatna oblika	Zavarovalna družba
Vrsta organa nadzora	Upravni odbor
Telefon	+386 1 234 58 00
Faks	+386 1 436 12 15
Matična številka	2295431000
SRG (sodni register)	Okrožno sodišče v Ljubljani, št. VI. 46967
E-pošta	info@prva.si

Zavarovalnico vodi Upravni odbor. Izvršni direktorji zastopajo in predstavljajo Zavarovalnico, Upravni odbor pa vodi in nadzira poslovanje Zavarovalnice.

Osnovni kapital Zavarovalnice znaša 6.700.000 € in je razdeljen na 13.100 navadnih delnic. Celotni vplačani kapital Zavarovalnice znaša 6.865.000 €.

Skupščino Zavarovalnice sestavlja ena pravna oseba, in sicer Skupina Prva, d.d. (PG), ki ima v lasti 100 % delnic Zavarovalnice. Večji delničarji Skupine Prva d.d. so naslednji: PRVA FINANCE, d.o.o. z lastniškim deležem v višini 51,13 % od celotnega osnovnega kapitala in 77,93 % glasovalnih pravic in Kymah Limited z lastniškim deležem v višini 7,43 % od celotnega osnovnega kapitala in 14,83 % glasovalnih pravic. Ostali manjši delničarji Skupine Prva d.d. so imetniki 7,24 % glasovalnih pravic. Večinska lastnica družbe PRVA Finance je Alenka Žnidaršič Kranjc.

Nadzor nad poslovanjem Zavarovalnice opravlja AZN po Zakonu o zavarovalništvu (ZZavar-1). Dejavnosti Zavarovalnice, za opravljanje katerih ima izdano dovoljenje s strani Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju AZN), so naslednja zavarovanja:

- nezgodna zavarovanja (1. točka drugega odstavka 7. člena ZZavar-1),
- zdravstvena zavarovanja (2. točka drugega odstavka 7. člena ZZavar-1),
- življenjska zavarovanja (19. točka drugega odstavka 7. člena ZZavar-1) ter
- življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (21. točka drugega odstavka 7. člena ZZavar-1).

Tabela 3: Osnovni podatki regulatorja

Ime	Agencija za zavarovalni nadzor
Sedež	Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Pravnoorganizacijska oblika	Javna agencija
Sektorska pripadnost (SKIS)	S.12601 (Javni izvajalci pomožnih fin. dej.)
Telefon	+386 1 252 86 00
Faks	+386 1 252 86 30
Matična številka	1332856000
E-pošta	agencija@a-zn.si

Za revizorja zavarovalnice v letu 2023 je bila imenovana družba Grant Thornton Audit, d.o.o.

Tabela 4: Osnovni podatki zunanjega revizorja

Ime	Grant Thornton Audit, d.o.o
Sedež	Linhartova 11a, 1000 Ljubljana
Pravnoorganizacijska oblika	Družba z omejeno odgovornostjo d.o.o.
Telefon	+386 1 4234 18 00
Matična številka	1214225000
E-pošta	office@si.gt.com

Zavarovalnica za potrebe izračuna kapitalskih zahtev posamezne zavarovalne pogodbe, ne glede na zakonodajno in računovodsko razvrstitev, deli na posamezne podpogodbe glede na vsebino glavnih tveganj, ki jih vključujejo.

Zavarovalnica glede na vrste glavnih tveganj in ostale značilnosti zavarovalnih pogodb pogodbe deli v naslednje zavarovalne vrste:

- nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katera se ne uporabljajo metode življenjskih zavarovanj (NSLT nezgodna in zdravstvena zavarovanja),
- zdravstvena zavarovanja, za katera se uporabljajo metode življenjskih zavarovanj (SLT zdravstvena zavarovanja),
- življenjska zavarovanja brez naložbene komponente (življenjska zavarovanja),
- rentna zavarovanja,
- življenjska zavarovanja, vezana na enote notranjih skladov (UL zavarovanja).

Zavarovalnica opravlja posle izključno na ozemlju Republike Slovenije.

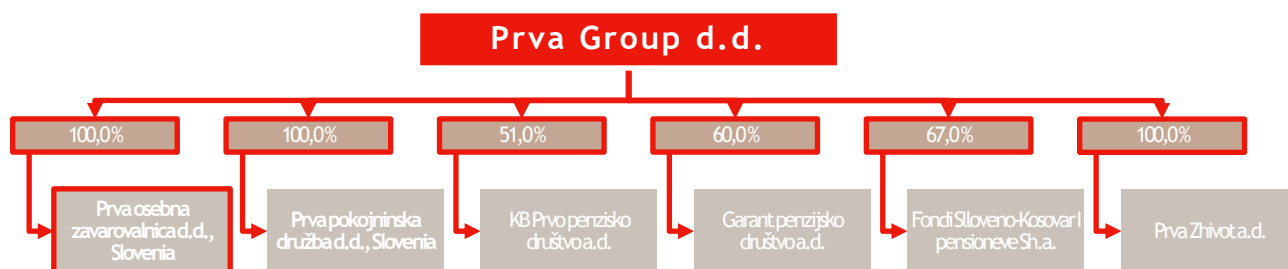
V letu 2023 je Zavarovalnica nadaljevala s trženjem zdravstvenih zavarovanj nezgodnega, naložbenega življenjskega zavarovanja ter riziko življenjskega zavarovanja za primer smrti in kritičnih bolezni in drugih kritij s ciljem zaščite dohodka v primeru nezgode ali bolezni.

Zavarovalnica je v letu 2023 na podlagi delovnih ur zaposlovala povprečno 70,7 zaposlencev. Število zaposlenih se giblje glede na trenutne potrebe, ki se pojavijo v določenem obdobju, na zadnji dan leta 2023 je bilo zaposlenih 68,8 oseb (konec leta 2022: 69,9). Število zaposlenih je v letu 2023 glede na leto 2022 ostalo praktično enako.

Povezane osebe Zavarovalnice na dan 31. 12. 2023:

- Prva Finance d.o.o.,
Devinska ulica 1, 1000 Ljubljana, Slovenija
- Prva Skladi, d.o.o.,
Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana, Slovenija
- Prva Group d.d.,
Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana, Slovenija
 - Prva pokojninska družba d.d.,
Fajfarjeva ulica 33, 1000 Ljubljana, Slovenija
 - Fondi Sloveno-Kosovar I pensioneve Sh.a.,
Ukshin Hoti 45/10, Qyteza Pejotn, 10000 Priština, Kosovo
 - Garant penzijsko društvo a.d.,
Maršala Birjuzova 3-5, Beograd, Srbija
 - KB Prvo penzisko društvo a.d.,
Bul. Ilinden br. 1, 1000 Skopje, Severna Makedonija
 - Prva Zhivot a.d.
Mitropolit Teodosij Gologanov 6, 1000 Skopje, Severna Makedonija

Slika 1: Struktura PG



Transakcije in posli med povezanimi osebami v letu 2023 so dosegali predvsem posle iz naslova poslovnih stroškov in izplačanih dividend.

A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj

Zavarovalnica je v letu 2023 ustvarila dobiček pred davki v višini 1.789 tisoč €, kar je za 689 tisoč € v 2022. Razlog za boljši rezultat je predvsem v pozitivnem rezultatu iz naložb, ki je posledica stanja na kapitalnih trgih v letu 2023. Čisti poslovni izid v letu 2023 znaša 916 tisoč €, kar je 28 % manj kot v letu 2022. Precejšen efekt je imel tudi poračun odložena davka v višini 707 tisoč €, vezano na prehod računovodskega standarda MSRP 17.

Zavarovalni rezultat se izračunava ločeno za NSLT nezgodna in NSLT zdravstvena zavarovanja, SLT zdravstvena zavarovanja, zavarovanja z naložbeno komponento in preostala življenjska zavarovanja (življenjska in rentna zavarovanja). Rezultati za preteklo poslovno leto so predstavljeni v nadaljevanju (Tabela 5).

Tabela 5: Zavarovalni rezultat po zavarovalnih vrstah na dan 31. 12. 2023 (v tisoč €)

Obveznosti	Življenjska zavarovanja				Neživlj. zav. Zav. izpada doh.	Skupaj
	Zdrav. zav.	Zav. vezano na indeks alienoto prem.	Druška življenjska zavarovanja	Skupaj		
Obračunane premije	2.630	4.568	4.120	11.318	5.024	16.342
Prihodki od premije	2.626	4.568	4.115	11.309	5.024	16.333
Odhodki za škode	493	539	2.095	3.127	1195	4.322
Spremembe drugih ZTR	0	0	0	0	0	0
Odhodki	2.397	1.376	3.240	7.013	1.033	8.046
Odhodki splošnih služb	39	10	48	97	25	122
Stroški upravljanja naložb	45	44	73	162	26	188
Stroški obravn. odšk. zaht.	10	3	14	27	2	29
Stroški pridobitev	1196	1034	1.739	3.969	298	4.267
Splošni stroški	1107	285	1.366	2.758	682	3.440
Skupni znesek odkupov	0	539	0	539	0	539

Tabela 6: Zavarovalni rezultat po zavarovalnih vrstah na dan 31. 12. 2022 (v tisoč €)

Obveznosti	Življenjska zavarovanja				Neživlj. zav. Zav. izpada doh.	Skupaj
	Zdrav. zav.	Zav. vezano na indeks alienoto prem.	Druška življenjska zavarovanja	Skupaj		
Obračunane premije	2.462	4.068	4.089	10.619	4.197	14.816
Prihodki od premije	2.459	4.068	4.086	10.613	4.195	14.808
Odhodki za škode	556	416	1.325	2.297	901	3.198
Spremembe drugih ZTR	582	-703	384	263	0	263
Odhodki	1.668	1.344	2.538	5.550	1.433	6.983
Odhodki splošnih služb	32	19	56	107	48	155
Stroški upravljanja naložb	29	46	67	142	36	178
Stroški obravn. odšk. zaht.	7	0	15	22	4	26
Stroški pridobitev	1035	878	1.390	3.303	516	3.819
Splošni stroški	565	401	1.010	1.976	829	2.805
Skupni znesek odkupov	0	418	0	418	0	418

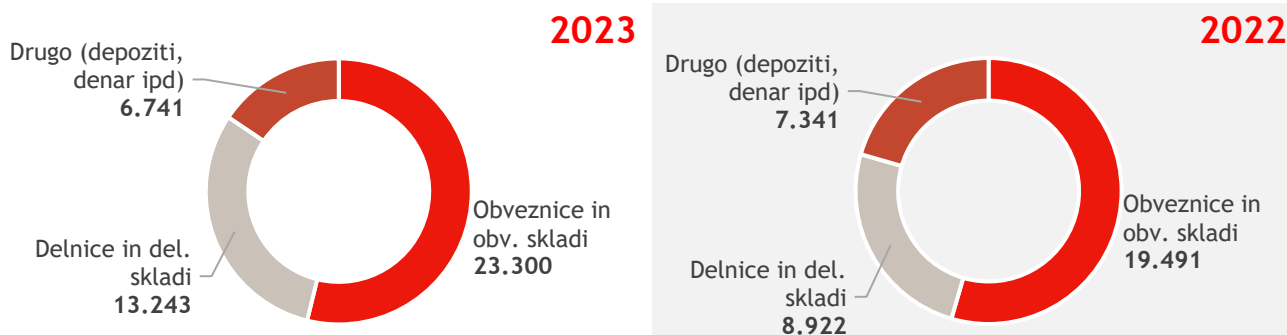
Zavarovalnica je v tekočem letu obračunala 16,34 mio € zavarovalne premije, od tega 1,23 mio € premije za pozavarovanje. Glavnina obračunane premije v višini 4,56 mio € je iz naslova UL zavarovanj. Škode, nastale v tekočem letu, znašajo 4,32 mio € (1,47 mio € vseh škod pa krije pozavarovanje), od tega odkupi 0,54 mio €. Skupna višina vseh odhodkov iz obveznosti po zavarovalnih vrstah, nastalih v preteklem letu, znaša 8,04 mio €. Od tega največji delež, 53 %, predstavljajo stroški pridobivanja. Sledijo jim splošni stroški, ki sestavljajo 43 % celotnih stroškov, največji delež teh pa odpade na ne-varčevalni del življenjskih zavarovanj in nezgodna zavarovanja.

Celotna obračunana premija, prihodki od premije in škode izvirajo iz poslovanja na območju Republike Slovenije.

A.3 Naložbeni rezultati

A.3.1 Naložbe Zavarovalnice v letu

Tabela 7: Sestava naložb (pristop vpogleda oz look-through) Zavarovalnice in sredstev v upravljanju v letu 2023 in 2022 (v tisoč €)



Zavarovalnica je v letu 2023 po metodologiji skladni z direktivo o Solventnosti II dosegla neto 2,6 milijona € prihodkov oziroma dobičkov, kar je boljši rezultat v primerjavi z letom pred tem (-1,6 milijona € izgube).

Tabela 8: Informacije o prihodkih/dobičkih in izgubah iz naložb po razredih sredstev v letu 2023 (v tisoč €)

Kategorija sredstev	Dividende	Obresti	Najemnina	Čisti dobički in izgube	Nerealizirani dobički in izgube	Skupaj
Državne obveznice		206		-48	0	158
Podjetniške obveznice		339		8	-21	325
Lastniški kapital		0		50	-7	44
Kolektivni naložbeni podjemi	102			3	1.789	1.894
Denar in depoziti		27			-0	27
Hipoteke in krediti		52			-0	51
Drugo		101				101
Skupaj	102	725		13	1.761	2.601

Tabela 9: Informacije o prihodkih/dobičkih in izgubah iz naložb po razredih sredstev v letu 2022 (v tisoč €)

Kategorija sredstev	Dividende	Obresti	Najemnina	Čisti dobički in izgube	Nerealizirani dobički in izgube	Skupaj
Državne obveznice		70		-47	-64	-42
Podjetniške obveznice		251		-10	37	278
Lastniški kapital		1			-19	-19
Kolektivni naložbeni podjemi	126			4	-2.100	-1.970
Denar in depoziti		8				8
Hipoteke in krediti		28				28
Drugo		96				96
Skupaj	126	454	0	-53	-2.146	-1.621

Zavarovalnica se v prikazanem obdobju ni ukvarjala z listninjenjem.

A.3.2 Informacije o razmerah na trgu

Makroekonomsko okolje

Svetovno gospodarstvo se je kljub številnim šokom v zadnjih štirih letih izkazalo za presenetljivo odporno. Razvita gospodarstva so namreč po najhitrejšem dvigu obrestnih mer v zadnjih 40 letih, uspela vzdržati brez večjih posledic na gospodarstvo, ki jih običajno prinašajo zaostrovanje denarne politike (tj. visoke stopnje brezposelnosti ali finančnih zlomov). Centralnim bankam razvitih gospodarstev je tako uspelo ukrotiti inflacijo, brez da bi gospodarstvo pahnilo v recesijo. Rezultati so se sicer med državami razlikovali, močnejšo rast je imela ZDA in številni trgi v razvoju, med tem, ko je v večini Evropskih držav bilo moč zaznati upočasnitev gospodarske rasti. Kljub vsemu pa obeti za gospodarsko aktivnost ostajajo šibki. Napovedi po močni upočasnitvi gospodarske rasti v letu 2022 in šibkejši rasti v lanskem letu, nakazujejo na nadaljnje upočasnjevanje gospodarske aktivnosti v letu 2024, kar bi pomenilo že tretje zaporedno leto upočasnjevanja gospodarske rasti. Medtem, ko se svetovno gospodarstvo še naprej spopada z dolgotrajnimi vplivi pandemije koronavirusa, vojne v Ukrajini, inflacije in posledično močnega zaostrovanja monetarnih pogojev, je nedavni konflikt na Bližnjem vzhodu povečal geopolitična tveganja in negotovost na surovinskih ter energetskih trgih, z morebitnimi negativnimi posledicami za svetovno rast. Globalna splošna in jedrna inflacija sta se v letu 2023 še naprej zniževali iz vrednosti v letu 2022. Inflacija kljub vsemu ostaja nad ciljno v večini razvitih gospodarstev. Glede na napovedi OECD, naj bi se v večini držav skupine članic G20, inflacija do konca leta 2025 vrnila na ciljno raven centralnih bank.

Denarni trgi in obrestne mere

Inflacija je bila v letu 2023 še naprej gonilna sila zaostrovanja denarne politike centralnih bank, katerih cilj ostaja spraviti inflacijo na ciljno vrednost 2 %. Pri tem ostaja trdovratna predvsem jedrna inflacija, ki vztraja pri višjih ravneh od splošne inflacije. Ameriška centralna banka - Fed se je po tem, ko je v letu 2022 obrestne mere zvišala za 4,25 odstotne točke, v lanskem letu z namenom ohranjanja cenovne stabilnosti poslužila štirikratnega zvišanja obrestnih mer, kjer je vsak izmed dvigov znašal 0,25 odstotne točke. S tem je obrestne mere zvišala do razpona 5,25 % do 5,50 %. V boju proti povišani inflaciji je z dvigi obrestnih mer v letu 2023 nadaljevala tudi Evropska centralna banka - ECB. Ta je ključne obrestne mere v preteklem letu zvišala za 2 odstotni točki. Skupaj je v tem ciklu zaostrovanja evrske denarne politike ECB od julija 2022 ključne obrestne mere dvignila desetkrat, v skupni

višini 4,5 odstotne točke. Obrestna mera za operacije glavnega refinanciranja tako od zadnjega dviga v septembru 2023 znaša 4,75 %, obrestna mera za mejno posojilo 4,5 % in obrestna mera za odprto ponudbo mejnega depozita oziroma depozitna obrestna mera 4 %. ECB od zadnjega dviga obrestnih mer v septembru 2023, ključne obrestne mere ohranja nespremenjene s čimer vodi denarno politiko na način, da le-te ohranja na visoki ravni. Nespremenjene pa obrestne mere od zadnjega obrestnega dviga v juliju 2023 ohranja tudi ameriška centralna banka. Obe centralni banki sta mnenja, da so obrestne mere dosegle ravni, ki bodo, če se bodo ohranile dovolj dolgo, znatno prispevale k pravočasni vrnitvi inflacije na ciljno raven. Posledično sta se poslužili pristopa, kjer so nadaljnje odločitve glede denarne politike odvisne od novih podatkov, ki bodo podali močnejše dokaze o umirjanju gospodarske aktivnosti ter inflacije. Zlasti odločitve Sveta ECB o obrestnih merah bodo temeljile na njegovi oceni inflacijskih obetov v luči prejetih gospodarskih in finančnih podatkov, dinamike inflacije in moči transmisije denarne politike, kar predstavlja učinke, ki jih imajo ukrepi denarne politike na samo gospodarstvo.

Delniški trgi

Kljub težavnem začetku leta, ki je bil zaznamovan z gospodarsko negotovostjo, tržno volatilitetjo in geopolitično nestabilnostjo, so kapitalski trgi leto zaključili v zelenem. Razlog za to je bila predvsem posledica stabilizacije inflacije in obrestnih mer. Delniški trgi so doživeli močno okrevanje tudi zaradi povečane ravni aktivnosti IPO in večjih v naprej dogovorjenih transakcij (block trades). Leto 2023, označeno kot 'leto obnove' za trge, se je končalo s pozitivnim tonom, saj so glavni delniški indeksi, vključno s S&P 500, Dow in NASDAQ, zabeležili rast. Slednji je zabeležil rast kar 43,42 %, sledil je S&P 500, ki se je približal svojim najvišjim vrednostim in leto končal z rastjo 24,23 %, medtem ko je DAW končal s skromno rastjo 13,8 %. Evropske delnice so v primerjavi z Ameriko dosegale nižjo rast. Stoxx 600 indeks je leto končal z 12,6 % rastjo, medtem ko je nemški DAX zabeležil 20,31 % rast. Najslabše so se odrezale delnice trgov v razvoju, predvsem zaradi negativnih donosnosti Kitajske, največjega gospodarstva v tej kategoriji, ki je doživela 18-odstotni padec. Tehnološke delnice so bile ponovno v ospredju profitabilnosti s 40-odstotno rastjo. Največji delež znotraj sektorja je prinesel segment umetne inteligence. Sem se uvrščajo podjetja, ki bodisi razvijajo umetno inteligenco ali ponujajo strojno in programsko opremo. Umetna inteligenca se tako kaže kot ena izmed najnovejših megatrendov.

Surovinski trgi

Po ruski invaziji na Ukrajino, ki je v surovinske trge vnesla veliko dinamike, je bilo letošnje leto razmeroma mirno. Slabše gospodarske napovedi so negativno vplivale na nekatere trge po doseganju rekordnih vrednosti. Začetek konflikta na Bližnjem vzhodu v začetku oktobra je privedel do manjšega porasta cen surovin, ki se je nato umiril predvsem zaradi upočasnjene gospodarskega delovanja. Letos smo na trgu nafte doživeli vrsto vzponov in padcev. Cena nafte Brent se je letos spreminjala zaradi špekulativne prodaje na kratko, rastočega geopolitičnega tveganja in omejene proizvodnje Opec-a+. Od začetka leta 2023 je Opec+ s trga umaknil približno 2,5 milijona 159-litrskih sodov na dan. Razlika med povpraševanjem in ponudbo je bila konec leta približno 1,5 milijona sodov na dan. Cene zemeljskega plina v Evropi so bile konec leta 2023 še vedno visoke in občutljive na motnje v terminalih za utekočinjeni zemeljski plin. Po strmih padcih na začetku leta, zaradi šibkih uvozov utekočinjenega zemeljskega plina s strani Kitajske in urejenega nadomeščanja ruskega plinovoda s strani EU, so cene dosegale vrh v začetku oktobra po zaprtju plinskega polja ob obali Izraela, eksploziji na baltiškem morskem prehodu in stopnjevanju konflikta na Bližnjem vzhodu. Razmere v dobavi kmetijskih in živilskih surovin so se v letu 2023 izboljšale, kar je privedlo do relativno stabilnih cen kmetijskih proizvodov skozi celotno leto. Dejavniki, kot so propad pobude za Črnomorsko žito in indijska prepoved izvoza belega riža, razen basmati, so negativno vplivale na cene surovin, ki je bila na drugi strani uravnotežena z izboljšanimi dobavnimi verigi za nekatera druga ključna živila, kot so koruza, soja in pšenica. Cene kovin so v letu 2023 zabeležile upad, predvsem zaradi omejenega povpraševanja, ki ga je mogoče pripisati zmanjšanemu obsegu poslovanja v kitajski težki industriji in nepremičninskem sektorju.

A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih

Področje drugih (ne zavarovalnih) prihodkov in drugih odhodkov ne predstavlja pomembnega dela v poslovanju zavarovalnice. V znesku drugih prihodkov so zajeti prihodki od storitev, ki jih zavarovalnica zaračunava v okviru svojega poslovanja in prevrednotovalni poslovni prihodki. V 2023 so ti znašali 5.863 € (2022: 15.791 €) in v večini predstavljajo prihodke in odhodke od prefakturiranih obratovalnih stroškov.

A.5 Druge informacije

Zavarovalnica je vse druge pomembne informacije razkrila znotraj A poglavja.

Okolje višjih stopenj inflacije

Kot posledica makroekonomskih faktorjev (predvsem preteklih monetarnih politik največjih svetovnih centralnih bank, potrebe po rasti dobička podjetij na borzah in poraslih tržnih obrestnih merah) je v letu 2023 nadaljevala z rastjo tudi splošna inflacija cen dobrin. Na poslovanje Zavarovalnice je to imelo nizek vliv (rahlo povišanje stroškov), prav tako pa je Zavarovalnica upoštevala višje stroške poslovanja tudi v aktualnem poslovnem načrtu, zato na tem področju ne pričakuje pomembnih vplivov na poslovanje ali predpostavke delujočega podjetja.

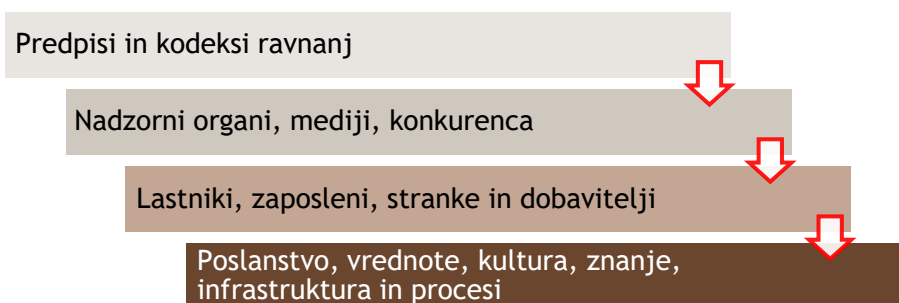
B. Sistem upravljanja

B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja

Zavarovalnica je članica skupine PG in deluje skladno s politiko korporativnega upravljanja skupine PG. Politika korporativnega upravljanja določa poglobitve usmeritve korporativnega upravljanja odvisnih družb, ob upoštevanju dolgoročnih ciljev družbe in zakonodaje, ki velja za posamezno državo odvisne družbe. Usmeritve upravljanja so v skladu z vizijo, poslanstvom, vrednotami in strategijami, ki jih opredeljujejo poslovni načrti in drugi dokumenti skupine PG, in njenih odvisnih družb.

Sistem upravljanja Zavarovalnice sledi kontekstu organizacije (Slika 2: Kontekst organizacije), ki opredeljuje področja, ki jih je treba obvladovati za uspešno delovanje Zavarovalnice z vidika interesov različnih notranjih in zunanjih deležnikov, njihovih značilnosti in predpisov, v skladu s katerimi mora delovati Zavarovalnica.

Slika 2: Kontekst organizacije



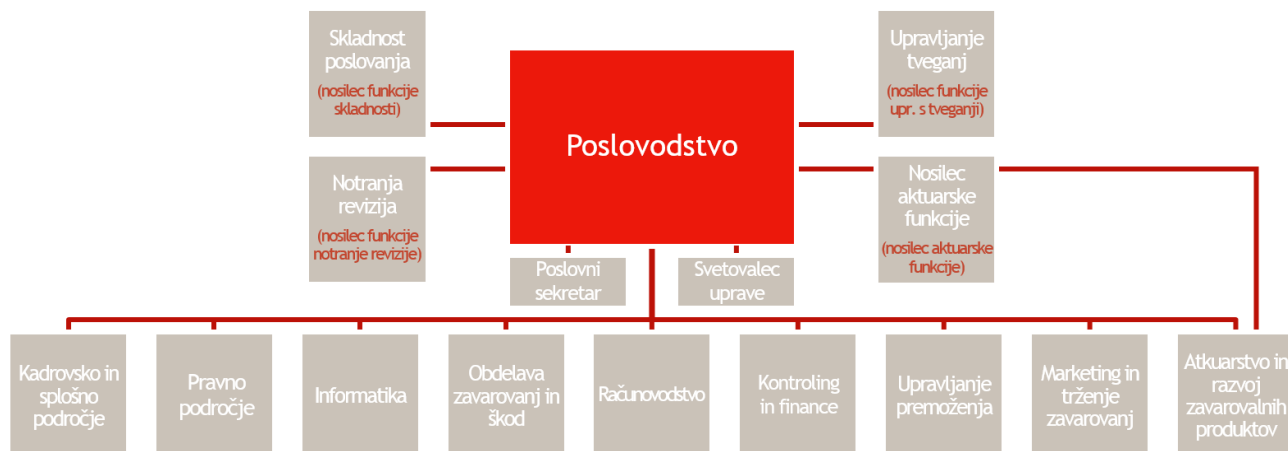
Zavarovalnica deluje v skladu z določbami Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1), ZZavar-1, ki zavarovalnicam nalaga vzpostavitev in uresničitev trdnega in zanesljivega sistema upravljanja ter s tem vzpostavitev in vzdrževanje ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Podzakonske predpise v zvezi z notranjimi kontrolami in upravljanjem tveganj izdaja tudi AZN, kot nadzorni organ zavarovalnic.

Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj je Zavarovalnica vzpostavila na način, ki omogoča optimalno upravljanje Zavarovalnice ter zagotavlja poslovanje v skladu z zakonodajo ter obsega:

- pregledno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in vzpostavljenimi notranjimi razmerji glede pristojnosti in odgovornosti;
- strategijo, pisna pravila, procese in postopke upravljanja tveganj, ki določajo način ugotavljanja, ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki jim je Zavarovalnica ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanje;
- učinkovito in v organizacijsko strukturo ter procese odločanja Zavarovalnice integrirane ključne funkcije upravljanja ter funkcijo, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov;
- vzpostavljene odgovornosti glede obveščanja in poročanja;
- sistem notranjih računovodskih kontrol, ki vključujejo določene računovodske postopke in imajo neposreden vpliv na točnost, zanesljivost in popolnost računovodskih evidenc ter računovodskih izkazov. Notranje kontrole v okviru računovodskega poročanja vsebujejo politike in postopke, ki zagotavljajo, da so računovodski izkazi Zavarovalnice pošteno predstavljeni v skladu z uporabljenim okvirjem in računovodskimi standardi ter da so računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja;

- načrt neprekinjenega poslovanja Zavarovalnice za obvladovanje pomembnih tveganj oziroma incidentov, ki lahko vplivajo na redno poslovanje Zavarovalnice.

Slika 3: Organizacijska shema Zavarovalnice



Prakse prejemkov podjetja so skladne s preudarnim in učinkovitim upravljanjem tveganja ter ne spodbujajo pretiranega prevzemanja tveganja, poslovni plan je usklajen in preverjen s procesom ocene lastne ocene tveganj in solventnosti ("Own Risk Solvency Assessment" oziroma ORSA), spremlja se posamezne kazalce izpostavljenosti ter tudi omejuje prodajo v kolikor je to potrebno.

B.1.1 Predstavitev upravljanja, sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj

Upravljanje Zavarovalnice poteka po enotirnem sistemu. Skupščina Zavarovalnice, Upravni odbor in izvršni direktorji ter drugi organi delujejo v skladu z zakoni in drugimi predpisi, s Statutom Zavarovalnice ter svojimi poslovniki. Notranji nadzor Zavarovalnice je zagotovljen z delovanjem Upravnega odbora, revizijske komisije, izvršnih direktorjev, upravo v razširjeni upravi, nosilci ključnih funkcij, notranjo in zunanjo revizijo ter kadrovske komisijo.

B.1.2 Skupščina delničarjev

Skupščina Zavarovalnice je hierarhično gledano najvišji organ Zavarovalnice, v katerem delničarji neposredno uresničujejo svoje pravice v zadevah Zavarovalnice. Skupščina odloča o temeljnih vprašanjih, ki pa se ne nanašajo na vprašanja rednega poslovanja ter vsakodnevnega vodenja tekočih poslov, ampak na razvojna vprašanja ter na določena organizacijsko-statusna vprašanja, ki se nanašajo na strukturo in delovanje Zavarovalnice. Glede na navedeno se pristojnosti skupščine Zavarovalnice delijo v naslednje sklope:

- Kadrovske odločitve
(imenovanje in odpoklic članov Upravnega odbora in višina njihovega nadomestila, odločanje o razrešnici članov Upravnega odbora in izvršnih direktorjev, imenovanje zunanjega revizorja)
- Poslovne odločitve
(odločanje o uporabi in delitvi dobička oziroma pokrivanju izgube Zavarovalnice, odločanje o soglasju za opravljanje določenih vrst poslov, če Upravni odbor zavrne soglasje)
- Temeljne odločitve v Zavarovalnici
(sprejem in sprememba statuta, odločanje o zvišanju ali zmanjšanju osnovnega kapitala Zavarovalnice, prenehanju Zavarovalnice)

Skupščina Zavarovalnice je sklicana najmanj enkrat letno najpozneje do konca avgusta. Letno skupščino praviloma sklicujejo izvršni direktorji Zavarovalnice. Skupščina je lahko sklicana tudi v drugih, z zakonom ali statutom določenih primerih, ter kadar je to v interesu Zavarovalnice.

Poleg pravic, ki jih delničarji Zavarovalnice lahko uresničujejo na skupščini Zavarovalnice, pa lahko določene pravice uresničujejo tudi zunaj nje, kot na primer: pravica do obveščeniosti, pravica do dajanja predlogov in nasprotnih predlogov in pobud, pravica zahtevati sklic skupščine in predlagati točke dnevnega reda skupščine. Nadzorno funkcijo delničarji izvajajo predvsem skozi pravico do obveščeniosti, možnostjo imenovanja in odpoklica članov Upravnega odbora ter odločanjem o razrešnici.

B.1.3 Upravni odbor Zavarovalnice

Značilnost enotirnega sistema je delovanje poslovnega in nadzornega dela upravljanja v enem samem organu Zavarovalnice, v Upravnem odboru Zavarovalnice. Upravni odbor Zavarovalnice je na dan sestave tega dokumenta sestavljen iz šestih članov od katerih sta dva izvršna direktorja Zavarovalnice. Upravni odbor je sestavljen iz najmanj štirih članov, ki jih v štiriletni mandat imenuje skupščina Zavarovalnice, enega člana, ki je predstavnik delavcev, pa imajo pravico izvoliti delavci Zavarovalnice. Člani Upravnega odbora nato izvolijo izvršne direktorje Zavarovalnice. Predsednik Upravnega odbora, ki ga člani izvolijo izmed sebe, ne more biti hkrati tudi izvršni direktor Zavarovalnice. Člani Upravnega odbora, ki niso hkrati tudi izvršni direktorji, ne smejo voditi poslov ali zastopati Zavarovalnice. Vsi člani upravnega odbora so bili v upravni odbor imenovani kot predstavniki kapitala. V Družbi se svet delavcev ni oblikoval, zato v upravni odbor Družbe predstavniki delavcev še niso bili imenovani.

Tabela 10: Osnovni podatki organa nadzora na dan 31. 12. 2023

Funkcija v organu	Član	Datum imenovanja na funkcijo
Predsednik Upravnega odbora	Gregor Ročanšek	11. 05. 2023 (član UO od 20.4.2023)
Namestnik predsednika Upravnega odbora	Alenka Žnidaršič Kranjc	11. 05. 2023 (članica UO od 20.4.2023)
Član Upravnega odbora	Boštjan Krakar	01. 09. 2019
Glavna izvršna direktorica	Nataša Hajdinjak	01. 09. 2019
Izvršni direktor	Janez Kranjc	01. 06. 2023
Izvršni direktor	Roman Frelj	20. 04. 2023

Pristojnosti in odločanje Upravnega odbora, način in organizacijo dela ter druga vprašanja, pomembna za njegovo delovanje, urejajo veljavna zakonodaja, Statut Zavarovalnice in Poslovnik o delu Upravnega odbora. Upravni odbor ima naslednje pomembnejše pristojnosti:

- daje soglasje k določitvi poslovne politike Zavarovalnice;
- daje soglasje k določitvi finančnega načrta Zavarovalnice;
- daje soglasje k določitvi organizacije sistema notranjih kontrol;
- daje soglasje k določitvi okvirnega letnega programa dela notranje revizije;
- daje soglasje izvršnim direktorjem k naložbeni politiki in načinu obvladovanja tveganj Zavarovalnice;
- sprejema posamezne politike za delovanje ključnih funkcij Zavarovalnice;
- spremlja delo in obravnava ugotovitve ključnih funkcij Zavarovalnice;
- odobritvi pogodb med članom Upravnega odbora oziroma izvršnim direktorjem oziroma prokuristom na eni strani in Zavarovalnico na drugi strani;

daje soglasje k naložbam, ki predstavljajo več kot 30 % osnovnega kapitala oziroma naložbe v Zavarovalnice, ki predstavljajo preko 10 % delež udeležbe in drugim pravnim poslom, določenim s sklepom Upravnega odbora;

- nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije;
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad Zavarovalnico;
- preverja letna in druga finančna poročila Zavarovalnice, in o tem izdelajo obrazloženo mnenje;
- obrazloži skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu.

Upravni odbor mora biti skladno z zakonom in določili statuta in poslovnika o delu Upravnega odbora sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi pa tudi pogosteje.

B.1.4 Revizijska komisija

Upravni odbor Zavarovalnice ima imenovano tudi revizijsko komisijo, ki v okviru svojih pristojnosti (predvsem spremljanje in nadziranje računovodskega poročanja, notranje kontrole in obvladovanja tveganj v Zavarovalnici), pripravlja predloge sklepov za Upravni odbor. Revizijska komisija je posvetovalni organ Upravnemu odboru, ki jo tudi imenuje. Revizijska komisija je odgovorna za celovit nadzor Zavarovalnice in o svojem delu Upravnemu odboru tudi poroča. Revizijska komisija je pomemben posvetovalni organ Upravnega odbora, ki s svojo strokovnostjo in neodvisnostjo pripomore k kakovostnejšem delu in sprejemanju odločitev Upravnega odbora.

Pristojnosti, način in organizacijo dela ter druga vprašanja, pomembna za delovanje revizijske komisije, urejajo veljavna zakonodaja, poslovnik o delu Upravnega odbora in poslovnik o delu revizijske komisije.

Glavne naloge revizijske komisije so:

- spremlja postopek računovodskega poročanja ter pripravlja priporočila in predloge za zagotovitev njegove celovitosti,
- spremlja učinkovitost in uspešnost notranje kontrole v Zavarovalnici, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja,
- spremlja obvezne revizije letnih računovodskih izkazov, zlasti uspešnost obvezne revizije, pri čemer upošteva vse ugotovitve in zaključke pristojnega organa,
- pregleduje in spremlja neodvisnost revizorja letnega poročila Zavarovalnice, zlasti glede zagotavljanja dodatnih ne-revizijskih storitev,
- odgovarja za postopek izbire revizorja in predlaga Upravnemu odboru imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila Zavarovalnice,
- nadzoruje neoporečnost finančnih informacij, ki jih daje Zavarovalnica,
- ocenjuje sestavo letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za Upravni odbor,
- sodeluje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja,
- sodeluje pri pripravi pogodbe med revizorjem in Zavarovalnico, pri čemer so prepovedana vsa pogodbeno določila, ki skupščini omejujejo izbiro imenovanja revizorja (vse take določbe so nične),
- poroča Upravnemu odboru o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela revizijska komisija v tem postopku,
- opravlja druge naloge, določene s statutom ali sklepom Upravnega odbora,
- sodeluje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila Zavarovalnice, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo,
- sodeluje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo in
- daje soglasje ob imenovanju in razrešitvi notranjega revizorja ter prejemkom notranjega revizorja.

Revizijska komisija je na dan sestave tega dokumenta sestavljena iz treh članov, od katerih sta dva člana hkrati tudi člana Upravnega odbora Zavarovalnice, ena članica komisije pa je neodvisen strokovnjak, ki je usposobljen za računovodstvo in revizijo. Vse člane komisije imenuje Upravni odbor Zavarovalnice za mandat, ki je enak mandatu članov Upravnega odbora.

B.1.5 Kadrovska komisija

V okviru Upravnega odbora deluje tudi kadrovska komisija, ki so jo v letu 2023, poleg dveh članov Upravnega odbora, to je Janeza Kranjca in Boštjana Krakarja, sestavljali še vodja kadrovske službe in pooblaščenka za skladnosti poslovanja. Naloge in pristojnosti kadrovske komisije so zlasti preverjanje usposobljenosti in primernosti članov upravnega odbora in ključnih kadrov Družbe, katere se skladno s Politiko o ocenjevanju sposobnosti in primernosti izvajajo pred nastopom funkcije, kot redna preveritev in tudi izredna preveritev, če je to potrebno.

B.1.6 Izvršni direktorji

Za izvršnega direktorja je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z ZZavar-1 in ZGD-1. Izvršni direktorji vodijo posle Zavarovalnice na lastno odgovornost. V pravnem prometu Zavarovalnico vedno zastopata dva izvršna direktorja skupaj.

Zavarovalnica ima v skladu s statutom najmanj dva izvršna direktorja, pri čemer točno število izvršnih direktorjev določi Upravni odbor s svojim sklepom. Delovno področje, pristojnosti posameznega izvršnega direktorja in druga vprašanja opredeli Upravni odbor v poslovniku, ki ureja delo izvršnih direktorjev. Pri organiziranju dela so izvršni direktorji dolžni sodelovati med seboj, se obveščati o spremembah ter skupaj odgovarjajo za uspešnost in zakonitost poslovanja. Izvršni direktorji odločitve sprejemajo z večino, pri čemer ima vsak izvršni direktor en glas. V primeru neodločenega izida glasovanja odloči Upravni odbor.

Na dan sestave tega dokumenta ima Zavarovalnica tri izvršne direktorje, pri čemer se delovne naloge med njimi delijo v skladu s sprejetim poslovníkom in sklepom Upravnega odbora.

Pri vodenju poslov Zavarovalnice so izvršni direktorji zavezani predvsem:

- zagotoviti, da Zavarovalnica posluje v skladu s pravili o obvladovanju tveganj, kot so določena v ZZavar-1 in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, oziroma drugimi zakoni, ki urejajo poslovanje Zavarovalnice, in predpisi, izdanimi na njihovi podlagi;

- zagotoviti spremljanje tveganj, ki jim je Zavarovalnica izpostavljena pri poslovanju, ter sprejeti ustrezne ukrepe, s katerimi Zavarovalnica obvladuje tveganja;
- zagotoviti organizacijo sistema notranjih kontrol na vseh področjih poslovanja Zavarovalnice in notranje revizije ter zagotoviti njuno delovanje v skladu z ZZavar-1 in na njegovi podlagi izdanimi predpisi;
- zagotoviti, da Zavarovalnica vodi poslovne in druge knjige ter poslovno dokumentacijo, sestavlja knjigovodske listine, vrednoti knjigovodske postavke, sestavlja računovodska in druga poročila ter poroča oziroma obvešča Agencijo za zavarovalni nadzor v skladu z ZZavar-1 in na njegovi podlagi izdanimi predpisi.

B.1.7 Ključne funkcije po ZZavar-1

V okviru sistema notranjih kontrol ima Zavarovalnica v skladu s 50. členom ZZavar-1 učinkovite in v organizacijsko strukturo ter procese odločanja Zavarovalnice integrirane tudi ključne funkcije upravljanja.

Ključne funkcije so v Zavarovalnici organizirane kot samostojne organizacijske enote, ki svoje naloge in odgovornosti izvajajo neodvisno druga od druge in od drugih organizacijskih enot Zavarovalnice ter z viri, ki jih potrebujejo za izvajanje svojih nalog. Ključne funkcije upravljanja v Zavarovalnici so:

- funkcija upravljanja tveganj
- funkcija spremljanja skladnosti poslovanja
- aktuarska funkcija
- funkcija notranje revizije

Ključne funkcije svetujejo izvršnim direktorjem ter vsaj letno poročajo upravnemu odboru zavarovalnice.

Zavarovalnica ima od leta 2019 v politiki razvoja in distribucije zavarovalnih produktov prav tako vzpostavljeno funkcijo, s katero zagotavlja pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, za izvajanje katere je določila odgovorno osebo.

Navedene funkcije v okviru svojih pristojnosti in nalog skrbijo za stalen in celovit nadzor nad poslovanjem Zavarovalnice, z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja Zavarovalnice ustrezni.

Njihove naloge, pristojnosti, odgovornosti in pooblastila ureja ZZavar-1 ter sprejeti pravilniki, politike in načrti dela v Zavarovalnici.

B.1.8 Politika oblikovanja plač in nagrajevanje

Zavarovalnica ima sprejeto politiko prejemkov, ki se nanaša na opredelitev odobravanja prihodkov naslednjim skupinam oseb: članom Upravnega odbora (neizvršnim direktorjem), izvršnim direktorjem zavarovalnice, članom revizijske komisije in ostalim osebam v rednem delovnem razmerju pri Zavarovalnici.

Načela politike prejemkov z razlago relativnega pomena fiksnega in variabilnega dela prejema

Celotni prejemki organov upravljanja in nadzora in drugih ključnih oseb Zavarovalnice so v ustreznem sorazmerju z nalogami in odgovornostjo zadevnih oseb ter finančnim stanjem Zavarovalnice, prav tako pa so pri določitvi prejemkov upoštevana načela, ki jih določa ZGD-1. Zavarovalnica pri tem upošteva zlasti trenutna in prihodnja tveganja ter raven kapitalske moči, pa tudi zagotavlja prejemke na podlagi dejansko doseženih in trajnostnih rezultatov.

Fiksni del prejemkov vpliva na finančno stabilnost Zavarovalnice, zaradi česar je pomembno preudarno določanje njegove višine. Določanje višine fiksnega dela prejemkov in njihovo spreminjanje lahko temelji le na dejanskih podatkih o finančnem stanju Zavarovalnice in z upoštevanjem najnižjih osnovnih plač po tarifni prilogi h Kolektivni pogodbi za zavarovalstvo Slovenije in drugih predpisanih obveznosti za izplačilo zaposlenim.

Zavarovalnica pri določanju variabilnega dela prejemkov zasleduje dolgoročno stabilnost, strateške ter razvojne cilje Zavarovalnice, tako da višina le-teh ne ogrozi ali omeji navedenih ciljev. V primeru, da pogodba o zaposlitvi vključuje upravičenost do variabilnega dela prejemkov, morajo biti ti v sorazmerju z nalogami in odgovornostmi zaposlenih ter s finančnim stanjem Zavarovalnice. Variabilni del je določen v takšni višini, da zaposleni niso odvisni od variabilnega dela, v primeru neuspešnosti ali slabše uspešnosti pa je možno tudi zmanjšanje variabilnega dela prejemkov ali neizplačilo le-tega.

Člani Upravnega odbora za opravljanje svoje funkcije prejmejo sejnine. V skladu s statutom Zavarovalnice o višini sejnine odloči skupščina Zavarovalnice.

Nosilcu funkcije notranje revizije soglasje k prejemkom podaja upravni odbor Zavarovalnice.

Prejemki izvršnih direktorjev se določijo v individualnih pogodbah, katere v imenu Upravnega odbora sklene predsednik Upravnega odbora in so sestavljeni iz fiksnega dela ter letne nagrade (variabilnega dela prejemka). Višina vsakoletne letne nagrade izvršnih direktorjev se določi ob upoštevanju načel ZGD-1 glede prejemkov uprave in izvršnih direktorjev. Odvisna je od uspešnosti Zavarovalnice ter uspešnosti realizacije planiranih ciljev izvršnega direktorja. Izvršni direktorji so v skladu s svojo pogodbo o zaposlitvi upravičeni tudi do vplačil premij dodatnega pokojninskega zavarovanja. Letna nagrada izvršnih direktorjev je odvisna od uspešnosti Zavarovalnice ter uspešnosti realizacije planiranih ciljev izvršnega direktorja. Višina vsakoletne letne nagrade izvršnih direktorjev se določi ob upoštevanju Zakona o gospodarskih družbah in politike prejemkov uprave, ki jo potrjuje Upravni odbor Zavarovalnice. Upravni odbor pri dodeljevanju drugih ugodnosti upošteva, da so druge ugodnosti skupaj z ostalimi prejemki v sorazmerju z nalogami in odgovornostmi izvršnih direktorjev ter s finančnim stanjem Zavarovalnice.

Ostale osebe v rednem delovnem razmerju pri Zavarovalnici so upravičene do osnovne bruto plače za pričakovane delovne rezultate, katerih višina se usklajuje v skladu z izhodiščnimi plačami po tarifnih razredih v katere so uvrščena delovna mesta. Končno višino osnovne bruto plače odobravajo izvršni direktorji ob upoštevanju posameznikovih kompetenc, nalog, izkušenj in odgovornosti ob upoštevanju finančnega stanja Zavarovalnice.

Informacije o merilih individualne in kolektivne uspešnosti, na katerih temelji kakršnakoli pravica do delniških opcij, delnic ali variabilnih prejemkov

Variabilni del prejemkov se povečuje s stopnjo odgovornosti in temelji na kombinaciji individualne uspešnosti in poslovne uspešnosti in rezultatov Zavarovalnice ter kriterijev, določenih z internimi akti zavarovalnice. Upoštevajo se ocene dela in doseganje kriterijev. Kriteriji in postopki za določanje prejemkov so pregledni in ustrezno dokumentirani.

Zaposleni so lahko poleg osnovne fiksne plače za pričakovane delovne rezultate upravičeni še do variabilnega dela plače ter letne nagrade. Do česa je posamezni zaposleni upravičen ima opredeljeno v svoji pogodbi o zaposlitvi. Pravila nagrajevanja v Zavarovalnici so opredeljena v internem aktu, ki ureja plače, nagrade, povračilo stroškov ter dodatnih ugodnosti oz. sorodnih internih aktih. Skladno s sklenjenimi pogodbami o zaposlitvi osebam lahko pripadajo tudi dodatne ugodnosti v skladu z določbami internih aktov Zavarovalnice. Pri odobranju drugih ugodnosti izvršni direktorji upoštevajo, da so druge ugodnosti skupaj z ostalimi prejemki v sorazmerju z nalogami in odgovornostmi zaposlenih ter s finančnim stanjem Zavarovalnice.

Člani Upravnega odbora, izvršni direktorji in nosilci ključnih funkcij nimajo pravic do delniških opcij in delnic.

Opis glavnih značilnosti upokojitvene sheme ali sheme za zgodnjo upokožitev za člane upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in druge nosilce ključnih funkcij

Zaposleni, vključno z izvršnimi direktorji, imajo pravico do dodatnega pokojninskega zavarovanja pri PPD za najvišji možni znesek po Zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, ki še pomeni davčno olajšavo oziroma maksimalno do 5,844 % bruto plače posameznika, v kolikor maksimalni možen znesek davčne olajšave presega ta znesek. Začetek vplačevanja dodatnega pokojninskega zavarovanja je opredeljen v posameznikovi pogodbi o zaposlitvi.

Zavarovalnica nima drugih upokojitvenih shem ali sheme za zgodnjo upokožitev za člane upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in druge nosilce ključnih funkcij.

B.1.9 Zagotavljanje neodvisnosti ključnih organov

Ključni organi zagotavljajo, da njihovo delovanje ne vpliva na nepristransko, strokovno, objektivno, pošteno in celovito osebno presojo pri izvajanju nalog ali pri odločanju v okviru funkcije, ki jo opravljajo. Vsi člani ključnih organov so neodvisni, morebitna nasprotja interesov kot jih opredeljuje ZGD-1, pa ustrezno obvladovana.

B.1.10 Pomembne transakcije med povezanimi osebami

Zavarovalnica ni imela pomembnih transakcijah v obdobju poročila z zainteresiranimi stranmi, z osebami, ki imajo pomemben vpliv na podjetje, ter s člani upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa. Družba je v letu 2023 v

vseh poslih, ki so potekali z obvladujočo družbo Skupina Prva in z njo povezane osebe, dobila ustrezna plačila in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana. V letih 2023 in 2022 družba ni imela danih ali prejetih posojil s strani povezanih oseb. Vsi posli s povezanimi osebami so narejeni pod tržnimi pogoji. Družba v poslih izvedenih v 2023 z obvladujočo družbo in družbami v skupini obvladujoče družbe ni bila oškodovana.

B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti

B.2.1 Sposobnost in primernost

Zavarovalnica se zaveda, da je zaradi odgovornosti in vpliva na poslovanje pomembno, da so člani organov upravljanja in nadzora in osebe, ki so odgovorne za izvajanje ključnih funkcij, primerni za izvajanje svojih nalog ter da razumejo poslovne dejavnosti in tveganja, ki jim je izpostavljena Zavarovalnica.

Seznam oseb v Zavarovalnici, ki so odgovorne za ključne funkcije

Tabela 11: Seznam oseb v Zavarovalnici, ki so odgovorne za ključne funkcije

Upravni odbor (izvršni in neizvršni direktorji)	<ul style="list-style-type: none"> ■ Boštjan Krakar <i>neizvršni direktor</i> ■ Gregor Rovanišek <i>predsednik Upravnega odbora</i> ■ Alenka Žnidaršič Kranjc <i>namestnica predsednika Upravnega odbora</i> ■ Janez Kranjc <i>izvršni direktor</i> ■ Nataša Hajdinjak <i>glavna izvršna direktorica</i> ■ Roman Frelj <i>izvršni direktor</i>
Revizijska komisija	<ul style="list-style-type: none"> ■ Boštjan Krakar <i>predsednik</i> ■ Sabina Merhar <i>neodvisna strokovnjakinja</i> ■ Alenka Žnidaršič Kranjc <i>namestnica predsednika</i>
Nosilci ključnih funkcij	<ul style="list-style-type: none"> ■ Peter Furlan <i>nosilec funkcije upravljanja tveganj</i> ■ Ana Okom <i>nosilka aktuarske funkcije</i> ■ Iris Dežman <i>nosilka funkcije notranje revizije</i> ■ Katarina Jeraj PodlesekPodlesek <i>nosilka funkcije skladnosti poslovanja</i>

Ocenjevanje sposobnosti in primernosti

Zavarovalnica ima skladno z ZZavar-1 oblikovano Politiko na področju ocenjevanja sposobnosti in primernosti oseb, ki vodijo Zavarovalnico ter ima vzpostavljene postopke in kriterije, preko katerih Zavarovalnica sama prevzema odgovornost za preudarno upravljanje in nadzor nad njenim upravljanjem.

Za ocenjevanje sposobnosti in primernosti oseb je odgovorna kadrovska funkcija, ki oceno izvede v sodelovanju s strokovnjaki s posameznih področij dela Zavarovalnice ter po potrebi s štiričlansko kadrovsko komisijo v skladu s Politiko na področju ocenjevanja sposobnosti in primernosti oseb, ki vodijo zavarovalnico.

Postopki ocenjevanja in preverjanja se izvajajo za člane organov vodenja in nadzora Zavarovalnice, revizijske komisije in nosilce ključnih funkcij, v manjšem obsegu pa tudi za zaposlene ali druge osebe, ki so pomembne za poslovanje Zavarovalnice.

Za izvajanje presoje sposobnosti in primernosti za člane organov vodenja in nadzora je pristojna kadrovska komisija, operativno skrb za pridobivanje in pripravo dokumentacije pa prevzame kadrovske službe. Pri tem lahko pridobi tudi

mnenja strokovnih služb Zavarovalnice ali neodvisnih zunanjih ocenjevalcev. Za izvajanje presoje sposobnosti in primernosti ključnih funkcij je pristojna kadrovska služba.

Slika 4: Prikaz ključnih gradnikov sposobnosti in primernosti



Ocenjevanje je odvisno od tega, ali se le-to izvaja pred nastopom funkcije oziroma pred imenovanjem, redno (letno) preverjanje ali kot izredno preverjanje osebe na določeni funkciji.

V zvezi s sposobnostjo in primernostjo se preverja izpolnjevanje zakonskih pogojev; in sicer:

- da je zadevna oseba ustrezno strokovno usposobljena in ima lastnosti in izkušnje, potrebne za vodenje poslov Zavarovalnice ali lastnosti in izkušnje, potrebne za zanesljivo in preudarno opravljanje nalog ključne funkcije;
- da ni bila pravnomočno obsojena zaradi kaznivega dejanja;
- da nad njo ni bil začet postopek osebnega stečaja;
- da v kolikor kandidira za nosilca ključne funkcije, ni oseba, za katero je AZN v zadnjih petih letih Zavarovalnici pravnomočno naložila odvzem pooblastila za ključno funkcijo zaradi hujše kršitve zakona;
- ter, da je oseba dobrega ugleda in integritete.

V zvezi z nosilci nekaterih ključnih funkcij se preverja tudi izpolnjevanje naslednjih predpisanih pogojev:

- nosilec funkcije notranje revizije mora biti oseba, ki je pridobila naziv skladno z določbami ZZavar-1,
- nosilec aktuarske funkcije mora imeti znanja s področja aktuarstva in finančne matematike in izpolnjevati pogoj, da je vsaj zadnji dve leti pred pooblastitvijo opravljal aktuarsko funkcijo ali naloge pooblaščenega aktuarja na portfelju, ki je primerljiv s tistim, za katerega bo odgovoren kot nosilec aktuarske funkcije oziroma je vsaj zadnji dve leti pred pooblastitvijo opravljal naloge, ki jih nadzira, kontrolira oziroma koordinira nosilec aktuarske funkcije ali pooblaščen aktuar, na portfelju, ki je primerljiv s tistim, za katerega bo odgovoren kot nosilec aktuarske funkcije.

Vsebina meril za ocenjevanje

Pri ocenjevanju izkušenosti se upošteva odgovornost funkcije oziroma delovno mesto, ki ga bo zadevna oseba zasedla, pri čemer sta pomemba stopnja in profil izobrazbe s področja finančnega sektorja ali druga ustrezna strokovna področja. Poleg tega se upoštevajo tudi znanja in veščine, ki jih je oseba pridobila in dokazala s preteklim poslovnim ravnanjem.

Pri ocenjevanju strokovne usposobljenosti se preverja poznavanje zavarovalniškega in finančnega trga, poznavanje poslovne strategije ter poslovnega modela, poznavanje splošnih značilnosti sistemov upravljanja, sposobnost razumevanja finančnih in aktuarskih analiz, poznavanje zahtevane zakonodaje ter zakonskih zahtev, ki zavezujejo zavarovalnico in področje svojega dela ter praktične in delovne izkušnje, ki jih je oseba dovolj dolgo pridobivala na vodstvenem delovnem mestu oziroma primerljivem delovnem mestu.

Pri ocenjevanju ugleda in integritete se upošteva vse ustrezne informacije, ki so na razpolago za izdelavo ocene, brez poseganja v morebitne omejitve, ki jih določa nacionalna zakonodaja, in ne glede na to, v kateri državi so nastopili morebitni zadevni dogodki.

Pri oceni se upošteva dostopne kazenske ali druge ustrezne evidence, pri tem pa je potrebno pretehtati vrsto obsodbe ali obtožbe, stopnjo pritožbe, izrečeno kazen, doseženo stopnjo v sodnem postopku in učinek kakršnih koli ukrepov za povrnitev ugleda. Preveriti je treba tudi zadevne trenutne ali pretekle preiskave in/ali izvršilne ukrepe v zvezi z osebo ali naložene upravne sankcije, zlasti zaradi neupoštevanja določb, ki urejajo finančno dejavnost, dejavnost v zvezi z vrednostnimi papirji, zavarovalniško dejavnost, trge vrednostnih papirjev, instrumente na vrednostne papirje ali instrumente za plačila, ali zaradi neupoštevanja kakršne koli zakonodaje o finančnih storitvah, zadevne trenutne

ali pretekle preiskave in/ali izvršilne ukrepe, ki jih izvaja kateri koli regulativni ali strokovni organ zaradi neupoštevanja katerih koli zadevnih določb.

Podatke o nekaznovanosti in podatek o začetem postopku osebnega stečaja za zadevne osebe Zavarovalnica pridobi iz uradnih evidenc.

Pri celostni oceni posamezne zadevne osebe je treba upoštevati tudi druga merila, ki so prav tako ključnega pomena za kakovostno delovanje izvršnih direktorjev ali upravnega odbora oziroma ključnih funkcij. Ta merila se nanašajo predvsem na obstoj nasprotja interesov pri določeni osebi, zmožnost zagotoviti ustrezno razpoložljivost za opravljanje funkcije, ne glede na siceršnje odgovornosti in zadolžitve na drugih področjih delovanja, samo sestavo Upravnega odbora, na njihovo kolektivno strokovno usposobljenost in zahtevane izkušnje.

Pri oceni neodvisnosti se upoštevajo zlasti pretekla in sedanja delovna mesta ali funkcije v finančni instituciji, skupini ali drugih družbah.

Poleg tega se ocenijo tudi osebna, poslovna ali druga ekonomska razmerja z izvršnimi direktorji ali Upravnim odborom zavarovalnice ali skupine ter različna razmerja z obvladujočimi delničarji iste zavarovalnice ali skupine.

Zaključek ocenjevanja, obveščanje in poročanje

Na podlagi pridobljene dokumentacije in drugih upoštevanih dejstev in okoliščin se izdelata ocena sposobnosti in primernosti, ki vsebuje utemeljitev glede izpolnjevanja vseh presojanih meril z dokazno oceno in navedbo dokazov, ki so bili pri tem uporabljeni. Oceno sposobnosti in primernosti podpiše predsednik kadrovske komisije oziroma vodja kadrovske službe, kadar sam izvaja postopek. V primeru ocenjevanja članov organov vodenja ali nadzora se izdelata tudi ocena kolektivne primernosti organa. V oceni se ocenjevano osebo oceni kot primerno, neprimerno ali pogojno primerno.

Kot neprimerno se v vsakem primeru oceni osebo, ki ne izpolnjuje niti osnovnih zakonskih zahtev za imenovanje. Prav tako se negativno oceno poda v primeru utemeljenega dvoma o sposobnosti in primernosti osebe za imenovanje. Takšna oseba ne bi smela biti imenovana na zadevno funkcijo. Če se oceni, da ocenjevana oseba ali organ kot celota na določenih področjih ocenjevanja le delno izpolnjuje presojane kriterije, se lahko izda ocena pogojne primernosti. V tem primeru se lahko osebo imenuje in ji hkrati določi zaveze in časovni okvir za izpolnitev zavez, da se pomanjkljivosti odpravijo (npr. ukrep dodatnega izobraževanja in usposabljanja). Ukrepi morajo praviloma upoštevati konkretne okoliščine in pomanjkljivosti določene osebe ali organa. Ne glede na navedeno ocene pogojne primernosti ni mogoče izdelati, če ocenjevana oseba ne izpolnjuje kriterija ugleda in integritete.

O poteku nominacijskih postopkov za člane organe vodenja ali nadzora in imenovanjih ali razrešitvi oseb s strani pristojnih organov družbe se obvesti AZN.

Zavarovalnica skladno Vzdrževanje stalne profesionalne usposobljenosti

Osebe, ki opravljajo ključne funkcije v Zavarovalnici, skrbijo za stalno vzdrževanje profesionalne usposobljenosti in za ohranjanje ter nadgrajevanje strokovnih znanj.

B.2.2 Ugotavljanje nasprotja interesov

Zavarovalnica ima sprejeto politiko obvladovanja nasprotja interesov. Politika predstavlja usmeritve za obveščanje in postopke ravnanj v primeru nastopa nasprotja interesov ter daje podlago za celovito ureditev ugotavljanja potencialnih nasprotij interesov, odgovornosti ter ukrepov za preprečevanje in obvladovanje tveganj nasprotij interesov na celotnem poslovanju zavarovalnice, redno letno seznanitev Upravnega odbora in vzpostavitev kulture prepoznavanja in preprečevanja nasprotja interesov v Zavarovalnici.

Zavarovalnica si prizadeva ustrezno obvladovati in obravnavati nasprotja interesov organov vodenja in nadzora ter nosilcev ključnih funkcij, tako da je v največji možni meri zagotovljeno delovanje v interesu Zavarovalnice. Ukrepi in mehanizmi za izogibanje situacijam, ki bi lahko privedle do nasprotja interesov, so podrobneje opredeljene v internih aktih, ki urejajo delovanje posamezne ključne funkcije. Vprašanje nasprotja interesov med drugim ureja Politika korporativnega upravljanja skupine PG, ter interni akt, ki vsem zaposlenim v Zavarovalnici nalagajo, da se z vso vestnostjo in odgovornostjo vzdržijo vseh ravnanj, ki bi pomenila ali nakazovala na nasprotje interesov.

B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti

Zavarovalnica se zaveda, da je celovit sistem upravljanja s tveganji ključnega pomena pri uresničevanju strateških in poslovnih ciljev, poslanstva in vizije. S tem namenom Zavarovalnica nenehoma vzdržuje sistem, kjer celotna organizacijska struktura (tako imenovana prva linija v modelu treh linij) sproti skrbi za identifikacijo tveganj, ki jih v sodelovanju z oddelkom upravljanja s tveganji meri in ocenjuje v rednih časovnih intervalih. Oddelek za upravljanje s tveganji oziroma nosilec funkcije upravljanja s tveganji (funkcija je del druge linije), ki je zaradi svoje neposredne podrejenosti izvršnim direktorjem v svojem delovanju neodvisen, skrbi tudi za neprestano poročanje individualnih in agregatnih tveganj izvršnim direktorjem in Upravnemu odboru preko ustaljenih ali ad-hoc linij poročanj.

Na podlagi analiz skladnih z definiranim apetitom po tveganju ter poslovnim načrtom in strategijo nosilec ključne funkcije upravljanja s tveganji izvršnim direktorjem ali Upravnemu odboru predlaga ukrepe za ustrezno obvladovanje prepoznanih tveganj. Pomemben del informacij za oceno profila tveganja Zavarovalnice, postavitvijo omejitev in posledično za postopke odločanja podjetja, je tudi lastna ocena tveganja in solventnosti, ki se pod nadzorom oddelka za upravljanje s tveganji izvede vsaj enkrat letno, in sicer vzporedno in v skladu z večletnim poslovnim načrtom podjetja, strateškimi usmeritvami in vizijo. V ta proces so vključene vse organizacijske enote Zavarovalnice, vključno z izvršnimi direktorji in Upravnim odborom.

B.3.1 Sistem upravljanja tveganj

Za vzpostavitev učinkovitega sistema upravljanja tveganj je v Zavarovalnici vzpostavljen model treh linij, ki zajema celotno delovanje Zavarovalnice in omogoča jasno delitev odgovornosti ter učinkovit prenos informacij (Slika 5: Linije upravljanja tveganj).

Za sam sistem imajo izvršni direktorji oziroma Upravni odbor Zavarovalnice ključno vlogo, saj kot nosilci končne odgovornosti za sistem upravljanja s tveganji skrbijo za učinkovitost sistema preko določanja strategije upravljanja tveganj, ki vključuje apetit po tveganju, sprejemanju vseh potrebnih politik v povezavi z upravljanjem tveganj, ki vključujejo tudi sam proces upravljanja s tveganji, ter imenovanjem nosilcev ključnih funkcij.

Slika 5: Linije upravljanja tveganj

STRATEGIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ					
Zavarovalna tveganja	Naložbena tveganja	Likvidnostna tveganja	Operativna tveganja	Upravljanje kapitala, ORSA	Ukrepi upravljanja tveganj
PRVA LINIJA			DRUGA LINIJA		
Poslovne funkcije			Funkcija upravljanja s tveganji		
Upravljalvske funkcije			Funkcija skladnosti poslovanja		
			Aktuarska funkcija		
TRETJA LINIJA			Funkcija notranje revizije		

V okviru prve linije odgovornost za nadzor in ureditvijo upravljanja v Zavarovalnici nosijo vodje notranjih organizacijskih enot Zavarovalnice.

V okviru druge linije odgovornost skladno s posameznimi sprejetimi politikami in internimi akti za nadzor nosijo:

- funkcija skladnosti poslovanja,
- funkcija upravljanja tveganj,
- aktuarska funkcija.

Zavarovalnica v letnih načrtih ključnih funkcij v okviru druge linije določa obseg notranjih pregledov sistema upravljanja. Posamezne politike ključnih funkcij oziroma oseb v drugi liniji določajo položaj teh oseb v Zavarovalnici, njihove pravice in pristojnosti. Prav tako določajo, da se obseg, ugotovitve in sklepi pregledov ustrezno dokumentirajo in sporočajo izvršnim direktorjem in Upravnemu odboru.

V okviru tretje linije je za nadzor odgovorna Notranja revizija, ki preverja in ocenjuje ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja Zavarovalnice ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje pomembnih ciljev Zavarovalnice.

Učinkovitost delovanja vseh linij in sprejemanje ustreznih ukrepov sta povezana tudi z vnaprej določenimi odgovornostmi v zvezi s poročanjem in komuniciranjem v posameznih politikah in poslovnih procesih:

- izvršni direktorji poročajo Upravnemu odboru pisno ali ustno na sejah Upravnega odbora, kar zagotavlja obveščenost o poslovanju, poteku poslov, pomembnih tveganjih ter sodelovanju z zunanjimi institucijami,
- ključne funkcije redno poročajo izvršnim direktorjem, Upravnemu odboru in Revizijski komisiji v periodah in na način določen s politikami in internimi akti,
- redna izmenjavo informacij med ključnimi funkcijami.

Zavarovalnica ima sprejeto tudi politiko, ki ureja sistem poročanj, obveščanja in javno razkritje. Navedena politika ureja odgovornosti notranjih organizacijskih enot Zavarovalnice v zvezi s poročanji in obveščanji ter zagotavljanje tehničnih zmožnosti z vidika informacijske tehnologije za namene elektronskega poročanja. Politika nadalje na najvišji ravni vzpostavlja temelje za ustrezen sistem Zavarovalnice za namen razkritij in sistem poročanj za izpolnjevanje zahtev glede predložitve podatkov, potrebnih za nadzor.

B.3.2 Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija obvladovanja tveganj je organizirana kot samostojna organizacijska enota v obliki oddelka upravljanja tveganj in je funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih organizacijskih delov Zavarovalnice, kot prikazuje Slika 3: Organizacijska shema Zavarovalnice. Oddelek opravlja funkcijo koordinacije upravljanja tveganj v Zavarovalnici ter skrbi za učinkovit sistem identifikacije in merjenja tveganj, ki vključuje vse oddelke Zavarovalnice, ter nato poroča o zaključnih in poda predloge izvršnim direktorjem v zvezi z obvladovanjem teh tveganj. Oddelek deluje neodvisno od drugih oddelkov in služb v Zavarovalnici in vse ugotovitve ter informacije poroča izvršnim direktorjem ter Upravnemu odboru.

Za nosilca funkcije upravljanja tveganj po ZZavar-1 je bil s 01. 01. 2016 imenovan Peter Furlan.

Poročanje ustreznih informacij o tveganjih v notranje in zunanje okolje poteka preko Oddelka za upravljanje tveganj. Notranje okolje vključuje izvršne direktorje, Upravni odbor, vse organizacijske enote ter zaposlene, zunanje okolje pa zajema delničarje, zavarovalce ter druge, katerim mora Zavarovalnica poročati v skladu z zakonom. Poročanje omogoča ne samo, da se vodstvo podjetja oziroma izvršni direktorji seznanijo z aktualnim profilom tveganja Zavarovalnice, v primeru morebitnih izgub ali povišanih izpostavljenosti ustrezno ukrepa, pač pa tudi, da posamezne organizacijske enote in posameznike v Zavarovalnici ustrezno informira, saj tako lahko posledično boljše razumejo posamezna tveganja in jih aktivnejše spremljajo ter po potrebi tudi učinkovitejše izvajajo zadane ukrepe.

Poleg tega Oddelek upravljanja tveganj preverja ustreznost in učinkovitost sistema obvladovanja tveganj ob vsaki pomembni spremembi profila tveganj oziroma vsaj enkrat letno. Za skladnost poslovanja s sistemom upravljanja tveganj so odgovorni vsi oddelki in osebe, neodvisno pa to preverja tudi služba notranje revizije.

Za zagotavljanje možnosti sledenja in preverjanja postopkov upravljanja tveganj je potrebno dokumentirati v elektronski obliki:

- vsa ugotovljena tveganja;
- vsa izmerjena tveganja vključno s podatki in izračuni, ki so služili izračunu ali oceni;
- vse ukrepe za obvladovanje tveganj;
- vsa poročila za notranje in zunanje uporabnike.

B.3.3 Sistem obvladovanja tveganj in integracija v organizacijsko strukturo

Zavarovalnica ima za vsa področja tveganja pripravljeno enotno strategijo prevzemanja in upravljanja z njimi ter v zvezi z izvajanjem te strategije politike, ki podrobneje določajo upravljanje s tveganji po posameznih področjih.

Zavarovalnica stremi k optimalnemu razmerju med prevzetimi tveganji in ustvarjenim donosom, zato v strategiji opredeljuje apetit do tveganja ter vključuje cilje in splošne usmeritve za prevzemanje in upravljanje s tveganji, ob tem pa tudi opredeljuje glavna tveganja s katerimi se srečuje Zavarovalnica.

Zavarovalnica ima oblikovane sledeče politike in pisna pravila, ki so podrejene strategiji upravljanja tveganj:

- Politika upravljanja z zavarovalnim tveganjem,
- Politika upravljanja z naložbenim tveganjem,

- Politika upravljanja z likvidnostnim tveganjem,
- Politika upravljanja z operativnim tveganjem,
- Politika lastne ocene tveganj in solventnosti in upravljanja kapitala,
- Načrt ukrepov upravljanja tveganj
 - s prilogo: Register tveganj.

Politike opredeljujejo način merjenja identificiranih tveganj, postopke in limite za njihovo obvladovanje ter opisujejo najustreznejši način delovanja v primeru nesprejemljivih tveganj.

Apetit do tveganja je izraz stopnje tveganja, ki ga je Zavarovalnica pripravljena in sposobna sprejeti v skladu s strateškimi cilji in s tem zagotavlja okvir za upravljanje s tveganji in kapitalom. Appetit do tveganja ima Zavarovalnica definiran s količnikom med razpoložljivimi primernimi lastnimi sredstvi po Solventnosti 2 in zahtevanim solventnostnim kapitalom, in sicer pri vzdrževanju tega razmerja nad 1,3.

Dopustne meje tveganja predstavljajo največje tveganje, ki ga je Zavarovalnica pripravljena sprejeti glede na vsako kategorijo tveganja za doseganje poslovnih in strateških ciljev na takšen način, da Zavarovalnica kumulativno deluje v okviru definiranega apetita po tveganju.

Proces upravljanja tveganj

Proces upravljanja tveganj je v Zavarovalnici vzpostavljen tako, da vključuje strategijo, politike, posamezne procese in postopke poročanja, ki so potrebni za identifikacijo, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj na vseh ravneh, kjer jim je Zavarovalnica izpostavljena.

Zaradi upoštevanja vseh ravni odločanja Zavarovalnice in osredotočenosti na čim učinkovitejše izvajanje procesa upravljanja tveganj, mora biti ta proces integriran v organizacijsko strukturo Zavarovalnice. Prav v ta namen je v Zavarovalnici ustanovljen samostojen in neodvisen Oddelek za upravljanje tveganj.

Proces upravljanja tveganj je sestavljen iz:

- identifikacije tveganj,
- merjenja tveganj,
- obvladovanja tveganj in
- spremljanja tveganj.

Identifikacija tveganja

Spremljanje in identifikacijo tveganj Zavarovalnica izvaja celovito, na vseh funkcionalnih in hierarhičnih ravneh, saj so procesi upravljanja tveganj ki sledijo odvisni, oziroma se nanašajo prav na predhodno identificirana tveganja.

V procesu identifikacije tveganj je potrebno določiti vse dejavnike, ki vplivajo na določena tveganja oziroma na poslovanje Zavarovalnice v vseh njenih organizacijskih enotah. Med notranje dejavnike Zavarovalnica uvršča poslovne aktivnosti in interno organizacijo, med zunanje pa spremembe v zunanjem okolju, predvsem spremembe na trgu kapitala in zavarovalnem trgu, ter spremembe na področju zakonodaje.

Identifikacija tveganj se v Zavarovalnici izvaja neprekinjeno, še posebej celovito pa ob večjih ali manjših postopkovnih spremembah, soočanjem z novimi področji dela, zakonodajnimi spremembami in podobno. Nadalje se najmanj enkrat letno, oziroma po potrebi, v kolikor se pomembno spremeni profil tveganja Zavarovalnice, pregleda vsa identificirana tveganja oziroma področja tveganj.

Taki pregledi se običajno izvajajo preko kombinacij spodaj navedenih metod:

- brainstorming,
- strukturirana ocena (npr. ocena poslovnega načrta),
- scenarij-analiza,
- standardizirani vprašalniki,
- trend-analiza,
- ocena strokovnjaka,
- intervjuji,
- delavnice,
- razgovori,
- in druge ustrezne metode.

Merjenje tveganj

Merjenje oziroma ocenjevanje tveganj vključuje izdelavo kvantitativnih in/ali kvalitativnih ocen za merljiva oziroma nemerljiva tveganja, ki so bila ugotovljena v postopku identifikacije tveganj.

Cilj analize in ocene tveganj je kvantitativna in/ali kvalitativna ocena potencialnih in dejanskih odstopanj od poslovnih ciljev zaradi celotnega tveganja, ki mu je izpostavljena Zavarovalnica. Metode merjenja tveganj se preverja vsaj enkrat letno oziroma pogosteje, če se bistveno spremeni profil tveganja Zavarovalnice.

Pri izračunu zakonsko predpisanega solventnega kapitala ter lastne ocene tveganj in solventnosti se v postopku merjenja tveganj izmeri velikost učinka na kapital Zavarovalnice upoštevajoč določeno stopnja zaupanja, ki izvira iz apetita do tveganja Zavarovalnice. V kolikor je velikost učinka na kapital nizka oziroma zanemarljiva, merjenje vpliva ni potrebno.

Obvladovanje tveganj

Obvladovanje tveganj je proces izbire in implementacije ukrepov za spremembo tveganja na sprejemljivejšo raven. Za namen obvladovanja tveganj ima Zavarovalnica vzpostavljen sistem internih omejitev izpostavljenosti tveganjem. Limite se preverja vsaj enkrat letno oziroma pogosteje, če se bistveno spremeni profil tveganja Zavarovalnice.

V kolikor se ugotovi odstopanje od omejitev izpostavljenosti tveganjem, Oddelek upravljanja tveganj obvesti izvršne direktorje o ugotovljeni prekoračitvi. Skladno z načrtom ukrepov upravljanja tveganj izvršni direktorji v sodelovanju z Oddelkom upravljanja tveganj in ostalimi relevantnimi oddelki in zaposlenimi sprejmejo enega od ukrepov upravljanja tveganj. Oddelek upravljanja tveganj nadzira izvajanja sprejetega ukrepa.

Proces obvladovanja tveganj v Zavarovalnici zagotavlja uspešno in učinkovito delovanje Zavarovalnice, učinkovite notranje kontrole in usklajenost z zakonodajo. Ukrepi upravljanja s tveganji vključujejo:

- zmanjševanje tveganj,
- sprejemanja tveganj,
- razpršitev tveganj,
- prenos tveganj,
- izognitev tveganj.

Spremljanje

Spremljanje tveganj vključuje pravila glede odgovornosti, pogostosti in načina spremljanja tveganj, ki jih prevzema Zavarovalnica pri svojem poslovanju. Tveganja se spremljajo na različnih ravneh (posameznih oddelkih v sklopu prve linije modela treh linij, na ravni oddelka upravljanja tveganj ter na ravni izvršnih direktorjev oziroma Upravnega odbora) ter v različnih obsegih, skladno z notranjimi akti Zavarovalnice. Vodi se tudi evidenca in spremljava ukrepov za obvladovanje tveganj.

Poročanje

Poročanje ustreznih informacij o tveganjih v notranje in zunanje okolje poteka preko oddelka za upravljanje tveganj. Notranje okolje vključuje izvršne direktorje, Upravni odbor, organizacijske enote ter zaposlene, zunanje okolje pa zajema delničarje, Zavarovalce ter druge, katerim mora Zavarovalnica poročati v skladu z zakonom.

Poročanje omogoča, da se vodstvo podjetja oziroma izvršni direktorji seznanijo z aktualnim profilom tveganja Zavarovalnice, v primeru morebitnih izgub ustrezno ukrepa po drugi strani pa organizacijske enote in posameznike v Zavarovalnici ustrezno informira, da lahko posledično sprejemajo ključne oziroma ustrezne ukrepe.

Preverjanje izvajanja in vsebine strategije ter ostalih aktov s področja upravljanja tveganj

Če se v Zavarovalnici pojavijo pomembne spremembe pri izpostavljenosti tveganjem, ali če se pojavi povečana koncentracija posameznega tveganja, Zavarovalnica v sklopu sistema spremljanja tveganj te spremembe zazna in po potrebi prilagodi kontrole in postopke.

Poleg tega oddelek upravljanja tveganj preverja ustreznost in učinkovitost sistema obvladovanja tveganj ob vsaki pomembni spremembi profila tveganj oziroma vsaj enkrat letno. Ta proces vključuje:

- Preverjanje ali so bila identificirana vsa pomembna tveganja, katerim je ali bi lahko bila izpostavljena Zavarovalnica pri svojem poslovanju.
- Preverjanje ali se vsa identificirana tveganja meri na ustrezen način.

- Preverjanje ustreznosti internih omejitev izpostavljenosti tveganjem ter drugih načinom obvladovanja tveganj.
- Preverjanje ustreznosti in učinkovitosti ukrepov, sprejetih za odpravo morebitnih pomanjkljivosti pri poslovanju Zavarovalnice.

Za skladnost poslovanja s sistemom upravljanja tveganj so odgovorni vsi oddelki in posamezniki, neodvisno pa to preverja tudi služba notranje revizije v okviru svoje linije.

Za zagotavljanje možnosti sledenja in preverjanja postopkov upravljanja tveganj je potrebno dokumentirati v elektronski obliki:

- Vsa ugotovljena tveganja.
- Vse izmerjena tveganja vključno s podatki in izračuni, ki so služili izračunu ali oceni.
- Vse ukrepe za obvladovanje tveganj.
- Vsa poročila za notranje in zunanje uporabnike.

Sistemi upravljanja tveganj

Zavarovalnica zagotavlja uspešno upravljanje tveganj s pomočjo treh sistemov, ki se razlikujejo po identifikaciji, merjenju, obvladovanju in/ali spremljanju tveganj. Razlikujejo se tudi v nekaterih kontrolah in postopkih. Ti sistemi so:

- izračun solventnega kapitala skladno z zakonodajo,
- lastna ocena tveganj in solventnosti ("Own Risk Solvency Assessment", ORSA) in
- ključni kazalniki tveganja ("Key Risk Indicators", v nadaljevanju KRI).

V okviru naštetih sistemov so zavzete vse kategorije tveganja, ki jih je Zavarovalnica identificirala. Tako kategorije kot tudi konkretna posamezna tveganja so zabeležena v Registru tveganj, ki je priloga Načrta ukrepov upravljanja tveganj. S tem je poskrbljeno, da je izpostavljenost do vsake kategorije oziroma posameznih tveganj ocenjena na mesečni ravni v okviru KRI, kvartalni ravni v okviru izračuna regulatornega solventnostnega kapitala in vsaj enkrat letno ORSA.

Znotraj ORSA procesa Zavarovalnica predvsem ugotavlja, da v okviru regulatornega izračuna zahtevanega solventnostnega kapitala po standardni formuli Solventnosti II ni upoštevano tveganje razpona na vse naložbe, za katere Zavarovalnica smatra, da so podvržene temu tveganju, zato ga Zavarovalnica posebej upošteva pri ORSA. Prav tako Zavarovalnica ocenjuje rahlo višje tveganje masovnega storna, strateško tveganje pa primarno preverja preko dodatnih scenarijev ORSA.

Izračun solventnega kapitala skladno z zakonodajo

Zavarovalnica v okviru zakonodaje Solventnost II izračunava zahtevani solventnostni kapital (v nadaljevanju: SCR), ki krije tveganja v Zavarovalnici, na podlagi standardne formule v skladu z direktivo Solventnost II in ZZavar-1.

Pomembna tveganja

Pomembna tveganja za Zavarovalnico, ki jim je ta izpostavljena v času svojih zavarovalnih obveznosti so tržno tveganje (predvsem tveganje spremembe razpona tržnih obrestnih mer), tveganje predčasne prekinitve pogodb zavarovanj, tveganje rasti stroškov in pa operativno tveganje.

Preverjanje ustreznosti bonitetnih ocen zunanjih institucij

Zavarovalnica se pri procesu investiranja sredstev zanaša tako na zunanje analize kot interno izdelane analize. Pri zunanjih analizah Zavarovalnica uporablja poleg bonitetnih ocen oziroma poročil bonitetnih agencij glede izdajatelja, tudi analize investicijskih bank in borzoposredniških hiš, ki spremljajo in analizirajo izdajatelja. Poleg uporabe zunanjih analiz Zavarovalnica izdeluje tudi interne analize, s katerimi dodatno preverja izdajatelja in ocenjuje tveganost naložbe.

Zavarovalnica pri standardni formuli za izračun kapitalske ustreznosti uporablja bonitetne ocene zunanjih agencij v skladu z direktivo Solventnost II.

Lastna ocena tveganj in solventnosti

Lastna ocena tveganj in solventnosti ("Own Risk Solvency Assessment") oziroma ORSA pomeni skupne potrebe solventnosti ob upoštevanju specifičnega profila tveganj, odobrenih meja dovoljenega tveganja in poslovne strategije Zavarovalnice. Lastna ocena tveganj in solventnosti je sestavni del poslovne strategije in se stalno upošteva pri

strateških odločitvah Zavarovalnice. Lastna ocena tveganj in solventnosti se ne uporabi za izračun regulatornega zahtevanega solventnega kapitala.

Tekom izvedbe ORSA se poleg lastne ocene solventnostnih potreb oceni tudi izpolnjevanje kapitalskih zahtev za celotno obdobje strateškega planiranja ter oceni velikost in pomembnost odstopanja lastne ocene solventnostnih potreb od predpisanih kapitalskih zahtev.

ORSA je tudi povezana z omejitvami dovoljenega tveganja Zavarovalnice. Tekom strateškega planiranja se predpiše limite največje izpostavljenosti posameznim skupinam identificiranih tveganj, ki so skladni z apetitom do tveganja Zavarovalnice. Izpolnjevanje teh limitov se redno spremlja (dnevno, mesečno, kvartalno, ali letno, odvisno od metodologije in vrste tveganja), kar predstavlja orodje za obvladovanje tveganj in kapitalske ustreznosti.

Za ORSA ima Zavarovalnica vzpostavljene postopke, ki ji omogočajo ustrezno opredelitev in oceno kratkoročnih ter dolgoročnih tveganj, katerim je ali jim bi lahko bila izpostavljena. Postopki in metode uporabljene pri ORSA so sorazmerne z naravo, obsegom in zahtevnostjo tveganj, katerim je Zavarovalnica izpostavljena.

Poglavitna prednost ORSA postopka v primerjavi z regulatornim načinom izračuna kapitalske ustreznosti je v dejstvu, da ORSA predstavlja lastno oceno tveganj in solventnosti, kot jo lahko Zavarovalnica najboljše oceni. Zajema torej vsa pomembna identificirana tveganja, izmerjena po ustrezni metodi za Zavarovalnico ob upoštevanju načela sorazmernosti ter upošteva lasten apetit po tveganju. Zato služi tudi v pomoč pri strateških odločitvah Zavarovalnice. Poleg tega je pogled procesa dolgoročen (preko enega leta) in omogoča zagotavljanje stalne skladnosti s kapitalskimi zahtevami. Končno služi tudi ugotovitvi, koliko profil tveganj Zavarovalnice odstopa od predpostavk, ki so bile osnova zahtevanega solventnega kapitala izračunanega po standardni formuli.

V okviru ORSA Zavarovalnica izvaja tudi analize scenarijev in stres testov, ki predstavljajo ključno orodje za upravljanje tveganj v finančnih institucijah. Scenariji, ki jih Zavarovalnica uporablja za stres teste, so dinamični in obrnjeni v prihodnost. Analize scenarijev in stresni testi se izvajajo tekom postopka izvajanja ORSA v postopku letnega strateškega planiranja, lahko pa se izvedejo tudi izjemoma zaradi pomembne spremembe profila tveganja Zavarovalnice ali pomembnih sprememb v okolju poslovanja oziroma strategije Zavarovalnice.

ORSA se izvede vsaj enkrat letno ter po potrebi ob vsaki pomembni spremembi profila tveganja. Način opravljanja ORSA, skupaj s postopki in metodami ter limiti dovoljenega tveganja je podrobneje definiran v politiki o lastni oceni tveganj in solventnosti Zavarovalnice ter podrobneje načrtana v povezanih procesih. Vsako izvedeno ORSA pregleda in odobri Upravni odbor Zavarovalnice. ORSA je pomemben element tako samega postopka planiranja, kot tudi same potrditve plana Zavarovalnice. Zavarovalnica hrani izračune in zaključke vseh izvedenih ORSA ter vhodne podatke in predpostavke.

ORSA postopek

Glavne postopke v ORSA lahko razdelimo v štiri glavne skupine:

- Identifikacija tveganj
 - Register tveganj
- Merjenje tveganj
- Obvladovanje tveganj
 - Izračun omejitev za namene tekočega poslovanja
- Spremljanje tveganj

V apetitu do tveganja je Zavarovalnica za lastno oceno tveganja in solventnosti definirala enak interval zaupanja (99,5 %) za enako obdobje (1 leto), kot je uporabljeno pri standardni formuli izračuna zakonsko predpisanega zahtevanega kapitala SCR.

Identifikacija

Pri ORSA se upošteva vse pomembna tveganja, katerim je zavarovalnica izpostavljena, kar pomeni vsa tveganja, ki so bila ugotovljena v postopku identifikacije tveganj skladno s sprejeto strategijo upravljanja tveganj. Pomembno je, da se upošteva tudi srednjeročna in dolgoročna tveganja, saj bo lahko zavarovalnica v prihodnosti izpostavljena drugačnim tveganjem, kot jim je izpostavljena danes.

Identifikacija se skladno s strategijo upravljanja tveganj izvaja kontinuirano, vendar najmanj enkrat letno v okviru procesa strateškega planiranja ter v vseh organizacijskih enotah zavarovalnice. Skladno s strategijo upravljanja tveganj zavarovalnica vodi register vseh tveganj.

Merjenje

V sklopu izvajanja lastne ocene tveganja se izvede izračun regulativnih kapitalskih zahtev ter lastne ocene solventnostnih potreb za celotno obdobje strateškega obdobja zavarovalnice, kar omogoča v prihodnost usmerjenost ocene. Izračun se pripravi na zadnje dni poslovnega leta za obdobje poslovne strategije. Na ta način se torej preveri ali bo Zavarovalnica neprekinjeno izpolnjevala regulatorne kapitalske zahteve.

Glavni končen računski rezultat so količniki kapitalske ustreznosti po regulatorno predpisanem izračunu in količniki kapitalske ustreznosti po lastni oceni tveganj. Zato je poleg ocene velikosti posameznega tveganja pomemben element izračuna tudi količina in kakovost lastnih virov sredstev zavarovalnice ter njihova sestava po razredih za celotno obdobje strategije.

Izračune Zavarovalnica izvaja tako po osnovnem, kot tudi po alternativnih scenarijih, pri čemer osnovni scenarij predstavlja gibanje postavk skladno s predlagano strategijo zavarovalnice kot najboljšo oceno prihodnjega gibanja, alternativni scenariji pa predstavljajo možne, vendar manj verjetne poteke dogodkov v strateškem obdobju.

Zavarovalnica zagotavlja, da so vhodni podatki tekom celotnega procesa ORSA primerni, popolni in pravilni ter vzdržuje procese in sisteme, ki to zagotavljajo.

Obvladovanje in spremljanje

Glavno orodje obvladovanja tveganja pri ORSA je strogo upoštevanje apetita do tveganja iz strategije upravljanja tveganj, kjer je na najvišjem nivoju omejitev tveganja natančno opredeljena. Poleg tega se tekom strateškega planiranja predpiše način merjenja ter omejitve posameznih tveganj preko KRI. Te omejitve so skladne z apetitom do tveganja zavarovalnice ter rezultati ORSA in ob upoštevanju poslovnega načrta, kot je opredeljeno v strategiji upravljanja tveganj.

Poročanje in evidentiranje

Zavarovalnica vodi evidenco vseh v prihodnost usmerjenih lastnih ocen tveganj v elektronski obliki. Za vodenje evidence je odgovoren oddelek upravljanja tveganj. Evidenca posamezne lastne ocene tveganj vsebuje vsaj:

- Register vseh tveganj, ki so bila identificirana za izvedbo lastne ocene tveganj, vključno z opisom posameznih tveganj.
- Vse podatke, ki so bili uporabljeni v izračunu.
- Vse izračune lastne ocene tveganj.
- Vsa poročila o lastni oceni tveganj, ki vključuje vsaj notranje in nadzorno poročilo namenjeno AZN.
- Evidenco aktivnega vključevanja izvršnih direktorjev in Upravnega odbora ("a record of the challenge process").

Po opravljeni ORSA oddelek upravljanja tveganj pripravi notranje in zunanje poročilo o lastni oceni tveganj in ga posreduje izvršnim direktorjem, članom Upravnega odbora, nosilcem ključnih funkcij ter o rezultatih obvesti ostale člane uprave v razširjeni sestavi (ta vključuje še vodje oddelkov).

Ključni kazalniki tveganja

Ključni kazalniki tveganja oziroma KRI so objektivni in merljivi podatki, ki signalizirajo povečanje ali znižanje tveganja v različnih področjih Zavarovalnice in opozarjajo na potrebo po ukrepanju.

Prednost ustreznega sistema KRI je v hitri dosegljivosti ter v enostavni razumljivosti za vse zaposlene v Zavarovalnici. Sami po sebi omogočajo posredno povezavo s kapitalsko ustreznostjo (preko zadanega sistema limitov, ki omogoča učinkovito obvladovanje in spremljanje tveganj), slednja se sicer primarno in neposredno omogoča preko izračuna predpisane kapitalske ustreznosti ter lastne ocene tveganja in solventnosti. Kljub temu pa KRI omogočajo spremljanje trenutnega profila tveganj ter trenda razvoja tega profila.

Pri določitvi ključnih kazalnikov tveganja se iz nabora vseh tveganj, prepoznanih tekom procesa identifikacije tveganj, izloči tiste, ki imajo oziroma bi lahko imeli največji vpliv na Zavarovalnico, njen profil tveganj in na njeno izpolnjevanje strategije. Nato se za vsa tveganja, ki so opredeljena kot ključna, določi enega ali več kazalnikov s katerimi se posamezno tveganje meri. Običajno so izbrani kazalniki, ki predstavljajo podatke, ki so hitro na voljo.

Za obvladovanje tveganj je postavljen tudi sistem omejitev za vrednost ključnih kazalnikov tveganj, kar omogoča sprejemanje ukrepov upravljanja tveganj (zmanjševanje, sprejemanje, razpršitev, prenos in izognitev tveganj). Limiti tveganj predstavljajo operativne mere tveganj, ki omogočajo izpolnjevanje poslanstva Zavarovalnice v okviru

lastnega apetita po tveganju. V kolikor se določen KRI nahaja izven predvidene vrednosti Zavarovalnica takoj sproži ukrepe za zmanjšanje tveganja. Izvajanje sprejetih ukrepov nadzira Oddelek upravljanja tveganj.

Zavarovalnica vodi seznam identificiranih ključnih kazalnikov tveganja, njihovih načinov merjenja in dovoljenih limitov. Ta seznam in limiti so stvar pregleda in prenove po potrebi ali najmanj enkrat letno tekom postopka strateškega planiranja in ORSA. Za pregled in prenovo je zadolžen Oddelek upravljanja tveganj v sodelovanju z ostalimi oddelki in izvršnimi direktorji Zavarovalnice.

Oddelek za upravljanje s tveganji koordinira celoten proces upravljanja s tveganji v Zavarovalnici. Preostali oddelki poročajo oddelku za upravljanje s tveganji o vrednostih KRI v skladu z definiranimi KRI in v skladu s frekvenco poročanja določeno za posamezen KRI. Oddelek za upravljanje s tveganji je zadolžen za spremljanje usklajenosti izpostavljenosti tveganjem s postavljenimi omejitvami. V primeru neuskklajenosti v sodelovanju z relevantnimi oddelki pripravi predloge ukrepov upravljanja tveganj (zmanjševanje, sprejemanje, razpršitev, prenos in izognitev tveganj) ter kasneje tudi redno nadzira izvajanje in uspešnost teh ukrepov.

Oddelek upravljanja tveganj zbere vse prejete podatke ter vsak mesec pripravi poročilo o kritičnih kazalnikih tveganja, ki poleg navedbe ključnih kazalnikov tveganja vsebuje najmanj:

- zadnje razpoložljive vrednosti ključnih kazalnikov tveganja,
- oznako, ali je vrednost kazalnika znotraj dovoljenih omejitev,
- v primeru, da je vrednost posameznega kazalnika zunaj dovoljenih omejitev se navede tudi predloge ukrepov upravljanja tveganj z natančnim opisom postopanja.

Poročilo KRI se obravnava na kolegiju širše uprave, zadnje razpoložljivo poročilo obravnava tudi Upravni odbor Zavarovalnice.

B.4 Sistem notranjega nadzora

Sistem notranjega nadzora (kontrol) in upravljanja tveganj je Zavarovalnica vzpostavila na način, ki omogoča optimalno upravljanje Zavarovalnice ter zagotavlja poslovanje v skladu s predpisi. Sistem notranjega nadzora Zavarovalnice je namenjen ugotavljanju, merjenju, spremljanju in obvladovanju tveganj na vseh ravneh poslovanja in obsega:

- ciljno delovanje vodstva Zavarovalnice do vzpostavljanja in delovanja notranjih kontrol ter do vrednot, ki se odražajo na ravnanju zaposlenih (za učinkovito delovanje Zavarovalnice je ključnega pomena, da zaposleni poznajo svoje odgovornosti in pooblastila, spoštujejo etični kodeks, ustrezajo zahtevam delovnega mesta oziroma imajo zahtevane kompetence za opravljanje svojega dela);
- določitev možnih tveganj, njihovo ocenjevanje in vzpostavljene postopke njihovega upravljanja in zmanjševanje na sprejemljivo raven;
- v okviru obvladovanja tveganj s strani organov vodenja in nadzora sprejete ukrepe, ki so pisni, razumljivi, jasni in sorazmerni glede na stopnjo tveganja (strategije, načrte, procese in druge postopke) in v katerih so jasno določene dolžnosti, pooblastila, izvajalci, zahteve za usposobljenost in primernost za posamezna delovna mesta ipd;
- notranje računovodske kontrole in računovodsko poročanje;
- vzpostavljene postopke za prenos informacij v obliki sestankov in poročanj;
- nadziranje s stalnim ocenjevanjem ustreznosti in učinkovitosti sistema notranjih kontrol (notranja revizija).

Proces notranjega nadzora je oblikovan tako, da daje razumno zagotovilo za doseganje ciljev kot so:

- uspešnost in učinkovitost izvajanja obveznosti,
- ustreznost in točnost poročanja,
- skladnost z notranjimi in zunanjimi pravili in
- zadosten nivo varovanja virov, vključno z ustreznim upravljanjem tveganj.

Nadzor Zavarovalnica izvaja kot stalno dejavnost. Za Zavarovalnico je pomembno tudi redno ocenjevanje tveganj v primeru razvoja novih zavarovalnih storitev in v primeru implementacije novih tehnologij, zlasti z vidika varstva osebnih podatkov, varstva potrošnikov in preprečevanja pranja denarja. Z internimi akti in procesi so opredeljeni postopki, s katerimi se v sklopu razvojnih aktivnosti pripravi ustrezne ocene učinkov in ukrepe za obvladovanje tveganj, povezanih s pravicami posameznikov, potrošnikov oziroma obstoječih strank Zavarovalnice.

Na področju sistema notranjega nadzora Zavarovalnica redno spremlja spremembe predpisov, smernice, stališča in priporočila AZN, Evropskega nadzornega organa za zavarovanja in poklicne pokojnine (v nadaljevanju: EIOPA), Urada za preprečevanje pranja denarja in Urada Informacijskega pooblaščenca ter si prizadeva, da jih v čim večji meri upošteva v notranjih aktih in procesih.

Zavarovalnica zagotavlja obveščenost zaposlenih z ustreznimi informacijami za nemoteno izvajanje njihovih nalog, krepi zavedanje o pomenu notranjega nadzora med zaposlenimi v Zavarovalnici ter ima v zvezi z izvajanjem nadzora, njihovim vzdrževanjem in dokumentiranjem vzpostavljene pisne postopke in procese dela, ki se redno posodablja. Zaposleni so znotraj svojega obsega odgovornosti odgovorni za opravljanje svojih del, nalog, pooblastil, odgovornosti in pravic skladno z vsemi zunanjimi in notranjimi pravnimi predpisi ter za izvajanje postopkov in ukrepov za zagotavljanje skladnosti poslovanja.

B.4.1 Funkcija spremljanja skladnosti

Zavarovalnica ima v okviru sistema notranjih kontrol vzpostavljeno funkcijo spremljanja skladnosti, ki deluje neodvisno in katere odgovornosti so predpisane z ZZavar-1. Funkcijo skladnosti poslovanja je v letu 2023 sprva opravljala Manca Rogelj, z mesecem majem pa jo je nasledila Katarina Jeraj Podlesek.

Vzpostavitev in izvrševanje funkcije skladnosti poslovanja pomeni vpeljevanje zakonskih ter strokovnih in etičnih standardov v notranje akte Zavarovalnice, poslovne procese in procese odločanja ter aktivno spremljanje njihovega spoštovanja in konsistentnega ukrepanja v primeru kršitev. Pomembno vlogo ima skladnost poslovanja tudi z vidika prizadevanj za čim višje standarde poslovne etike in krepitev korporativne kulture Zavarovalnice.

Funkcija skladnosti poslovanja v Zavarovalnici deluje predvsem na naslednjih vsebinskih področjih:

- skladnost poslovanja s predpisi,
- varstvo osebnih podatkov,
- preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma,
- varnost informacij in neprekinjenost poslovanja,
- preprečevanje in odkrivanje prevar,
- varstvo potrošnikov,
- notranje informacije,
- posli s povezanimi osebami,
- preprečevanje korupcije in podkupovanj,
- skrbništvo nad sistemom poročanja zunanjim institucijam in organom vodenja,
- skrbništvo nad sistemom obvladovanja nasprotij interesov,
- spoštovanje etičnega kodeksa,
- krepitev korporativne integritete.

Položaj, naloge in dolžnosti ter področja delovanja nosilca funkcije skladnosti v Zavarovalnici so opredeljene v politiki, ki ureja delovanje funkcije skladnosti poslovanja. V politiko so smiselno prenešeni mednarodni standard *Sistemi upravljanja skladnosti - Smernice SIST ISO 19600: 2016*. Zavarovalnica nima namena certificirati standarda ISO 19600, vsekakor pa si bo prizadevala v največji možni meri slediti navedenim smernicam in še naprej uresničevati svojo zavezanost k skladnosti s predpisi, kodeksi in organizacijskimi standardi, praksami, etiko in pričakovanji skupnosti. Zavarovalnica delovanje v smeri uresničevanja smernic razume kot stalen in spreminjajoč proces in ustvarja ustrezno zavedanje kulture skladnosti v Zavarovalnici.

Funkcija skladnosti poslovanja obravnava tveganja, ki nastanejo kot posledica kršitev predpisov, regulatornih sankcij, pomembnih finančnih izgub ali izgube ugleda Zavarovalnice. Na podlagi izvedene analize tveganj Upravni odbor Zavarovalnice sprejme načrt dela skladnosti poslovanja za posamezno leto, v katerem določi tudi finančne vire za izvajanje funkcije, ki so potrebni za vzpostavitev, razvoj, izvajanje, vrednotenje, vzdrževanje in nenehno izboljševanje sistema upravljanja skladnosti ter so sorazmerni z velikostjo, kompleksnostjo, strukturo in delovanjem zavarovalnice. Načrtovanje aktivnosti skladnosti poslovanja obsega identificiranje internih in zunanjih pravil, upoštevanje pričakovanj in potreb deležnikov Zavarovalnice ter ocenjevanje tveganj.

Nosilec funkcije skladnosti izvaja redne preglede, predvidene z letnim načrtom dela, in po potrebi tudi izredne preglede področij skladnosti poslovanja.

Nosilec funkcije skladnosti o svojem delu redno poroča izvršnim direktorjem, ostalim nosilcem ključnih funkcij, revizijski komisiji in Upravnemu odboru Zavarovalnice. Nosilec funkcije skladnosti vsako leto z letnim poročilom o delu funkcije skladnosti seznanji Upravni odbor, predstavi ugotovitve pregledov in predstavi aktivnosti, ki jih je v tem

obdobju izvedel. Od posodobitve politike skladnosti dalje nosilec skladnosti poslovanja v poročilih spremlja tudi kazalnike uspešnosti (število izvedenih internih usposabljanj, ki jih je izvedel, delež uspešnosti izvedenih izobraževanj, stanje popravljalnih ukrepov in/ali priporočil, pogostost, vsebino in aktivnosti v zvezi z nadzornimi organi).

V primeru pokrivanja področij, ki jih v okviru pregledov izvaja nosilec skladnosti poslovanje, je dolžan seznaniti drugega nosilca ključne funkcije o dobljenem rezultatu in se dogovoriti o skupnem oziroma deljenem pregledu področja, skladno z opisom del in nalog posamezne ključne funkcije in to prikazati v poročilu.

V primeru, da se med izvajanjem funkcije spremljanja in ocenjevanja ugotovi kakršnakoli nepravilnost, nosilec poslovanja izvede ustrezen pregled skladnosti procesa, na katerega se nepravilnost nanaša. Pregled skladnosti se osredotoči na ustreznost in primernost ukrepov ter kontrol, sprejetih za zmanjševanje tveganj.

B.4.2. Druge nadzorne funkcije

Preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma

Zavarovalnica v skladu s predpisi izvaja tudi predpisane kontrole in postopke na področju odkrivanja in preprečevanja pranja denarja v skladu z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma. Zavarovalnica ima za področje odkrivanja in preprečevanja pranja denarja imenovanega pooblaščenca in namestnika ter odgovornega izvršnega direktorja za področje preprečevanja pranja denarja.

Zavarovalnica pregledov strank na področju preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma pri sklepanju poslovnih razmerij v letu 2023 ni prepustila tretjim osebam.

Varstvo osebnih podatkov

Zavarovalnica je v skladu z Uredbo (EU) 2016/679 Evropskega parlamenta in sveta z dne 27. aprila 2016 o varstvu posameznikov pri obdelavi osebnih podatkov (v nadaljevanju: Splošna uredba o varstvu podatkov) imenovala Pooblaščenca osebno za varstvo osebnih podatkov ter sprejela novi interni akt na tem področju, ki ustrezno implementira določbe Splošne uredbe o varstvu osebnih podatkov v delovanje Zavarovalnice. V letu 2023 je Pooblaščenca osebno za varstvo osebnih podatkov upravljala register zaznanih kršitev varstva osebnih podatkov, bila dosegljiva za obravnavo zahtev posameznikov iz tega področja ter nadzorovala procese v Zavarovalnici, v katerih se obdelujejo osebni podatki.

Nadzor nad produkti in ureditvijo upravljanja zavarovalnice

Zavarovalnica ima v skladu z zakonodajo iz področja razvoja in distribucije zavarovalnih produktov, ki temelji na zaščiti potrošnikov, sprejeto politiko o razvoju in distribuciji zavarovalnih produktov. Politika opredeljuje vzpostavitev učinkovitega sistema nadzora nad produkti in ureditev upravljanja procesov znotraj Zavarovalnice. V skladu z navedeno politiko ima Zavarovalnica imenovano Pooblaščenca osebno za nadzor nad distribucijo zavarovalnih produktov, katere pristojnosti so urejene v navedeni politiki, prav tako pa ima Zavarovalnica imenovanega izvršnega direktorja, odgovornega za to področje.

B.5 Funkcija notranje revizije

Funkcija notranje revizije, je ena izmed štirih ključnih funkcij in je uvrščena v tretjo linijo modela treh linij upravljanja v Zavarovalnici. Notranja revizija je sestavni del notranjega nadzora zavarovalnice.

Za nosilko funkcije notranje revizije po ZZavar-1 je bila s 1. 1. 2016 imenovana Iris Dežman.

Notranje revidiranje je neodvisna in nepristranska dejavnost dajanja zagotovil in izvajanja svetovalnih storitev, namenjeno je povečevanju koristi in izboljševanju delovanja Zavarovalnice. Notranja revizija dodaja vrednost Zavarovalnici (in njenim deležnikom) tako, da daje nepristransko in ustrezno zagotovilo ter prispeva k uspešnosti in učinkovitosti upravljanja Zavarovalnice, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov.

Notranje revidiranje v Zavarovalnici je, skladno z Zakonom o zavarovalništvu, na oceni tveganj zasnovan stalen in celovit nadzor nad poslovanjem Zavarovalnice z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja

tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja Zavarovalnice ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje naslednjih pomembnih ciljev Zavarovalnice:

- uspešno in učinkovito poslovanje Zavarovalnice, vključno z doseganjem ciljev poslovne in finančne uspešnosti, ter varovanje sredstev pred izgubo;
- zanesljivo, pravočasno, in pregledno notranje in zunanje računovodsko in ne računovodsko poročanje;
- skladnost z zakoni in drugimi predpisi ter notranjimi pravili.

Služba notranje revizije (v nadaljevanju: SNR) je organizirana na način, da je neposredno podrejena izvršnim direktorjem ter funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih delov Zavarovalnice. Izvršni direktorji in Upravni odbor Zavarovalnice zagotovijo SNR potrebno podporo.

Notranji revizor je neodvisen od notranje revidiranih organizacijskih delov (oddelkov) Zavarovalnice, prav tako je neodvisen pri oblikovanju ugotovitev, ocen in priporočil od revidiranih enot in organov upravljanja v Zavarovalnici.

Notranji revizor ne opravlja nobenih operativnih nalog, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov in oslabile revizorjevo nepristranskost in ne odloča o aktivnostih na področjih, ki so predmet notranjega revidiranja.

Neodvisnost notranjega revizorja pomeni, osvobojenost od okoliščin, ki ogrožajo zmožnost notranje revizije pri izvajanju nalog notranje revizije na nepristranski način. Nepristranskost pomeni ravnanje brez predsodkov, ki dovoljuje, da notranji revizor pri izvajanju poslov pošteno verjame v stvaritve svojega dela in ne sklepa pomembnih kompromisov glede kakovosti. Nepristranskost zahteva od notranjega revizorja, da svojega mnenja o zadevah, povezanih z revizijo, ne podreja mnenju drugih. Zato notranji revizor ne opravlja nobenih operativnih nalog, ki bi omejevale ali onemogočale neodvisnost notranje revizije in nepristranskost pri poročanju.

Notranja revizija sodeluje z vsemi oddelki in ključnimi funkcijami Zavarovalnice vendar pri tem notranji revizor sledi načelu neodvisnosti in nepristranskosti. Če notranji revizor meni, da bi pri opravljanju svetovalnih poslov prišlo do povečane oslabilte njegove neodvisnosti in nepristranskosti, lahko svetovalni posel odkloni. Sestavni del letnega poročila funkcije notranje revizije je tudi Izjava o organizacijski neodvisnosti notranje revizije in Izjava o nasprotju (konfliktu) interesov.

Neodvisnost notranje revizije se zagotavlja na način, da Upravni odbor Zavarovalnice:

- podaja soglasje na: imenovanje in razrešitev nosilca funkcije notranje revizije, višino prejemkov z vključenim nagrajevanjem, politiko o delovanju funkcije notranje revizije, letni in strateški načrt notranje revizije (z vključenimi finančnimi viri za delovanje);
- pooblasti in vzame pooblastilo nosilca funkcije notranje revizije;
- obravnava polletno poročilo o delu SNR, letno poročilo (z vključenim poročanjem o programu zagotavljanja in izboljševanju kakovosti dela notranje revizije) in rezultat zunanje presoje kakovosti dela notranje revizije.

V letu 2019 je bila izvedena zunanja presoja, za zagotavljanje in izboljševanje kakovosti notranjerevizijske službe. Mnenje zunanjega presojevalca se glasi: "Notranja revizija v vseh pomembnih pogledih deluje skladno z Mednarodnimi standardi ravnanja pri notranjem revidiranju, skladno s Kodeksom notranjerevizijskih načel in skladno s Kodeksom poklicne etike notranjih revizorjev ter gospodarno, učinkovito in uspešno."

B.5.1 Politika in neodvisnost notranje revizije

Nosilec funkcije notranje revizije pripravi politiko, ki ureja namen in poslanstvo notranje revizijske dejavnosti, položaj in organizacijo funkcije notranje revizije v Zavarovalnici, zagotavljanje neodvisnosti, nepristranskosti in strokovne usposobljenosti notranjega revizorja, odgovornost in pooblastila notranjega revizorja, področje in potek notranjega revidiranja, načrtovanje ter poročanje notranje revizije, zagotavljanje kakovosti notranje revizijskega delovanja ter izogibanje situacijam, ki povzročajo nasprotja (konflikt) interesov notranjega revizorja. Politiko nosilec funkcije notranje revizije predloži izvršnim direktorjem, revizijski komisiji in Upravnemu odboru. Politiko sprejme Upravni odbor, na osnovi predhodnega mnenja revizijske komisije. Skrbnik politike o delovanju funkcije notranje revizije je nosilec funkcije notranje revizije in je dolžan pripraviti predloge sprememb politike in jih predložiti revizijski komisiji v mnenje in Upravnemu odboru v sprejem. Nosilec funkcije notranje revizije je dolžan vsaj enkrat letno preveriti politiko zaradi potrditve njegove ustreznosti in o tem obvestiti revizijsko komisijo in Upravni odbor Zavarovalnice. Notranji revizor je neodvisen od notranje revidiranih organizacijskih delov (oddelkov) Zavarovalnice, prav tako je neodvisen pri oblikovanju ugotovitev, ocen in priporočil od revidiranih enot in organov upravljanja v Zavarovalnici.

Sprememba politike je bila s strani revizijske komisije in Upravnega odbora Zavarovalnice sprejeta dne 30. 03. 2023 (ažuriranje politike predvsem iz naslova sodelovanja notranjih revizorjev zaposlenih v skupini Prva).

B.5.2 Opis delovanja notranje revizije

Za delo notranje revizije odgovarja nosilec funkcije notranje revizije (vodja SNR). Nosilec funkcije notranje revizije poroča in vzajemno deluje neposredno z Upravnim odborom in revizijsko komisijo. V primeru nesoglasja med izvršnimi direktorji Zavarovalnice in nosilcem funkcije notranje revizije, se le-ta neposredno sreča z Upravnim odborom in/ali revizijsko komisijo.

V kolikor bi SNR prišla do pomembnih ugotovitev, ki predstavljajo visoko stopnjo tveganja za poslovanje Zavarovalnice v širšem smislu, je nosilec funkcije notranje revizije dolžan, obvestiti predsednika revizijske komisije pred sejo revizijske komisije.

Notranja revizija opravlja notranje revidiranje poslovanja v skladu s Hierarhijo pravil notranjega revidiranja, ki jo sprejema Slovenski inštitut za revizijo na podlagi zakona, ki ureja revidiranje, ter pisnimi pravili delovanja notranje revizije.

Nosilec funkcije notranje revizije pripravi strategijo dela notranje revizije, ki temelji na ocenah tveganja in strateških ciljih Zavarovalnice. Strategija dela vsebuje tudi navedbo virov za izvajanje SNR (kadrovske vir, finančni vir, navedbo uporabo veščaka, informacijska tehnologija). Strategijo dela nosilec funkcije notranje revizije predloži izvršnim direktorjem, revizijski komisiji in Upravnemu odboru. Strategijo dela sprejme Upravni odbor, na osnovi predhodnega mnenja revizijske komisije.

V skladu z letnim načrtom dela, ki ga je sprejel Upravni odbor, SNR načrtuje izvedbo posameznih notranjih revizij.

Notranji revizor ima pri notranjem revidiranju poslovanja Zavarovalnice neomejeno pooblastilo, da pri svojem delu pridobiva katerekoli informacije in pojasnila, za katere meni, da so potrebna pri izvajanju nalog notranjega revidiranja.

Nosilec funkcije notranje revizije dvakrat letno izdela poročilo o notranjem revidiranju in ob koncu leta letno poročilo. Obe vrsti poročil vsebujeta vse pomembne ugotovitve notranje revizije s področja dajanja zagotovil in svetovanja. Polletno in letno poročilo nosilec funkcije notranje revizije predloži izvršnim direktorjem, Upravnemu odboru Zavarovalnice in revizijski komisiji. Prejemnik letnega poročila notranje revizije je tudi revizor računovodskih izkazov Zavarovalnice. Letno poročilo o notranjem revidiranju je z mnenjem Upravnega odbora Zavarovalnice predloženo skupščini Zavarovalnice.

Poročilo o notranji reviziji nosilec funkcije notranje revizije predloži izvršnim direktorjem, vodji revidirane enote in drugim uporabnikom v Zavarovalnici. Če izvršni direktorji Zavarovalnice potrdijo priporočila iz poročila notranje revizije, se sprejme sklep o ukrepih in rokih za uresničitev priporočil.

SNR najmanj enkrat letno preveri, obvezno pa v postopku posamezne notranje revizije, če so sklepi izvršnih direktorjev Zavarovalnice uresničeni oziroma se uresničujejo ter o tem poroča izvršnim direktorjem, Upravnemu odboru Zavarovalnice ter revizijski komisiji.

Storitve dajanja zagotovil so nepristransko preiskovanje dokazov z namenom pridobiti neodvisno oceno upravljanja Zavarovalnice, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov za Zavarovalnico. Storitve dajanja zagotovil zajemajo objektivno presojo notranjega revizorja o dokazu, ki omogoča neodvisno mnenje ali sklepe v zvezi z organizacijo, delovanjem, področjem dela, postopki, ureditvijo ali kako drugo obravnavano zadevo.

Poleg dajanja zagotovil SNR izvaja tudi storitve, ki predstavljajo svetovalno in z njim povezano storitveno delovanje za naročnika, katerega narava in obseg sta dogovorjena z naročnikom. Svetovalne storitve so namenjene dodajanju vrednosti in izboljšanju upravljanja Zavarovalnice, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov, pri čemer notranji revizor ne prevzema odgovornosti izvršnih direktorjev. Primeri zajemajo: posvetovanja, nasvete, podporo in izobraževanje. Cilji poslov svetovanja so skladni z vrednotami, strategijami in cilji Zavarovalnice in se nanašajo na upravljanje, upravljanje tveganj in kontrolne postopke v obsegu, dogovorjenim z naročnikom.

Nosilec funkcije notranje revizije razvija in vzdržuje program zagotavljanja in izboljševanja kakovosti, ki zajema vse vidike dejavnosti notranje revizije v vsakem pogledu in nenehno spremlja njegovo uspešnost. O izidih samoocenjevanja nosilec funkcije notranje revizije poroča izvršnim direktorjem, Upravnemu odboru Zavarovalnice ter revizijski komisiji v letnem poročilu notranje revizije. Zunanjo presojo opravi usposobljen neodvisni presojevalec

ali presojevalna skupina izven zavarovalnice najmanj enkrat na pet let. O ugotovitvah zunanje presoje nosilec funkcije notranje revizije poroča izvršnim direktorjem, Upravnemu odboru Zavarovalnice ter revizijski komisiji.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija zagotavlja, da je izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij (v nadaljevanju: ZTR) za namene izračuna kapitalskih zahtev ustrezen in skladen s predpisi, da zavarovalne premije in drugi razpoložljivi viri Zavarovalnice zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb in da ima Zavarovalnica ustrezno pozavarovalno zaščito.

S pomočjo aktuarske funkcije se zagotavlja dolgoročna finančna vzdržnost poslovanja Zavarovalnice in omejuje zavarovalna tveganja.

Aktuarska funkcija se izvaja znotraj oddelka Aktuarstva in razvoja zavarovalnih produktov.

Nalogo nosilca aktuarske funkcije opravlja aktuar, ki ga je Upravni odbor pooblastil za izvajanje nalog nosilca aktuarske funkcije. Nosilec aktuarske funkcije je neposredno podrejen le izvršnim direktorjem in je neodvisen od drugih organizacijskih delov Zavarovalnice, prav tako je neodvisen in objektivni pri oblikovanju ugotovitev in mnenj.

Za nosilca aktuarske funkcije je od 03. 09. 2019 imenovana Ana Okorn.

Pri svojem delu aktuarska funkcija in nosilec aktuarske funkcije upoštevajo vso zakonodajo, predpise, podzakonske akte ter vse notranje akte, pravilnike, procese in navodila za delo, sklepe skupščine, Upravnega odbora, Revizijske komisije in izvršnih direktorjev, ki urejajo poslovanje Zavarovalnice z vidika aktuarske funkcije. Izvajalci aktuarske funkcije in nosilec aktuarske funkcije svoje delo opravljajo strokovno in s potrebno poklicno skrbnostjo in vestnostjo. Pri svojem delu imajo dostop do vseh informacij in dokumentov Zavarovalnice, ki so potrebni za opravljanje teh nalog.

Nosilec aktuarske funkcije odgovarja za strokovno nepristransko izvedbo nalog aktuarske funkcije ter pisne navedbe v poročilu nosilca aktuarske funkcije in je zmožen AZN dokazati, da uporabljene aktuarske metode, tehnike in predpostavke ustrezajo tveganjem, ki jim je izpostavljena Zavarovalnica, kot tudi njenemu poslovanju.

Naloge aktuarske funkcije so, da:

- koordinira izračun ZTR za namene izračuna kapitalske ustreznosti;
- zagotavlja, da se za izračun ZTR uporabljajo ustrezne metode in modeli ter predpostavke;
- ocenjuje ustreznost, zadostnost in kakovost podatkov, potrebnih za izračun ZTR;
- primerja znesek ZTR z izkustvi;
- obvešča organe vodenja in nadzora Zavarovalnice o zanesljivosti in ustreznosti metod, modelov ter predpostavk, uporabljenih v izračunu ZTR, ter o ustreznosti izračuna ZTR;
- nadzira izračun ZTR, ko se za izračun uporabljajo približki;
- preverja ustreznost splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije za posamezne produkte s stališča, ali premija za posamezne produkte zadošča za pokrivanje vseh obveznosti iz teh zavarovalnih pogodb;
- preverja ustreznost pozavarovanja oziroma prenosa tveganj na namensko družbo;
- sodeluje pri implementaciji in izvajanju sistema upravljanja tveganj, zlasti pri razvoju, uporabi in spremljanju ustreznosti modelov za izračun kapitalskih zahtev in izvedbi ORSA.

Druga področja dela aktuarske funkcije obsegajo:

- sodelovanje pri razvoju in priprava zavarovalno-tehnične dokumentacije ob uvedbi zavarovalnih produktov;
- analiziranje zunanjih statističnih in drugih aktuarskih podatkov, sestave portfelja in poslovanja;
- spremljanje, poznavanje in implementacija zakonodaje s svojega področja dela;
- razvoj aktuarskih modelov in projekcij;
- izračunavanje zavarovalno-tehničnih postavk računovodske bilance;
- sodelovanje pri razvoju in implementaciji IT sistemov za podporo zavarovanjem;
- usklajevanje pozavarovalnih pogodb in sodelovanje pri načrtovanju pozavarovalne zaščite;
- izvajanje svetovalnih storitev s svojega področja dela;
- izvajanje drugih nalog, ki izhajajo iz zahtev AZN ter zahtev drugih nadzornih institucij.

Nosilec aktuarske funkcije enkrat letno pripravi pisno poročilo za preteklo poslovno leto in po stanju na zadnji dan preteklega poslovnega leta. Poročilo obsega predvsem ugotovitve glede:

- zanesljivosti in ustreznosti uporabljenih metod, modelov ter predpostavk, uporabljenih v izračunu ZTR (po Solventnosti II), in o tem, ali so oblikovane ZTR (po Solventnosti II) primerne za pokrivanje vseh obveznosti iz prevzetih zavarovanj;
- politike prevzemanja zavarovalnih tveganj, vključno z ugotovitvami glede višine zavarovalnih premij za posamezne produkte z vidika, ali je premija posameznih produktov zadostna za pokrivanje vseh obveznosti iz teh produktov;
- ustreznosti pozavarovanja oziroma prenosa tveganj na namensko družbo.

Če nosilec aktuarske funkcije pri opravljanju nalog ugotovi, da zavarovalne premije za posamezna zavarovanja in drugi razpoložljivi viri teh zavarovanj ne zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti iz zavarovalnih pogodb oziroma da Zavarovalnica ZTR ne oblikuje v skladu s predpisi, oziroma če opazi druge nepravilnosti, ki ogrožajo varnost poslovanja, nemudoma oziroma najpozneje v roku osmih dni od ugotovitve poroča izvršnim direktorjem.

B.7 Zunanje izvajanje

Izločeni posel je funkcija oziroma aktivnost Zavarovalnice, dana v zunanje izvajanje in je ključna oziroma pomembna za poslovanje, ter jo Zavarovalnica opravlja v okviru svoje registrirane dejavnosti. Zavarovalnica ima v zvezi s prenosom funkcij oziroma aktivnosti kot izločenimi posli oblikovano politiko izločenih poslov, ki je tudi usklajena s smernicami, ki jih je za področje izdala EIOPA. Politika določa odgovornosti, postopke in obveznost poročanja v zvezi z izvedenimi posli.

Politika določa pristop k izločenemu poslu in postopke izvajanja izločenih poslov za čas trajanja pogodbe o izločenem poslu v Zavarovalnici, kar vključuje zlasti:

- kriterij določitve, ali je funkcija oziroma aktivnost ključna oziroma pomembna;
- način izbora prevzemnika izločenega posla ustrezne kakovosti in način oziroma pogostost ocenjevanja njegovih rezultatov oziroma izvajanja storitev;
- metode in postopek spremljanja skladnosti in učinkovitosti izvajanja izločenega posla;
- pogoje, ki jih izpolnjuje prevzemnik izločenega posla;
- druge sestavine, ki se vključijo v pogodbo s prevzemnikom izločenega posla.

Zavarovalnica v letu poročila ključnih funkcij ali pomembnih operativnih funkcij ni oddala v zunanje izvajanje.

B.8 Druge informacije

B.8.1 Upravljanje neprekinjenega poslovanja

Zavarovalnica zagotavlja sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja za zagotovitev svoje sposobnosti neprekinjenega delovanja in omejitve izgube v primeru resne motnje poslovanja. Zavarovalnica ima sprejet načrt neprekinjenega poslovanja oziroma krizni načrt z namenom, da čim prej oziroma v sprejemljivih časovnih okvirih vzpostavi običajno poslovanje v primeru nastopa kriznih dogodkov oziroma incidentov.

Zavarovalnica je pripravila tudi posebni scenarij neprekinjenega poslovanja posebej za primer epidemije COVID-19, ki omogoča neprekinjeno poslovanje, izpolnjevanje vseh obveznosti in izvajanje pomembnih projektov tudi v takih razmerah.

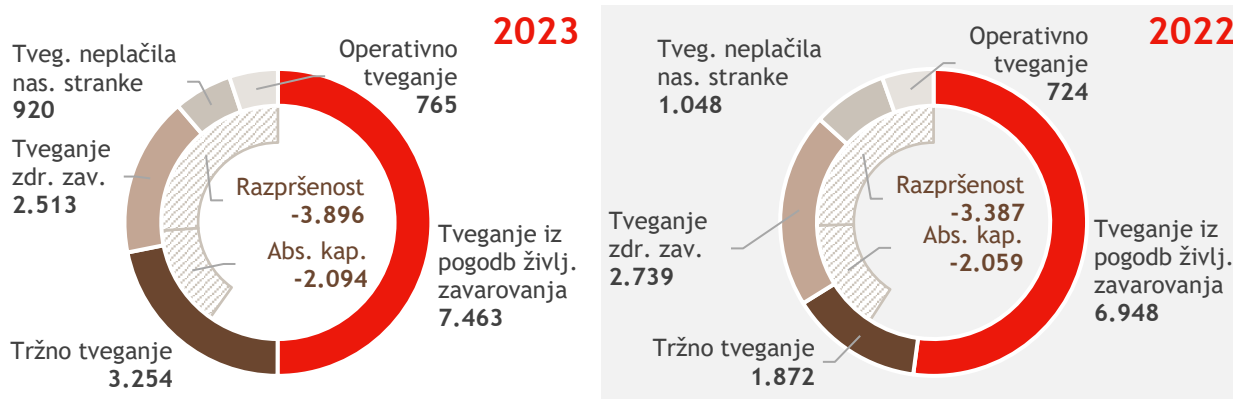
B.8.2 Sistem upravljanja

Sistem upravljanja Zavarovalnice je sorazmeren glede na naravo, kompleksnost in velikost družbe. Zavarovalnica sistem ocenjuje kot primeren in ji omogoča normalno poslovanje in obvladovanje tveganj.

C. Profil tveganja

Na sliki Zahtevani solventnostni kapital (Slika 6) je prikazan končni izračun zahtevanega solventnostnega kapitala za Zavarovalnico po upoštevanju učinkov razpršenosti skladno z regulatornimi predpisi.

Slika 6: Zahtevani solventnostni kapital na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022



Slika Zahtevani solventnostni kapital (Slika 6) prikazuje tudi primerjavo s predhodnim letom, pri čemer v medletni primerjavi ni večjih razlik, skupno pa se je zahtevan solventnostni kapital znižal.

C.1 Zavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje se nanaša na tveganje, ki ga zavarovatelj prevzame od imetnika police in izhaja iz obvez zavarovanja, v zvezi s kritimi nevarnostmi in postopki, uporabljenimi pri opravljanju poslov. Glede na naravo zavarovalnih pogodb so zavarovalna tveganja naključna in nepredvidljiva. Pri sklenitvi zavarovalne pogodbe gre za negotovost, ali se bo pojavil zavarovalni dogodek, kdaj se bo pojavil in koliko bo moral zavarovatelj plačati v primeru, da se zavarovalni dogodek pojavi.

Ob sklenitvi zavarovalne pogodbe zavarovatelj prevzame tveganje, da bo zavarovalnemu upravičencu poravnal pogodbeno obveznost v primeru nastanka zavarovalnega dogodka oziroma ob izteku pogodbe, pri čemer je čas nastanka zavarovalnega dogodka negotov.

Po direktivi Solventnost II in iz nje izpeljanih zavezujočih aktih se za tveganja življenjskega zavarovanja in zdravstvenega zavarovanja, ki se izvaja na podobni osnovi kot življenjsko zavarovanje, upošteva tveganje, ki izhaja iz pogodb zavarovanja, v zvezi s kritimi nevarnostmi in postopki, uporabljenimi pri opravljanju poslov:

- tveganje umrljivosti,
- tveganje dolgoživosti,
- tveganje invalidnosti in obolevnosti,
- tveganje stroškov upravljanja pogodb zavarovanja,
- tveganje revizije,
- tveganje predčasne prekinitve zavarovanja,
- tveganje katastrofe.

Po direktivi Solventnost II in iz nje izpeljanih zavezujočih aktih se za tveganja neživljenjskega zavarovanja in zdravstvenega zavarovanja, ki se ne izvaja na podobnih osnovah kot življenjsko zavarovanje, upošteva tveganje, ki izhaja iz pogodb za zavarovanja, v zvezi s kritimi nevarnostmi in postopki, uporabljenimi pri opravljanju poslov:

- tveganja premij in rezervacij neživljenjskega zavarovanja,
- tveganja predčasnih prekinitev,
- tveganja katastrof neživljenjskega zavarovanja.

Zavarovalna tveganja se pojavijo pri različnih procesih v Zavarovalnici, zato ima Zavarovalnica ta tveganja in procese dokumentirane. Procese letno posodablja, izdelan pa ima tudi sistem ključnih indikatorjev zavarovalnih tveganj. Glede na same procese v Zavarovalnici lahko v okviru zavarovalnih tveganj upoštevamo še naslednje večje skupine tveganj:

- tveganje pri načrtovanju zavarovalnega produkta,
- cenovno tveganje,
- tveganje pri sprejemu rizikov v zavarovanje,
- tveganje pri oblikovanju ZTR,
- tveganje pri reševanju škod in
- tveganje finančnih in nefinančnih opcij in garancij.

Zavarovalnica omejuje zavarovalna tveganja s področja tveganja katastrofe zavarovanj z ustrezno razpršitvijo zavarovalnega portfelja. S tem se zniža variabilnost skupka pričakovanih dogodkov. Pomembno vlogo pri upravljanju tveganja katastrofe pa predstavlja tudi pozavarovalni program Zavarovalnice, s katerim Zavarovalnica tudi sicer znižuje zavarovalna tveganja tako, da del tveganj, ki presegajo vnaprej določeno višino v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, prenese na pozavarovalnico. Zavarovalnica pozavaruje življenjska zavarovanja, zavarovanje kritičnih bolezni, pakete dodatnih zavarovanj ter nekatere oblike nezgodnih zavarovanj.

Aktuarski oddelek in oddelek upravljanja s tveganji z izvedbo različnih analiz spremljata preostala zavarovalna tveganja ter po potrebi sprejmeta ustrezne ukrepe za njihovo obvladovanje. Analize med drugim vključujejo število predčasnih prekinitev zavarovanj, škodni rezultat posameznih kritij in tveganj ter njegovo gibanje, stroške upravljanja pogodb zavarovanja in ustreznost oblikovanih po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja (MSRP) oblikovanih ZTR. Z rednim spremljanjem frekvence in velikosti škodnih dogodkov glede na pričakovanja, vgrajena v premije, ter izsledkov drugih analiz, si Zavarovalnica zagotovi ažurne informacije glede kvalitete portfelja, ki služijo kot pomoč pri razvoju novih produktov in postopku sprejema v zavarovanje. Zavarovalnica na podlagi teh analiz tudi redno ocenjuje, ali zavarovalna premija še zadošča za pokritje vseh obveznosti in na podlagi izsledkov ustrezno ukrepa, s spremembo cenika ali povišanjem zavarovalne premije, vsebinsko spremembo produkta ali z umikom produkta iz prodaje.

C.2 Tržno tveganje

Načelo obvladovanja finančnih tveganj je eno od najpomembnejših načel poslovanja v Zavarovalnici, saj je prevzemanje tveganj neločljivo povezano z opravljanjem finančnih storitev, pomanjkljivo zavedanje in upravljanje tveganj pa lahko vodi v izgubo. Zavarovalnica je izpostavljena finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti, pozavarovalnih terjatev in zavarovalnih obveznosti.

Krovna strategija prevzemanja finančnih tveganj je usklajena z zakonskimi in podzakonskimi zahtevami regulatorja, bolj podrobno je opredeljena tudi v politiki upravljanja z naložbenim tveganjem ter politiki upravljanja z likvidnostnim tveganjem.

Finančno tveganje delimo na tržno tveganje, tveganje neplačila nasprotne stranke in likvidnostno tveganje.

Zavarovalnica upošteva vsa načela preudarne osebe pri vlaganju sredstev. Znotraj opisanih mehanizmov upošteva in spremlja vsa zaznana tveganja tako v postopku odločevanja glede nakupa naložbe kot tudi čez celotno obdobje, ko ima Zavarovalnica naložbo v svojem portfelju. Upošteva se tudi širša medsebojna povezanost posameznih naložb in naložbenih razredov in s tem skupna izpostavljenost Zavarovalnice do vseh tveganj.

C.2.1 Tržno tveganje in upravljanje sredstev in obveznosti

Tržne spremenljivke, kot so obrestne mere, devizni tečaji, cene lastniških finančnih instrumentov, spremembe kreditne sposobnosti izdajatelja ter neto pozicije med sredstvi in obveznostmi povzročajo, da je Zavarovalnica izpostavljena tržnemu tveganju.

Tržno tveganje je zaradi tega potrebno nadzirati oziroma upravljati s številnimi tehnikami, med katere pa med drugim uvrščamo optimalno strateško alokacijo sredstev glede na naravo obveznosti, upoštevanje zunanjega vpliva ekonomskega okolja ter spremljanje pokritosti obveznosti z razpoložljivimi sredstvi. Pri življenjskih zavarovanjih pa tržna tveganja nastanejo predvsem v povezavi s ponovnim investiranjem zapadlih naložb, z investiranjem bodoče premije iz obstoječih pogodb ter z neusklajenostjo naložb in obveznosti glede na ročnost, naravo in valuto. Življenjska zavarovanja vključujejo v svojem portfelju tudi naložbena zavarovanja, pri katerih pa večji del finančnega tveganja nosijo zavarovanci sami, zato smo v tem primeru izpostavljeni tveganju ugleda, glede na naravo in razmišljanje zavarovancev v teh zavarovanjih.

V procesu upravljanja s sredstvi in obveznostmi Zavarovalnica zasleduje cilj doseganja optimalnega donosa sredstev glede na obveznosti. Zavarovalnica ima postavljene naložbene politike tako, da optimizira razmerje med donosom sredstev ter občutljivostjo bilance na tržne parametre, pri tem pa upošteva tudi statično naravo zavarovalnih obveznosti ter rezultate kapitalске ustreznosti, izmerjene v procesu Solventnosti II.

V sklopu tržnih tveganj Zavarovalnica spremlja vsaj:

- tveganje obrestne mere (v nadaljevanju: obrestno tveganje),
- tveganje lastniških vrednostnih papirjev,
- tveganje spremembe cene nepremičnin,

- tveganje razpona (tveganje spremembe kreditnih pribitkov),
- tveganje tržne koncentracije in
- devizno tveganje (valutno tveganje).

Naložbene portfelje Zavarovalnice sestavljajo večinoma naložbe v dolžniške vrednostne papirje, zato tudi največji del kapitalskih zahtev za tržno tveganje izvira iz tveganja razpona. Izpostavljenosti do drugih tržnih tveganj so zaradi upravljanja obveznosti in visoke razpršenosti portfelja nizke.

Zavarovalnica se ne ukvarja z listninjenjem ali sklepa posle posoje ali izposoje vrednostnih papirjev ter pogodb o začasni prodaji in pogodb o začasnem nakupu.

C.2.2 Vlaganja sredstev v skladu z načelom "preudarne osebe"

Zavarovalnica ima načelo preudarne osebe pri vlaganju sredstev definirano v ločenem internem dokumentu ter to tudi ustrezno integrirano v procese oddelka upravljanja s premoženjem in s tem v redno poslovanje. V sklop istih procesov je zajeto tudi redno izvajanje analiz, tako novih, kot tudi obstoječih naložb, s čimer se spremlja tudi kreditno sposobnost podjetij in tako preverja ocene bonitetnih agencij.

Tako za vse naložbe Zavarovalnice, kot tudi druge potencialno zanimive naložbe, ki jih Zavarovalnica nima v portfelju, oddelek upravljanja s premoženjem dnevno spremlja gibanje tržnih cen in večje javne objave, ki bi lahko nakazovale na morebitne spremembe kreditne sposobnosti podjetij oziroma držav, ki jim je Zavarovalnica preko svojih naložb izpostavljena.

Zavarovalnica izpolnjuje svojo naložbeno obveznost v skladu z "načelom preudarne osebe" na naslednje načine:

- Zavarovalnica ima oblikovane lastne ključne kazalnike tveganja (KRI) tudi za finančna tveganja, skupaj z omejitvami in postopki obvladovanja in spremljanja tveganj.
- Vse nerutinske naložbene odločitve so sprejete na Naložbenem odboru, ki ga sestavlja predstavnik oddelka upravljanja premoženja, predstavnik oddelka upravljanja tveganj ter vsaj en izvršni direktor Zavarovalnice. Ob odločitvah o takšnih naložbah se upošteva tudi zmožnosti za izvedbo naložbe, tveganjih, usklajenostjo z obveznostmi oziroma interesi upravičencev ter vpliv te naložbe na kakovost, varnost, likvidnost, donosnost in razpoložljivost celotnega naložbenega portfelja. Upošteva se tudi pričakovan razvoj obveznosti in ustreza likvidnost.
- Naložbe iz pogodb zavarovalnice, vezane na enoto in na indeks, se izberejo v najboljšem interesu imetnikov polic in upravičencev ob upoštevanju vseh razkritih ciljev naložbene politike zavarovalnice.
- Zavarovalnica v okviru naložbenega sestanka posebno skrbno odloča o naložbah, ki niso sprejete v trgovanje na organiziranih trgih oziroma je njihova likvidnost zmanjšana. Ob nalaganju v takšne naložbe zavarovalnica upošteva likvidnost celotnega naložbenega portfelja ter naravo obveznosti, da se zagotovi zadostna usklajenost sredstev z obveznostmi.
- Oddelek upravljanja tveganj je zadolžen za tekoče spremljanje uspešnosti varovanja pred tveganji. Slednje se izvaja na način, da se zagotovi elektronsko dokumentiranje vsake transakcije z izvedenim finančnim instrumentom, v katerem se prikaže, z nakupom katerega izvedenega finančnega instrumenta se varuje določeno naložbo ali skupino naložb, vrsto tveganja pred katerim se varuje varovano postavko ter način ocenjevanja uspešnosti instrumenta za varovanje. Uspešnost upravljanja tveganj povezanih z izvedenimi finančnimi instrumenti se ugotavlja za vsako posamezno transakcijo z izvedenim finančnim instrumentom in sicer na način, da se ugotovi, ali je bil cilj varovanja pred tveganji dosežen.

C.3 Kreditno tveganje

C.3.1 Kreditno tveganje in tveganje neplačila nasprotne stranke

V kolikor obstaja verjetnost, da so v pogodbi, ki ureja finančni instrument, mogoča razhajanja med dejanskimi in pogodbeno določenimi izpolnitvami obveznosti pomeni, da je Zavarovalnica izpostavljena tveganju neplačila nasprotne stranke. Nezmožnost pogodbene stranke, da v celoti plača svoje obveznosti oziroma zapadle zneske, tako opredeljujemo kot tveganje neplačila nasprotne stranke.

Zavarovalnica poskuša, z namenom zmanjševanja kreditnega tveganja, dosegati čim bolj optimalno razpršenost naložb, nadalje, pa so za obvladovanje izpostavljenosti posameznih vrednostnih papirjev vzpostavljeni tudi dodatni limiti. V obvladovanje kreditnega tveganja sodi tudi redno analiziranje in preverjanje bonitetnih ocen ter ocenjevanje finančnih indikatorjev poslovnega partnerja. Kreditno tveganje Zavarovalnica obvladuje tudi z

naložbami v nizko tvegane, državne vrednostne papirje ter s sklepanjem pozavarovalnih pogodb. Kreditno tveganje mora Zavarovalnica spremljati redno.

S pozavarovanjem, Zavarovalnica na drugo osebo prenese del lastnega zavarovalnega tveganja v zameno za plačilo ustrezne pozavarovalne premije. V tem primeru obstaja tudi potencialno tveganje, da pozavarovalnica v določenem trenutku ne bo sposobna izpolnjevati svojih obveznosti, zato mora, temu v izogib, spremljati najmanj enkrat letno, ob preveritvi pozavarovalnega programa, tudi boniteto pozavarovatelja.

C.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube, ko Zavarovalnica ni sposobna poravnati vseh dospelih obveznosti oziroma ko je Zavarovalnica zaradi nezmožnosti zagotavljanja zadostnih sredstev za poravnavo obveznosti ob dospelosti, prisiljena zagotavljati potrebna sredstva s pomembno višjimi stroški od običajnih. Likvidnost je sposobnost Zavarovalnice, da vzdrži izplačila zavarovalnin, odkupov, poravnave stroškov in poravna zapadle obveznosti. Likvidnostno tveganje je tesno povezano z drugimi tveganji v Zavarovalnici (npr. z naložbenim tveganjem, obrestnim tveganjem, zavarovalnimi tveganji).

Likvidnostno tveganje izhaja iz neuskkljenosti prilivov in odlivov in se odraža v možnosti, da bi Zavarovalnica kljub zadostnemu obsegu finančnih sredstev, morala zaradi izpolnitve pogodbenih obveznosti v danem trenutku naložbe unovčevati pod slabšimi pogoji (nižja cena, višji stroški transakcij), kar bi se odražalo v nižji donosnosti naložb. Zavarovalnica je likvidna, kadar lahko v razumnem času in po razumni ceni pridobi potrebne vire sredstev (bodisi s povečanjem obveznosti bodisi s prodajo sredstev).

Oddelek Kontrolinga in financ je s pomočjo oddelka Upravljanja premoženja, oddelka Aktuarstva in oddelka Upravljanja tveganj zadolžen za spremljanje obsega likvidnih sredstev, za načrtovanje in za zagotavljanje potrebnih virov. Načrtovanje vključuje identifikacijo znanih, pričakovanih in potencialnih denarnih odlivov ter presojo različnih nadomestnih strategij upravljanja s sredstvi in obveznostmi do virov sredstev za zagotovitev zadostnih in ustreznih denarnih pritokov. Oddelek Kontrolinga in financ redno seznanja Naložbeni odbor o likvidnostnem položaju Zavarovalnice, ki sprejemata potrebne ukrepe.

Spremljanje in upravljanje likvidnostnega tveganja v Zavarovalnici se izvaja skladno z ustreznimi politikami in strategijami, ki definirajo pravila in sistem odgovornosti. Upravljanje likvidnosti se izvaja v povezavi med oddelkom Upravljanja premoženja, oddelkom Upravljanja tveganj in oddelkom Kontroling in financ.

V skladu s politiko s področja spremljanja likvidnostnega tveganja in poročanja mora Zavarovalnica dnevno načrtovati denarne tokove. Poleg tega se za operativne potrebe izdeluje tedenska in mesečna projekcija denarnih tokov. Operativno se vodi likvidnostno tabelo v oddelku Kontroling in financ.

C.4.1 Pričakovani dobički

Pričakovani dobiček (260. člen Delegirane uredbe), vključen v prihodnje premije (v nadaljevanju EPIFP), se izračuna kot razlika med SII ZTR brez dodatka za tveganje, izračunanimi v skladu s 77. členom Solventnost II Direktive, in ZTR brez dodatka za tveganje pod predpostavko, da premije v zvezi z obstoječimi zavarovalnimi in pozavarovalnimi pogodbami, za katere se pričakuje, da bodo prejete v prihodnosti, niso prejete zaradi različnih razlogov ne glede na pravne ali pogodbene pravice imetnika police, da prekine polico, med katerimi pa ni tega, da se je zgodil zavarovani dogodek.

Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije, se izračuna ločeno za homogene skupine tveganja, ki se uporabljajo pri izračunu ZTR, če so zavarovalne in pozavarovalne obveznosti prav tako homogene glede na pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije. Pri tem se pri zavarovanjih za primer smrti in SLT zdravstvenih zavarovanjih upošteva pogodbeno pravico prekinitve zavarovanja, pri naložbenih življenjskih zavarovanjih pa pogodbeno pravico kapitalizacije (prenehanja plačevanja premije) zavarovanja. Iz tabele Pričakovani dobički (Tabela 12) je razvidna rast EPIFP.

Tabela 12: Pričakovani dobički na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 (v tisoč €)

Pričakovani dobički	2023	2022
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) - življenjska zavarovanja	11.797	12.661
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) - neživljenjska zavarovanja	0	0
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	11.797	12.661

Primerjava EPIFP med leti kaže, da EPIFP spreminja skladno s portfeljem in vrednostjo ZTR. Znižanje v letu 2023 glede na leto 2022 je posledica spremembe aktuarskih metodologij in prilagoditve predpostavk.

C.5 Operativno tveganje

Operativno tveganje predstavlja tveganje izgube Zavarovalnice zaradi naslednjih okoliščin: neprimernosti in neuspešnosti izvajanja notranjih procesov, drugih nepravilnih ravnanj zaposlenih, ki spadajo v notranjo poslovno sfero Zavarovalnice, neprimernosti ali neuspešnosti delovanja sistemov, ki spadajo v notranjo poslovno sfero Zavarovalnice in zunanjih dogodkov oziroma dejanj.

Operativno tveganje vključuje tudi informacijsko tveganje, ki predstavlja tveganje izgube kot posledice neustrezne informacijske tehnologije in procesiranja predvsem z vidika obvladljivosti, dostopov, integralnosti, nadzora in neprekinjenosti.

V okvir operativnega tveganja Zavarovalnica vključuje tudi pravno tveganje, ki je tveganje nastanka izgube zaradi kršenja ali nepravilnega upoštevanja zakonov, podzakonskih aktov, navodil, priporočil, sklenjenih pogodb, dobre zavarovalniške prakse ali etičnih norm.

Operativno tveganje ne vključuje tveganj, nastalih zaradi strateških odločitev in tveganja izgube ugleda. Slednji tveganji se ocenjujeta predvsem preko ORSA procesa in primarno upravljata z rednim strateškim planiranjem.

Zavarovalnica deli operativna tveganja v spodaj navedene kategorije škodnih dogodkov (I. nivo delitve):

- Notranja goljufija
Pomeni izgube zaradi dejanj, ki lahko povzročijo poneverbo, nezakonito prisvojitve lastnine, izogibanje predpisanim zakonom ali politiki Zavarovalnice (razen dejanj diskriminacije) in vključujejo najmanj eno notranjo stranko.
- Zunanja goljufija
Pomeni izgube zaradi dejanj, ki lahko povzročijo poneverbo, nezakonito prisvojitve lastnine ali neupoštevanja zakonskih določb s strani tretje osebe (zunanja stranka).
- Tveganja v zvezi z zaposlitveno prakso in varnostjo na delovnem mestu
Pomenijo izgube, nastale zaradi ukrepov, ki so v nasprotju z delovnopravno, zdravstveno in varnostno zakonodajo, ali zaradi pogodb, plačil odškodnine zaradi telesne poškodbe, ali zaradi primerov neenakosti oziroma diskriminacije.
- Tveganja v zvezi s strankami, produkti in poslovno prakso
Pomenijo izgube, ki nastanejo zaradi nenamernega oziroma malomarnega neizpolnjevanja službenih dolžnosti (vključno z zahtevami zaupnosti in primernosti), ali zaradi narave ali sestave produkta Zavarovalnice.
- Neustrezno izvajanje procesov in kontrol
Pomeni izgube zaradi neustreznega izvajanja in upravljanja procesov, napačnega vodenja postopkov iz naslova poslovanja z nasprotno stranko.
- Motnje v tehnični podpori poslovanju in sistemske napake
Pomenijo izgube, ki nastanejo zaradi motenj v sistemu ali zaradi sistemskih napak.
- Škoda na opredmetenih sredstvih
Pomeni izgube povezane z opredmetenimi sredstvi, ki nastanejo zaradi naravnih katastrof ali ostalih dogodkov.

Identifikacija operativnega tveganja poteka v vsakem oddelku Zavarovalnice po pristopu od spodaj navzgor (bottom up). V kolikor posamezen oddelek na novo zazna dogodek ali aktivnost, ki ima glede na politiko skupno tveganje v nivoju "visoko" ali "katastrofalno", se o tem nemudoma obvesti Oddelek za upravljanje s tveganji. Oddelek za upravljanje tveganj presodi oceno tveganja podano s strani direktorja/vodje oddelka. V kolikor je ocena ustrezna, o novo nastalem tveganju nemudoma obvesti izvršne direktorje ter dopolni register vseh tveganj.

Oddelek za upravljanje s tveganji poroča o operativnem tveganju notranjemu revizorju, izvršnim direktorjem, revizijski komisiji in Upravnemu odboru Zavarovalnice četrtletno.

C.6 Druga pomembna tveganja

C.6.1 Strateško tveganje

Strateško tveganje opredelimo kot tveganje nastanka izgube, zaradi nepravilnih poslovnih odločitev, neustreznega izvajanja sprejetih odločitev ter premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja.

Zavarovalnica opredeli strateško tveganje kot verjetnost odstopanja med strateškimi cilji zavarovalnice in vloženi sredstvi ter poslovno strategijo za doseganje teh ciljev. Izpeljava poslovnih ciljev poteka s pomočjo oprijemljivih in neoprijemljivih sredstev. Pod slednje uvrščamo komunikacijske poti, poslovne sisteme in vodstvene sposobnosti, upoštevati pa je potrebno tudi vidik možnih vplivov ekonomskih, tehnoloških, konkurenčnih, regulativnih in drugih sprememb v okolju.

Z namenom zmanjševanja verjetnosti nastanka strateškega tveganja, Zavarovalnica redno preverja izdelane strateške plene, ki določajo cilje Zavarovalnice, za posamezne organizacijske enote in področja delovanja pa Zavarovalnica izdela podrobnejše področne plene, za katere preko izdelanega sistema rednega poročanja pridobiva povratne informacije o njihovem delovanju.

Strateško tveganje se predvsem obvladuje s pomočjo stres testov ter analiz scenarijev v okviru strateškega planiranja.

C.6.2 Tveganje upravljanja kapitala

Kapitalsko neustreznost, neprimerno sestavo ter neustrezno višino kapitala glede na obseg poslovanja Zavarovalnice ter tveganja, ki so povezana s pridobivanjem svežega kapitala ob nenadni potrebi po povečanju le tega (zaradi hitre rasti poslovanja, neugodnih pogojev poslovanja oziroma negativnih poslovnih rezultatov), opredeljujemo kot kapitalsko tveganje Zavarovalnice. Zavarovalnica mora z namenom zavarovanja sredstev svojih vlagateljev in investorjev razpolagati z ustreznim kapitalom glede na obseg in vrsto poslov, ki jih opravlja, ter glede na povezana tveganja, saj s tem oblikuje varnostno rezervo, ki služi kot zavarovanje pred različnimi vrstami tveganj, ki jim je Zavarovalnica izpostavljena pri svojem poslovanju.

Cilj upravljanja s kapitalskim tveganjem je zagotavljanje zadostni kapital in kapitalsko ustreznost z določenim varnostnim pribitkom (ciljni kapital in kapitalska ustreznost) v tekočem poslovanju in projekciji vsaj treh let, vključujoč negativne scenarije. Zaradi same metodologije Solventnosti II je sama kapitalska zahteva občutno višja, kot po predhodnem sistemu in vključuje dolgoročni pogled poslovanja. Poleg tega je cilj politike predpisati izvedbo lastne ocene tveganja in solventnosti (ORSA) v Zavarovalnici.

Načrtovane spremembe poslovanja Zavarovalnice, spremembe pogojev poslovanja ter poslovnega okolja lahko privedejo do sprememb v kapitalski ustreznosti Zavarovalnice, zato mora Zavarovalnica v takih primerih predhodno predvideti oziroma oceniti gibanje posameznih sestavin kapitala in kapitalske ustreznosti, saj na ta način upravlja s kapitalskimi tveganji.

Veljavna zakonodaja določa strukturo in kvaliteto kapitala ter stalnost oziroma spremenljivost posameznih sestavin kapitala, določila pa se uporabljajo tudi pri izračunu razpoložljivega kapitala oziroma primernih lastnih sredstev v Zavarovalnici. Pri izračunu se upoštevajo oblike, dospelosti in stopnje tveganja sestavin kapitala. Običajno sestavine kapitala vključujejo vse ali kombinacijo pomembnih lastnosti, kot so stalnost, razpoložljivost za pokrivanje izgub Zavarovalnice ter pravno podrejenost pravicam vlagateljev in drugih upnikov.

Proces upravljanja s kapitalskim tveganjem zajema:

- izračuni kapitalske ustreznosti po zakonskih predpisih,
- lastno oceno tveganj in solventnosti (ORSA) ter
- pripravo, spremljanje in uresničevanje srednjeročnega načrta upravljanja s kapitalom.

C.6.3 Tveganje ugleda

Tveganje ugleda je tveganje nastanka izgube zaradi poslabšanja ugleda ali stanja Zavarovalnice zaradi negativnega dojetanja Zavarovalnice in njene podobe v javnosti s strani zavarovalcev, drugih strank in zunanjih partnerjev, delničarjev in/ali zakonodajalcev in nadzornikov. Kot tako se lahko obravnava kot posledica celotnega delovanja Zavarovalnice, ne le kot posamezno in neodvisno tveganje. Zavarovalnica spremlja izpostavljenost temu tveganju v

korelaciji z drugimi materialnimi tveganji in pri tem upošteva pričakovanja interesnih skupin ter občutljivost trgov, na katerih deluje.

C.6.4 Tveganje spremembe zakonodaje

Tveganje spremembe zakonodaje je tveganje nastanka izgube zaradi spremembe v zakonodajnem okolju Zavarovalnice. Sprememba zakonodaje lahko vpliva na poslovanje različnih področij Zavarovalnice. Zavarovalnica spremlja izpostavljenost temu tveganju v korelaciji z drugimi materialnimi tveganji.

C.7 Druge informacije

C.7.1 Analiza občutljivosti

Zavarovalnica znotraj procesa ORSA za namene ugotovitve vpliva sprememb različnih parametrov na izračun zaznanih tveganj izvaja scenarije ob različnih predpostavkah. Večkrat letno se lahko izvaja tudi ad-hoc scenarije s spremembo specifične predpostavke za namene odločanja.

Scenariji zadnjega izvedenega postopka ORSA:

- Osnovni scenarij
 - Sledi predpostavkam poslovnega načrta Zavarovalnice do leta 2026 in preverja solventnosti položaj v tem obdobju.
 - Rezultati: Rast kapitalske ustreznosti in rast dobička.
- Scenarij šoka na obveznosti: poslabšanje nekaterih aktuarskih predpostavk
 - Gre za analizo scenarija, pri čemer se zaradi nepredvidenih dogodkov, kot aktuarske predpostavke pri projekciji prihodnjih denarnih tokov, poslabšajo nekatere predpostavke, predvsem povišanje stroškov, morbidnosti in mortalitete (+25 % do +30 %).
 - Rezultati: Gre predvsem za znaten vpliv na solventnostno kapitalsko ustreznost, in sicer za do -25 o.t.
- Scenarij šoka na sredstva: podnebni scenarij
 - Gre tako za kvalitativni kot tudi kvantitativni scenarij, pri čemer Zavarovalnica ocenjuje svojo izpostavljenost do tveganj v povezavi s podnebnimi spremembami in pomembnih tajnostnostnih tveganj (tveganja, povezana z okoljem, družbo in upravljanjem oz tveganja ESG). Kvantitativni del scenarija temelji na EIOPA šokih, ki zajemajo znižanje naložb glede na gospodarske sektorje z večjimi izpusti toplogrednih plinov, države, valute in trajanje. Ob tem gre tudi za manjše povišanje netveganih obrestnih mer.
 - Rezultati: Manjši vpliv na izkaz poslovnega izida in približno -3 o.t. do -5 o.t. vpliva na solventnostno kapitalsko ustreznost.
- Scenarij sprememb krivulje netveganih obrestnih mer
 - Gre za test nenadnih sprememb krivulje netveganih obrestnih mer. Scenarij zajema izračune za dve večji znižanji krivulje netveganih obrestnih mer navzdol (več na krajšem delu, kot na daljšem) ter test spremembe same v izrazito strmo, klasično obliko.
 - Rezultati: Prve dva pod-scenarija (nenaden padec netveganih obrestnih mer na zgodovinsko najnižje nivoje) kažeta na do -29 o.t. negativnega učinka, medtem ko izrazito strma krivulja na sam količnik kapitalske ustreznosti skoraj nima vpliva, se bi pa ob tem zaradi različnih diskontnih stopenj nekoliko spremenil profil zavarovalnih podmodulov SCR.

Ločeno oddelek aktuarstva pripravi analizo občutljivosti izračuna ZTR ob spremembi posameznih parametrov.

Zavarovalnica je znotraj vseh zadanih scenarijev ostala kapitalsko trdna in z zadovoljivim presežkom sredstev, kar je skladno z zadanim apetitom do tveganja.

C.7.2 Koncentracija tveganj

Znotraj v tem poglavju opisanih tveganj Zavarovalnica smatra, da nima pomembne koncentracije do posamezne nasprotne stranke oziroma njenega končnega lastnika.

D. Vrednotenje za namene solventnosti

Računovodski izkazi Zavarovalnice so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), in kot jih je sprejela Evropska unija.

V skladu z Direktivo Solventnost II so uporabljene za namene solventnosti in namene finančnih izkazov enake usmeritve in sicer MSRP z določenimi odstopanji.

Načela merjenja po pošteni vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstev ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Pri merjenju poštene vrednosti sredstev ali obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se sredstvo ali obveznost izmenja v redni transakciji pod trenutnimi tržnimi pogoji, na glavnem trgu ali na najugodnejšem trgu za ta sredstva ali obveznosti.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnih sredstev se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da proizvede gospodarske koristi z uporabo sredstva v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo ali s prodajo sredstva drugemu udeležencu na trgu, ki bi to sredstvo uporabil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, se določa na podlagi objavljenih cen na datum poročanja. Če cena ni na razpolago, se kot referenčna cena uporabi ponujena cena borznih posrednikov.

Če za finančni instrument ni delujočega trga, Zavarovalnica ugotovi pošteno vrednost z uporabo metode vrednotenja. Metode vrednotenja obsegajo uporabo zadnjega posla med obveščeni in voljnima strankama, če so na voljo, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modele za določanje cen opcij. Če obstaja metoda vrednotenja, ki jo udeleženci na trgu običajno uporabljajo za določanje cene instrumenta in je dokazala zanesljivost pri oceni cen, dobljenih pri dejanskih tržnih poslih, uporabi Zavarovalnica to metodo.

Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno pridobivajo informacije o cenah. Zavarovalnica presoja aktivnost trga za lastniške instrumente, pri čemer preverja, da tečaj, ko se je z vrednostim papirjem trgovalo, ne sme biti starejši od enega meseca ter mora znašati promet v mesecu vsaj 10 % celotne pozicije oziroma 25 tisoč € (kot kriterij se upošteva manjšo vrednost). Za dolžniške instrumente se presoja po kriteriju BVAL score iz platforme Bloomberg.

Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi s strani posloводства ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente.

Finančno sredstvo se izknjiži, ko so prenesena tveganja, koristi in kontrola nad pogodbenimi pravicami, povezanimi s finančnim instrumentom. Finančna obveznost se izknjiži, ko je poplačana, ukinjena ali zastarana.

Če poštene vrednosti ni mogoče izmeriti, se finančni instrumenti vrednotijo po nabavni vrednosti (plačani ali prejeti znesek), povečani za vse stroške, ki so nastali zaradi te transakcije. Zavarovalnica vsaj letno za vse takšne naložbe izvede test oslabitve.

D.1 Sredstva

Na podlagi s strani EIOPA izdane smernice 29 - Informacije o vrednotenju sredstev, naj bi Zavarovalnica predstavila kvalitativno poročilo o vrednotenju postavk za vsako pomembno vrsto sredstev. Zavarovalnica je ocenila, da so pomembne vrste sredstev tiste, katerih znesek (za namene finančnih izkazov v skladu z MSRP ali za namene solventnosti) je enak ali večji od 1 % neto vrednosti sredstev Zavarovalnice. Kapital Zavarovalnice se upošteva kapital kot je izkazan v finančnih izkazih Zavarovalnice po MSRP.

Sredstva, ki so posebej opisana v nadaljevanju, so naslednja:

- D.1.1 Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo
- D.1.2 Naložbe
- D.1.3 Odložene terjatve za davek
- D.1.4 Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja

- D.1.5 Terjatve
- D.1.6 Izterljivi zneski iz pozavarovanj
- D.1.7
- D.1.7 Neopredmetena sredstva

Tabela 13: Primerjava sredstev na 31. 12. 2023 (v tisoč €)

Sredstva	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Odloženi stroški pridobitve		
Neopredmetena sredstva		475
Odložene terjatve za davek	442	442
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	2.383	2.383
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	24.199	24.212
<i>Nepremičnine (razen za lastno uporabo)</i>		
<i>Obveznice</i>	18.849	18.236
<i>Državne obveznice</i>	10.420	9.093
<i>Podjetniške obveznice</i>	8.429	9.144
<i>Kolektivni naložbeni podjemi</i>	2.108	205
<i>Depoziti, ki niso denarni ustrezniki</i>	500	518
<i>Druge naložbe</i>	2.742	3.146
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	18.159	18.684
Kreditni in hipoteke	1.135	1.098
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	-5.939	1.231
<i>neživiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim</i>	233	449
<i>neživiljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj</i>		
<i>zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim</i>	233	449
<i>življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja</i>	-6.172	782
<i>zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim</i>	-350	
<i>življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja</i>	-5.822	782
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov		
Terjatve iz naslova pozavarovanj		
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)		255
Denar in denarni ustrezniki	448	448
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	62	62
Sredstva skupaj	40.889	49.291

Tabela 14: Primerjava sredstev na 31. 12. 2022 (v tisoč €)

Sredstva	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Odloženi stroški pridobitve	0	8
Neopredmetena sredstva	0	1.104
Odložene terjatve za davek	355	355
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	2.490	2.490
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	20.580	20.628
<i>Nepremičnine (razen za lastno uporabo)</i>	0	0
<i>Obveznice</i>	16.016	15.815
<i>Državne obveznice</i>	8.603	8.467
<i>Podjetniške obveznice</i>	7.413	7.348
<i>Kolektivni naložbeni podjemi</i>	687	200
<i>Depoziti, ki niso denarni ustrezniki</i>	512	560
<i>Druge naložbe</i>	3.364	3.364
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	13.984	13.984
Kreditni in hipoteke	605	553
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	-5.527	281
<i>neživiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim</i>	179	150
<i>neživiljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj</i>	0	1
<i>zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim</i>	179	150

Sredstva	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-5.706	131
zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	-274	0
življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-5.433	131
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	0	222
Terjatve iz naslova pozavarovanj	0	567
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	0	572
Denar in denarni ustrezniki	1.243	1.243
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	858	69
Sredstva skupaj	34.588	42.076

Zavarovalnica nima pomembnih zunaj bilančnih sredstev.

D.1.1 Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po nabavni vrednosti, povečani za direktne stroške, zmanjšani za obračunano amortizacijo in morebitno oslabitev vrednosti. Zavarovalnica obračunava amortizacijo na podlagi enakomerne časovne razmejitve v skladu z ocenjeno dobo koristnosti. Amortizacijske stopnje se niso spreminjale in so v letu 2023 enake stopnjam leta 2022.

Opredmetena sredstva se enakomerno časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti po amortizacijski stopnji 10,0 % do 33,3 % letno, zgradbe pa v višini 3 %.

Test slabitve knjigovodske vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev se izvede, ko dogodki in spremembe okoliščin nakazujejo na to, da knjigovodska vrednost presega nadomestljivo vrednost. Družba preverja vrednost osnovnih sredstev večjih vrednosti (v to kategorijo sodijo predvsem zgradbe) na način, da preveri predpostavke, uporabljene pri cenitvi vrednosti in preverja tržno vrednost, zmanjšano za stroške prodaje teh sredstev. V primeru, ko nastopijo dogodki, ki kažejo na to, da je knjigovodska vrednost sredstva višja od ocenjene nadomestljive vrednosti, je vrednost sredstva oslABLJENA na nadomestljivo vrednost sredstva. Nadomestljiva vrednost sredstva je čista prodajna vrednost oziroma vrednost v uporabi in sicer večja od njih. Vrednost v uporabi se določi tako, da se pričakovani bodoči denarni tokovi, diskontirajo na neto sedanjo vrednost z uporabo diskontne stopnje (pred davki), ki odraža sedanjo tržno oceno časovne vrednosti denarja in morebitno tveganje povezano s posameznim sredstvom. Pri sredstvu, kjer so bodoči denarni tokovi odvisni tudi od ostalih sredstev v posamezni denar ustvarjajoči enoti, se vrednost v uporabi izračuna na podlagi bodočih denarnih tokov te denar ustvarjajoče enote. Izgube, ki nastanejo na podlagi oslabitve, se pripoznajo med prevrednotovalnimi poslovnimi odhodki.

Odprava pripoznanja opredmetenega osnovnega sredstva se izvede v primeru, ko se sredstvo proda ali ko zavarovalnica ne pričakuje več ekonomskih koristi, ki bi lahko pritekale ob nadaljnji uporabi posameznega sredstva. Dobički in izgube zaradi odprave pripoznanja sredstva se vključijo v izkaz poslovnega izida v letu, ko se posamezno sredstvo izknjiži.

Preostala vrednost sredstev, ocenjena doba koristnosti sredstev oziroma metoda amortizacije je pregledana oziroma spremenjena, če je potrebno, letno pri pripravi letnih računovodskih izkazov.

Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Solventnost II izkazi

Za namene Solventnosti II Zavarovalnica vrednoti osnovna sredstva po pošteni vrednosti.

Družba od neodvisnega zunanega ocenjevalca vrednosti nepremičnin pridobi oceno poštene vrednosti nepremičnin, namenjenih za lastno uporabo. Oprema za neposredno opravljanje zavarovalne dejavnosti predstavlja nepomemben znesek in ga družba v SII bilanci prikazuje v enaki višini kot v finančnih izkazih v skladu z MSRP.

D.1.2 Naložbe

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Zavarovalnica razporedi naložbe v skladu z MSRP v naslednje kategorije:

- vrednotene po odplačni vrednosti,
- vrednotene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa,
- vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Razporeditev je odvisna od poslovnega modela.

Finančna sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti

Finančno sredstvo se meri po odplačni vrednosti, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico.

Naložbe, ki so pripoznane kot finančne naložbe v posesti do zapadlosti se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo metode efektivne obrestne mere. Odplačna vrednost je izračunana z razmejivjo premije ali diskonta ob pridobitvi skozi dobo do zapadlosti naložbe. Vsi dobički in izgube iz naložb, ki so vrednotene po odplačni vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida (odtujitev, oslabitev ali učinki amortiziranja diskonta/premije). Slabitve se oblikujejo na podlagi pričakovanih kreditnih izgub, skladno z MSRP 9. Te se pripoznajo v poslovnem izidu.

Finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa v primeru, če:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj se dosega s prejemanjem pogodbenih denarnih tokov in prodajo finančnih sredstev, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice

Dobički in izgube naložb, ki so razpoložljive za prodajo, se pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa kot neto nerealizirani kapitalski dobički in izgube iz finančnih naložb za prodajo dokler naložba ni prodana ali kakorkoli drugače odtujena.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino razpoložljive za prodajo so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je zavarovalnica zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Slabitve se oblikujejo za dolžniške instrumente na podlagi pričakovanih kreditnih izgub, skladno z MSRP 9. Te se pripoznajo v poslovnem izidu in na presežku iz prevrednotenja.

Finančna sredstva, vrednotena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti skozi poslovni izid v primeru, če:

- je dolžniški instrument in se ne uvršča v eno izmed zgoraj navedenih kategorij merjenja,
- je lastniški instrument in se ne uvršča v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa,
- to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju ("računovodska neskladnost"), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah,
- če je izvedeni finančni instrument.

Finančna sredstva razporejena v skupino po pošteni vrednosti skozi poslovni izid se merijo po pošteni vrednosti. Dobički in izgube naložb razporejenih v skupino po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, se pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida.

Poštena vrednost naložb, s katerimi se aktivno trguje na organiziranih trgih, je določena v višini objavljene ponudbene cene borzne kotacije ob zaključku trgovanja na dan bilance stanja. Za naložbe, kjer tržna cena ni objavljena na finančnih trgih se poštena vrednost določi na podlagi podobnega instrumenta ali pa je poštena vrednost

določena kot neto sedanja vrednost bodočih denarnih tokov, ki jih lahko zavarovalnica pričakuje iz določene finančne naložbe.

Nabave in prodaje posameznih finančnih naložb razporejenih v skupino finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida so pripoznane na dan trgovanja; to je dan, ko se je zavarovalnica zavezala, da bo posamezno sredstvo nabavila ali prodala.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve se merijo po metodi odplačne vrednosti z uporabo pogodbene obrestne mere.

Naložbene nepremičnine

Ob pridobitvi se naložbena nepremičnina izmeri po nabavni vrednosti, ki vključuje stroške posla, nato pa se naložbene nepremičnine merijo po modelu poštene vrednosti. Poštena vrednost naložbene nepremičnine se izmeri na podlagi tržne vrednosti na dan bilance stanja, ki se jo ugotavlja s pomočjo uveljavljenih metod ocenjevanja tržnih vrednosti nepremičnin (diskontiranje prihodnjih denarnih tokov iz najemnin, primerljive tržne cene, cene zadnje transakcije).

Reklasifikacije

V letu 2023 ni bilo razlik med klasifikacijami po MSRP in Solventnost II izkazih.

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnosti II, ki zahteva vrednotenje finančnih naložb po pošteni vrednosti je Zavarovalnica upoštevala vse naložbe po pošteni vrednosti. Zaradi upoštevanih dodatnih slabitev po MSRP 9 ima Zavarovalnica na 31. 12. 2023 razlike med MSRP in Solventnost II izkazih v višini teh slabitev.

V primerjavi z letom 2022 so se naložbe zvišale iz 20.580 tisoč € na 24.199 tisoč €, kar je posledica pozitivnih donosov na finančnih trgih.

V sami strukturi je največja sprememba zvišanje deleža državnih obveznic (iz 7.413 tisoč € na 10.420 tisoč €).

D.1.3 Odložene terjatve za davek

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Zavarovalnica pripoznava in vrednoti terjatve in obveznosti iz odloženih davkov v skladu z zahtevami MSRP. Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznava se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik.

Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščenih davčnih dobropisov, ki se prenašajo v naslednje obdobje, v kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj za katere se pričakuje, da bodo uporabljene, ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni predpisi), veljavni ali blizu sprejetja na dan bilance stanja. Obveznosti ali terjatve za odložene davke v skladu z MSRP niso diskontirane.

Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa.

Na dan 31. 12. 2023 Zavarovalnica nima odloženih terjatev za davek (355 tisoč € na 31. 12. 2022).

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnost II se odloženi davki priznavajo po istem principu kot za MSRP. Potrebno pa je upoštevati spremembe v začasnih razlikah, ki nastanejo ob preračunu bilance v finančnih izkazih in bilance v primeru

Solventnost II. Razlike nastanejo zaradi vrednosti neopredmetenih osnovnih sredstev in odloženih stroškov pridobitev in so upoštevane oziroma pobotane z odloženimi obveznostmi za davek.

Zavarovalnica je upoštevala vse spremembe v vrednotenju sredstev in obveznosti, ki vplivajo na prihodnje dobičke in ocenila odložene davke v bilanci Solventnost II (uporabljena je bila davčna stopnja 19 %).

D.1.4 Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Zavarovalne pogodbe, ki prinašajo pomembno zavarovalno tveganje, se knjigovodsko obravnavajo v skladu z MSRP 17. Če zavarovalne pogodbe ne prinašajo pomembnega zavarovalnega tveganja, kot je opredeljeno v klasifikaciji zavarovalnih pogodb, se računovodsko obravnavajo kot finančne pogodbe po MRSP 39. Ta postavka predstavlja premoženje notranjih skladov zavarovalnice.

Finančne naložbe se delijo in vrednotijo v skladu z MSRP enako kot finančne naložbe družbe, opisane v poglavju D.1.2 Naložbe.

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnosti II, ki zahteva vrednotenje finančnih naložb po pošteni vrednosti je Zavarovalnica upoštevala vse naložbe po pošteni vrednosti.

D.1.5 Terjatve

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Poslovne terjatve so pripoznane v vrednosti izdanih računov zmanjšane za morebitne popravke vrednosti. Ocena popravkov vrednosti je zasnovana na podlagi razumnega pričakovanja Zavarovalnice, da poplačilo ni več verjetno v celoti oziroma določenem znesku. Terjatve v tuji valuti se prevrednotijo na dan bilance po uradnem tečaju ECB.

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnosti II, ki zahteva vrednotenje finančnih naložb (katerih del so tudi terjatve) po pošteni vrednosti. Zavarovalnica upoštevala vse terjatve po izvirnih vrednostih (minus potrebni popravki terjatev), ki posledično odražajo pošteno vrednost. V skladu z omenjeno direktivo Zavarovalnica med terjatve ni uvrstila nezapadlih terjatev iz naslova zavarovanj in terjatev do posrednikov ter terjatev iz naslova pozavarovanj. Te nezapadle terjatve so prikazane v kategoriji drugih sredstev.

D.1.6 Izterljivi zneski iz pozavarovanj

Finančni izkazi lokalno - MSRP

S pozavarovanjem Zavarovalnica del tveganja prenese na pozavarovalnico, kot nadomestilo pa ji plača pozavarovalno premijo.

Zavarovalnica naredi pozavarovalni obračun konec vsakega kvartala na podlagi izračuna aktuarske službe. Pozavarovalno premijo pripozna kot obveznost do pozavarovalnic za pozavarovalne premije. Prav tako Zavarovalnica vsak konec kvartala naredi obračun pozavarovalne škode. Pozavarovalne škode pripozna kot terjatve do pozavarovalnic za deleže v zneskih pozavarovalnih škod iz pozavarovanja. Spremembo prenosne premije za pozavarovalni del ter spremembo škodne rezervacije za pozavarovalni del Prva osebna Zavarovalnica ugotavlja na koncu vsakega tromesečja na dan izračuna prenosne premije oziroma škodne rezervacije.

V bilanci stanja se pozavarovalni del izkazuje med sredstvi Zavarovalnice.

Solventnost II izkazi

Za namene Solventnosti II se najboljša ocena izračuna kot bruto znesek brez odštevanja izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb. Izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb so izračunani ločeno. Izterljive zneske iz pozavarovalnih pogodb, izračunamo po enakih načelih in metodologijah kot za izračun ZTR. Izterljive zneske iz pozavarovalnih pogodb prilagodimo za upoštevanje pričakovanih izgub zaradi neplačila nasprotne stranke.

Izterljivi zneski iz zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter namenskih družb za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj se izračunajo ločeno za zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije ter za škodne rezervacije. Izračun prilagoditve se pri neživljenjskih zavarovanjih opravi ločeno tudi za zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije ter za škodne rezervacije.

Tabela 15: Primerjava vednosti po Solventnosti II - Znesek ZTR prenesenih na pozavarovalnice (v tisoč €)

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	-5.939	-5.527
neživljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	233	179
neživljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj		
zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	233	179
življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-6.172	-5.706
zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	-350	-273
življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-5.822	-5.433

D.1.7 Neopredmetena sredstva

Finančni izkazi lokalno - MSRP

V skladu z MSRP Zavarovalnica pripozna Neopredmetena sredstva po nabavni vrednosti, povečani za direktne stroške. Med neopredmetenimi sredstvi Zavarovalnica vodi ustanovitvene stroške, računalniške programe in stroške razvijanja zavarovalnih produktov.

Po začetem pripoznavanju se uporablja model nabavne vrednosti. Uporabna vrednost posameznega neopredmetenega sredstva je omejena. Ko se obračunava amortizacija neopredmetenega sredstva se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Neopredmetena sredstva se enakomerno časovno amortizirajo glede na dobo koristnosti po amortizacijski stopnji 20,0 % do 33,3 % letno.

Neopredmetena sredstva so preverjena letno za oslabitev in to ali posamezno ali kot del denar ustvarjajoče enote. Doba uporabnosti posameznega neopredmetenega sredstva je ocenjena enkrat na leto in se prilagodi, če je to potrebno.

Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povečujejo vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev.

Solventnost II izkazi

Za namene Solventnosti II se neopredmetena sredstva vrednotijo po pošteni vrednosti (model prevrednotenja) in ne po nabavni vrednosti minus amortizacija. Dobro ime je vedno 0. Sredstva so lahko ovrednotena po pošteni vrednosti le kadar obstaja trg za ta sredstva in jih lahko Zavarovalnica proda.

V primeru bilance za Solventnost II je vrednost neopredmetenih osnovnih sredstev enaka 0, ker ne zadostujejo kriteriju obstoja trga oziroma jih ni možno prodati.

V letu 2023 glede na preteklo leto ni bilo večjih sprememb.

D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Tržna vrednost ZTR je za zavarovalne produkte izračunana po sledeči formuli:

$$ZTR = BE + RM + TV(PROD),$$

kjer je:

- BE - najboljša ocena
- RM - marža za tveganje
- TV(PROD) - tržna vrednost obveznosti naložbenega življenjskega zavarovanja

D.2.1 BE - najboljša ocena:

Najboljša ocena se s projekcijo denarnih tokov določi za tiste obveznosti, za katere ne obstaja aktiven trg, na podlagi katerega bi se lahko njihova tržna cena določila neposredno.

Najboljša ocena za obveznosti iz vseh podvrst življenjskih zavarovanj se izračuna na podlagi projekcije denarnih tokov praviloma za vsako polico posebej. Projekcija denarnih tokov upošteva vse pomembne denarne prilive in odlive, ki so potrebni za poravnavo obveznosti do imetnikov zavarovalnih polic in upravičencev iz zavarovalnih polic. Zavarovalnica pri izračunu ZTR upošteva tudi vrednost finančnih garancij in drugih upravičenj na podlagi zavarovalnih pogodb.

Najboljša ocena je enaka sedanji vrednosti denarnih tokov, pri čemer se za določitev diskontne stopnje uporabi krivuljo netveganih obrestnih mer. Najboljša ocena v projekciji denarnih tokov ne upošteva zneskov, izterljivih iz pozavarovalnih pogodb in namenskih družb. Ti zneski se izračunajo ločeno.

Najboljša ocena za obveznosti iz NSLT nezgodnih zavarovanj se izračuna ločeno za premijske in škodne rezervacije. Premijske rezervacije se nanašajo na prihodnje škodne dogodke, ki so znotraj meja pogodbe. Škodne rezervacije se nanašajo na škodne dogodke, ki so se že zgodili, ne glede na to, ali so bili zahtevki, ki izvirajo iz navedenih dogodkov, podani ali ne.

RM - marža za tveganje

Marža za tveganje je izračunana na skupnem portfelju zavarovalnih obveznosti iz homogenih skupin življenjskih zavarovanj, NSLT nezgodnih zavarovanj, SLT zdravstvenih zavarovanj, UL zavarovanj in delu rentnih zavarovanj in razporejena na vrste poslovanja iz člena 80 Direktive Solventnost II. Razporeditev odraža ustrezne prispevke vrst poslovanja k zahtevanemu solventnostnemu kapitalu v obdobju celotnega trajanja zavarovalnih obveznosti. Za izračun marže za tveganje je bila uporabljena metoda 3 iz člena 1.113 Smernic o vrednotenju ZTR.

Pri tem se trajanje obveznosti izračunava za vse vrste zavarovalnih pogodb, med obveznosti pa se upoštevajo zgolj obveznosti, ki jih ima Zavarovalnica do zavarovalca (izplačila ob nastopu zavarovalnega primera, odkupi in podobno).

TV(PROD) - tržna vrednost obveznosti naložbenega življenjskega zavarovanja

Kjer je mogoče prihodnje denarne tokove, povezane z zavarovalnimi obveznostmi, zanesljivo ponoviti z uporabo finančnih instrumentov, s katerimi opazujemo tržno vrednost, je potrebno vrednost ZTR, ki so povezane s temi prihodnjimi denarnimi tokovi, določiti na podlagi tržne vrednosti teh finančnih instrumentov. Najboljšo oceno za glavnino obveznosti naložbenih življenjskih zavarovanj predstavlja tržna vrednost premoženja. Za vrednotenje ostalih obveznosti (stroški) pa je potrebno najboljšo oceno izračunati ločeno s pomočjo projekcije denarnih tokov.

D.2.1 Homogene skupine tveganja

Za potrebe izračuna ZTR so posamezne zavarovalne pogodbe, ne glede na zakonodajno in računovodsko razvrstitev, razbite na posamezne podpogodbe glede na vsebino glavnih tveganj, ki jih vključujejo. Zavarovalnica glede na vrste glavnih tveganj in ostale značilnosti zavarovalnih pogodb pogodbe deli v naslednje zavarovalne vrste:

- nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katera se ne uporabljajo metode življenjskih zavarovanj (NSLT nezgodna zavarovanja),
- zdravstvena zavarovanja, za katera se uporabljajo metode življenjskih zavarovanj (SLT zdravstvena zavarovanja),
- življenjska zavarovanja brez naložbene komponente (življenjska zavarovanja),
- rentna zavarovanja,
- življenjska zavarovanja, vezana na enote notranjih skladov (UL zavarovanja).

Za potrebe določitev parametrov so zavarovalni produkti in ostali analizirani podatki razdeljeni v skupine, tako da imajo podatki v isti skupini čim bolj podobne karakteristike, hkrati pa jih je v skupini dovolj, da je zagotovljena njihova zanesljivost. Skupine se oblikujejo za vsako od večjih tveganj, ki jih Zavarovalnica spremlja, posebej. Zavarovalnica ustreznost oblikovanih skupin redno spremlja in po potrebi prilagaja njihovo sestavo.

D.2.2 Meje zavarovalne pogodbe

V izračunih najboljše ocene premijskih rezervacij NSLT nezgodnih zavarovanj je upoštevana meja zavarovalne pogodbe v skladu z OZ, glede na katerega lahko Zavarovalnica zavarovanja po 3 letih odpove s 6-mesečnim

odpovednim rokom. Za vsako zavarovalno pogodbo je posebej izračunano, kakšna je meja pogodbe, nato pa za vsak zavarovalni produkt izračunano povprečje po vseh pogodbah. Ne glede na to se zaradi poenostavitve izračuna za mejo pogodbe uporabi najmanj eno leto.

Pri nekaterih SLT zdravstvenih zavarovanjih gre za enoletne avtomatsko obnovljive pogodbe z možnostjo vsakoletnega povišanja zavarovalne premije, zato Zavarovalnica pri takih pogodbah za mejo zavarovalne pogodbe upošteva eno leto.

Pri ostalih zavarovalnih pogodbah se upošteva trajanje do konca zavarovalne pogodbe, oziroma do predvidenega izteka pogodbe pri pogodbah z odprtim trajanjem.

D.2.3 Prihodnji ukrepi upravljanja

Zavarovalnica nima pogodb, pri katerih bi obstajala diskrecijska upravičenja. Prav tako iz strategije Zavarovalnice ne sledi, da bo prišlo do bistvenih sprememb v upravljanju, ki bi pomembno vplivale na oceno višine ZTR. Iz teh razlogov se prihodni ukrepi upravljanja ne modelirajo in njihov morebiten učinek ne upošteva v izračunu ZTR.

D.2.4 Ravnanje zavarovalca

V izračunu ZTR so kot elementi ravnanja zavarovalca upoštevani tisti, ki so predvideni v skladu z zavarovalno pogodbo, hkrati pa zanje Zavarovalnica ocenjuje, da imajo pomemben vpliv na višino ZTR pri posamezni zavarovalni vrsti. Med pomembnejšimi elementi so odkupi in druge prekinitve zavarovanj na zahtevo zavarovalca oziroma prenehanje plačevanja premije (kapitalizacije). Ravnanje se modelira deterministično, pri tem pa se praviloma upošteva, da so elementi ravnanja med sabo neodvisni.

D.2.5 Izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb

Najboljša ocena ZTR se izračuna kot bruto znesek brez upoštevanja pozavarovanja. Izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb so izračunani ločeno, na podlagi višine najboljše ocene obveznosti za pozavarovani del, ki se izračuna na način, da se upoštevajo prihodki in odhodki z vidika pozavarovalnice (torej pozavarovana riziko premija in pozavarovani del škod). Izračun se izvede po enakih načelih in metodologijah kot za izračun najboljše ocene ZTR, pri čemer se upoštevajo določila veljavnih pozavarovalnih pogodb. Izterljivi zneski se določijo tako, da se najboljša ocena obveznosti za pozavarovani del prilagodi glede na verjetnost tveganja neplačila nasprotne stranke.

Za izterljive zneske iz pozavarovalnih pogodb se ne računa marža za tveganje.

D.2.6 Prilagoditev za nestanovitnost (Volatility adjustment)

Zavarovalnica v izračunih najboljše ocene ne upošteva prilagoditve za nestanovitnost.

D.2.7 Uskladitvena prilagoditev ustrezne časovne strukture netvegane obrestne mere (Matching adjustment)

Zavarovalnica v izračunih najboljše ocene ne upošteva uskladitvene prilagoditve.

D.2.8 Prehodna prilagoditev strukture netveganih obrestnih mer

Zavarovalnica v izračunih najboljše ocene ne upošteva prehodnega ukrepa glede prilagoditve netveganih obrestnih mer.

D.2.9 Prehodni odbitek pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah

Zavarovalnica v izračunih najboljše ocene ne upošteva prehodnega odbitka pri ZTR.

D.2.10 Kakovost podatkov

Pri podatkih, potrebnih pri izračunu ZTR, po oceni Zavarovalnice ni pomanjkljivosti, ki bi pomembno vplivale na izračun ZTR. Zavarovalnica kakovost podatkov preverja ob vsakem izračunu ZTR z različnimi kontrolami znotraj procesa pridobivanja podatkov. V primeru materialnega odstopanja bi Zavarovalnica nemudoma poiskala vir tega odstopanja ter ponovila izračun ZTR na podlagi popravljenih podatkov.

D.2.11 Stopnja negotovosti

Pri življenjskih in SLT zdravstvenih zavarovanjih na višino ZTR najbolj vplivajo stopnje umrljivosti in obolevnosti, za oceno katerih sicer Zavarovalnica izvaja analize škodnega rezultata, vendar je zaradi mladega portfelja in majhnega števila škod vrednost rezultata za namene projekcije potrebno nekoliko prilagoditi s pomočjo strokovne presoje glede dolgoročnega razvoja rezultata.

Zavarovalnica indirektno stroške poslovanja deli na zavarovalne vrste preko ključev, določenih na nivoju posameznega nosilca. Veljavna delitev je robustna in ustrezna glede na dejansko nastajanje stroškov pri različnih zavarovalnih vrstah.

Zavarovalnica z namenom odpravljanja negotovosti redno spremlja parametre in po potrebi posodablja statistične analize, na podlagi katerih so določeni. Zavarovalnica redno presoja tudi glede ustreznosti uporabljene metodologije izračuna ZTR in jo smiselno prilagaja.

Zavarovalnica enkrat letno izvede tudi analizo občutljivosti višine ZTR (brez dela, ki ga predstavljata tržna vrednost obveznosti in marža za tveganje) na ključne parametre. Zadnja analiza je bila izvedena v začetku leta 2023 na stanje 31. 12. 2022 in je pokazala, da je višina ZTR najbolj občutljiva na stopnjo umrljivosti in obolevnosti predvsem pri zdravstvenih in življenjskih zavarovanjih. Pri večini zavarovanj se kaže višja občutljivost na višino stroškov in indeksa rasti cen.

Zavarovalnica enkrat letno izvede tudi primerjavo dejanskih denarnih tokov z denarnimi tokovi, ki jih je predvidela v projekciji pri izračunu ZTR (back testing). Zadnja primerjava, ki je bila izvedena v začetku leta 2023 na stanje 31. 12. 2022, je pokazala nekaj odstopanj. Največja odstopanja je Zavarovalnica zabeležila pri oceni odstopov naložbenih zavarovanj in oceni škod pri zdravstvenih zavarovanjih, kjer so bile ocene odstopov in škod precenjene napram dejanskim odstopom in škodam. Po drugi strani pa so bile ocene dejanskih stroškov v projekcijah podcenjene napram dejanskim stroškom.

D.2.12 NSLT nezgodna zavarovanja

V to skupino zavarovanj štejemo nezgodna in zdravstvena zavarovanja, za katera se ne uporabljajo metode življenjskih zavarovanj.

Tabela 16: Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij NSLT nezgodnih zavarovanj na 31. 12. 2023 in primerjava z vrednostmi po MSRP, ki so določene glede na skupine zavarovanj po SII (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja	1.519	3.224
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)		79
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena		
Marža za tveganje		
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	1.519	3.144
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	101	
Marža za tveganje	1.419	

V okviru izračuna najboljše ocene so bile upoštevane naslednje poenostavitve:

Premijske rezervacije

Najboljša ocena za premijske rezervacije je izračunana na podlagi poenostavitve iz člena 1.129 Smernic o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Škodne rezervacije

Najboljša ocena za škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode se določijo z ocenjevanjem vsakega primera posebej, kar kot eno izmed možnosti navaja člen 1.125 Smernic o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Najboljša ocena za škodne rezervacije za naknadno prijavljene škode (IBNR) je določena z metodo trikotnikov (chain-ladder).

Cenilni stroški so bili izračunani na podlagi poenostavitve, določene v členu 1.127 Smernic o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij.

D.2.13 Življenjska zavarovanja

V skupino življenjskih zavarovanj se uvrščajo življenjska zavarovanja, kjer upravičenja niso vezana na gibanje naložb in ki vsebinsko ne sodijo pod zdravstvena zavarovanja, vključno z rentnimi zavarovanji.

Najboljša ocena za obveznosti iz življenjskih zavarovanj je izračunana na podlagi projekcije denarnih tokov, in sicer za vsako polico posebej. Višina bodočih dobičkov, ki pri rentnih zavarovanjih z začetkom od 01. 01. 2016 naprej tudi predstavlja obveznost Zavarovalnice, se izračunava ločeno.

Selekcijski faktorji, stopnje odstopov, fiksni in variabilni stroški so bili izbrani na podlagi analiz, ki jih Zavarovalnica posodablja vsaj enkrat letno in so podlaga tudi za izračun testov profitabilnosti, izračun ustreznosti rezervacij (LAT) in pri procesu planiranja.

Tabela 17: Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj na 31. 12. 2023 in primerjava z vrednostmi po MSRP, ki so določene glede na skupine zavarovanj po SII (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	656	10.386
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-3.257	
Marža za tveganje	3.913	

D.2.14 SLT zdravstvena zavarovanja

V skupino SLT zdravstvenih zavarovanj se uvrščajo zdravstvena zavarovanja, ki se izvajajo na podobni tehnični osnovi kot življenjska zavarovanja. Najboljša ocena za obveznosti iz SLT zdravstvenih zavarovanj je izračunana na podlagi deterministične projekcije denarnih tokov in sicer za vsako polico posebej.

Faktorji odstopov, fiksni in variabilni stroški in selekcijski faktorji so bili izbrani na podlagi analiz, ki jih Zavarovalnica pripravlja mesečno in so podlaga tudi za izračun testov profitabilnosti, izračun ustreznosti rezervacij (LAT) in pri procesu planiranja.

Tabela 18: Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij SLT zdravstvenih zavarovanj na 31. 12. 2023 in primerjava z vrednostmi po MSRP, ki so določene glede na skupine zavarovanj po SII (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	177	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-250	
Marža za tveganje	427	

D.2.15 Naložbena življenjska zavarovanja

V skupino naložbenih življenjskih zavarovanj se uvrščajo življenjska zavarovanja, pri katerih so upravičenja vezana na gibanje naložb.

Osnovni sestavni del zavarovalno tehničnih rezervacij naložbenih življenjskih zavarovanj je tržna vrednost premoženja. Za vrednotenje ostalih obveznosti iz naslova stroškov je izračunana najboljša ocena, prav tako pa tudi za vrednost finančnih garancij.

Najboljša ocena za obveznosti iz naslova stroškov je izračunana na podlagi projekcije denarnih tokov in sicer za vsako polico posebej.

Nekatera naložbena zavarovanja vsebujejo garancijo vračila plačanih premij ob doživetju zavarovanja.

Pri izračunu najboljše ocene stopenj različnih dekrementov, ki vplivajo na stanje sredstev ali plačevanje premije, se upošteva neodvisnost od drugih parametrov, uporabljeni parametri pa so določeni na podlagi analiz njihovih opaženih

vrednosti glede na homogene produktne skupine. Analize Zavarovalnica posodablja vsaj enkrat letno in so podlaga tudi za izračun testov profitabilnosti, izračun ustreznosti rezervacij (LAT) in pri procesu planiranja.

Tabela 19: Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj na 31. 12. 2023 in primerjava z vrednostmi po MSRP, ki so določene glede na skupine zavarovanj po SII (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	12.481	14.608
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	10.722	
Marža za tveganje	1.759	

D.2.16 Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij

Tabela 20: Primerjava višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na 31. 12. 2023 (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja	1.519	3.224
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)		79
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena		
Marža za tveganje		
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	1.519	3.144
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	101	
Marža za tveganje	1.419	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	833	10.386
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	177	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-250	
Marža za tveganje	427	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	656	10.386
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-3.257	
Marža za tveganje	3.913	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	12.481	14.608
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	10.722	
Marža za tveganje	1.759	

Tabela 21: Primerjava višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na 31. 12. 2022 (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja	288	3.073
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)		94
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena		
Marža za tveganje		
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	288	2.979
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-993	
Marža za tveganje	1.281	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	-1.961	11.184
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	940	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	476	

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Marža za tveganje	464	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	-2.901	11.184
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	-6.811	
Marža za tveganje	3.910	
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	11.079	12.852
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota		
Najboljša ocena	9.844	
Marža za tveganje	1.235	

Primerjava višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na 31. 12. 2023 s tistimi na 31. 12. 2022 (vrednost po Solventnosti II):

- Zvišanje zavarovalno tehničnih rezervacij na življenjskih zavarovanjih, zdravstvenih zavarovanjih in neživljenjskih zavarovanj, kar je posledica zvišanja stroškov na enoto.
- Zvišanje zavarovalno tehničnih rezervacij - zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja, kar je posledica zvišanja stroškov na enoto in rast sredstev.

D.3 Druge obveznosti

Računovodski izkazi Zavarovalnice, d.d. so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), in kot jih je sprejela Evropska unija.

Na podlagi smernice 31 - Informacije o vrednotenju drugih obveznosti, naj bi Zavarovalnica predstavila kvalitativno poročilo o vrednotenju postavk za vsako pomembno vrsto drugih obveznosti. Zavarovalnica je ocenila, da so pomembne vrste obveznosti tiste, katerih znesek (za namene finančnih izkazov v skladu z MSRP ali za namene solventnosti) je enak ali večji od 1 % neto vrednosti sredstev Zavarovalnice. Kapital Zavarovalnice se upošteva kapital kot je izkazan v finančnih izkazih Zavarovalnice. Obveznosti, ki so posebej opisana v nadaljevanju, so naslednja:

- D.3.1 Rezervacije (razen ZTR)
- D.3.2 Obveznosti iz naslova odloženega davka
- D.3.3 Poslovne obveznosti

V skladu z Direktivo Solventnost II so za namene solventnosti in namene finančnih izkazov uporabljene enake usmeritve. Razlike, ki se pojavijo v vrednotenju sredstev in drugih obveznosti (izključujoč ZTR) se podrobno predstavljene v nadaljevanju.

Tabela 22: Primerjava višine drugih obveznosti na 31. 12. 2023 (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Pogojne obveznosti		
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	42	42
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	127	127
Depoziti pozavarovateljev		
Odložene obveznosti za davek	1.091	
Izvedeni finančni instrumenti		
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam		
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam		
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov		27
Obveznosti iz naslova pozavarovanja		
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)		
Podrejene obveznosti		
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev		
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev		
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	2.632	2.605

Tabela 23: Primerjava višine drugih obveznosti na 31. 12. 2022 (v tisoč €)

Obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Pogojne obveznosti	0	0
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	32	32
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	83	83
Depoziti pozavarovateljev	0	0
Odložene obveznosti za davek	2.058	9
Izvedeni finančni instrumenti	0	0
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	0	0
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	0	0
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	0	152
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	0	295
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	437	437
Podrejene obveznosti	0	0
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	0	0
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	0	0
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	2.891	2.444

D.3.1 Rezervacije (razen ZTR)

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Glavni del predstavljajo zasluzki zaposlencev, kjer Zavarovalnica pripozna tudi morebitne bodoče stroške na podlagi kolektivne pogodbe v zvezi z zaposlenimi v skladu z MRS19. Omenjeni stroški so preračunani na podlagi aktuarske metode in so pripoznani čez celotno obdobje posameznih zaposlenih, na katere se nanaša kolektivna pogodba.

Solventnost II izkazi

V skladu s Solventnostjo II poleg priznanih obveznosti za zasluzke zaposlencev (v skladu z MRS19), Zavarovalnica pripozna tudi rezervacije za nastale škode (RBNS) ter rezervacije za nastale škode, ki še niso bile prijavljene (IBNR). Razlog je v tem, da izračunani ZTR v skladu z Solventnostjo II upoštevajo rezervacije, ki še niso nastale, med tem ko so RBNS ter IBNR že nastale škode v preteklosti. V ta namen je Zavarovalnica prenesla RBNS in IBNR, ki jih ima v finančnih izkazih, k najboljši oceni (BE).

Na 31. 12. 2023 ima družba iz naslova jubilejnih nagrad in odpravnin 169 tisoč € rezervacij, ki so se v primerjavi z letom prej zvišale za 54 tisoč €.

D.3.2 Obveznosti iz naslova odloženega davka

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Zavarovalnica pripozna in vrednoti terjatve in obveznosti iz odloženih davkov v skladu z zahtevami MSRP (uporabljen je bila davčna stopnja 19 %). Odložene terjatve in obveznosti za davek iz dobička se obračunavajo po metodi obveznosti v bilanci stanja. Pripoznavajo se samo odložene terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz začasnih razlik.

Odložena terjatev za davek se pripozna tudi za neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščenih davčnih dobropisov, ki se prenašajo v naslednje obdobje, v kolikor je verjetno, da bo v prihodnje na razpolago obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube in neizkoriščene davčne dobropise.

Terjatve za odložene davke se pregledujejo na dan bilance stanja in se oslabijo za tisti del terjatev, za katerega ni več mogoče pričakovati, da bo v prihodnosti obstajal ustrezen obdavčljivi dobiček v breme katerega bo mogoče uporabiti neizkoriščene davčne izgube.

Obveznosti ali terjatve za odložene davke se izmerijo na podlagi davčnih stopenj za katere se pričakuje, da bodo uporabljene ko bo sredstvo realizirano ali obveznost plačana. Pri tem se upoštevajo davčne stopnje (in davčni

predpisi), veljavni ali blizu sprejetja na dan bilance stanja. Obveznosti ali terjatve za odložene davke v skladu z MSRP niso diskontirane. Odloženi davek se pripozna neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa, če se davek nanaša na postavke, pripoznane neposredno v breme ali dobro izkaza vseobsegajočega donosa.

Zavarovalnica je z 01. 01. 2023 pričela z uporabo novega računovodskega standarda MSRP 17, kateri je stopil v veljavo na presečni datum 31. 12. 2021. Posledično so se zavarovalnici retrogradno spremenili lokalni računovodski izkazi tudi za leto 2022. Zavarovalnica je na 31. 12. 2022 dodatno oblikovala tudi 705 tisoč € odloženih obveznosti za davek, iz naslova prehoda na MSRP 17.

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnost II se odloženi davki priznavajo po istem principu kot za MSRP. Potrebno pa je upoštevati spremembe v začasnih razlikah, ki nastanejo ob preračunu bilance v finančnih izkazih in bilance v primeru Solventnost II.

Zavarovalnica je upoštevala vse spremembe v vrednotenju sredstev in obveznosti, ki vplivajo na prihodnje dobičke in ocenila odložene davke v bilanci Solventnost II.

Glede na leto 2022 so se odložene obveznosti za davek zvišale za 1.606 tisoč €. Glavni vpliv so poleg prehoda na MSRP 17 v višini 705 tisoč €, imele tudi preračunane obveznosti iz ZTR in posledično preračunana sredstva iz pozavarovanj.

D.3.3 Poslovne obveznosti

Finančni izkazi lokalno - MSRP

Obveznosti se v računovodskih izkazih izkažejo po izvorni vrednosti, ki je enaka pošteni vrednosti na dan nastanka. Poštena vrednost je cena, ki bi se plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Pri merjenju poštene vrednosti obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se obveznost izmenja v redni transakciji. Obveznosti v tuji valuti se prevrednotijo na dan bilance po uradnem tečaju ECB.

Solventnost II izkazi

V skladu z direktivo Solventnosti II, ki zahteva vrednotenje obveznosti po pošteni vrednosti, je Zavarovalnica upoštevala vse obveznosti po izvornih vrednostih, ki posledično odražajo pošteno vrednost. Zavarovalnica zaradi kratke ročnosti ne reklasificira nezapadlih terjatev in obveznosti iz zavarovalnih poslov z namenom vključitve v najboljšo oceno.

V skladu z direktivo je Zavarovalnica nezapadle obveznosti do posrednikov (27 tisoč €; leto 2022 152 tisoč €) prerazvrstila med druge obveznosti.

Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje znašajo 1.458 tisoč € (2022: 2.891 tisoč €).

D.4 Alternativne metode vrednotenja

Zavarovalnica uporablja alternativne metode vrednotenja pri naložbah in pri poslovnih terjativah.

Če za finančni instrument ni delujočega trga, Zavarovalnica ugotovi pošteno vrednost z uporabo metode vrednotenja. Metode vrednotenja obsegajo uporabo zadnjega posla med obveščeni in voljnima strankama, če so na voljo, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modele za določanje cen opcij.

Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi s strani posloводства ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente.

Če poštene vrednosti pri naložbah ni mogoče izmeriti, se finančni instrumenti vrednotijo po nabavni vrednosti (plačani ali prejeti znesek), povečani za vse stroške, ki so nastali zaradi te transakcije ali se izračunavajo po lastnih modelih.

Tabela 24: Vrednotenje naložb v vrednostne papirje - Raven 3

Vrsta finančnih naložb	Metoda vrednotenja	Pomembnejše predpostavke
Lastniški vrednostni papirji	Metoda primerljivih podjetij	<ul style="list-style-type: none"> ■ tržna kazalnika: P/B in P/E primerljivih podjetij in izbranih kategorij ocenjevanega podjetja
	Diskontiranje denarnih tokov	<ul style="list-style-type: none"> ■ stopnja rasti denarnega toka v neskončnost ■ premija za tveganje ■ premija za nelikvidnost
Dolžniški vrednostni papirji podjetij	Diskontiranje denarnih tokov	<ul style="list-style-type: none"> ■ donosnost državne obveznice primerljive ročnosti
		<ul style="list-style-type: none"> ■ povprečno kreditno tveganje primerljivih podjetniških obveznic ■ premija za nelikvidnost
Naložbene nepremičnine	Metoda kapitalizacije donosa (pooblaščen zunanji cenilci)	<ul style="list-style-type: none"> ■ stanovni dobiček ■ mera kapitalizacije ■ premija za tveganje ■ premija za slabšo likvidnost

D.5 Druge informacije

D.5.1 Omejeni skladi ("ring-fenced funds", RFF)

Kapitalsko ustreznost po direktivi Solventnost II je Zavarovalnica izračunala ob predpostavki, da nima omejenih skladov.

E. Upravljanje kapitala

E.1 Lastna sredstva

E.1.1 Struktura, znesek in kakovost lastnih sredstev

Skupna primerna lastna sredstva Zavarovalnice po Solventnosti II na 31. 12. 2023 znašajo 21.465 tisoč € in so sestavljena iz:

- Osnovnih lastnih sredstev v višini 21.465 tisoč € ter
- Pomožnih lastnih sredstev v višini 0 €.

Osnovna lastna sredstva v celoti predstavljajo presežek sredstev nad obveznostmi Zavarovalnice ter se v celoti uvrščajo v prvi razred.

Strukturo primernih lastnih sredstev Zavarovalnica na dan 31. 12. 2023 podrobneje prikazuje Tabela 27. Zavarovalnica je imela v prikazanem obdobju vsa lastna sredstva samo najkakovostnejše stopnje 1 (lastna sredstva stopnje 2 in stopnje 3 so enaka 0). S tem ima Zavarovalnica razpoložljiva lastna sredstva za pokrivanje SCR tudi enaka tistim za pokrivanje minimalnega zahtevanega kapitala (v nadaljevanju: MCR).

Tabela 25: Presežek sredstev nad obveznostmi in uskladivena rezerva na 31. 12. 2023 (v tisoč €)

	Presežek sredstev nad obveznostmi	Sredstva skupaj	Obveznosti skupaj
Vrednost po Solventnosti II	22.165	40.889	18.725
Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi	18.272	49.291	31.019
Razlike v vrednotenju (Solventnosti II - računovodskimi izkazi)	+3.893	-8.401	-12.294
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	-700		
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	-10.007		
Uskladivene rezerve	14.600		

Tabela 26: Presežek sredstev nad obveznosti in uskladitvena rezerva na 31. 12. 2022 (v tisoč €)

	Presežek sredstev nad obveznosti	Sredstva skupaj	Obveznosti skupaj
Vrednost po Solventnosti II	19.680	34.588	14.907
Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi	11.514	42.076	30.562
Razlike v vrednotenju (Solventnosti II - računovodskimi izkazi)	+8.166	-7.489	-15.655
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	-700		
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	-3.249		
Uskladitvene rezerve	12.115		

Tabela 27: Lastna sredstva (v tisoč €)

Lastna sredstva - Stopnja 1 (neomejene postavke)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Osnovna lastna sredstva pred odbitkom za udeležbe v drugih subjektih finančnega sektorja, kot je predvideno v členu 68 Delegirane uredbe (EU) 2015/35		
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	6.700	6.550
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	165	315
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje		
Uskladitvene rezerve	14.600	12.115
Odbitki		
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	21.465	18.980
Skupaj pomožna lastna sredstva		
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva		
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	21.465	18.980
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	21.465	18.980
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	21.465	18.980
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	21.465	18.980

Navadne delnice se v vrednotenju ne razlikujejo med MSRP vrednotenjem in vrednotenjem za potrebe izračuna lastnih sredstev po direktivi Solventnost II. Uskladitvene rezerve v večji meri predstavljajo prihodnje dobičke Zavarovalnice in druge uskladitve v primerjavi med MSRP in bilanco stanja po Solventnosti II.

Družba je v letu 2023 lastnikom izplačala dividende v višino 700 tisoč €. Dodatno je družba 150 tisoč € vplačanega presežka kapitala relocirala v kategorijo navadnih delnic.

Zavarovalnica upravlja lastna sredstva preko v sklopih B. Sistem upravljanja in C. Profil tveganja tega poročila opisanih politik in postopkov v zasledovanju vzdrževanja v vsakem trenutku zadostne ravni primernih lastnih sredstev za pokrivanje tako MCR kot SCR v primernem obsegu ter znotraj zadanega apetita po tveganju. Ključni orodji za doseganje tega cilja sta ORSA in KRI. V obdobju poročanja in v zadanem poslovnem načrtu za prihodnja leta, potrjenim in preverjenim v ORSA procesu, Zavarovalnica ne načrtuje večji sprememb. Zavarovalnica nima pomožnih lastnih sredstev in nima omejitev, ki bi vplivale na razpoložljivost prikazanih lastnih sredstev.

E.2 Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital

Tabela 28: Zahtevani solventnostni kapital (v tisoč €, razmerja v decimalnem zapisu)

Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR)	Bruto zahtevani solventnostni kapital	Bruto zahtevani solventnostni kapital
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Tržno tveganje	3.254	1.872
Tveganje neplačila nasprotne stranke	920	1.048
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	7.463	6.948
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	2.513	2.739
Razpršenost	-3.896	-3.387
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	10.254	9.221
Operativno tveganje	765	724
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov in zavarovalno-tehničnih rezervacij	-2.094	-2.059
Zahtevani solventnostni kapital	8.925	7.886
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	2,41	2,41

Skupni zahtevani solventnostni kapital Zavarovalnice konec obdobja poročanja znaša 7,9 milijona € (v obdobju pred tem 10,5 milijona €), zahtevani minimalni kapital pa 6,7 milijona € (v obdobju pred tem 6,2 milijona €).

Zavarovalnica pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala uporablja standardno formulo. Zavarovalnica pri izračunu uporablja tudi eno od dovoljenih poenostavitev in sicer poenostavljen izračun učinka dogovorov o proporcionalnem pozavarovanju na zmanjševanje tveganj v sklopu modula tveganja neplačila nasprotne stranke definiran v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/35, Člen 108. Zavarovalnica pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala za tržno tveganje uporablja določbe členov 636. in 637. ZZavar-1.

Tabela 29: Zahtevani minimalni kapitala (v tisoč €, razmerja v decimalnem zapisu)

Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Linearni MCR	1.255	1.177
SCR	8.925	7.886
Zgornja meja MCR	4.016	3.549
<i>Spodnja meja MCR</i>	<i>2.231</i>	<i>1.971</i>
Kombinirani MCR	2.231	1.971
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	6.700	6.700
Zahtevani minimalni kapital	6.700	6.700
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	3,22	2,83

Kvaliteta vhodnih podatkov uporabljenih za izračun SCR je visoka, saj so podatki pridobljeni direktno iz preverjenih sistemov oziroma baz podatkov, ki jih Zavarovalnica uporablja pri rednem poslovanju in za pripravo poslovnih izkazov.

E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala

Zavarovalnica pri izračunu ne uporablja podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev temelječega na trajanju.

E.4 Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom

Zavarovalnica pri vseh svojih izračunih regulatornega zahtevanega solventnostnega in minimalnega kapitala ter primernih lastnih sredstev uporablja standardno formulo. Zavarovalnica ne uporablja notranjega modela.

E.5 Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom

Zavarovalnica je skladna z zahtevanim minimalnim in zahtevanim solventnostnim kapitalom in je v celotnem obdobju poročanja izkazovala presežek primernih lastnih sredstev za pokrivanje teh zahtev. Preko ORSA procesa Zavarovalnica zagotavlja kapitalsko ustreznost tudi v prihodnje ob upoštevanju potencialnih tveganj in poslovnega načrta oziroma strategije.

E.6 Druge informacije

Zavarovalnica v okviru ORSA ugotavlja, da v obdobju poslovnega načrta zahtevan solventnostni kapital v relativnem smislu ne odstopa bistveno od trenutnih postavk in narašča počasneje od primernih lastnih sredstev potrebnih za pokrivanje kapitalskih zahtev. Tudi drugi scenariji simulirani v okviru ORSA so pokazali primernost presežka planiranih primernih lastnih sredstev nad SCR in MCR.

Zavarovalnica glede na rezultate ORSA vzdržuje primerno stopnjo kapitalske ustreznosti tudi čez vsako prihodnje leto planskega obdobja, tako po lastni oceni Zavarovalnice, kot tudi po regulatornem izračunu.

Zavarovalnica je vse druge pomembne informacije razkrila znotraj poglavja E. Upravljanje kapitala.

Priloge

Priloga I: Predloge za kvantitativno poročanje (QRT)

Priloga v nadaljevanju vsebuje predloge za kvantitativno poročanje Zavarovalnice na dan 31. 12. 2023. Vsi zneski so navedeni v tisoč € z izjemo deležev, ki so navedeni v decimalnem zapisu, in se ujemajo s tistimi, ki jih je Zavarovalnica poročala AZN.

Priloga vsebuje sledeče predloge:

- S.02.01.02 - Bilanca stanja
- S.05.01.02 - Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja
- S.12.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja
- S.17.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja
- S.19.01.21 - Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj
- S.23.01.01 - Lastna sredstva
- S.25.01.21 - Zahtevani solventnostni kapital - Za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo
- S.28.02.01 - Zahtevani minimalni kapital - Tako življenjska kot neživljenjska zavarovanja

Osnovne informacije - Splošno

Ime podjetja	Prva osebna zavarovalnica
Identifikacijska koda podjetja	315700BBRQHDWX6SHZ00
Vrsta kode podjetja	LEI
Vrsta podjetja	Podjetja, ki izvajajo dejavnosti tako življenjskega kot neživljenjskega zavarovanja - člen 73(2)
Država dovoljenja	SI
Jezik poročanja	si
Konec poslovnega leta	2023-12-31
Referenčni datum poročanja	2023-12-31
Valuta, ki se uporablja za poročanje	EUR
Računovodski standardi	Podjetje uporablja Mednarodne standarde računovodskega poročanja (MSRP)
Metoda izračuna SCR	Standardna formula
Uporaba za podjetje specifičnih parametrov	Za podjetje specifični parametri se ne uporabljajo
Omejeni skladi	Dejavnosti se ne poročajo po omejenih skladih
Uskladivena prilagoditev	Za podjetje specifični parametri se ne uporabljajo
Prilagoditev za nestanovitnost	Prilagoditev za nestanovitnost se ne uporablja
Prehodni ukrep glede netvegane obrestne mere	Prehodni ukrep glede netvegane obrestne mere se ne uporablja
Prehodni ukrep glede ZTR	Prehodni ukrep glede zavarovalno-tehničnih rezervacij se ne uporablja
Izvzetje iz obveznosti sporočanja informacij ECAI	Ni izvzeto

S.02.01.02 - Bilanca stanja

Sredstva	Vrednost po Solventnosti II C0010
R0030 Neopredmetena sredstva	
R0040 Odložene terjatve za davke	442
R0050 Presežek iz naslova pokojninskih shem	
R0060 Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	2.383
R0070 Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	24.199
R0080 Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	
R0090 Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	
R0100 Lastniški vrednostni papirji	
R0110 Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	
R0120 Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi	
R0130 Obveznice	18.849
R0140 Državne obveznice	10.420
R0150 Podjetniške obveznice	8.429
R0160 Strukturirani vrednostni papirji	
R0170 Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	
R0180 Kolektivni naložbeni podjemi	2.108
R0190 Izvedeni finančni instrumenti	
R0200 Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	500
R0210 Druge naložbe	2.742
R0220 Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	18.159
R0230 Krediti in hipoteke	1.135
R0240 Posojila, vezana na police	
R0250 Krediti in hipoteke posameznikom	
R0260 Drugi krediti in hipoteke	1.135
R0270 Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	-5.939
R0280 neživljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	233
R0290 neživljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	
R0300 zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	233
R0310 življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-6.172
R0320 zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	-350
R0330 življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-5.822
R0340 življenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	
R0350 Depoziti pri cedentih	
R0360 Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	
R0370 Terjatve iz naslova pozavarovanj	
R0380 Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	
R0390 Lastne delnice (v posesti neposredno)	
R0400 Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	
R0410 Denar in denarni ustrezniki	448
R0420 Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	62
R0500 Sredstva skupaj	40.889

Obveznosti		<i>Vrednost po Solventnosti II</i>
		<i>CO010</i>
R0510	Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja	1.519
R0520	Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	
R0530	Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	
R0540	Najboljša ocena	
R0550	Marža za tveganje	
R0560	Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	1.519
R0570	Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	
R0580	Najboljša ocena	101
R0590	Marža za tveganje	1.419
R0600	Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	833
R0610	Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	177
R0620	Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	
R0630	Najboljša ocena	-250
R0640	Marža za tveganje	427
R0650	Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	656
R0660	Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	
R0670	Najboljša ocena	-3.257
R0680	Marža za tveganje	3.913
R0690	Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	12.481
R0700	Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	
R0710	Najboljša ocena	10.722
R0720	Marža za tveganje	1.759
R0740	Pogojne obveznosti	
R0750	Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	42
R0760	Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	127
R0770	Depoziti pozavarovateljev	
R0780	Odložene obveznosti za davek	1.091
R0790	Izvedeni finančni instrumenti	
R0800	Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	
R0810	Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	
R0820	Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	
R0830	Obveznosti iz naslova pozavarovanja	
R0840	Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	
R0850	Podrejene obveznosti	
R0860	Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	
R0870	Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	
R0880	Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	2.632
R0900	Obveznosti skupaj	18.725
R1000	Presežek sredstev nad obveznostmi	22.165

S.05.01.02 - Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja

		Vrsta poslovanja za: zavarovalne in pozavarovalne obveznosti iz neživiljskega zavarovanja (neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje)											
		Zav. za stroške zdravljenja	Zav. izpada dohodka	Nezgodno zav. zaposlenih	Zav. avtomobilske odgovornosti	Druga zav. motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zav.	Požarno in drugo škodno zav.	Splošno zav. odgovornosti	Kreditno in kavcijsko zav.	Zav. stroškov postopka	Zav. pomoči	Različne finančne izgube
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Obračunane premije													
R0110	Bruto - neposredni posli	14	5.011										
R0120	Bruto - sprejeto prop. pozav.												
R0130	Bruto - sprejeto neprop. pozav.												
R0140	Delež pozavarovateljev		254										
R0200	Neto	14	4.757										
Prihodki od premije													
R0210	Bruto - neposredni posli	14	5.011										
R0220	Bruto - sprejeto prop. pozav.												
R0230	Bruto - sprejeto neprop. pozav.												
R0240	Delež pozavarovateljev	0	254										
R0300	Neto	14	4.757										
Odhodki za škode													
R0310	Bruto - neposredni posli	24	1.170										
R0320	Bruto - sprejeto prop. pozav.												
R0330	Bruto - sprejeto neprop. pozav.												
R0340	Delež pozavarovateljev		267										
R0400	Neto	24	903										
Spremembe drugih ZTR													
R0410	Bruto - neposredni posli												
R0420	Bruto - sprejeto prop. pozav.												
R0430	Bruto - sprejeto neprop. pozav.												
R0440	Delež pozavarovateljev												
R0500	Neto												
R0550	Odhodki	3	1.030										
R1200	Drugi odhodki												
R1300	Odhodki skupaj												

	Vrsta poslovanja za: sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				Skupaj C0200
	Zdravstveno C0130	Pozav. odgovornosti C0140	Pomorsko, letalsko in transportno C0150	Premoženjsko C0160	
Obračunane premije					
R0110	Bruto - neposredni postli				5.024
R0120	Bruto - sprejeto prop. pozav.				
R0130	Bruto - sprejeto neprop. pozav.				
R0140	Delež pozavarovateljev				254
R0200	Neto				4.771
Prihodki od premije					
R0210	Bruto - neposredni postli				5.024
R0220	Bruto - sprejeto prop. pozav.				
R0230	Bruto - sprejeto neprop. pozav.				
R0240	Delež pozavarovateljev				254
R0300	Neto				4.771
Odhodki za škode					
R0310	Bruto - neposredni postli				1.195
R0320	Bruto - sprejeto prop. pozav.				
R0330	Bruto - sprejeto neprop. pozav.				
R0340	Delež pozavarovateljev				267
R0400	Neto				927
Spremembe drugih ZTR					
R0410	Bruto - neposredni postli				
R0420	Bruto - sprejeto prop. pozav.				
R0430	Bruto - sprejeto neprop. pozav.				
R0440	Delež pozavarovateljev				
R0500	Neto				
R0550	Odhodki				1.033
R1200	Drugi odhodki				
R1300	Odhodki skupaj				1.033

	Vrsta poslovanja za: obveznosti iz življenjskih zavarovanj						Obveznosti iz življenjskih pozavarovanj		Skupaj
	Zdravstveno zav.	Zav. z udeležbo pri dobičku	Zav., vezano na indeks ali enoto premoženja	Druga življenjska zavarovanja	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživlj. zav. in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zav.	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživlj. zav. in se nanašajo na zav. obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zav.	Zdravstveno pozav.	Življenjsko pozav.	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Obračunane premije									
R1410 Bruto	2.630		4.568	4.120					11.318
R1420 Delež pozavarovateljev	468			511					979
R1500 Neto	2.162		4.568	3.608					10.339
Prihodki od premije									
R1510 Bruto	2.626		4.568	4.115					11.309
R1520 Delež pozavarovateljev	466			510					976
R1600 Neto	2.160		4.568	3.605					10.333
Odhodki za škode									
R1610 Bruto	493		539	2.095					3.127
R1620 Delež pozavarovateljev	596			610					1.206
R1700 Neto	-103		539	1.485					1.921
Spremembe drugih ZTR									
R1710 Bruto									
R1720 Delež pozavarovateljev									
R1800 Neto									
R1900 Odhodki	2.397		1.377	3.240					7.014
R2500 Drugi odhodki									
R2600 Odhodki skupaj									7.014

S.12.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja

	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja			Druga življenjska zavarovanja			Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživlj. zav. in se nanašajo na zav. obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zav.
		Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi		Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010 ZTR, izračunane kot celota								
R0020 <i>Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti</i>								
ZTR, izračunane kot vsota najboljše ocene in marže za tveganje								
Najboljša ocena								
R0030 Bruto najboljša ocena			10.264	458		-3.257		
R0080 <i>Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke</i>						-5.822		
R0090 <i>Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozav./namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj</i>			10.264	458		2.565		
R0100 Marža za tveganje		1.759			3.913			
Znesek prehodnega odbitka pri ZTR								
R0110 <i>ZTR, izračunane kot celota</i>								
R0120 <i>Najboljša ocena</i>								
R0130 <i>Marža za tveganje</i>								
R0200 Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj		12.481			656			

	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življ. zav. razen zdravst., vključno z na enoto premoženja vezanimi zav.)	Zdravstveno zavarovanje (neposredni posli)			Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživlj. zav. in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zav.	Zdravstveno pozavarovanje (sprejeto pozavarovanje)	Skupaj (zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim)
			Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi				
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	ZTR, izračunane kot celota							
R0020	Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti							
	ZTR, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje							
	Najboljša ocena							
R0030	Bruto najboljša ocena	7.465		-250				-250
R0080	Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	-5.822		-350				-350
R0090	Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozav./namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	13.287		99				99
R0100	Marža za tveganje	5.672	427					427
	Znesek prehodnega odbitka pri ZTR							
R0110	ZTR, izračunane kot celota							
R0120	Najboljša ocena							
R0130	Marža za tveganje							
R0200	Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	13.137	177					177

S.17.01.02 - Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja

		Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje							
		Zav. za stroške zdravljenja	Zav. izpada dohodka	Nezgodno zav. zaposlenih	Zav. avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transp. zav.	Požamo in drugo škodno zav.	Splošno zav. odgovornosti
		CO020	CO030	CO040	CO050	CO060	CO070	CO080	CO090
R0010	ZTR, izračunane kot celota								
R0050	<i>Skupaj izterljivi zneski iz pozav./namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti</i>								
ZTR, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje									
Najboljša ocena									
ZTR za prenosne premije									
R0060	<i>Bruto</i>	-3	-875						
R0140	<i>Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke</i>	0	65						
R0150	Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	-3	-940						
Škodne rezervacije									
R0160	<i>Bruto</i>	2	976						
R0240	<i>Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke</i>	1	167						
R0250	Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	2	809						
R0260	Najboljša ocena skupaj - bruto	-0	101						
R0270	Najboljša ocena skupaj - neto	-1	-131						
R0280	Marža za tveganje	5	1.414						
Znesek prehodnega odbitka pri ZTR									
R0290	<i>ZTR, izračunane kot celota</i>								
R0300	<i>Najboljša ocena</i>								
R0310	<i>Marža za tveganje</i>								
R0320	ZTR skupaj	4	1.515						
R0330	<i>Izterljivi zneski iz pozav./namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke, skupaj</i>	1	232						
R0340	ZTR, zmanjšane za izterljive zneske iz pozav./namenskih družb ter končnega pozav., skupaj	3	1.283						

	Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje				Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				Obveznosti iz neživljenjskih zav. skupaj
	Kreditno in kavcijsko zav.	Zav. stroškov postopka	Zav. pomoči	Različne finančne izgube	Neprop. zdravstveno pozav.	Neprop. pozav. odgovornosti	Neprop. pomorsko, letalsko in transp. pozav.	Neprop. premoženjsko pozav.	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010 ZTR, izračunane kot celota									
<i>R0050 Skupaj izterljivi zneski iz pozav. / namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti</i>									
ZTR, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje									
Najboljša ocena									
ZTR za prenosne premije									
<i>R0060 Bruto</i>									-878
<i>R0140 Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj / namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke</i>									66
R0150 Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije									-944
Škodne rezervacije									
<i>R0160 Bruto</i>									978
<i>R0240 Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj / namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke</i>									167
R0250 Neto najboljša ocena škodnih rezervacij									811
R0260 Najboljša ocena skupaj - bruto									101
R0270 Najboljša ocena skupaj - neto									-132
R0280 Marža za tveganje									1.419
Znesek prehodnega odbitka pri ZTR									
<i>R0290 ZTR, izračunane kot celota</i>									
<i>R0300 Najboljša ocena</i>									
<i>R0310 Marža za tveganje</i>									
R0320 ZTR skupaj									1.519
<i>R0330 Izterljivi zneski iz pozav. / namenskih družb ter končnega pozav. po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke, skupaj</i>									233
R0340 ZTR, zmanjšane za izterljive zneske iz pozav. / namenskih družb ter končnega pozav., skupaj									1.286

S.19.01.21 - Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj

Z0010 Leto nezgode/pogodbeno leto

Obračunani bruto zneski škod (nekumulativno)

(absolutni znesek)

Leto	Razvojno leto	C0010 C0020 C0030 C0040 C0050 C0060 C0070 C0080 C0090 C0100 C0110										C0170 V tekočem letu	C0180 Vsota posameznih let (kumulativno)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10€+
		10€+												
R0100	Predhodno											0	0	
R0160	N-9	56	47	22	42	16	24	28	7	9	0	0	250	
R0170	N-8	54	72	48	35	15	20	25	0	49	49	319		
R0180	N-7	127	111	100	31	21	7	8	38	38	445			
R0190	N-6	112	152	101	30	13	3	15	15	426				
R0200	N-5	97	198	36	24	1	6	6	361					
R0210	N-4	108	145	56	30	14	14	353						
R0220	N-3	99	135	37	36	36	307							
R0230	N-2	119	142	32	32	292								
R0240	N-1	131	191	191	322									
R0250	N	119	119	119	119									
R0260												500	3.194	
Skupaj											500	3.194		

Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij

(absolutni znesek)

Leto	Razvojno leto	C0200 C0210 C0220 C0230 C0240 C0250 C0260 C0270 C0280 C0290 C0300										C0360 Konec leta (diskontirani podatki)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10€+
		10€+											
R0100	Predhodno											0	
R0160	N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0170	N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0180	N-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
R0190	N-6	0	0	0	0	0	0	0	0				
R0200	N-5	0	0	0	0	0	0	0					
R0210	N-4	0	0	0	0	0	0						
R0220	N-3	0	0	0	0	0							
R0230	N-2	0	0	0	0								
R0240	N-1	0	0	0									
R0250	N	0	0	0									
R0260												0	
Skupaj											0		

S.23.01.01 - Lastna sredstva

Osnovna lastna sredstva pred odbitkom za udeležbe v drugih subjektih finančnega sektorja, kot je predvideno v členu 68 Delegirane uredbe (EU) 2015/35	Skupaj	Stopnja 1 - neomejene postavke	Stopnja 1 - omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010 Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	6.700	6.700			
R0030 Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	165	165			
R0040 Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti					
R0050 Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje					
R0070 Presežek sredstev					
R0090 Prednostne delnice					
R0110 Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami					
R0130 Uskladitvene rezerve	14.600	14.600			
R0140 Podrejene obveznosti					
R0160 Znesek neto odloženih terjatev za davke					
R0180 Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva v skladu s Solventnostjo II					
R0220 Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah					
R0290 Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	21.465	21.465			
Pomožna lastna sredstva					
R0300 Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
R0310 Nevplačani in nevpoklicani ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
R0320 Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
R0330 Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo					
R0340 Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
R0350 Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
R0360 Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES					
R0370 Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES					
R0390 Druga pomožna lastna sredstva					
R0400 Skupaj pomožna lastna sredstva					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva					
R0500 Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	21.465	21.465			
R0510 Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	21.465	21.465			
R0540 Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	21.465	21.465			
R0550 Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	21.465	21.465			
R0580 SCR	8.925				
R0600 MCR	6.700				
R0620 Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	2,41				
R0640 Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	3,20				
Uskladitvene rezerve	C0060				
R0700 Presežek sredstev nad obveznostmi	22.165				
R0710 Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)					
R0720 Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	700				
R0730 Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	6.865				
R0740 Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi					
R0760 Uskladitvene rezerve	14.600				
Pričakovani dobički					
R0770 Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) - življenjska zavarovanja	11.797				
R0780 Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) - neživljenjska zavarovanja					
R0790 Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	11.797				

S.25.01.21 - Zahtevani solventnostni kapital - Za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo

	Bruto zahtevani solventnostni kapital C0110	Za podjetje specifični parametri C0090	Poenostavitve C0120
R0010	Tižno tveganje	3.254	
R0020	Tveganje neplačila nasprotne stranke	920	
R0030	Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	7.463	9
R0040	Tveganje zdravstvenega zavarovanja	2.513	9
R0050	Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja		9
R0060	Razpršenost	-3.896	
R0070	Tveganje neopredmetenih sredstev		
R0100	Osnovni zahtevani solventnostni kapital	10.254	
	Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala	C0100	
R0130	Operativno tveganje	765	
R0140	Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij		
R0150	Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	-2.094	
R0160	Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES		
R0200	Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	8.925	
R0210	Že določen kapitalski pribitek		
R0220	Zahtevani solventnostni kapital	8.925	
	Druge informacije o SCR		
R0400	Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju		
R0410	Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del		
R0420	Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade		
R0430	Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladihvenih prilagoditev		
R0440	Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304		
	Pristop pri davčni stopnji	C0109	
R0590	Pristop na podlagi povprečne davčne stopnje		Da
	Izračun prilagoditve zaradi absorpcijskih kapacitet odloženih davkov	LAC DT	
		C0130	
R0640	LAC DT	-2.094	
R0650	LAC DT, utemeljene z razveljavitvijo odloženih obveznosti za davek		
R0660	LAC DT, utemeljene s sklicevanjem na verjeten prihodnji obdavčljivi gospodarski dobiček	-2.094	
R0670	LAC DT, utemeljene s prenosom v pretekla obdobja, tekoče leto		
R0680	LAC DT, utemeljene s prenosom v pretekla obdobja, prihodnja leta		
R0690	Največje LAC DT	-2.094	

S.28.02.01 - Zahtevani minimalni kapital - Tako življenjska kot neživljenjska zavarovanja

	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj		Dejavnosti življenjskih zavarovanj		Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj		Dejavnosti življenjskih zavarovanj	
	Rezultat MCR _(N,N) C0010		Rezultat MCR _(N,N) C0020		Neto (brez pozav./namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota C0030	Neto (brez pozav.) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih C0040	Neto (brez pozav./namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota C0050	Neto (brez pozav.) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih C0060
R0010	Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj		427					
R0020	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja					14		
R0030	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka					5.011		
R0040	Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih							
R0050	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti							
R0060	Drugo zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil							
R0070	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje							
R0080	Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju							
R0090	Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti							
R0100	Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje							
R0110	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka							
R0120	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči							
R0130	Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub							
R0140	Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje							
R0150	Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti							
R0160	Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje							
R0170	Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje							
		MCR _(N,N) Result C0070		MCR _(N,N) Result C0080				
R0200	Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj	211	617					
R0210	Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku - zajamčena upravičenja							
R0220	Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku - prihodnja diskrecijska upravičenja							
R0230	Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja						10.722	
R0240	Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj				209			
R0250	Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja					295.661		773.692

	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)	C0130			
R0300 Linearni MCR	1.255			
R0310 SCR	8.925			
R0320 Zgornja meja MCR	4.016			
R0330 Spodnja meja MCR	2.231			
R0340 Kombinirani MCR	2.231			
R0350 Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	6.700			
R0400 Zahtevani minimalni kapital	6.700			
Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja	C0140	C0150		
R0500 Teoretični linearni MCR	638	617		
R0510 Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	4.538	4.387		
R0520 Zgornja meja teoretičnega MCR	2.042	1.974		
R0530 Spodnja meja teoretičnega MCR	1.135	1.097		
R0540 Teoretični kombinirani MCR	1.135	1.097		
R0550 Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR	2.700	4.000		
R0560 Teoretični MCR	2.700	4.000		