

**LETNO
POROČILO
2022**

GENERALI zavarovalnica d. d.

25
LET

ORGANI UPRAVLJANJA

na dan 31. 12. 2022

Nadzorni svet

Gregor Pilgram (predsednik)
Carlo Schiavetto (namestnik predsednika)
Miroslav Singer (član)
Suzana Meglič (članica)
Matjaž Pavlin (član)

Uprava

Vanja Hrovat (predsednica)
Mitja Feri (član)
Katarina Guzej (članica)
Matija Šenk (član)

GENERALI zavarovalnica d. d.

Kržičeva ulica 3
1000 Ljubljana, Slovenija
T: +386 (0)1 47 57 100
info.si@generali.com
www.generali.si



V letnem poročilu ime GENERALI zavarovalnica d. d. uporabljamo tudi v skrajšanih oblikah: Generali zavarovalnica, Generali d. d., zavarovalnica oziroma družba.

KAZALO

6	NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE ZAVAROVALNICE GENERALI	34	3.5	Podatki o delovanju skupščine družbe in njenih ključnih pristojnostih ter opis pravic delničarjev in načina njihovega uveljavljanja	88	9.1	Marketing in komuniciranje	110	11.3	Pokojninska zavarovanja
10	POSLOVNO POROČILO	35	3.6	Podatki o sestavi in delovanju organov vodenja ali nadzora ter njihovih komisij	89	9.2	Pomoč in podpora uporabnikom	112	11.4	Zdravstvena zavarovanja
14	1. GENERALI ZAVAROVALNICA D. D. V LETU 2022	37	3.7	Politika raznolikosti	90	9.3	Asistenca v okviru zdravstvenih zavarovanj	113	11.5	Informacijska tehnologija
16	1.1 Pomembni dogodki v letu 2022 in na začetku leta 2023	38		UPRAVA DRUŽBE	90	9.4	Moj Generali	115	11.6	Poslovno obveščanje
17	1.2 Strateški načrt: Vseživljenjski partner 24 – spodbujanje rasti	42	4.	POROČILO NADZORNEGA SVETA	91	9.5	Varnost na prvem mestu	116	12.	IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA
18	1.3 Uresničevanje strategije zavarovalnice v letu 2022	44	5.	POROČILO REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA	91	9.6	Program prednosti Generali ZAME	130	RAČUNOVODSKO POROČILO	
18	1.4 Uvajanje standarda IFRS 17	48	6.	POSLOVANJE V LETU 2022	92	9.7	Spremljanje zadovoljstva strank	278	PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU	
22	2. DEJAVNOSTI, TRGI IN POLOŽAJ GENERALI ZAVAROVALNICE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB	48	6.1	Pregled dogajanja v gospodarskem okolju in na zavarovalnem trgu	93	10.	TRAJNOSTNI RAZVOJ			
29	3. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE	50	6.2	Kapitalski trgi	94	10.1	Kako je Generali zavarovalnica vključila trajnostna tveganja v svoj proces vlaganja			
29	3.1 Akti o upravljanju družbe	52	6.3	Analiza poslovanja Generali zavarovalnice d. d.	97	10.2	Odkrivanje in prednostna razvrstitev glavnih škodljivih trajnostnih vplivov			
30	3.2 Obseg odstopanja od Kodeksa upravljanja za nejavne družbe	64	7.	UPRAVLJANJE TVEGANJ IN NOTRANJA REVIZIJA	99	10.3	Politika o trajnostnosti			
31	3.3 Opis glavnih značilnosti sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi v povezavi s postopkom računovodskega poročanja	64	7.1	Upravljanje tveganj	99	10.4	Politika prejemkov			
33	3.4 Navedba podatkov skladno s šestim odstavkom 70. člena Zakona o gospodarskih družbah	71	7.2	Notranja revizija	100	10.5	Politike o vključevanju tveganj glede trajnostnosti pri naložbenih odločitvah			
		72	8.	ORGANIZACIJA IN ZAPOSLENI	101	10.6	Povzetek politik sodelovanja			
		72	8.1	Organiziranost in organizacijska struktura Generali zavarovalnice	102	10.7	Odgovornost do skupnosti			
		76	8.2	Generali smo ljudje	103	10.8	Odgovoren odnos do naravnega okolja			
		88	9.	STRANKA V SREDIŠČU PRODUKTOV IN STORITEV	108	11.	RAZVOJ ZAVAROVANJ IN STORITEV			
					108	11.1	Premoženjska zavarovanja			
					109	11.2	Življenjska zavarovanja			



NAGOVOR PREDSEDNICE UPRAVE ZAVAROVALNICE GENERALI

Cenjeni zavarovanci, sodelavke in
sodelavci ter poslovni partnerji,

pred 25 leti smo vstopili na slovenski trg. Izbrali smo si pot in pogumno sledili svojim ambicijam in ciljem. V vsem tem času se je v družbi, poslovnem okolju in v naši panogi zgodilo mnogo sprememb, a eno je ostalo nespremenjeno vse od naših začetkov. Stranke so pri nas na prvem mestu.

1. januarja 1997 smo v GENERALI zavarovalnici v Ljubljani sklenili prvo zavarovalno polico. Ob koncu leta 2022, v katerem smo slavili našo 25. obletnico, smo zabeležili več kot 1,3 milijona polic. Iz družbe s 17 zaposlenimi smo v tem času zrasli v zavarovalnico s skoraj 1300 medsebojno tesno povezanimi sodelavkami in sodelavci.

Danes smo največja mednarodna zavarovalnica in druga največja zavarovalnica v Sloveniji. Zaupa nam 650.000 strank.

25 let uspehov

Dosegli smo veliko. Z inovativnostjo in preudarnostjo, predvsem pa empatijo, smo gradili naše dolgoročne odnose - vseživljenjska partnerstva. Skozi leta smo dosegali in presegali številne mejnike, tako pri ponudbi zavarovanj in razvoju storitev kot tudi pri gradnji široke zastopniške mreže. Dokazali smo, da se lahko tudi novinec na trgu zavihti med najboljše, ko sledi jasnim ciljem, ambicijam in vrednotam.

V jubilejnem letu 2022 smo, kljub negotovemu poslovnemu okolju, polnem makroekonomskih tveganj, skokoviti rasti inflacije in pretresom na delniških trgih, poslovali uspešno. S skoraj 481 milijoni evrov obračunanih premij smo dodatno okrepili in povečali tržni delež ter ohranili svojo pozicijo na vrhu lestvice slovenskih zavarovalnic. Rast premij smo uspeli zagotoviti na vseh treh temeljnih zavarovalnih področjih, pri čemer smo 7,2-odstotno rast zabeležili na področju premoženjskih zavarovanj, z enako rastjo jim sledijo zdravstvena zavarovanja in s 5-odstotno rastjo življenjska zavarovanja.

Ob utrditvi položaja na trgu in finančni trdnosti ter močni blagovni znamki, je bilo leto 2022 leto številnih uspešno doseženih poslovnih ciljev. V naši ponudbi



Vanja Hrovat, predsednica uprave



zavarovanj in storitev smo okrepili ponudbo enostavnih in učinkovitih digitalnih rešitev. Posebno pozornost smo med drugim namenili nadgradnji in razvoju asistenc. Med njimi smo na primer ponudili povsem novo, 24-urno kibernetično asistenco, ki jo zagotavljamo strankam prek elektronskih naprav, povezanih s spletom.

25 let odgovornosti

Naša zavarovalnica pa ni zgolj uspešno podjetje, je tudi prostor globalne kulture Skupine Generali, v kateri spoštujemo tradicijo in slavimo inovacije. Na vseh ravneh spodbujamo odprto miselnost in enakopravno komunikacijo, se medsebojno podpiramo in skupaj rastemo. Na slovenskem zavarovalnem trgu in v skupnostih, kjer delujemo, želimo spodbujati spremembe, ki prinašajo širšo družbeno dobrobit na področjih trajnostnega razvoja, družbene odgovornosti in partnerstev.

25 let zadovoljstva

Vseživljenjsko partnerstvo našim strankam in trajnostni razvoj sta v središču naše strategije. Želimo biti zavarovalnica, ki ves čas razvija svoj edinstven model grajenja odnosov s strankami, kajti ponuditi jim želimo zavarovanja, prilagojena njihovim potrebam in jim omogočiti najboljšo uporabniško izkušnjo v panogi. Med strankami, ki so na zavarovalnico oddale škodni zahtevek, smo leta 2022 dosegli najvišji indeks zadovoljstva z

reševanjem škodnih primerov v Sloveniji. Prav tako so odlično ocenjena naša zavarovanja in storitve, ki jih odlikuje najboljše razmerje med kakovostjo in ceno. Visoko zadovoljstvo potrjujejo tudi priporočila naših strank, saj se tudi tu uvrščamo med vodilne zavarovalnice v Sloveniji.

25 let razumevanja

Prepoznali smo željo strank po nagrajevanju zvestobe, zato smo lani predstavili Program prednosti Generali ZAME. Članom programa v sodelovanju z našimi partnerji ponujamo vrsto ugodnosti, med katerimi lahko vsakdo najde nekaj zase. S programom spodbujamo in nagrajujemo zdrav način življenja ter omogočamo ugodnejša zavarovanja.

Nadaljevali bomo z razvojem sodobnih poslovnih modelov, ki vključujejo izzive prihodnosti. Intenzivno vlagamo v digitalne tehnologije in veščine zaposlenih ter tako povečujemo učinkovitost in produktivnost kapitala. Delujemo kot odgovoren delodajalec, odgovorna zavarovalnica in odgovoren vlagatelj. Zato podpiramo vključenost, izpopolnjevanje in nove načine dela zaposlenih, podpiramo prehod podjetij na trajnostni način poslovanja in smo zavezani ciljem, ki načrtujejo vključitev dejavnikov ESG v naše naložbene dejavnosti ter doseganje ogljično nevtralnega naložbenega portfelja.

25 let srčnosti

Dejavno si prizadevamo za dobrobit skupnosti. Kot odgovoren partner dolgoročno podpiramo šport, kulturo in pobude, ki prispevajo k večji varnosti in boljšemu življenju v družbenem okolju. Kot aktivni prostovoljci delujemo v okviru fundacije The Human Safety Net, v sklopu katere podpiramo in pomagamo najranljivejšim družbenim skupinam. V sodelovanju z Zvezo prijateljev mladine Ljubljana Moste-Polje se tako že vrsto let veselimo vseh uspehov otrok in družin, ki smo jim v pomoč pri opolnomočenju na njihovi življenjski poti.

25 let sodelovanja

Resnično sem ponosna na vse izjemne sodelavke in sodelavce, ki s svojo strokovnostjo in zavzetostjo ustvarjajo uspehe naše zavarovalnice. Vse to je mogoče le v organizaciji, kjer v duhu sodelovanja vsakodnevno udeležujemo poslanstvo vseživljenjskega partnerstva. Najpomembnejša potrditev našega dela pa sta izkazano zaupanje in zadovoljstvo strank in tudi v prihodnje se bomo trudili, da bodo stranke v nas videle pravega in zanesljivega partnerja.

S spoštovanjem,

Vanja Hrovat,
predsednica uprave
GENERALI zavarovalnica d. d.

POSLOVNO POROČILO

01

14	1. GENERALI ZAVAROVALNICA D. D. V LETU 2022
22	2. DEJAVNOSTI, TRGI IN POLOŽAJ GENERALI ZAVAROVALNICE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB
29	3. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE
38	UPRAVA DRUŽBE
42	4. POROČILO NADZORNEGA SVETA
44	5. POROČILO REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA
48	6. POSLOVANJE V LETU 2022
64	7. UPRAVLJANJE TVEGANJ IN NOTRANJA REVIZIJA
72	8. ORGANIZACIJA IN ZAPOSLENI
88	9. STRANKA V SREDIŠČU PRODUKTOV IN STORITEV
93	10. TRAJNOSTNI RAZVOJ
108	11. RAZVOJ ZAVAROVANJ IN STORITEV
116	12. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

25 LET RAZUMEVANJA

Vsakodnevne spremembe so sestavni del posla, zato se nenehno prilagajamo potrebam in željam svojih strank. Ponosni smo, da si strast do posla delimo z izjemnimi slovenskimi podjetniki in skupaj z njimi ustvarjamo inovativne in prilagodljive zavarovalne rešitve. Že 25 let.

Rok Pustavrh,
osebni skrbnik premium strank

Katja Gaspari Leben,
podjetnica in že več kot 10 let Generali zavarovanka



Generali Premi



1. GENERALI ZAVAROVALNICA D. D. V LETU 2022

Generali zavarovalnica d. d. je največja mednarodna zavarovalnica v Sloveniji in del globalne Skupine Generali. Leta 2022 je praznovala 25. obletnico uspešnega poslovanja na slovenskem trgu, saj je svojo prvo zavarovalno polico sklenila 1. januarja 1997. Na mnogih področjih je orala ledino in izkazovala svojo inovativnost. Med drugim je prva na trgu strankam ponudila sklenitev avtomobilskega zavarovanja po telefonu, prva je nagrajevala varne voznike, prva je imela zavarovalniški klub ugodnosti in prva je ponudila spletno sklepanje zavarovanj.

Poslanstvo zavarovalnice od začetka ostaja enako – svojim strankam želimo stati ob strani na njihovi življenjski poti in z njimi graditi dolgoročne odnose. Veliko vlagamo tudi v širše družbeno in naravno okolje, v katerem poslujemo. Po drugi strani je zavarovalnica, tudi v času pandemije, dokazala, da je sposobna hitre preobrazbe in odzivanja na spremembe – tako digitalizacije poslovanja in dodatnih načinov sodelovanja s strankami kot razvoja novih produktov, storitev in novega, hibridnega načina dela.

Rdeča nit zavarovalnice ostajajo dolgoročni odnosi z našimi strankami v vseh obdobjih njihovega življenja in prispevek k trajnostni prihodnosti okolja, v katerem delujemo. Ljudem želimo omogočiti varnejšo in bolj trajnostno prihodnost. Trajnostna usmerjenost je tudi srž našega strateškega načrta – trajnostno poslovanje s tehnološkimi in produktivnimi inovacijami, ki bodo omogočale prehod na trajnostne načine bivanja in obstoja. Trajnostnosti smo zavezani na vseh področjih poslovanja in na najvišje mesto postavljamo vseživljenjsko partnerstvo s strankami. Dosledno se osredotočamo nanje in njihova pričakovanja, želimo jim stati ob strani na njihovi življenjski poti in z njimi graditi dolgoročne odnose.

Trajnostnost v Generali zavarovalnici razumemo kot zavezo za soprevzemanje odgovornosti za izgradnjo bolj odporne in pravičnejše družbe.

Za naše stranke pa želimo kot vseživljenjski partner ustvariti najboljšo izkušnjo v panogi in inovativne produkte, ki ustvarjajo pozitiven vpliv na njihovo življenje, skupnost in preostale deležnike.

Naše poslovanje temelji na osredotočenosti na razvoj kakovostnih zavarovanj in storitev, močni in večkanalni prodajni mreži – eni najširših na slovenskem zavarovalniškem trgu – ter trdnem kapitalnem položaju in raznovrstnem poslovnem modelu, ki ustreza novim potrebam naših strank. Strankam zagotavljamo celovito ponudbo zavarovanj in asistenčnih storitev na področjih premoženjskih, življenjskih, pokojninskih in zdravstvenih zavarovanj. Prek odvisne družbe Generali Investments dopolnjujemo dejavnost zavarovalništva z upravljanjem premoženja.

Za naše stranke razvijamo celovite, vendar preproste zavarovalne rešitve. Nenehno uvajamo inovacije, ki zagotavljajo rešitve po meri strank in še hitrejši razvoj ponudbe. Ob tem bomo tudi v prihodnje krepili eno od naših pomembnih konkurenčnih prednosti – dolgoročne odnose z zavarovanci, osebni stik in močno digitalno podporo.

Ambiciozne strateške cilje dosegamo s kompetentnimi, zavzetimi in zadovoljnimi zaposlenimi, ki so aktivno vpeti v strateške pobude. Zato smo pomemben delež prizadevanj leta 2022 posvetili pobudam za trajnostni razvoj, nadaljevanju razvoja kompetenc vseživljenjskega partnerstva in razvoju zaposlenih ter razvoju hibridnega delovnega okolja.

Ključni podatki o poslovanju Generali zavarovalnice v letu 2022:

Leta 2022 je zavarovalnica zbrala 480,8 milijona evrov bruto obračunane premije in s tem že drugo leto zapovrstjo osvojila drugo mesto na slovenskem zavarovalniškem trgu.

- Rast premije je dosegla na vseh treh ključnih zavarovalnih področjih: pri premoženjskih (+ 7,2 %), življenjskih (+ 5 %) in zdravstvenih zavarovanjih (+ 7,2 %).
- Zavarovalnica je finančno trdna, ima ustrezen kapitalni položaj ter odporna zavarovalni in naložbeni portfelj, s katerima dobro sledi postavljenim strateškim ciljem.
- Družba pospešeno razvija in poenostavlja storitve in rešitve na daljavo, poseben poudarek pa posveča razvoju udobnih, hitrih in sodobnih asistenčnih storitev.

Vojna v Ukrajini, energetska kriza in negotovi, volatilni delniški trgi so zaznamovali poslovanje podjetij in ustvarili zahtevno poslovno okolje v letu 2022 tudi za Generali zavarovalnico, čeprav je epidemija, razen na Kitajskem, večinoma prenehala. Zavarovalnica je s stabilnim in uspešnim poslovanjem kljubovala nespodbudnim okoliščinam v makroekonomskem okolju in je zabeležila rast na vseh ključnih zavarovalnih področjih.

Generali zavarovalnica d.d.	2022	2021
Obračunana kosmata zavarovalna premija (v mio EUR)	480,8	450,1
Obračunani kosmati zneski škod (v mio EUR)	306,6	263,0
Tržni delež	17,4 %	17,2 %
Kombinirani količnik (DZ)	95,7 %	90,0 %
Poslovni izid pred obdavčitvijo (v mio EUR)	13,8	29,0
Čisti poslovni izid (v mio EUR)	13,3	24,5
	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finančne naložbe in denarna sredstva (v mio EUR)	987,8	1.111,5
Kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb (v mio EUR)	885,7	940,6
Število zaposlenih	1.296	1.305

480,8 mio €

Kosmata obračunana premija

19,2 %

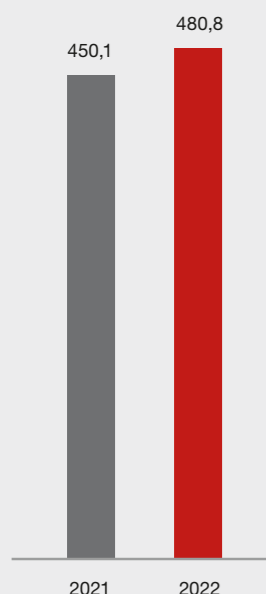
Tržni delež premoženjskih zavarovanj

12,6 %

Tržni delež življenjskih zavarovanj

17,4 %

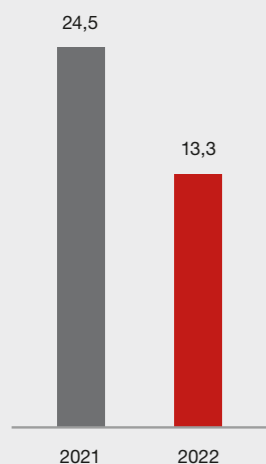
drugo mesto na trgu



Obračunana kosmata zavarovalna premija

V primerjavi s preteklim letom je skupna obračunana kosmata premija zrasla za 6,8 %.

Rast premije po področjih:



Čisti poslovni izid

Padec čistega poslovnega izida je odraz negativnega rezultata področja zdravstvenih zavarovanj in padca rezultata področja premoženjskih zavarovanj.

1.1 POMEMBNI DOGODKI V LETU 2022 IN NA ZAČETKU LETA 2023

- **1. januarja 2022** je minilo 25 let od prve sklenjene police Generali zavarovalnice v Sloveniji. Leto 2022 je zato za zavarovalnico v znamenju 25. obletnice Generali zavarovalnice d. d. in 10. obletnice spletne prodaje produktov Generali zavarovalnice G24 in WIZ.
- **12. aprila 2022** je zavarovalnica izvedla 63. skupščino delničarjev, na kateri je bilo odločeno o izplačilu dividende edinemu delničarju Generali CEE Holding B. V. v višini 14,7 milijona evrov in odpoklicu člana nadzornega sveta Luciana Cirināja.
- **8. junija 2022** je zavarovalnica izvedla 64. skupščino delničarjev, na kateri so delničarji soglašali s sklenitvijo pogodbe o pripojitvi podrejene družbe Prospera d. o. o.
- **13. junija 2022** je nadzorni svet člana uprave Mitjo Ferija imenoval za nov mandat, ki poteče 28. 7. 2026.
- **1. septembra 2022** je zavarovalnica skupaj z drugimi družbami regije srednje in vzhodne Evrope postala del Mednarodne poslovne enote, ki jo vodi Jaime Anchústegui. Generali zavarovalnica je za regionalnega direktorja regije srednje in vzhodne Evrope imenovala Manlia Lostuzzija. Regija zajema Bolgarijo, Hrvaško, Češko republiko, Madžarsko, Poljsko, Romunijo, Srbijo, Črno goro, Slovaško in Slovenijo.
- **28. septembra 2022** je bonitetna agencija Fitch Ratings sporočila, da so potrdili oceno finančne moči Skupine Generali (IFS) na ravni »A« s pozitivnimi obeti.
- **1. decembra 2022** je po pridobitvi vseh regulatornih dovoljenj z vpisom pripojitve v sodni register prišlo do pripojitve družbe Prospera d. o. o. k zavarovalnici. S tem dnem je družba Prospera d. o. o. prenehala, zavarovalnica pa je kot univerzalna pravna naslednica vstopila v vsa pravna razmerja prevzete družbe.

Pomembnejši dogodki na začetku leta 2023

- Zavarovalnica s 1. 1. 2023 prehaja na dva nova standarda MSRP, in sicer na MSRP 9 in MSRP 17, ki bosta pomembno vplivala na pregled poslovanja z računovodskega vidika, saj se bodo izkazi zaradi uvedbe teh dveh standardov v letu 2023 in za primerjalno leto 2022 bistveno spremenili.

1.2 STRATEŠKI NAČRT: VSEŽIVLJENJSKI PARTNER 24 – SPODBUJANJE RASTI

Družbeno-gospodarsko okolje se je zelo spremenilo v zadnjih letih, prav tako se nenehno spreminjajo in razvijajo potrebe in sanje naših strank. Okrepila so se prizadevanja za še strožjo zakonodajo na področju varovanja okolja in podnebnih sprememb, evropska in slovenska populacija se starata, potrebe strank po zaščiti, svetovanju in preventivi se povečujeta. Skupina in Generali zavarovalnica zato sledita zastavljenemu strateškemu načrtu in viziji Skupine Generali do leta 2024.

CILJI SKUPINE GENERALI DO LETA 2024

- Okrepiti želimo tržni položaj vodilne evropske zavarovalnice in integriranega upravitelja premoženja.
- Utrdili bomo finančno moč in krepili vlogo na področju trajnostnosti.
- Strankam bomo zagotovili njihovim potrebam prilagojene nasvete in najboljšo uporabniško izkušnjo v panogi ter tako še okrepili svojo zavezo vseživljenjskega partnerstva.
- V celotni Skupini bomo spodbujali na podatkih temelječe inovacije, dvigovali vrednost stranke in dosegli dodatno operativno učinkovitost s povečanjem avtomatizacije in uporabe tehnologije.

TEMELJNA NAČELA STRATEGIJE

Vodi nas naše poslanstvo

Naše poslanstvo – »Ljudem omogočiti oblikovanje varnejše in bolj trajnostne prihodnosti, tako da poskrbimo za njihova življenja in sanje« – usmerja vsa naša prizadevanja. Pomagamo jim z inovativnimi in prilagojenimi rešitvami, ki jim omogočajo sprejemanje ustreznih odločitev in oblikovanje varnejše prihodnosti zanje, za njihove bližnje, podjetja in skupnosti.

Vseživljenjski partner

Razvijati želimo naš model grajenja odnosov s strankami. To je naša zaveza vseživljenjskega partnerstva s strankami, ki temelji na nasvetih po meri posameznika in digitalno podprtih interakcijah, skladnih s spreminjajočimi se potrebami strank.

Pripravljene na prihodnost

Nadaljevati želimo razvoj poslovnih modelov, ki naslavljajo izzive prihodnosti, povečati učinkovitost in produktivnost kapitala ter hkrati vlagati v digitalne veščine zaposlenih.

TRAJNOSTNOST V SREDIŠČU NAŠE STRATEGIJE

Trajnostna naravnost je v središču naše strategije – Generali zavarovalnica želi dejavno prispevati h gradnji pravičnejšega in trdnjega socialnega okolja ter delovati za dobrobit vseh. To bomo dosegali z razvojem vseživljenjskega partnerstva, pri čemer bomo sledili potrebam naših strank. Kot podporniki trajnostnosti se zavezujemo, da smo:

- **odgovoren delodajalec**, ki spodbuja dejavnosti, s katerimi ustvarjamo, povečujemo in negujemo vključenost, izpopolnjevanje in nove načine dela;
- **odgovorna zavarovalnica**, ki spodbuja razvoj ogljično nevtralnega zavarovalnega portfelja do leta 2050, zagotavlja nove trajnostne rešitve ter podpira mala in srednje velika podjetja ob prehodu na trajnostno poslovanje;
- **odgovoren vlagatelj**, ki sledi cilju za popolno vključitev dejavnikov ESG v naše naložbene dejavnosti do leta 2024 in doseganje ogljično nevtralnega naložbenega portfelja do leta 2050;
- **odgovoren partner**, kar pomeni, da je fundacija The Human Safety Net (globalno gibanje ljudi, ki pomagajo ljudem) središče družbenih inovacij, ki podpira najranljivejše skupine pri doseganju njihovih polnih zmoglosti.

Trije ključni strateški stebri

Za svoje stranke želimo zagotavljati dobre finančne rezultate, najboljšo uporabniško izkušnjo v panogi in še bolj pozitivno vplivati na skupnosti, v katerih delujemo. To bomo dosegli z delom na treh strateških stebrih.

1.3 URESNIČEVANJE STRATEGIJE ZAVAROVALNICE V LETU 2022

Zavarovalnica je v minulem letu aktivno sledila strateškim ciljem Skupine Generali in nadaljevala uspešno poslovanje kljub številnim izzivom v gospodarskem okolju. Tudi leta 2022 je ohranila finančno stabilnost, primeren kapitalski položaj ter raznolik zavarovalni in naložbeni portfelj.

V letu 2022 je zavarovalnica dosegla rast bruto obračunane premije v vseh treh segmentih poslovanja in zbrala za 480,8 milijona evrov premije (+ 6,8 % glede na leto 2021) ter s tem dosegla drugo mesto na slovenskem zavarovalnem trgu s tržnim deležem 17,4 %.

1.4 UVAJANJE STANDARDA IFRS 17

Standard računovodskega poročanja IFRS 17 prispeva k transparentnosti in primerljivosti računovodskih poročil ter poslovnih rezultatov zavarovalnic. Od leta 2021, ko smo ga začeli uvajati, smo vzporedno spreminjali tudi poslovne procese v zavarovalnici. Zaradi novega načina priprave podatkov v skladu z MSRP 17 smo preoblikovali pomembne poslovne procese in produkte, na novo smo opredelili podatkovna skladišča in prilagodili postopek priprave podatkov, ki jih beležimo v računovodski glavni knjigi. Leta 2022 smo uspešno izvedli tranzicijo podatkov.

STRATEŠKI NAČRT

VSEŽIVLJENJSKI PARTNER 24: SPODBUJANJE RASTI

TRIJE STEBRI

SPODBUJANJE TRAJNOSTNE RASTI

- Povečanje prihodkov od premoženjskih in nezgodnih zavarovanj ter ohranjanje odlične dobičkonosnosti.
- Rast kapitalsko neintenzivnega dela poslovanja, dobičkov iz poslovanja in nabora produktov ESG.
- Podpora rasti z učinkovitim upravljanjem stroškov.

IZBOLJŠANJE STRUKTURE PRIHODKOV IN DOBIČKONOSTI

- Izboljšanje strukture in dobičkonosnosti življenjskih zavarovanj.
- Prerazporeditev kapitala v donosne projekte rasti.
- Nadaljnji razvoj področja upravljanja premoženja.

VODILNO MESTO PRI RAZVOJU INOVACIJ

- Kot vseživljenjski partner s prilagojenimi rešitvami za stranke povečujemo njihovo vrednost.
- Podatki kot temelj za pospeševanje inovacij.
- Doseganje dodatne operativne učinkovitosti s povečanjem avtomatizacije in uporabe tehnologije.

Opolnomočeni sodelavci prispevajo k finančni uspešnosti, najboljši uporabniški izkušnji v panogi in še močnejšemu družbenemu ter okoljskemu vplivu.

25 LET ZADOVOLJSTVA

Verjamemo, da je najtrdnejši temelj za dolgoročni uspeh vsakodnevno utrjevanje zaupanja zavarovancev. Načini komunikacije se spreminjajo, a ključnega pomena ostaja osebni odnos, ki gradi vseživljenjsko partnerstvo na naši skupni poti.

Matej Brank,
osebni skrbnik strank za premoženjska
in osebna zavarovanja

Aleksandar Taskov,
zavarovanec Generali zavarovalnice že 16 let

2. DEJAVNOSTI, TRGI IN POLOŽAJ GENERALI ZAVAROVALNICE IN NJENIH ODVISNIH DRUŽB

Zavarovalnica in njene odvisne družbe poslujejo z dolgoročnim poslanstvom zagotavljanja celovite ponudbe na področjih zavarovanj, upravljanja premoženja in drugih dopolnilnih dejavnosti. Stranke imajo na voljo celoten nabor premoženjskih, življenjskih, zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj ter vedno širšo ponudbo raznolikih asistenčnih storitev.

Premoženjska zavarovanja obsegajo celovit nabor zavarovanj in storitev za zavarovanje premoženja (nepremičnin in premičnin, avtomobilov ipd.).

Zdravstvena in nezgodna zavarovanja omogočajo večjo socialno in finančno varnost v primeru bolezni, ob daljšem zdravljenju in hujših nezgodah ter hitrejšo

pot do zdravnikov in specialistov. Smo eden od treh ponudnikov dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja in dodatnih zdravstvenih zavarovanj z najdaljšo tradicijo ter lastnima asistenčnim centrom in ambulanto.

Življenjska in pokojninska zavarovanja vključujejo raznovrstna klasična in naložbena zavarovanja ter pokojninska zavarovanja po meri posameznika, ki zadovoljujejo potrebe strank po varnosti in varčevanju v vseh življenjskih obdobjih in okoliščinah.

Svojo osnovno dejavnost zavarovalnica dopolnjuje s storitvami upravljanja premoženja, registracije vozil in ambulantne dejavnosti, ki se izvajajo v njenih odvisnih družbah.

Upravljanje investicijskih skladov in premoženja drugih vlagateljev izvaja družba **Generali Investments d. o. o.** Družba upravlja Generali Krovni sklad s 15 podskladi, dva specializirana investicijska sklada, in sicer Generali Adriatic Value Fund, specialni investicijski sklad, in Generali Growth SIS d. o. o. k. d., sklad zasebnega kapitala, ter premoženje drugih portfeljev v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti. Družba Generali Investments d. o. o. upravlja tudi naložbeni portfelj Generali zavarovalnice (t. i. kritno premoženje ter kritne sklade življenjskih in pokojninskih zavarovanj).

Z družbo **LEV Registracija d. o. o.**, katere osnovna dejavnost je opravljanje oziroma trženje vseh postopkov v zvezi z registracijo motornih in priklopnih vozil, želimo povečati raven storitev za stranke Generali zavarovalnice.

Družba **Ambulanta ZDRAVJE d. o. o.** izvaja specialistično zunajbolnišnično zdravstveno dejavnost na področjih ortopedije, kirurgije, RTG-diagnostike, dermatologije in UZ-diagnostike. Stranke ambulate so v pretežni meri zdravstveni zavarovanci zavarovalnic in samoplačniki. Spoznanja in izkušnje ambulate lahko zavarovalnica s pridom izkoristi za razvoj in trženje zdravstvenih zavarovanj ter oblikovanje partnerskih odnosov z drugimi izvajalci zdravstvenih storitev.

Sredstva v upravljanju Generali Krovnega sklada v Sloveniji so konec leta 2022 znašala 620 milijonov evrov in so se glede na konec leta 2021 zmanjšala za 12,7 % oziroma 90,4 milijona evrov. Zmanjšanje sredstev je posledica padcev vrednosti tečajev na kapitalskih trgih.

Družba je konec leta 2022 upravljala tudi premoženje drugih vlagateljev v okviru storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti ter alternativni nepremičninski sklad Generali Adriatic Value Fund, specialni investicijski sklad, in specialni sklad zasebnega kapitala Generali Growth Equity Fund v skupni vrednosti 937 milijonov evrov sredstev.



1,557
milijarde evrov
je znašala skupna vrednost vseh
sredstev v upravljanju konec leta 2022.

STRATEŠKE DEJAVNOSTI

ZAVAROVALNIŠTVO

Premoženje

Življenje

Pokojnine

Zdravstvo

UPRVLJANJE PREMOŽENJA

Vzajemni skladi in individualno upravljanje premoženja

Alternativni skladi

Zavarovalni portfelj (kritno premoženje in kritni skladi zavarovalnice)

Pokojninski skladi

DOPOLNILNE DEJAVNOSTI

Registracije vozil

Ambulantna dejavnost



Generali
zavarovalnica
480,8
mio €
zbrane premije

2.
največja
zavarovalnica

Trgi Generali zavarovalnice in njenih odvisnih družb:

Slovenija

GENERALI ZAVAROVALNICA	Na dan 31. 12. 2022
	480,8 milijona EUR zbrane premije
Zavarovalniška dejavnost druga največja zavarovalnica	87,3 milijona EUR zbrane premije življenjskih zavarovanj
	393,5 milijona EUR zbrane premije premoženjskih zavarovanj
	17,4-odstotni tržni delež

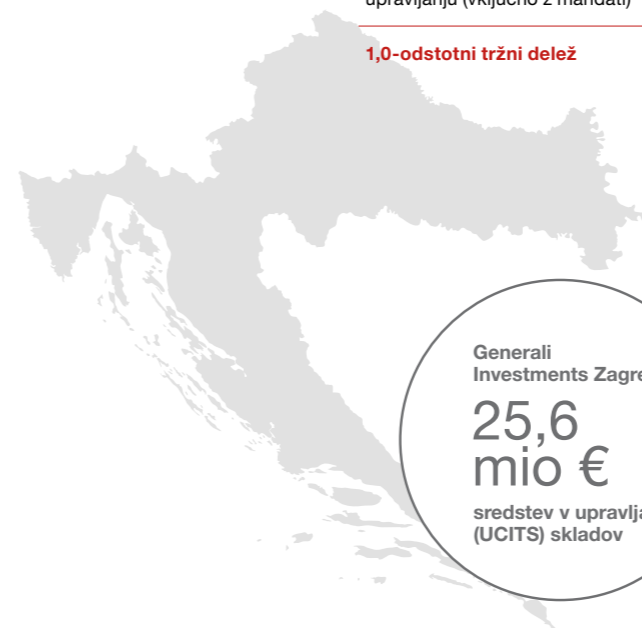
GENERALI INVESTMENTS, LJUBLJANA	Na dan 31. 12. 2022
	620 milijonov EUR sredstev v upravljanju (UCITS) skladov
Upravljanje premoženja	102,7 milijona EUR sredstev v upravljanju alternativnih skladov
	1.557 milijonov EUR sredstev skupaj v upravljanju (vključno z mandati)
	15,7-odstotni tržni delež



Generali
Investments Ljubljana
620
mio €
sredstev v upravljanju
(UCITS) skladov

Hrvaška

GENERALI INVESTMENTS, ZAGREB	Na dan 31. 12. 2022
	25,6 milijona EUR sredstev v upravljanju (UCITS) skladov
Upravljanje premoženja	0,3 milijona EUR sredstev v upravljanju alternativnih skladov
	25,9 milijona EUR sredstev skupaj v upravljanju (vključno z mandati)
	1,0-odstotni tržni delež



Generali
Investments Zagreb
25,6
mio €
sredstev v upravljanju
(UCITS) skladov

Severna Makedonija

GENERALI INVESTMENTS, SKOPJE	Na dan 31. 12. 2022
	32 milijonov EUR sredstev v upravljanju (UCITS) skladov
Upravljanje premoženja	32,8 milijona EUR sredstev skupaj v upravljanju (vključno z mandati)
	17,8-odstotni tržni delež



Generali
Investments Skopje
32
mio €
sredstev v upravljanju
(UCITS) skladov

Podatki o Generali zavarovalnici d. d. in njenih
odvisnih družbah na dan 31. 12. 2022

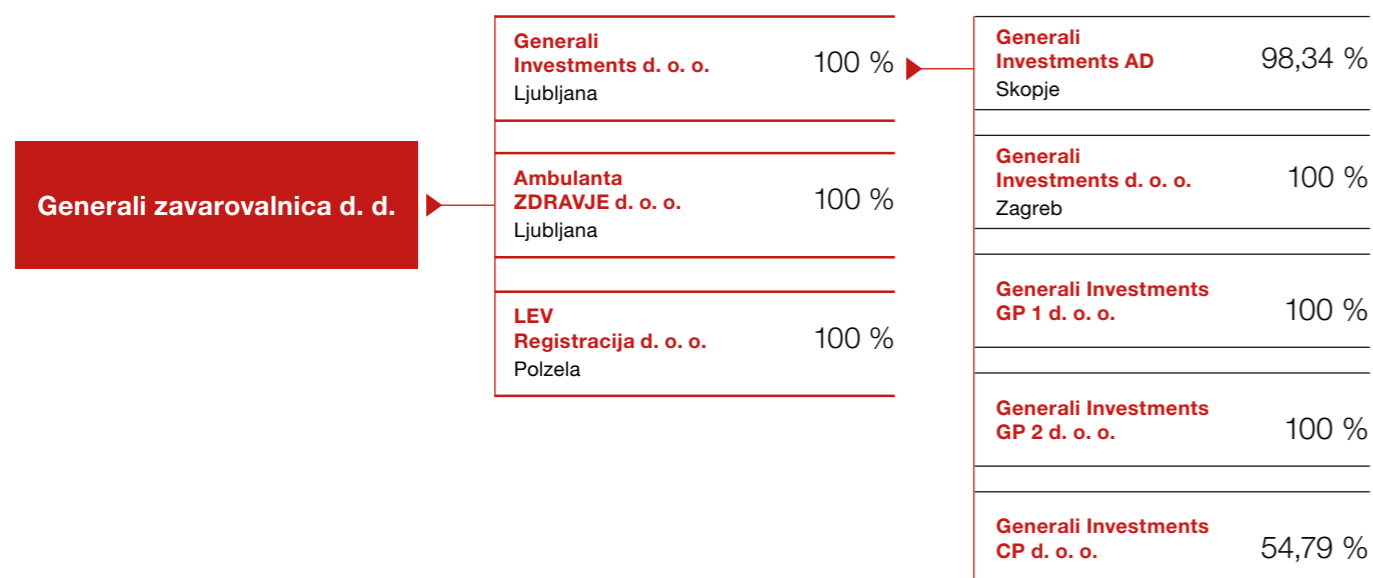
Generali zavarovalnica d. d.	Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana	Ambulanta ZDRAVJE d. o. o.	LEV Registracija d. o. o.	Generali Investments d. o. o., Zagreb	Generali Investments AD, Skopje	Generali Investments GP 1 d. o. o.	Generali Investments GP 2 d. o. o.	Generali Investments CP d. o. o. k. d.
Skrajsana firma GENERALI d. d.	Sedež Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija	Sedež Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija	Sedež Pod lipami 5, 3313 Polzela, Slovenija	Sedež Savska cesta 106, 10000 Zagreb, Hrvaška	Sedež Ulica Partizanski Odredi 14a, vhod 1, nadstropje 2/2, Skopje – center, Severna Makedonija	Sedež Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija	Sedež Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija	Sedež Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana, Slovenija
Naslov Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana, Slovenija	Matična številka 5834457	Matična številka 6332846000	Matična številka 6651887000	Matična številka 2356279	Matična številka 6364578	Matična številka 8436304	Matična številka 8435685	Matična številka 8537135
Telefonska številka 386 (0)1 47 57 100	Dejavnost – Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov – Upravljanje finančnih skladov	Dejavnost Specialistična zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost	Dejavnost Registracija vozil	Dejavnost – Ustanavljanje finančnih skladov – Upravljanje finančnih skladov	Dejavnost Upravljanje finančnih skladov	Dejavnost Dejavnost upravljanja podjetij	Dejavnost Dejavnost upravljanja podjetij	Dejavnost Dejavnost holdingov
Matična številka 5186684000	Višina osnovnega kapitala 1.767.668 EUR	Višina osnovnega kapitala 260.665,69 EUR	Višina osnovnega kapitala 104.323,03 EUR	Višina osnovnega kapitala 4.148.000 HRK	Višina osnovnega kapitala 57.548.011 MKD	Višina osnovnega kapitala 7.500 EUR	Višina osnovnega kapitala 7.500 EUR	Višina osnovnega kapitala 54,79 %
ID št. za DDV SI88725324	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 98,34 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 54,79 %
Višina osnovnega kapitala 39.520.347,18 EUR	Organi upravljanja	Poslovodstvo direktorici: Katerina Rihter in Slavica Glavaš	Poslovodstvo direktorici: Saša Krašovec Terlav in Vanda Zorc Rems (od 1. 1. 2023)	Organi upravljanja	Organi upravljanja	Poslovodstvo zastopnika: Melita Rajgel Ozebek in Simon Mastnak	Poslovodstvo zastopnika: Melita Rajgel Ozebek in Simon Mastnak	Pravnoorganizacijska oblika Komanditna družba, dvojna družba
Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe 100 %	Uprava predsednik uprave: Luka Podlogar (do 17. 1. 2023), Melita Rajgel Ozebek (od 17. 1. 2023), član uprave: Luka Flere			Uprava predsednik uprave: Zvonimir Marić, član uprave: Petar Brkić	Vodstvo glavni izvršni direktor: Laze Kamčev, izvršna direktorica: Vesna Karkinska			Višina vpisanih vložkov 730.000 EUR
Datum registracije 20. 12. 1990	Nadzorni svet predsednik: Gregor Pilgram, namestnik predsednika: Carlo Schiavetto, člani: Miroslav Singer, Suzana Meglič in Matjaž Pavlin			Nadzorni svet: predsednica: Melita Rajgel Ozebek, člani: Mario Carini in Luka Flere	Upravni odbor predsednica UO: Melita Rajgel Ozebek, člani: Marek Bečićka, Luka Flere, Laze Kamčev in Vesna Karkinska			Poslovodstvo Generali Investments GP 2, družba za investicije, d. o. o.
Uprava predsednica: Vanja Hrovat, člani: Mitja Feri, Katarina Guzej in Matija Šenk								
Nadzorni svet predsednik: Gregor Pilgram, namestnik predsednika: Carlo Schiavetto, člani: Miroslav Singer, Suzana Meglič in Matjaž Pavlin								
E-poštni naslov info.si@generali.com								
Spletna stran www.generali.si								

Struktura osnovnega kapitala in delničarjev
zavarovalnice na dan 31. 12. 2022

Struktura delničarjev	Število delnic	Delež
Generali CEE Holding B. V.	2.364.563	100,00 %
Skupaj	2.364.563	100,00 %

Edini delničar je od 13. 2. 2019
Generali CEE Holding B. V.
Osnovni kapital Generali zavarovalnice d. d. je
na dan 31. 12. 2022 znašal 39.520.347,18 evra.

Odvisne družbe zavarovalnice in delež v kapitalu na dan 31. 12. 2022



Neposredno odvisne družbe Generali zavarovalnice d. d. so družbe Generali Investments d. o. o., Ambulanta ZDRAVJE d. o. o. in LEV Registracija d. o. o.

Posredno odvisne družbe Generali Investments d. o. o. sta družbi za upravljanje Generali Investments d. o. o. Zagreb, Hrvaška, in Generali Investments AD, Skopje, Severna Makedonija, ter še tri manjše družbe, ki izvajajo samo podporne dejavnosti: Generali Investments GP 1 d. o. o., Ljubljana, Generali Investments GP 2 d. o. o., Ljubljana, in Generali Investments CP d. o. o., Ljubljana.

Spremembe v letu 2022

V letu 2022 se je k družbi GENERALI zavarovalnica d. d. pripojila prej odvisna družba zavarovalnice PROSPERA, družba za izterjavo d. o. o., Koper. Vpis pripojitve v sodni register je bil izveden 1. decembra 2022. S tem dnem je družba PROSPERA d. o. o., Koper, prenehala obstajati. Družba GENERALI zavarovalnica d. d. je kot univerzalna pravna naslednica vstopila v vsa pravna razmerja prevzete družbe.

Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, je dne 22. 11. 2022 z družbo ALFI PE, upravljatelj alternativnih investicijskih skladov, d. o. o., podpisala pogodbo za prodajo deležev v družbi Generali Investments GP 1 d. o. o. in družbi Generali Investments GP 2 d. o. o. ter prodajo kapitalskih vložkov v družbi Generali Investments CP d. o. o.

3. IZJAVA O UPRAVLJANJU DRUŽBE

Izjava je sestavljena na podlagi petega odstavka 70. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1). Izjava je podana kot poseben oddelek poslovnega dela letnega poročila za leto 2022.

3.1.3 SKLICEVANJE NA KODEKS IN DRUGE SORODNE AKTE

Družba je pristopila h Kodeksu upravljanja za nejavne družbe izdajatelj Gospodarske zbornice Slovenije, Ministrstva za gospodarski razvoj in tehnologijo ter Združenja nadzornikov Slovenije iz maja 2016 (v nadaljnjem besedilu: Kodeks). Besedilo Kodeksa je v slovenskem in angleškem jeziku javno dostopno na spletnih straneh Gospodarske zbornice Slovenije (www.gzs.si/Portals/SN-Pravni-Portal/Vsebine/novice-priponke/kodeks-slo.pdf).

Pri svojem poslovanju v letu 2022 je bila družba zavezana tudi določbam:

- Kodeksa ravnanja Skupine Generali; besedilo kodeksa je v slovenskem jeziku javno dostopno na spletni strani družbe (www.generali.si);
- Zavarovalnega kodeksa z dne 1. junija 2013; besedilo kodeksa je v slovenskem jeziku javno dostopno na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja, GIZ (www.zav-zdruzenje.si).

3.1 AKTI O UPRAVLJANJU DRUŽBE

3.1.1 STATUT

Skupščina delničarjev je sprejela statut družbe, ki ureja način delovanja družbe in njenih organov.

3.1.2 SMERNICE O SISTEMU UPRAVLJANJA

Uprava družbe je sprejela Smernice o sistemu upravljanja, na katere je nadzorni svet podal soglasje.

Smernice določajo zlasti sistem upravljanja, ključne elemente sistema notranjega nadzora in obvladovanja tveganj ter vloge in odgovornosti sistema upravljanja.

3.2 OBSEG ODSTOPANJA OD KODEKSA UPRAVLJANJA ZA NEJAVNE DRUŽBE

Družba pri svojem poslovanju spoštuje vodilna načela pa tudi konkretizirana priporočila Kodeksa. Posamezna odstopanja so z navedbo razlogov in predstavitevijo morebitne ustrezne alternativne prakse po posameznih priporočilih razkrita v nadaljevanju te točke. Razlogi za drugačno prakso so predvsem pri posebnostih v zvezi z lastniško strukturo in s tem povezano vključenostjo družbe v sistem upravljanja zavarovalniške Skupine Generali (v nadaljnjem besedilu: Skupina) prek nadrejenega zavarovalnega holdinga in/ali končne nadrejene družbe, gospodarsko panogo oziroma dejavnostjo družbe in kompleksnostjo njenega poslovanja.

Priporočilo	Pojasnilo
2.1.1	V statutu družbe namen in ključni cilji družbe glede na 183. člen ZGD-1 niso izrecno navedeni. Statutarno določbo o stabilnem in učinkovitem vodenju trenutno po vsebini dopolnjujejo akti, ki jih družba sprejema na podlagi aktov Skupine, ter strateški akti družbe. Vsebinska je povzeta na spletnih straneh družbe na www.generali.si/vizija-poslanstvo-vrednote .
2.2.2	Izhodišča za oblikovanje prejemkov članov uprave družbe so določena v veljavni plačni politiki; v okviru sistema upravljanja Skupine pri oblikovanju teh prejemkov sodeluje tudi pristojna komisija.
2.7	Oglejte si pojasnilo pod točko 2.1.1.
2.8.4	Potreba po formalizaciji načrta letnih dejavnosti nadzornega sveta družbe na ravni družbe do zdaj ni bila prepoznana, saj jih izvaja Skupina z vidika celovite in sistematične organizacije nadzora na ravni Skupine.
2.9	Načrtovano je, da bosta v prihodnje na spletni strani družbe javno objavljena poslovnika o delu uprave družbe in delu nadzornega sveta družbe.
3.3.3	Potreba po prisotnosti pooblaščenega revizorja družbe na skupščini do zdaj ni bila prepoznana, saj letne računovodske izkaze podrobno obravnava nadzorni svet družbe, vključno z izčrpnim poročilom za skupščino družbe.
3.4.1	Statut družbe določa, da je za prenos lastništva delnic družbe zaradi katerega koli pravnega razloga potrebno soglasje skupščine družbe. Ta lahko zavrne izdajo soglasja zaradi utemeljenih razlogov, ki jih določa ZGD-1.

Priporočilo	Pojasnilo
3.6	Oglejte si pojasnilo pod točko 2.2.2.
4.3.2	Pri sestavi nadzornega sveta družbe sta cilja predvsem izpolnjevanje pogojev glede strokovnega znanja, izkušenj, veščin in osebnostnih lastnosti, ki zagotavljajo odgovoren nadzor člana nadzornega sveta družbe kot kolektivnega organa, ter celovita in sistematična organizacija nadzora na ravni Skupine. Glede na trenutne upoštevane zakonodajne usmeritve in dobro poslovno prakso s tega področja se vidik neodvisne nadzorstvene presoje zagotavlja prek sestave revizijske komisije (imenovanje zunanjega člana te komisije) z ustreznim upravljanjem načina dela ter pristojnosti revizijske komisije in nadzornega sveta družbe (prim. točko 2.5.4).
4.6	Oglejte si pojasnilo pod točko 4.3.2.
4.7	Postopek izbire kandidatov in presoja ustreznosti kandidatov za člane nadzornega sveta družbe se izvedeta na podlagi predpisov, ki urejajo imenovanje, nagrajevanje in prenesene pristojnosti, ter predpisov, ki urejajo sposobnost in primernost, tako da so zagotovljene usposobljenost in primernost člana nadzornega sveta družbe in nadzornega sveta kot kolektivnega organa ter celovita in sistematična organizacija nadzora na ravni Skupine.
5.6	Izhodišča za oblikovanje prejemkov članov nadzornega sveta družbe so določena v veljavni plačni politiki; v okviru sistema upravljanja Skupine pri oblikovanju teh prejemkov sodeluje tudi pristojna komisija (prim. drugi odstavek 66. člena Zakona o zavarovalništvu).
5.7.1	Oglejte si pojasnilo pod točko 2.5.4.
5.7.13	Potreba po taki razdelanosti poročila nadzornega sveta družbe do zdaj ni bila prepoznana, saj je delničar družbe o posameznih vidikih tega priporočila tekoče in izčrpno obveščen prek vzpostavljenih postopkov za poročanje, spremljanje in upravljanje poslov znotraj Skupine.
5.8	Potreba po taki razdelanosti samoocene nadzornega sveta družbe do zdaj ni bila prepoznana, saj je delničar družbe o posameznih vidikih iz tega priporočila tekoče in izčrpno obveščen prek vzpostavljenih postopkov za poročanje, spremljanje in upravljanje poslov znotraj Skupine.
5.11	Oglejte si pojasnilo pod točko 5.6.
6.33	Postopek izbire kandidatov in presoja ustreznosti kandidatov za člane uprave družbe se izvedeta na podlagi predpisov, ki urejajo imenovanje, nagrajevanje in prenesene pristojnosti, ter predpisov, ki urejajo sposobnost in primernost, tako da so zagotovljene usposobljenost in primernost člana nadzornega sveta družbe in nadzornega sveta kot kolektivnega organa ter celovita in sistematična organizacija nadzora na ravni Skupine.
8.1	Oglejte si pojasnilo pod točko 2.2.2.
9.2	Potreba po formalizaciji dejavnosti usposabljanja članov nadzornega sveta družbe na ravni družbe do zdaj ni bila prepoznana, saj jo izvaja Skupina z vidika celovite in sistematične organizacije nadzora na ravni Skupine.
10.2	Delničarjeva pravica do obveščeniosti se izvaja skladno z dnevnim redom posamezne seje skupščine družbe pa tudi zunaj zasedanja skupščine družbe prek vzpostavljenih postopkov za poročanje, spremljanje in upravljanje poslov znotraj Skupine.

3.3 OPIS GLAVNIH ZNAČILNOSTI SISTEMA NOTRANJIH KONTROL IN UPRAVLJANJA TVEGANJ V DRUŽBI V POVEZAVI S POSTOPKOM RAČUNOVODSKEGA POROČANJA

Učinkovit, integriran sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj v družbi sproti prilagajamo razvoju in organizacijskim spremembam. Sistem je skladen z zakonskimi zahtevami za zavarovalnice, opredeljenimi v Zakonu o gospodarskih družbah in Zakonu o zavarovalništvu ter v posebnih podzakonskih predpisih Agencije za zavarovalni nadzor o vzpostavitvi in vzdrževanju ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj je nadgrajen in usklajen s kvantitativnimi in kvalitativnimi ter poročevalskimi zahtevami normativnega okvira, postavljenega na podlagi direktive Solventnost II.

Na vseh organizacijskih ravneh, v vseh enotah in procesih sistem obsega:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil;
- učinkovite postopke sprotne nadzora, preprečevanja napak ter prepoznavanja, ocenjevanja, obvladovanja in spremljanja tveganj, ki so jim zavarovalnice pri poslovanju izpostavljene ali bi jim lahko bile izpostavljene;
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne upravne in računovodske postopke (poročanja, delovni postopki, limiti za omejevanje izpostavljenosti tveganjem in fizične kontrole);
- sistem zagotavljanja skladnosti poslovanja z zakonskimi zahtevami.

Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih je družba vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala tveganja, povezana tudi z računovodskim poročanjem. Njihov namen je zagotoviti učinkovitost in uspešnost delovanja, zanesljivost računovodskega poročanja in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanji in notranji predpisi. Računovodske kontrole so tesno povezane s kontrolami na področju

informacijske tehnologije, ki med drugim zagotavljajo omejitve in nadzor nad dostopom do omrežja, podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja in obdelovanja podatkov. Družba ima poleg omenjenega vzpostavljen sistem notranjih kontrol tudi pri drugih pomembnih poslovnih procesih. Notranje kontrole obsegajo postopke in dejanja, ki zagotavljajo spoštovanje zakonodaje in notranjih pravil. Vsi pomembnejši poslovni procesi v družbi so opisani tudi z opredelitvijo kontrolnih točk in izvajalcev posameznih kontrol.

Sistem za obvladovanje tveganj v družbi sestavljajo tri obrambne linije. Prvo sestavlja višje poslovodstvo, ki na svojem področju delovanja zagotavlja ustrezne postopke prepoznavanja in ocenjevanja tveganj, hkrati pa opredeli odziv na tveganja, skrbnike tveganj ter obstoj in delovanje sistema notranjih kontrol. Drugo obrambno linijo sestavljajo funkcija upravljanja tveganj, funkcija skladnosti poslovanja in aktuarska funkcija. Tretjo obrambno linijo predstavlja notranja revizija, ki je neodvisna in organizirana skladno z zakonom. Redno opravlja preglede učinkovitosti sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj, predlaga izboljšave ter poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe. Zunanji in s tem neodvisen pregled delovanja sistema notranjih kontrol izvaja zunanja revizija v okviru redne letne revizije računovodskih izkazov. Ustreznost delovanja in vzpostavitev potrebnih kontrol v okviru informacijskih sistemov preverjajo strokovnjaki s tega področja, prav tako v okviru redne letne revizije računovodskih izkazov.

Družba spoštuje predpise in pravila o ustreznem ravnanju z zaupnimi podatki in notranji informacijami, dopustnosti naložb in prepovedi trgovanja na podlagi notranjih informacij.

Značilnosti in delovanje sistema upravljanja tveganj podrobno predstavljamo v poglavju 7.

3.3.1 KLJUČNE FUNKCIJE

Družba ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja z organiziranimi in delujočimi štirimi ključnimi funkcijami: upravljanje tveganj, aktuarska funkcija, skladnost poslovanja in notranja revizija. Vzpostavljene so v obliki ločenih organizacijskih enot, neposredno podrejenih upravi. Vsaka od njih ima z notranjimi akti določene naloge, odgovornosti, procese in obveznosti poročanja.

3.3.1.1 AKTUARSKA FUNKCIJA

Aktuarska funkcija je umeščena v drugi steber (obrambno linijo) učinkovitega sistema upravljanja tveganj.

Aktuarska funkcija se izvaja ločeno prek dveh nosilcev – za premoženjska zavarovanja in za življenjska zavarovanja.

Ključne naloge:

- usklajevanje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene izračuna kapitalskih zahtev;
- obveščanje organov vodenja in nadzora o zanesljivosti in ustreznosti metod, modelov in predpostavk, uporabljenih v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij, in o ustreznosti izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- nadziranje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij, ko se za izračun uporabljajo približki;
- preverjanje ustreznosti splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznosti višine zavarovalne premije za posamezne produkte z vidika, ali premija za posamezne produkte zadošča za kritje vseh obveznosti iz teh zavarovalnih pogodb;
- preverjanje ustreznosti pozavarovanja oziroma prenosa tveganj na namensko družbo;
- sodelovanje pri uvajanju in izvajanju sistema upravljanja tveganj, zlasti pri razvoju, uporabi in spremljanju ustreznosti modelov za izračun kapitalskih zahtev, ter izvedbi lastne ocene tveganj in solventnosti.

Aktuarska funkcija ima pri izvajanju svojih nalog dostop do vseh informacij družbe, potrebnih za opravljanje njenih nalog (evidence, podatki, dokumenti, poročila, korespondenca z Agencijo za zavarovalni nadzor).

3.3.1.2 FUNKCIJA UPRAVLJANJA TVEGANJ

Funkcija upravljanja tveganj je umeščena v drugi steber (obrambno linijo) učinkovitega sistema upravljanja tveganj.

Njena glavna naloga je, da upravi in nadzornemu svetu poroča o tveganjih, ki so bila opredeljena kot pomembna. Funkcija upravljanja tveganj na svojo pobudo ali pa na zahtevo uprave ali nadzornega sveta poroča tudi o drugih posebnih področjih tveganj.

Ključne naloge:

- celostna koordinacija in nadzor nad dejavnostmi, povezanimi z upravljanjem tveganj v družbi;
- merjenje in ocenjevanje celostnega profila tveganj družbe, vključno z zgodnjim zaznavanjem morebitnih prihodnjih tveganj;
- poročanje upravi družbe o tveganjih, ki so bila opredeljena kot pomembna.

Funkcija upravljanja tveganj koordinira tudi vse postopke notranjega in zunanjega poročanja, povezanega s tveganji.

Upravljanje tveganj je podrobneje predstavljeno v poglavju 7 tega poročila.

3.3.1.3 FUNKCIJA SKLADNOSTI POSLOVANJA

Funkcija skladnosti poslovanja je umeščena v drugi steber (obrambno linijo) učinkovitega sistema upravljanja tveganj.

Funkciji sta zagotovljena ustrezna neodvisnost ter dostop do potrebnih informacij in širšega posloводства. Pri izvajanju svojih nalog funkcija skladnosti poslovanja sodeluje s preostalimi ključnimi funkcijami, po potrebi pa tudi s člani drugih organizacijskih enot, pri čemer zagotovi, da posamezne naloge vedno opravlja oseba, ki ni sodelovala pri načrtovanju ali izvajanju dejavnosti, ki je predmet naloge, oziroma da pri opravljanju nalog ne nastanejo nasprotja interesov, ki bi vplivala na izvajanje nalog v okviru spremljanja skladnosti poslovanja.

Naloge in odgovornosti funkcije skladnosti poslovanja:

- spremljanje in redno ocenjevanje primernosti in učinkovitosti rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami;

- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja družbe z obveznostmi, ki jih določajo predpisi, in drugimi zavezami;
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje družbe z vidika skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami;
- opredeljevanje in ocenjevanje tveganja glede skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami;
- seznanjanje uprave in nadzornega sveta družbe o skladnosti poslovanja družbe s predpisi in drugimi zavezami ter o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja družbe.

3.3.1.4 NOTRANJA REVIZIJA

Notranja revizija je funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih delov družbe. Na podlagi ocene tveganja izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družbe ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje naslednjih pomembnih ciljev družbe:

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

O izidih svojega dela služba za notranje revidiranje poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe.

Delovanje notranje revizije je podrobneje opisano v poglavju 7.2 poslovnega dela tega letnega poročila.

3.3.1.5 ZUNANJA REVIZIJA

Revizijo računovodskih izkazov izvaja revizijska družba KPMG Slovenija, d. o. o. Družba upošteva določbe Zakona o zavarovalništvu o redni menjavi zunanjega revizorja.

3.4 NAVEDBA PODATKOV SKLADNO S ŠESTIM ODSTAVKOM 70. ČLENA ZAKONA O GOSPODARSKIH DRUŽBAH

Podatki po stanju na dan 31. 12. 2022:

1. *Pomembno neposredno in posredno imetništvo vrednostnih papirjev družbe v smislu doseganja kvalificiranega deleža, kot ga določa zakon, ki ureja prevzeme*

Generali CEE Holding B. V. je imetnik 2.364.563 navadnih, imenskih kosovnih delnic družbe, kar predstavlja 100 % osnovnega kapitala družbe. Za prenos lastništva delnic je potrebno soglasje nadzornega sveta družbe.

Posredni imetnik upoštevnega kvalificiranega deleža je Assicurazioni Generali S.p.A. Morebitni drugi posredni imetniki upoštevnega kvalificiranega deleža družbi niso znani.

2. *Imetniki vrednostnih papirjev, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice*

Družba ni izdala vrednostnih papirjev, ki bi zagotavljali posebne kontrolne pravice.

3. *Omejitev glasovalnih pravic*

Omejitev glasovalnih pravic ni.

4. *Pravila družbe o imenovanju ter zamenjavi članov organov vodenja ali nadzora in o spremembah statuta*

Uprava družbe ima najmanj dva člana, ki ju za največ pet let imenuje nadzorni svet družbe. Za člana uprave se lahko imenuje samo osebo, katere imenovanje je odobrila in ji izdala dovoljenje za opravljanje funkcije člana uprave Agencija za zavarovalni nadzor in ki izpolnjuje tudi druge zakonske pogoje za prevzem mandata v upravi družbe. Enega od članov uprave nadzorni svet družbe imenuje za predsednika uprave. Nadzorni svet družbe lahko odpokliče posameznega člana uprave ali

predsednika zaradi zakonsko določenih razlogov. Vsak član uprave je upravičen svoj mandat prekiniti tako, da pošlje predsedniku nadzornega sveta pisno izjavo.

Nadzorni svet družbe ima od dva do sedem članov, ki jih imenuje skupščina, in ustrezno število članov, ki jih imenuje Svet delavcev skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Točno število članov nadzornega sveta določi skupščina družbe. Za člana nadzornega sveta družbe se lahko izvoli samo fizično osebo, ki izpolnjuje pogoje, določene v Zakonu o zavarovalništvu in Zakonu o gospodarskih družbah. Mandat članov nadzornega sveta družbe, ki jih izvoli skupščina družbe, traja največ štiri leta, pri čemer je dopustna ponovna izvolitev. Če trajanje mandata člana nadzornega sveta s sklepom skupščine ni natančno določeno s časom ali datumom poteka, mandat člana nadzornega sveta preneha s skupščino družbe, ki odloča o sprejetju tretjega poslovnega poročila po njegovi izvolitvi. Skupščina družbe lahko kadar koli odpokliče člana nadzornega sveta pred potekom njegovega mandata. Vsak član nadzornega sveta lahko svoj mandat vrne tudi brez utemeljitve s priporočenim pismom, ki ga pošlje predsedniku nadzornega sveta ali njegovemu namestniku.

Za vsako spremembo statuta je potreben sklep skupščine družbe. Na nadzorni svet družbe je preneseno pooblastilo za spremembo statuta, ki se nanaša zgolj na uskladitev njegovega besedila z veljavno sprejetimi odločitvami. Za sklep skupščine je potrebna najmanj tričetrtinska večina pri odločanju glede zastopanega osnovnega kapitala. Uprava družbe mora spremembo statuta prijaviti za vpis v sodni register. Sprememba statuta začne veljati z vpisom v sodni register.

5. Pooblastila članov posloводства, zlasti pooblastila za izdajo ali nakup lastnih delnic

Družba nima lastnih delnic in uprava nima pooblastil v zvezi z izdajo ali nakupom lastnih delnic.

3.5 PODATKI O DELOVANJU SKUPŠČINE DRUŽBE IN NJENIH KLJUČNIH PRISTOJNOSTIH TER OPIS PRAVIC DELNIČARJEV IN NAČINA NJIHOVEGA UVELJAVLJANJA

3.5.1 SPLOŠNO

Skupščina družbe, ki jo sestavljajo imetniki delnic z glasovalno pravico, je najvišji organ družbe.

Pristojnosti skupščine družbe so: sprejetje revidiranega letnega poročila (če nadzorni svet sprejme ustrezen sklep skladno z zakonom, ki ureja gospodarske družbe); sprejetje letnega poročila o notranjem revidiranju; odločanje o uporabi bilančnega dobička na predlog uprave in nadzornega sveta; odločanje o kritju izgube na predlog uprave in nadzornega sveta; odločanje o imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta in podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta; odločanje o spremembah statuta; odločanje o ukrepih za zvišanje in znižanje kapitala; odločanje o prenehanju družbe in spremembah statuta; imenovanje revizorja; soglasje k prenosu delnic; odločanje o drugih zadevah, določenih v statutu ali zakonu, ki ureja gospodarske družbe, ali zakonu o zavarovalništvu; odločanje o nagradah za člane nadzornega sveta; odločanje o poslovniku skupščine ter odločanje o predlogih uprave za izvedbo poslov, za katere je nadzorni svet odklonil soglasje.

Skupščino lahko ob navedbi dnevnega reda skličejo uprava, nadzorni svet in delničarji, katerih skupna udeležba dosega 20 % osnovnega kapitala. Skupščina se skliče v za to po zakonu ali tem statutu določenih primerih in vedno takrat, ko se to zdi potrebno za dobro družbe. Vsem delničarjem se mora najmanj trideset dni pred skupščino na sedežu družbe omogočiti vpogled v dokumentacijo za skupščino. Vsak delničar je upravičen, da na svoje stroške dobi kopije celotne

dokumentacije za skupščino. Skupščina je sklepčna, če je zastopanega vsaj 50 % osnovnega kapitala družbe s pravico do glasovanja. Če je na skupščini zastopan celoten osnovni kapital s pravico do glasovanja, je skupščina upravičena odločati o vseh zadevah v njeni pristojnosti, tudi če sklic ali dnevni red skupščine nista bila objavljena pravočasno ali pravilno. Za sprejetje veljavnih sklepov skupščine se zahteva večina oddanih glasov delničarjev (enostavna večina), razen če zakon ali ta statut predvideva višjo večino ali dodatne pogoje.

Skupščine družbe se lahko udeležijo samo tisti delničarji, ki so na dan skupščine vpisani v delniško knjigo; če je delničar pravna oseba, ga predstavljajo osebe, pooblaščen za njegovo zastopanje. Vsak delničar je upravičen do zastopanja na skupščini na podlagi pisnega pooblastila, danega za vsakokratno skupščino. Trajen prenos pravice do udeležbe na skupščini in glasovalnih pravic na skupščini brez hkratnega prenosa lastništva delnic ni dopusten.

3.5.2 SKUPŠČINE DRUŽBE V LETU 2022

Dne 12. aprila 2022 je potekala 63. seja skupščine družbe z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev skupščine, ugotovitev prisotnosti in izvolitev delovnih teles skupščine
2. Potrditev dnevnega reda
3. Predstavitev letnega poročila za poslovno leto 2021 z mnenjem revizorja, poročilom nadzornega sveta o rezultatih preveritve letnega poročila, poročilom notranje revizije in informacijami o prejemkih organov vodenja in nadzora
4. Predlog uporabe bilančnega dobička
5. Razrešnica upravi in nadzornemu svetu
6. Popravek sklepa št. 3 z 61. skupščine o seznanitvi z izvolitvijo članice nadzornega sveta
7. Periodična ocena ustreznosti nadzornega sveta
8. Odpoklic člana nadzornega sveta

Dne 8. junija 2022 je potekala 64. seja skupščine družbe z naslednjim dnevnim redom:

1. Otvoritev skupščine, ugotovitev prisotnosti in izvolitev delovnih teles
2. Potrditev dnevnega reda
3. Soglasje k sklenitvi pogodbe o pripojitvi družbe Prospera d. o. o.

3.6 PODATKI O SESTAVI IN DELOVANJU ORGANOV VODENJA ALI NADZORA TER NJIHOVIH KOMISIJ

Upravljanje družbe poteka po dvotirnem sistemu. Poslovanje družbe vodi uprava, nadzor nad poslovanjem pa izvaja nadzorni svet. Upravljanje družbe temelji na določbah zakonov, statuta družbe, notranjih aktov družbe in aktov Skupine ter na uveljavljeni in splošno sprejeti dobri poslovni praksi.

3.6.1 UPRAVA DRUŽBE

Poslovanje družbe vodi uprava družbe s polno lastno odgovornostjo, s skrbnostjo in vestnostjo dobrega gospodarja skladno z veljavno zakonodajo, statutom družbe in poslovníkom o delu uprave družbe, sklepi skupščine in nadzornega sveta družbe v izključnem interesu in prednosti za družbo, ob upoštevanju interesov delničarjev in zaposlenih. Uprava družbe odloča soglasno. Če ima uprava družbe več kot dva člana, odloča z večino oddanih glasov; pri enakem številu glasov odloča glas predsednika uprave.

Družbo vsakokrat neomejeno zastopata dva člana uprave družbe ali en član uprave družbe skupaj s prokuristom. Noben član uprave družbe ali prokurist ne sme biti pooblaščen za samostojno zastopanje družbe za celoten obseg poslovanja.

Uprava družbe skrbi tudi za vzpostavitev in izvajanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja družbe, zlasti prek: pregledne organizacijske strukture z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti; učinkovitega sistema prenosa informacij; učinkovitih ter v organizacijsko strukturo in procese odločanja družbe vključenih ključnih funkcij upravljanja; strategije, pisnih pravil, procesov in postopkov upravljanja tveganj ter ukrepov za zagotovitev rednega in stalnega poslovanja, ki so skladni s sistemi, viri in postopki družbe. Pravila sistema upravljanja družbe so predmet rednega, najmanj letnega pregleda in jih potrdi uprava družbe s soglasjem nadzornega sveta družbe.

V okviru sistema upravljanja so skladno z zakonom vzpostavljene naslednje ključne funkcije družbe: funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti, funkcija notranje revizije in aktuarska funkcija. Nosilci ključnih funkcij družbe so osebe, ki jih uprava družbe s soglasjem nadzornega sveta družbe pooblasti kot osebe, ki so odgovorne za eno ali več ključnih funkcij družbe.

V letu 2022 je uprava družbe delovala v naslednji sestavi:

- Vanja Hrovat, predsednica (od 27. 5. 2014, članica od 2. 9. 2008),
- Mitja Feri, član (od 28. 7. 2016),
- Katarina Guzej, članica (od 2. 3. 2020),
- Matija Šenk, član (od 7. 9. 2020).

3.6.2 NADZORNI SVET DRUŽBE

Nadzorni svet družbe nadzoruje celotno poslovanje družbe in mora opravljati naloge, ki mu pripadajo po zakonu in statutu družbe. Zlasti je upravičen, da pregleda knjige in dokumentacijo družbe ali to naroči pooblaščenemu revizorju ter da od uprave družbe kadar koli zahteva poročanje. Upravičen je tudi sklicati skupščino družbe.

Nadzorni svet družbe je zlasti dolžan nadzirati primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije, obravnavati ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, davčne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad družbo, preveriti letna in druga finančna poročila družbe in o tem izdelati pisno poročilo za skupščino, razložiti skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije, letnemu poročilu družbe in poročilu o razmerjih s povezanimi družbami.

Nadzorni svet družbe daje upravi družbe soglasje k: finančnemu načrtu in poslovni politiki družbe; določitvi organizacije sistema notranjih kontrol in poslovnika notranje revizije; okvirnemu letnemu programu dela notranje revizije; določitvi delovanja aktuarske funkcije in poslovnika aktuarske funkcije, s katerim se opredelijo naloge aktuarske funkcije, pristojnost nosilca aktuarske funkcije, postopek pooblastitve nosilca aktuarske funkcije in znanje, ki ga ima nosilec aktuarske funkcije; pisnim pravilom sistema upravljanja skladno z Zakonom o zavarovalništvu; imenovanju in razrešitvi oseb kot nosilcev ključnih funkcij skladno z Zakonom o zavarovalništvu; prejemkom oseb kot nosilcev ključnih funkcij, ki morajo biti skladni s politiko

prejemkov in v drugih zadevah, ki jih določata Zakon o zavarovalništvu in Zakon o gospodarskih družbah.

V letu 2022 je nadzorni svet družbe deloval v naslednji sestavi:

- Gregor Pilgram, predsednik,
- Carlo Schiavetto, namestnik predsednika,
- Luciano Cirinà, član (do 12. 4. 2022),
- Miroslav Singer, član,
- Suzana Meglič, članica, predstavnica zaposlenih,
- Matjaž Pavlin, član, predstavnik zaposlenih.

Nadzorni svet družbe se je v letu 2022 sestal devetkrat.

3.6.2.1 REVIZIJSKA KOMISIJA NADZORNEGA SVETA

V okviru nadzornega sveta deluje revizijska komisija, ki je posvetovalno telo nadzornega sveta. Komisija pripravlja predloge sklepov nadzornega sveta, skrbi za njihovo uresničitev in opravlja druge strokovne naloge. Komisije nadzornega sveta ne morejo odločati o vprašanih, ki so v pristojnosti nadzornega sveta, lahko pa za nadzorni svet pripravljajo predloge in gradiva ter svetujejo njegovim članom.

Revizijska komisija nadzornega sveta družbe: spremlja postopek računovodskega poročanja ter pripravlja priporočila in predloge za zagotovitev njegove celovitosti; spremlja učinkovitost in uspešnost notranje kontrole v družbi, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganj; 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 družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nerevizijskih storitev; odgovarja za postopek izbire revizorja in predlaga nadzornemu svetu družbe imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe; nadzoruje neoporečnost finančnih informacij, ki jih daje družba; ocenjuje sestavo letnega poročila, vključno z oblikovanjem predloga za nadzorni svet družbe; sodeluje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja; sodeluje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo; poroča nadzornemu svetu družbe o rezultatu obvezne revizije, vključno s pojasnilom, kako je obvezna revizija prispevala k celovitosti računovodskega poročanja in kakšno vlogo je imela v tem postopku; opravlja druge

naloge, določene s statutom ali sklepom nadzornega sveta družbe; sodeluje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo, ter sodeluje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo.

V letu 2022 je revizijska komisija nadzornega sveta družbe delovala v naslednji sestavi:

- Carlo Schiavetto, predsednik,
- Gregor Pilgram, član,
- Renata Eržen Potisek, neodvisna članica.

Revizijska komisija nadzornega sveta družbe se je leta 2022 sestala petkrat.

Vanja Hrovat,
predsednica uprave

Mitja Feri,
član uprave

Katarina Guzej,
članica uprave

Matija Šenk,
član uprave

3.7 POLITIKA RAZNOLIKOSTI

Družba je prek notranjih aktov sprejela politiko raznolikosti, ki se izvaja v zvezi z zastopanostjo v organih vodenja in nadzora glede vidikov, kot so spol, starost, strokovna znanja in izkušnje, in si prizadeva, da sta organa vodenja in nadzora sestavljena na način, ki zagotavlja komplementarnost znanja in izkušenj članov ter heterogenost sestave organa vodenja in organa nadzora. Pri sestavi uprave in nadzornega sveta so upoštevani naslednji vidiki raznolikosti: starost, izobrazba in poklicne izkušnje. V organih družbe mora biti vsaj en predstavnik manj zastopanega spola.

29. marec 2023

UPRAVA DRUŽBE

Poslovanje družbe vodi uprava družbe s polno lastno odgovornostjo, s skrbnostjo in vestnostjo dobrega gospodarja skladno z veljavno zakonodajo, statutom družbe in poslovnikom o delu uprave družbe, sklepi skupščine in nadzornega sveta družbe. Uprava deluje v izključnem interesu in prednosti za družbo, ob upoštevanju interesov delničarjev in zaposlenih.



Vanja Hrovat
predsednica uprave od 27. 5. 2014 (v upravi od 2. 9. 2008)

Vodi in usmerja delo uprave ter delovanje področij Pogodbena prodajna mreža, Prodaja pravnim osebam in spletna prodaja, Redna prodajna mreža, Škodni primeri, HR, Informacijska tehnologija in poslovne operacije. Odgovorna je za funkciji Generalno svetovanje in Notranja revizija ter za delovanje služb Podpora strankam ter Marketing in odnosi z javnostmi.



Mitja Feri
član uprave od 28. 7. 2016

Pristojen je za področje Zavarovalne tehnike in pozavarovanje.



Katarina Guzej
članica uprave od 2. 3. 2020

V zavarovalnici je pristojna za področje Finance.



Matija Šenk
član uprave od 7. 9. 2020

Pristojen je za funkcije Aktuariat za življenjska zavarovanja, Aktuariat za premoženjska zavarovanja in Upravljanje tveganj ter za službo Administrativna podpora poslovanju.

25 LET SODELOVANJA

Skrivnost uspeha Generalija je v predanosti vseh zaposlenih, saj se v partnerstvu mladostne zagnanosti in izkušenosti ustvarjajo najboljše rešitve. V 25 letih smo od začetnih 17 zaposlenih zrasli v ekipo, ki šteje skoraj 1300 izjemnih posameznikov vseh generacij in najrazličnejših znanj.

Emil Vamberger,
skrbnik za korporativna zavarovanja, zaposlen v Generali
zavarovalnici že 25 let

Nina Čas,
HR skrbnica poslovnega področja, v Generali zavarovalnici
zaposlena 1 leto

4. POROČILO NADZORNEGA SVETA

Nadzor nad poslovanjem Generali zavarovalnice d. d.

Namen poročila nadzornega sveta je podati strokovno oceno skupščini delničarjev glede gradiva za sejo, na kateri bo obravnavala letno poročilo in odločala o uporabi bilančnega dobička. Nadzorni svet je pristojen za preverjanje letnega poročila delniške družbe Generali zavarovalnica d. d. V poročilu mora navesti, kako in v kolikšnem obsegu je preverjal poslovanje družbe med poslovnim letom, ter podati mnenje glede revizorjevega poročila in drugih zakonsko predvidenih poročil.

Nadzorni svet je leta 2022 deloval v naslednji sestavi:

- Gregor Pilgram, predsednik,
- Carlo Schiavetto, namestnik predsednika,
- Luciano Cirinà, član (do 12. 4. 2022),
- Miroslav Singer, član,
- Suzana Meglič, članica,
- Matjaž Pavlin, član.

Nadzorni svet je delo opravljal po ustaljenem modelu izvajanja nadzora nad delom uprave. Sestal se je devetkrat, od tega petkrat korespondenčno. Na sejah je obravnaval četrletna poročila o poslovanju. Potrdil je letno poročilo Generali zavarovalnice d. d. za leto 2021 ter se seznanil s poročilom o razmerjih s povezanimi družbami za leto 2021. Seznanil se je s poročili aktuarske funkcije za premoženjska in življenjska zavarovanja za leto 2021 ter potrdil poročilo o notranjem revidiranju za leto 2021. Nadzorni svet je potrdil tudi poročilo o solventnosti in finančnem položaju za leto 2021 (SFCR), opravil redni letni pregled politik upravljanja zavarovalnice ter obravnaval poročilo o notranjem revidiranju v prvi polovici leta 2022. V zvezi s predlogom uprave je nadzorni svet potrdil sklic skupščin delničarjev, na katerih je edini delničar odločal o uporabi bilančnega dobička ter podelil razrešnico članom nadzornega sveta in uprave za poslovno leto 2021.

Poleg rednih nalog je nadzorni svet opravljal tudi kadrovske naloge, in sicer je izdelal oceno sposobnosti in primernosti

za člana uprave, opravil imenovanje članov uprave ter izdelal periodični oceni sposobnosti in primernosti uprave in nadzornega sveta kot kolektivnih organov. Podal je tudi soglasje k imenovanju nosilca ključne funkcije.

Nadzorni svet je od zaključka leta do dneva izdelave tega poročila obravnaval poročilo o notranjem revidiranju v drugem polletju leta 2022 in poročilo o notranjem revidiranju za leto 2022.

Pregled in potrditev letnega poročila

Nadzorni svet je na seji 5. aprila 2023 obravnaval letno poročilo Generali zavarovalnice za leto 2022 skupaj s poročilom pooblaščenega revizorja KPMG Slovenija, d. o. o., ter predlogom uprave za uporabo bilančnega dobička in predlogom za podelitev razrešnice. Iz poročil pooblaščenega revizorja izhaja, da so izkazi družbe poštena predstavitev finančnega položaja družbe na dan 31. 12. 2022 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov v poslovnem letu 2022 ter skladni z MSRP.

Nadzorni svet se je seznanil s poročilom revizijske komisije in pozitivnim mnenjem o letnem poročilu, predhodno pa se je seznanil tudi s poročilom o delu notranje revizije v drugem polletju leta 2022 in poročilom o delu v letu 2022. Nadzorni svet je k letnemu poročilu notranje revizije za leto 2022 dal pozitivno mnenje. Na podlagi seznanitve z delom nadzornega sveta in predstavljenih notranjerevizijskih poročil zato nadzorni svet ocenjuje, da pri obvladovanju tveganj niso bile ugotovljene take kršitve, ki bi lahko ogrožale varnost poslovanja družbe.

Nadzorni svet se je seznanil še s poročilom o razmerjih s povezanimi družbami v letu 2022 in z mnenjem revizorja o pregledu tega poročila, izdelanega na podlagi 546. člena Zakona o gospodarskih družbah. Iz mnenja revizorja izhaja, da na osnovi zbranih podatkov ni bilo mogoče sklepati, da navedbe v poročilu o odnosu s povezanimi družbami ne bi bile točne ali da bi bila vrednost izpolnitve družbe v navedenih poslih nesorazmerno visoka ali da bi bila podana drugačna ocena prikrajšanosti, kot jo je dala uprava. Nadzorni svet ugotavlja, da vsebina letnega poročila prikazuje resnično poslovanje družbe.

Na osnovi preverjanja letnega poročila in pregleda revizorjevih poročil za leto 2022 nadzorni svet:

- potrjuje letno poročilo za leto 2022;
- daje pozitivno mnenje k poročilu revizorja KPMG d. o. o.;
- skupščini delničarjev predlaga podelitev razrešnice upravi in nadzornemu svetu ter uporabo bilančnega dobička skladno s predlogom uprave.

Uprava nadzornemu svetu predlaga, da za odločitev skupščine poda naslednji predlog sklepa:

Bilančni dobiček družbe na 31.12.2022 znaša 56.947.701,77 EUR.

Celotni bilančni dobiček ostane nerazporejen in se bo o njegovi uporabi odločalo v naslednjih letih.

Ljubljana, 5. april 2023

Gregor Pilgram,
predsednik nadzornega sveta



5. POROČILO REVIZIJSKE KOMISIJE NADZORNEGA SVETA

Poročilo revizijske komisije nadzornega sveta o delu v letu 2022 in pregledu gradiv za potrjevanje letnega poročila za leto 2022

Uradni vidik

Namen poročila revizijske komisije je nadzornemu svetu podati strokovno oceno glede gradiv, na podlagi katerih nadzorni svet obravnava letno poročilo družbe skupaj z revizorjevim poročilom, predlogom uprave o delitvi bilančnega dobička, poročilom o razmerjih s povezanimi družbami z mnenjem revizorja in letnim poročilom o notranjem revidiranju v letu 2022.

Revizijska komisija nadzornega sveta zagotavlja strokovno podporo nadzornemu svetu pri izvajanju nadzora nad vodenjem poslov družbe. Leta 2022 je delovala v naslednji sestavi:

- Carlo Schiavetto, predsednik,
- Gregor Pilgram, namestnik predsednika,
- Renata Eržen Potisek, neodvisna članica.

Revizijska komisija je leta 2022 imela pet sej, na katerih je s posebno pozornostjo obravnavala naslednje teme:

- poročila notranje revizije (polletni poročili, letno poročilo) in letni načrt dela notranje revizije;
- računovodsko poročanje;
- revizija računovodskih izkazov, posebno revizorjevo poročilo;
- strategija in letni poslovni načrt;
- letno poročilo.

Vsebinski vidik

Obvladovanje tveganj in učinkovitost sistema notranjih kontrol

V poročanem obdobju je revizijska komisija s spremljanjem poslovanja družbe in poročil o tveganjih ugotavljala ustreznost obvladovanja tveganj družbe.

Učinkovitost delovanja notranje revizije

Revizijska komisija je spremljala delovanje notranje revizije, primernost postopkov ter učinkovitost in uspešnost dela, vključno s preverjanjem skladnosti delovanja z mednarodnimi standardi glede notranjega revidiranja. Obravnavala je polletna in letna poročila notranje revizije ter ugotovila, da so revidiranci uspešno uresničili priporočila ter s tem odpravili ugotovljene nepravilnosti in pomanjkljivosti pri poslovanju. Poleg revidiranja in spremljanja uresničevanja priporočil je opravljala tudi svetovalne storitve in tekoče spremljala poslovanje družbe, vključno z izpostavljenostjo tveganjem.

Na podlagi navedenega je revizijska komisija mnenja, da je notranje revidiranje v letu 2022 potekalo uspešno in učinkovito ter da so bili pri tem uporabljeni primerni postopki.

Računovodski izkazi in zunanja revizija

Skladno s pristojnostmi je revizijska komisija sodelovala pri določanju vsebine odnosa z revizorjem KPMG Slovenija, d. o. o., ter se seznanila s potekom revizije, vsemi rezultati in poročilom revizorja po zaključenem revidiranju.

Skladno z mnenjem revizorja pri poteku revizije ni bilo posebnosti. Revizijska komisija v zvezi z letnim poročilom Generali zavarovalnice za poslovno leto 2022 in poročilom revizorja KPMG Slovenija, d. o. o., med drugim ugotavlja, da:

- je letno poročilo družbe izdelano v zakonitem roku in vsebuje vse obvezne sestavine;
- so razkritja v računovodskih izkazih popolna;
- so računovodski izkazi skladni s splošno sprejetimi revizijskimi standardi in ustrezno odražajo uporabljene računovodske usmeritve;
- je zavarovalnica pravilno oblikovala zakonske rezerve in rezerve za lastne deleže;
- je revizor KPMG Slovenija d. o. o. izdelal revizorjevo mnenje o računovodskih izkazih družbe in skupine brez pridržkov.

Končne ugotovitve

Skladno z navedenim revizijska komisija nadzornemu svetu predlaga, da:

1. podeli pozitivno mnenje k poročilu o notranjem revidiranju za drugo polletje leta 2022 in k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2022;
2. podeli pozitivno mnenje k revizorjevemu poročilu in da potrdi letno poročilo za poslovno leto 2022 v predloženi vsebini.

Ljubljana, 3. april 2023

Carlo Schiavetto,
predsednik revizijske komisije



25 LET SRČNOSTI

Vsaka pomoč šteje, če otroštvo vsaj za trenutek razbremeni skrbi in ga napolni s smehom in igro. Ponosni smo, da skupaj z našimi zaposlenimi, ki delujejo kot prostovoljci v okviru gibanja The Human Safety Net, sodelujemo z organizacijami kot je Zveza prijateljev Mladine Ljubljana Moste - Polje.

Matej Demšar,
Top 10 NAJ prostovoljec The Human Safety Net za leto 2022

Anita Ogulin,
predsednica ZPM Ljubljana Moste-Polje

6. POSLOVANJE V LETU 2022

6.1 PREGLED DOGAJANJA V GOSPODARSKEM OKOLJU IN NA ZAVAROVALNEM TRGU

Makroekonomsko okolje Slovenije v letu 2022

Gospodarska klima se je konec leta 2022 izboljšala, a ostaja slabša kot leta 2021, medtem ko so se vrednosti nekaterih kazalnikov gospodarske aktivnosti v zadnjem četrtletju leta 2022 znižale. Rast BDP-ja v letu 2022 je ocenjena na 4,7 odstotka.

Slovenski izvozni sektor se je soočal s težkimi makroekonomskimi okoliščinami. Medletno se je zmanjšala realna blagovna menjava z državami EU, kar je posledica negotovosti ter nizkih vrednosti kazalnika razpoloženja v industriji in med potrošniki v nekaterih glavnih trgovinskih partnericah, predvsem v Nemčiji in Italiji. Umirila se je rast storitvene menjave, pri čemer neto izvoz storitev ostaja pozitiven.

Počasna krepitev aktivnosti predelovalnih dejavnosti iz prvih treh četrtletij leta 2022 se je proti koncu leta ustavila. Proizvodnja večine panog je bila nižja tudi medletno. Tudi v energetiki in predelovalnih dejavnostih so se soočali z negotovostmi v mednarodnem okolju in močnimi stroškovnimi pritiski. Poraba zemeljskega plina in elektrike se je znižala zaradi ohlajanja gospodarske aktivnosti v večini dejavnosti, visokih cen energentov in toplega vremena. Med dejavnostmi, vezanimi na domači trg, je izstopalo predvsem gradbeništvo, ki se je močno okrepilo v primerjavi s preteklim letom in bilo novembra medletno večje kar za 43,6 %. Domače povpraševanje je v nasprotju s pričakovanji ostalo zmerno. Finančni položaj gospodinjstev se je proti koncu leta nekoliko poslabšal, pri najranljivejših so ga blažili ukrepi države za zmanjšanje druginje.

V večini trgovskih panog se je prihodek v zadnjem četrtletju leta 2022 zmanjšal. Bolj racionalna potrošnja ob visoki rasti cen se je najbolj odrazila v trgovini na drobno z živili, pijačami in tobačnimi izdelki, kjer se je prihodek v zadnjem četrtletju glede na tretje občutneje zmanjšal in bil precej manjši tudi medletno (za 4,6 %). Manjša kot pred letom je ostala tudi prodaja v trgovini z motornimi vozili, kjer se je prihodek ob popuščanju ozkih grl v dobavnih verigah sicer tekoče nekoliko povečal drugo četrtletje zapored.

Razmere na trgu dela so bile tudi v letu 2022 zelo ugodne. Število delovno aktivnih oseb je bilo zgodovinsko visoko, medtem ko je bila registrirana brezposelnost rekordno nizka. V povprečju prvih desetih mesecev leta 2022 je bilo število delovno aktivnih medletno višje za 2,6 %. Po dejavnostih ostaja medletna rast zaposlovanja široko osnovana in najvišja na področju gradbeništva, ki je dejavnost z velikim pomanjkanjem delovne sile. K skupni rasti delovno aktivnih vedno več prispeva zaposlovanje tujih državljanov, katerih delež med vsemi delovnimi aktivnimi znaša že 13,8 %.

Medletna rast povprečne bruto plače se še naprej krepi, a za zdaj ostaja zmerna, saj je nižja od rasti cen in produktivnosti. Povprečna bruto plača je bila novembra 2022 ob visoki inflaciji medletno realno nižja za 2,1 %. V prometu in skladiščenju ter gostinstvu, ki sta dejavnosti z nadpovprečnim pomanjkanjem delovne sile, pa je bila plača medletno višja. V javnem sektorju je bil medletni realni upad (3,2 %) podoben kot oktobra, ko je začel veljati dogovor o dvigu plač. Nominalno je bila povprečna bruto plača novembra medletno višja za 7,7 %, od tega v javnem sektorju za 6,5 % in v zasebnem za 8,3 %. Ob visoki inflaciji, tesnosti na trgu dela, dvigu minimalne plače in povišanjih plač v javnem sektorju se bodo plačni pritiski v letu 2023 nadaljevali, kar bo značilno tudi za evrsko območje.

Košarica življenjskih potrebščin je bila decembra medletno dražja za 10,8 %. Inflacija se konec leta 2022 glede na november ni bistveno spremenila, saj je cenejše energente nadomestila rast cen storitev, ki je bila medletno 7,2-odstotna. K temu so po ocenah poleg nizke osnove iz leta 2021 zaradi omejitvenih ukrepov ob koncu leta 2021 prispevale višje cene storitev na področjih

komunikacije, restavracij in hotelov, rekreacijskih in kulturnih storitev ter zdravstva. Največ pa je v letu 2022 k inflaciji prispevala rast cen hrane. Medletna rast cen energentov se je konec leta nekoliko upočasnila zaradi pocenitve naftnih derivatov ob izrazitem padcu cen nafte na svetovnih trgih in okrepljeni vrednosti evra.

Javnofinančni primanjkljaj se je lani precej zmanjšal, predvsem v prvem polletju. Ob koncu leta se je rast prihodkov zelo umirila, rast odhodkov pa pospešila, kar se je oktobra in novembra odrazilo v poslabšanju salda. Do medletnega izboljšanja je prišlo predvsem v prvi polovici leta zaradi manjšega obsega z epidemijo povezanih odhodkov ob hkratni visoki rasti prihodkov. Med odhodki so se nominalno najbolj zvišale investicije, več je bilo namenjeno tudi za transferje posameznikom in gospodinjstvom, tudi zaradi ukrepov v zvezi z energetske krizo. Skladno z dogovorom so se oktobra plače v javnem sektorju zvišale za 4,5 %. Po prvih podatkih je državni proračun leta 2022 beležil 1,4 milijarde EUR primanjkljaja, kar je precej manj od načrtovanega z rebalansom (2,0 milijarde EUR). Decembra je bil saldo ponovno medletno manj ugoden zaradi nadaljnega pospeška investicij ob umirjanju rasti prihodkov. V primerjavi z enakim obdobjem leta 2021 je bila rast prihodkov nižja zaradi nižje rasti gospodarske aktivnosti, znižanja nekaterih davčnih obremenitev in izpada enkratnih prilivov v letu 2021 pri prodaji koncesij. Dolg države, merjen kot delež BDP-ja, se je v letu 2022 nadalje zniževal in je konec septembra znašal 72,3 %.

Treba je poudariti, da makroekonomska tveganja ostajajo precejšnja. Ob veliki negotovosti naj bi se rast gospodarstva v letu 2023 upočasnila zaradi visoke inflacije, slabljenja kupne moči gospodinjstev, ohlajanja svetovnega gospodarstva in strožjih pogojev financiranja.

Slovenski zavarovalni trg v letu 2022

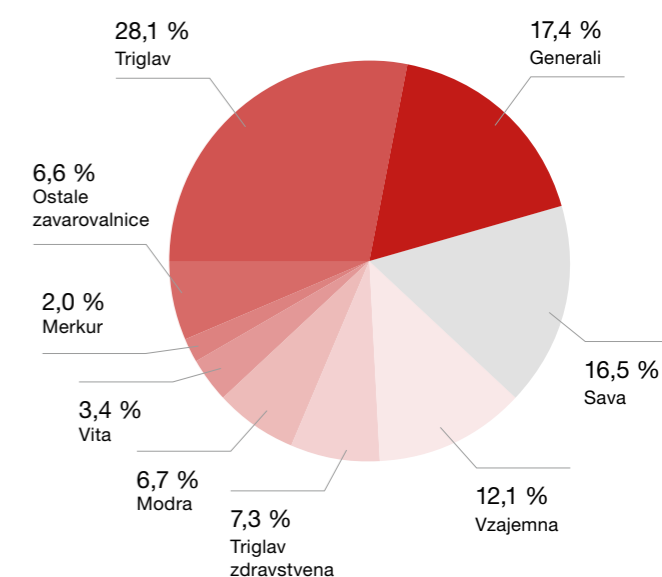
Na slovenskem zavarovalnem trgu je delovalo 19 (po)zavarovalnic, pokojninskih in drugih družb s sedežem v Sloveniji. Med zavarovalnicami jih je sedem kompozitnih, pet življenjskih in pet premoženjskih. Za slovenski trg zavarovanj je značilna visoka stopnja koncentracije. Pet največjih zavarovalnic je obvladovalo 81,7 odstotka trga zavarovanj. Zavarovalnica Generali je zasedla drugo mesto med zavarovalnicami na trgu, s 17,4-odstotnim tržnim deležem.

V Sloveniji smo leta 2022 zabeležili rast zavarovalniške dejavnosti. Po zbranih podatkih SZZ-ja bruto obračunana premija za leto 2022 znaša 2,8 milijarde evrov, kar je za 7 % več kot leta 2021.

Obračunano je bilo 2.028 milijonov evrov (72,3 %) premij iz premoženjskih zavarovanj in 778 milijonov evrov (27,7 %) premije življenjskih zavarovanj. V okviru premoženjskih zavarovanj so najvišje rasti dosegla druga škodna zavarovanja (12,7 %), zavarovanja kopenskih motornih vozil (11,1 %), splošna zavarovanja odgovornosti (9,5 %) in zavarovanja odgovornosti pri uporabi motornih vozil (9,3 %). Tudi pri drugih večjih zavarovalnih segmentih beležimo manjše rasti premij.

Na področju zdravstvenih zavarovanj je bilo obračunanih za 5 % več premij kot v letu 2021. Na področjih življenjskih in pokojninskih zavarovanj so zrasla življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem (4,9 %) in dodatno pokojninsko zavarovanje (5,7 %), medtem ko so klasična življenjska zavarovanja ohranila raven iz leta 2021.

Tržna struktura slovenskega zavarovalnega trga v letu 2022:



6.2 KAPITALSKI TRGI

Pregled kapitalskih trgov v letu 2022

Globalni delniški trgi so leto zaključili močno v rdečih številkah. Rast inflacije na najvišje ravni po letu 1980 je prisilila centralne banke v močne dvige obrestnih mer. Napad Rusije na Ukrajino je zamajal surovinske in energetske trge, dodal inflacijski pritisk in prinesel veliko negotovost v poslovanje podjetij. Po treh letih je pandemija covida-19 izzvenela v večini sveta, razen Kitajske. Glavna pozornost je bila celo leto namenjena centralnim bankam in njihovi monetarni politiki. Upanje na obrat trenda rasti obrestnih mer je ohranjalo delniške trge v negotovosti in s tem zaznamovalo leto 2022 kot eno najbolj volatilnih v zadnjih 20 letih. A glavčina pozornosti je bila namenjena obvezniškim trgov. Konec politike poceni denarja je prinesel močno korekcijo na obvezniških trgih, zahtevane donosnosti pa so močno zrasle in se premaknile na ravni, ki jih v zadnjem desetletju nismo bili vajeni. Ameriška 10-letna obveznica je leto končala z zahtevano donosnostjo nad 3,7 %, podobno nemška obveznica nekaj pod 2,5 %. V okviru magnitude premikov na obvezniških trgih je stanje na delniških trgih razmeroma dobro. Glavni svetovni delniški indeks MSCI AC je tako leto 2022 končal 14,7 % nižje, glavni evropski obvezniški indeks QW7A pa kar 17,2 % (oboje merjeno v evrih). Na krilih agresivnega FED-a je leto 2022 prineslo tudi močno krepitev dolarja v primerjavi z vsemi drugimi valutami. Raven 1,07 dolarja za evro konec leta predstavlja skoraj 5,5-odstotno rast dolarja proti evru. Med letom, v septembru, se je ta raven dotaknila celo 0,95 dolarja proti evru in s tem skoraj dosegla raven iz let 2002/2003.

Razviti trgi

Leto 2022 je prineslo spremembo pri trendih na delniških trgih. ZDA so po dolgem času zabeležile slabši rezultat kot Evropa. Razlogi so večplastni in strnemo jih lahko v nekaj zgodb. FED je začel dvigati obrestne mere hitreje in bil pri tem bolj agresiven, zaradi česar je tudi bližje zaključku dvigov kot Evropa, kjer zaenkrat ni videti konca visoke inflacije. Kapitalski trg se je v ZDA hitreje prilagodil novi realnosti in posledično zabeležil 15,7-odstotni upad. Rast obrestnih mer je močno prizadela hitro rastoče delnice, ki jih predstavlja tehnološki indeks NASDAQ. Ta je zabeležil skoraj 29-odstotni upad vrednosti. Po desetletju rasti in močnem pospešku v koronskih letih je leto vlagateljem v

delnice FANG (Facebook/Meta, Amazon, Apple, Netflix, Microsoft in Google) kot simbolu neustavljive tehnološke rasti in ameriške gospodarske premoči, prineslo streznitev. Popravki tečajev so bili hitri in globoki. Indeks je izgubil 36,3 %, a predvsem Apple se je vseeno držal dobro, saj so popravki pri nekaterih drugih presegli 50 %. Ker so tehnološka podjetja manjša in predvsem slabše zastopana v evropskem gospodarstvu, so evropski delniški trgi zaključili leto 11,8 % nižje. Evropski delniški trgi so sicer pozitivno presenečenje leta 2022. Vojna v Ukrajini, prekinitve dobave energentov iz Rusije in na drugi strani podivjane cene energentov na svetovnem trgu, izguba izvoznih trgov in višja inflacija v Evropi kot v ZDA v nasprotju s pričakovanji vlagateljev niso prinesli globokega padca delniških tečajev v Evropi. Močnejše so bili prizadeti evropski obvezniški trgi. Visoka inflacija je kljub dvigu ključne obrestne mere ECB na 2,5 % realne donose potisnila še globlje v negativno območje. Tega v Evropi nismo videli že zadnjih 50 let. Beseda stagflacija, ki se je začela plaziti v misli vlagateljev, se v 2022 ni uresničila. Kljub ohlajanju razvitih gospodarstev in visoki inflaciji je ekonomska aktivnost vseeno ostajala dovolj visoko, da je prinašala minimalno rast. Tudi podjetja pri svojih rezultatih poslovanja niso delovala pretirano dramatično in vlagatelji ohranjajo zmerno raven zaupanja v prihodnost.

Med panogami smo v letu 2022 videli močna odstopanja. Zablestela je panoga energije, kamor spadata nafta in plin, ki je bila z več kot 35-odstotnim donosom edina pozitivna panoga v 2022. Na drugem koncu lestvice donosnosti z več kot 32-odstotnim upadom je bila panoga komunikacij, kamor uvrščamo Meto in Netflix. Med panogami z več kot 20-odstotnim upadom so še nepremičnine, diskrecijska poraba in IT. Odlično pa so se držale defenzivne panoge oskrbe, osnovnih potrošniških dobrin in zdravstva, ki so končale samo do 2,6 % v negativnem območju.

Trgi v razvoju

Za trge v razvoju leto 2022 ni bilo dobro. Zaostali so za razvitimi trgi. Gre sicer za zelo različno mešanico trgov, a imajo eno skupno značilnost – to je velika odvisnost od globalnega vira financiranja, ki največkrat teče v dolarjih. Kadar dolarske obrestne mere rastejo, se to navadno negativno odraža na trgih v razvoju, saj se močno zaostrijo pogoji financiranja in dostop do mednarodnih kapitalskih trgov. Temu je najmanj izpostavljena Kitajska, kjer pa je bil upad z 18,7 % vseeno večji od povprečja. Glavni razlogi so velika zastopanost kitajskih tehnoloških podjetij v indeksih in politično vmešavanje kitajske države v njihovo poslovanje. Kitajska partija se je odločila, da bo vzpostavila nadzor nad temi podjetji in veliko količino podatkov, ki jih obvladujejo. Zelo negativno je na

poslovanje podjetij in ekonomska pričakovanja vplivala tudi politika ničelne tolerance do covida, kar je Kitajska konec leta na hitro odpravila in s tem vnesla dodatni kaos ne samo v Kitajsko, ampak tudi svetovno gospodarstvo. To bo sicer v prihodnjih mesecih zelo verjetno izzvenelo. Vendar pa močna upočasnitev gospodarstva in gospodarski izzivi, kot so trgovinska vojna z ZDA, politične napetosti okoli Tajvana, nepremičninska kriza doma in manjše stopnje rasti, kot smo jih bili vajeni v preteklosti, kar je zaznamovalo leto 2022, ostajajo aktualni tudi v letu 2023. A verjetno se zgodba rasti preusmerja nekoliko iz tehnoloških podjetij v nekatere, bolj na potrošnike usmerjene segmente gospodarstva. Zmagovalka leta 2022, tudi na globalni ravni, se zdi Indija. Izkoristila je sankcije proti Rusiji za nakup poceni energentov, na političnem parketu je uspešno krmarila med sankcijami proti Rusiji ter sodelovanjem z njo in razvitim zahodnim svetom. Zato gospodarska rast tam ostaja zdrava in na visokih ravneh. Tudi kapitalski trg se je odzval temu primerno in izgubil samo 2,7 %. Zaupanje vlagateljev je visoko in vse bolj se zdi, da se je del kapitala preselil iz Kitajske v Indijo, saj Indija predstavlja zanesljivejšega partnerja v teh nepredvidljivih časih. Borzni zmagovalec leta so vsekakor turške delnice, a vsi ostali kazalniki v Turčiji so slabši. Inflacija dosega hiperinflacijsko območje in se približuje 100 %. Turška lira izgublja zaupanje in ekonomska politika je vse bolj pod vplivom kratkoročne Erdoganove politike. A vsaj začasno so predvsem lokalni vlagatelji v turških delnicah videli zatočišče pred podivjano inflacijo in rast kapitalskega trga je odraz tega. Zaradi precejšnje izpostavljenosti energentom in materialom so tudi brazilske delnice imele uspešno leto z več kot 8-odstotno rastjo, a umirjanje rasti cen energentov in menjava oblasti konec leta z rastjo političnih napetosti med obema političnima poloma nakazujeta, da bo leto 2023 slabše.

Slovenija in jugovzhodna Evropa

Minulo leto ni prizaneslo niti lokalnim trgov. Bližina vojne v Ukrajini in močna izpostavljenost nekaterih podjetij srednje- in vzhodnoevropskim trgov sta močno zamajala zaupanje vlagateljev. SBI TOP je izgubil skoraj 17 % vrednosti, glavino izgube pa lahko pripisemo padcu vrednosti delnic Krke in Petrola, ki sta močno odvisna od poslovanja z Rusijo oziroma vzhodno Evropo. Še vedno močan izvoz in zmerna raven zaupanja potrošnikov nekako ohranjajo pozitivno gospodarsko sliko v Sloveniji. Podobno kot v Sloveniji se je dogajalo tudi na največjem regionalnem trgu, v Romuniji. Glavni romunski indeks BET je izgubil 10,6 %, k manjši izgubi pa je pripomogla predvsem večja zastopanost energetskih podjetij v indeksu, čeprav so predvsem zahodni vlagatelji po izbruhu vojne množično zapuščali regionalne trge. Še

nekoliko bolje se je odrezal glavni hrvaški indeks CROBEX z manj kot 7-odstotnim upadom. Odlična turistična sezona je rešila hrvaško gospodarstvo, ki je konec leta z menjavo kun v evre vstopilo v evrsko območje.

6.3 ANALIZA POSLOVANJA GENERALI ZAVAROVALNICE D. D.

Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija

Generali zavarovalnica je leta 2022 zbrala za 480,8 milijona evrov premije, kar je za 6,8 % več kot v preteklem letu. Največji delež predstavljajo premije premoženjskih zavarovanj s 54,1-odstotnim strukturnim deležem, sledijo zdravstvena zavarovanja s 27,7-odstotnim deležem in življenjska zavarovanja z 18,2-odstotnim deležem.

Struktura premije po zavarovalnih skupinah v letu 2022

54 %
Premoženjska zavarovanja

28 %
Zdravstvena zavarovanja

18 %
Življenjska zavarovanja



Obračunana kosmata zavarovalna premija brez sprejete sozavarovalne premije (po zavarovalnih vrstah)

zneski v €	1-12 2022	1-12 2021	Struktura 2022 (v %)	Struktura 2021 (v %)
Nezgodno zavarovanje	24.645.889	23.988.120	5,2	5,4
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	79.246.688	72.710.106	16,6	16,3
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	35.109.241	33.272.092	7,4	7,5
Drugo škodno zavarovanje	24.764.459	23.605.478	5,2	5,3
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	58.087.284	53.895.876	12,2	12,1
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.959.818	17.028.412	3,8	3,8
Ostala zavarovanja	16.442.234	13.805.634	3,4	3,1
Skupaj premoženjska (druga) zavarovanja	256.255.613	238.305.718	53,8	53,5
Mešana in riziko življenjska zavarovanja	41.007.268	39.527.086	8,6	8,9
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	46.341.788	43.678.570	9,7	9,8
Skupaj življenjska zavarovanja	87.349.056	83.205.656	18,3	18,7
Zdravstvena zavarovanja	133.146.635	124.201.188	27,9	27,9
SKUPAJ	476.751.304	445.712.562	100,0	100,0

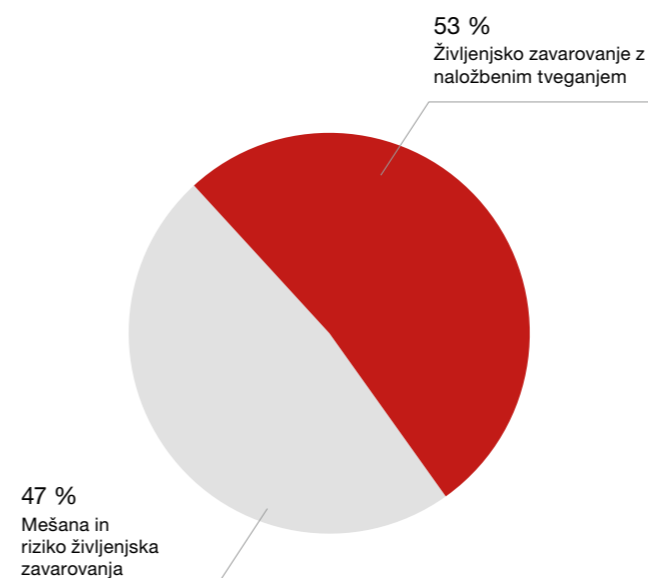
Struktura premije (drugih) premoženjskih zavarovanj v letu 2022



Zbrana premija premoženjskih zavarovanj je znašala 256,3 milijona evrov. Več kot polovico vse premije predstavljajo avtomobilska zavarovanja, in sicer 23 % zavarovanja avtomobilske odgovornosti in 31 % zavarovanja kopenskih motornih vozil. Sledijo zavarovanja požara in elementarnih nesreč, druga škodna zavarovanja, nezgodna zavarovanja, splošna zavarovanja odgovornosti in v manjših deležih preostala zavarovanja.

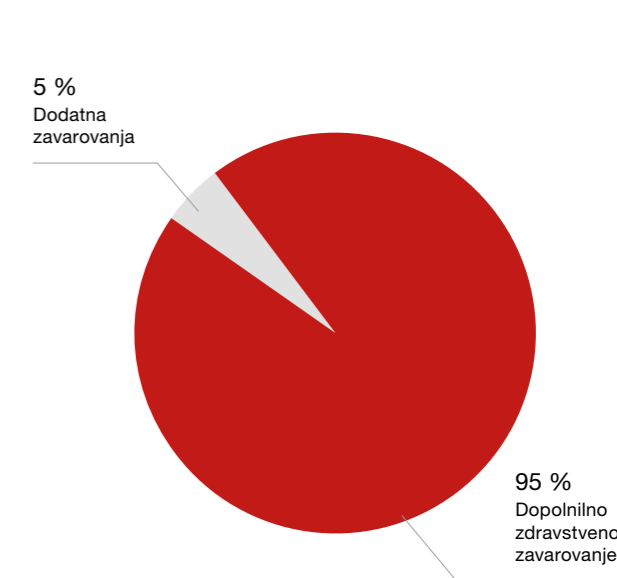
Največjo rast premije beležimo na področju zavarovanj kopenskih motornih vozil, in sicer 9 %. Rast premije je zavarovalnica dosegla predvsem zaradi uskladitve cen in postopkov sprejetja vozil v zavarovanje. Tudi preostale glavne zavarovalne vrste beležijo rast v primerjavi z letom 2021.

Struktura premije življenjskih zavarovanj v letu 2022



Premija življenjskih zavarovanj je leta 2022 znašala 87,3 milijona evrov. Večji delež predstavljajo življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem, ki imajo 53-odstotni strukturni delež, preostanek pa mešana in riziko življenjska zavarovanja. Na področju klasičnih življenjskih zavarovanj beležimo rahel porast, predvsem pri zavarovanjih za primer smrti in dodatnih življenjskih zavarovanjih. Premije zavarovanj z naložbenim tveganjem pa so porasle za 6,1 %.

Struktura premije zdravstvenih zavarovanj v letu 2022



Premija zdravstvenih zavarovanj je leta 2022 znašala 133,1 milijona evrov, pri čemer bistveni delež predstavljajo dopolnilna zdravstvena zavarovanja. V primerjavi s preteklim letom so premije zdravstvenih zavarovanj porasle za 7,2 %.

Obračunani kosmati zneski škod

Obračunani kosmati zneski škod so leta 2022 znašali 306,2 milijona evrov. Največji delež predstavljajo škode na področju premoženjskih zavarovanj, ki so znašale 134,6 milijona evrov. Sledijo obračunane škode na področju zdravstvenih zavarovanj v višini 118,1 milijona evrov, škode na področju življenjskih zavarovanj pa so znašale 53,5 milijona evrov.

Obračunani kosmati zneski škod po zavarovalnih vrstah

zneski v €	1-12 2022	1-12 2021	Struktura 2022 (v %)	Struktura 2021 (v %)
Nezgodno zavarovanje	9.548.530	8.650.853	3,1	3,3
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	50.533.238	40.524.960	16,5	15,4
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	20.587.284	15.714.335	6,7	6,0
Drugo škodno zavarovanje	8.409.431	8.484.966	2,7	3,2
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	34.192.860	28.369.615	11,2	10,8
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.111.375	4.940.081	1,3	1,9
Ostala zavarovanja	7.178.276	6.318.945	2,3	2,4
Skupaj premoženjska (druga) zavarovanja	134.560.994	113.003.755	43,9	43,0
Mešana in riziko življenjska zavarovanja	20.139.630	19.296.054	6,6	7,4
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	33.345.485	32.423.501	10,9	12,4
Skupaj življenjska zavarovanja	53.485.115	51.719.555	17,5	19,7
Zdravstvena zavarovanja	118.140.415	97.787.377	38,6	37,3
SKUPAJ	306.186.524	262.510.687	100,0	100,0

Analiza poslovanja Generali zavarovalnice d. d. – finančni rezultat in položaj

Finančni rezultat

Družba Generali zavarovalnica d. d. je leto 2022 končala s čistim poslovnim izidom 13,3 milijona evrov, kar je manj od načrtovanega in manj kot leta 2021, ko je izkazala 24,5 milijona evrov čistega dobička. V primerjavi s preteklim letom se je izboljšal rezultat življenjskih zavarovanj, bistveno pa sta se poslabšala rezultata premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj, slednja so dosegla celo negativen rezultat. Na poslabšanje rezultata premoženjskih zavarovanj je vplival izid iz zavarovalno-tehničnega dela kot posledica višjih odhodkov za škode in višjih obratovalnih

stroškov. Negativen izid zdravstvenih zavarovanj pa je predvsem odraz višjih čistih odhodkov za škode.

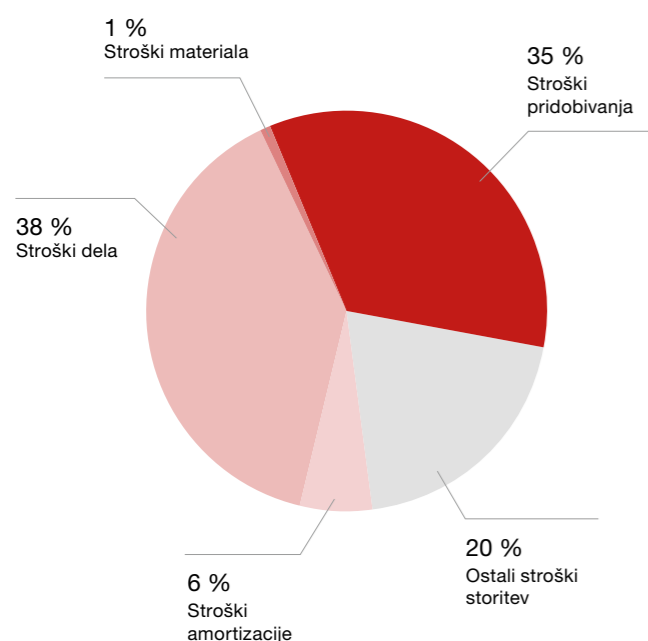
Zavarovalnica je preseгла načrtovane premije na področju premoženjskih pa tudi življenjskih in zdravstvenih zavarovanj. V primerjavi s preteklim letom so se najbolj povečale čiste premije zdravstvenih zavarovanj (7,3 %), sledijo premije premoženjskih zavarovanj (6,7 %) in premije življenjskih zavarovanj (5,1 %).

Bistveno so se zmanjšali prihodki od naložb in porasli odhodki od naložb, predvsem na področju življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem kot posledica korekcije na kapitalskih trgih. V primerjavi s preteklim letom so se povečali prihodki od provizij in drugi prihodki.

Prikaz poslovnega izida

zneski v €	Generali zavarovalnica d. d.		
	2022	2021	Indeks 2022/2021
PRIHODKI	478.571.290	497.793.315	96,1
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	440.592.763	413.319.851	106,6
Obračunane kosmate zavarovalne premije	480.802.563	450.138.655	106,8
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-32.689.742	-31.159.710	104,9
Sprememba prenosnih premij	-7.520.058	-5.659.094	132,9
Prihodki od naložb	21.862.533	70.586.250	31,0
Drugi zavarovalni prihodki	7.831.728	6.189.116	126,5
od tega: Prihodki od provizij	7.831.728	6.189.116	126,5
Drugi prihodki	8.284.267	7.698.098	107,6
ODHODKI	-464.729.454	-468.830.977	99,1
Čisti odhodki za škode	-321.368.703	-277.230.824	115,9
Obračunani kosmati zneski škod	-319.677.349	-274.739.684	116,4
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	10.038.127	10.902.543	92,1
Sprememba škodnih rezervacij	-11.729.481	-13.393.683	87,6
Sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	57.471.722	-59.524.179	-96,6
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	2.696.243	-5.758.852	-46,8
Sprememba bonusov in popustov	-1.410.968	-594.302	237,4
Obratovalni stroški	-113.734.774	-104.370.344	109,0
od tega: Stroški pridobivanja zavarovanj	-39.973.197	-34.868.920	114,6
Odhodki od naložb	-59.612.319	-1.779.739	3.349,5
Drugi zavarovalni odhodki	-20.611.298	-12.287.039	167,7
Drugi odhodki	-8.159.358	-7.285.699	112,0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	13.841.837	28.962.338	47,8
DAVEK	-562.453	-4.421.528	12,7
ČISTI POSLOVNI IZID	13.279.384	24.540.810	54,1

Struktura obratovalnih stroškov v letu 2022 (v %)



Obratovalni stroški so znašali 113,7 milijona evrov in so v primerjavi s preteklim letom porasli za 9 %, predvsem kot odraz višjih stroškov pridobivanja zavarovanj in drugih stroškov storitev ter višjih drugih stroškov dela.

Največji delež predstavljajo stroški dela, ki so znašali 42,9 milijona evrov, in stroški pridobivanja zavarovanj v višini 40 milijonov evrov. Sledijo drugi stroški storitev in v manjšem deležu stroški amortizacije v višini 6,5 milijona evrov.

Finančni položaj

Bilančna vsota zavarovalnice je 31. 12. 2022 znašala 1.136 milijonov evrov in se je v primerjavi s predhodnim letom zmanjšala za 8,6 %. Večino sredstev (61,3 %) ob koncu leta 2022 predstavlja premoženje življenjskih zavarovanj, 38,2 % sredstev je uporabljenih pri poslovanju premoženjskih zavarovanj, preostanek je namenjen zdravstvenim zavarovanjem.

Struktura sredstev

zneski v €	Generali zavarovalnica d. d.			
	2022	v %	2021	v %
SREDSTVA	1.135.545.980	100,0 %	1.242.564.646	100,0 %
Neopredmetena sredstva	7.815.254	0,7	7.467.031	0,6
Opredmetena osnovna sredstva	28.598.443	2,5	30.597.366	2,5
Odložene terjatve za davek	13.428.083	1,2	2.656.567	0,2
Naložbene nepremičnine	9.885.908	0,9	10.064.777	0,8
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	41.338.002	3,6	43.379.160	3,5
Finančne naložbe	520.197.452	45,8	582.165.824	46,9
- v posojila in depozite	5.500.033	0,5	7.948.281	0,6
- v posesti do zapadlosti	8.186.815	0,7	9.541.236	0,8
- razpoložljive za prodajo	501.178.125	44,1	560.210.312	45,1
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	5.332.479	0,5	4.465.995	0,4
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	380.592.066	33,5	436.136.464	35,1
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen na pozavarovalnice in sozavarovanje	37.012.185	3,3	37.788.543	3,0
Sredstva iz finančnih pogodb	26.747.442	2,4	28.095.456	2,3
Terjatve	50.990.389	2,5	43.483.790	3,5
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	37.855.019	3,3	33.729.406	2,7
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.023.958	0,4	4.678.875	0,4
- terjatve za odmerjeni davek	2.803.506	0,2	0	0,0
- druge terjatve	6.307.906	0,6	5.075.509	0,4
Druga sredstva	9.877.062	0,9	9.063.918	0,7
Denar in denarni ustrezniki	9.063.694	0,8	11.665.749	0,9

Skupaj naložbe predstavljajo 87 % bilančne vsote oziroma 988 milijonov evrov. Konec leta 2022 je bilo 380,6 milijona evrov sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, 520,2 milijona evrov drugih finančnih naložb, 41,3 milijona evrov finančnih naložb v družbe v Skupini, za 9,9 milijona evrov naložbenih nepremičnin in 26,7 milijona evrov sredstev iz finančnih pogodb (pokojninska zavarovanja) ter 9,1 milijona evrov denarja oziroma denarnih ustreznikov.

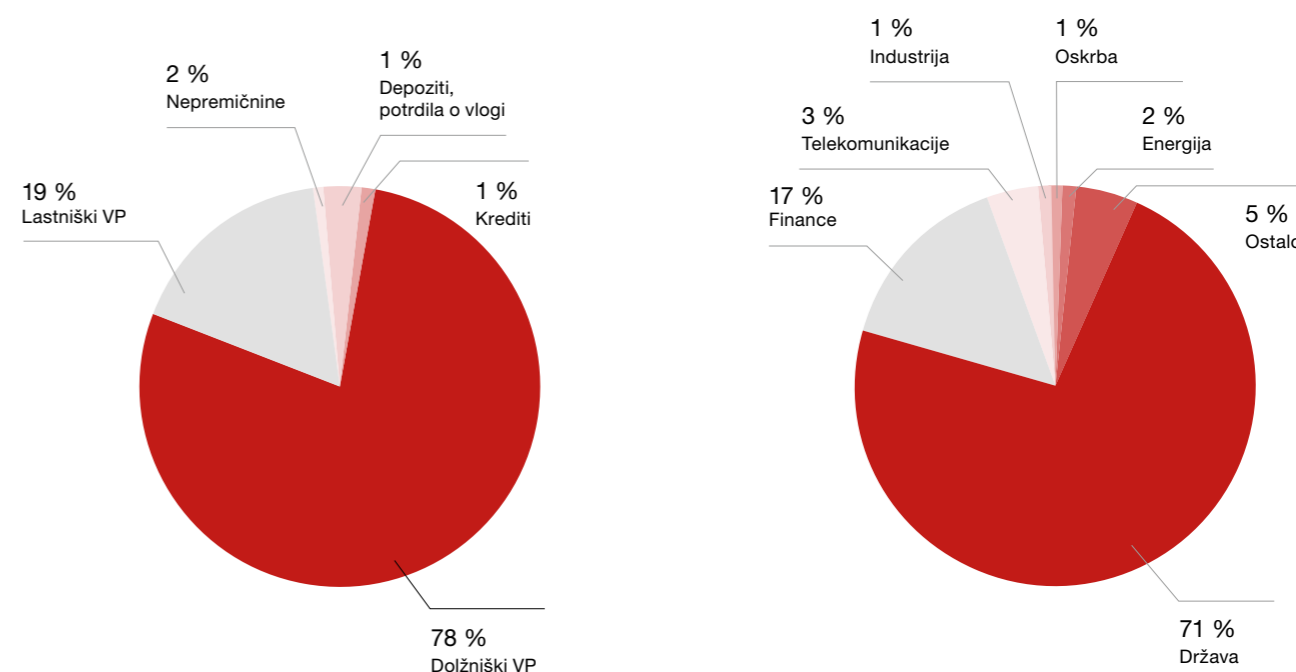
Na zadnji dan leta 2022 je vrednost opredmetenih osnovnih sredstev in dolgoročnih neopredmetenih sredstev znašala 36,4 milijona evrov. Prva so predstavljala 2,5 % in druga 0,7 % vseh sredstev. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih v so-/pozavarovanje, je znašal 37 milijonov evrov.

Struktura obveznosti do virov sredstev

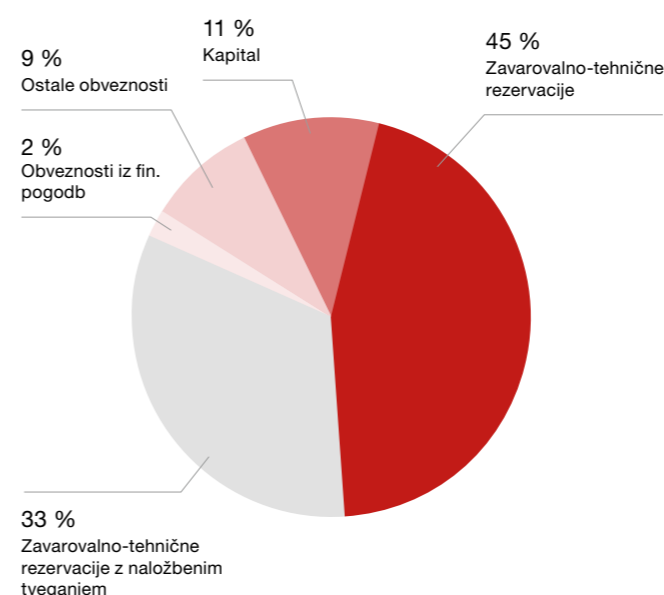
zneski v €	Generali zavarovalnica d.d.			
	2022	v %	2021	v %
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	1.135.545.980	100,0 %	1.242.564.646	100,0 %
KAPITAL	119.463.024	10,5	169.238.896	13,6
Kapital, ki pripada večinskim lastnikom družbe	119.463.024	10,5	169.238.896	13,6
Vpoklicani kapital	39.520.347	3,5	39.520.347	3,2
Kapitalske rezerve	50.197.176	4,4	50.940.548	4,1
Rezerve iz dobička	9.522.501	0,8	9.479.165	0,8
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po poštenu vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)	-36.724.702	-3,2	11.619.961	0,9
Zadržani čisti poslovni izid	43.669.509	3,8	33.153.482	2,7
Čisti poslovni izid poslovnega leta	13.278.193	1,2	24.525.393	2,0
Zavarovalno-tehnične rezervacije	508.783.685	44,8	506.272.422	40,7
Prenosne premije	90.637.638	8,0	83.055.051	6,7
Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	174.440.412	15,4	174.609.663	14,1
Škodne rezervacije	227.905.032	20,1	217.014.439	17,5
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	15.800.604	1,4	31.593.269	2,5
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo NT	376.885.487	33,2	434.368.201	35,0
Druge rezervacije	8.281.994	0,7	5.659.434	0,5
Odložene obveznosti za davek	0	0,0	1.735.239	0,1
Obveznosti iz finančnih pogodb	26.747.442	2,4	28.095.456	2,3
Druge finančne obveznosti	32.838.923	2,9	34.789.750	2,8
Obveznosti iz poslovanja	32.360.420	2,8	34.646.303	2,8
Ostale obveznosti	30.185.005	2,7	27.758.944	2,2

Celotna vrednost kapitala je ob koncu poročevalskega obdobja leta 2022 znašala 119,5 milijona evrov. Delež kapitala v bilančni vsoti je na zadnji dan leta 2022 predstavljal 10,5 %.

Struktura finančnih sredstev zavarovalnice glede na njihovo vrsto na dan 31. 12. 2022 (brez KS NT)



Struktura obveznosti zavarovalnice na dan 31. 12. 2022



Na strani virov so zavarovalno-tehnične rezervacije konec leta 2022 znašale 885,7 milijona evrov s strukturnim deležem v bilančni vsoti na ravni 78 %. Zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so znašale 376,9 milijona evrov. Preostale zavarovalno-tehnične rezervacije so znašale 508,8 milijona evrov.

Obveznosti iz poslovanja so na dan 31. 12. 2022 znašale 32,4 milijona evrov, medtem ko so bile obveznosti iz finančnih pogodb pripoznane v višini 26,7 milijona evrov. Preostale obveznosti so na temelju vnaprej vračunanih stroškov in odhodkov znašale 30,2 milijona evrov.

25 LET USPEHOV

Dejavno podpiramo številne izjemne slovenske športnike, klube in organizacije najrazličnejših športnih panog. Trdno verjamemo, da sta sodelovanje in pogum ključni sestavini, ki odločata o zmagi na športnih prizoriščih in v poslu. Zato se že danes veselimo skupnih uspehov pred nami.

Tea Rojec,
*vodja oddelka upravljanje z blagovnimi znamkami in
komuniciranje*

Dejan Grabić,
trener NŠ Mura

Žiga Kous, Mirlind Daku in Kai Cipot,
igralci NŠ Mura

7. UPRAVLJANJE TVEGANJ IN NOTRANJA REVIZIJA

7.1 UPRAVLJANJE TVEGANJ

Generali zavarovalnica je, kot celoten zavarovalniški sektor, izpostavljena predvsem ranljivostim, ki izhajajo iz finančnih trgov in makroekonomskega okolja. Zavarovalnica se je izkazala za odporno tako proti finančnim kot kreditnim tveganjem. Kljub temu finančna nestabilnost in okolje vztrajno nizkih obrestnih mer, čeprav z nekaj inflacije, ki se je pojavila leta 2022, in dvigom obrestnih mer, še vedno predstavljata ključne izzive za zavarovalniški sektor in tudi Generali zavarovalnico.

Pandemija covida-19 je tudi po dveh letih še vedno imela močan vpliv na svetovno gospodarstvo. Obsežne fiskalne in monetarne politike so sicer pomagale dejavnostim, da so si hitro opomogle od šoka. Številna gospodarstva so že povrnila raven dejavnosti na tisto pred pandemijo, čeprav je ta skok sovpadel z močno rastjo cen. Leto 2022 je bilo še posebej zaznamovano z vojno v Ukrajini in s tem povezanimi humanitarnimi izrednimi razmerami ter njihovimi posledicami za mednarodno stabilnost in makroekonomske učinke, s posebnim poudarkom na ponudbi in cenah energije in surovin ter nadaljnjih tveganjih glede mednarodnega finančnega sistema. Tudi z vidika te krize se je zavarovalništvo znova izkazalo za močan in odporen sektor.

Solventni položaj zavarovalnice je tako ostal trden, z omejenimi vplivi tudi v letu 2022, zaradi učinkovitega upravljanja ključnih ranljivosti, predvsem finančnih, z učinkovitimi politikami upravljanja naložb ter splošnega upravljanja sredstev in obveznosti.

Zavarovalnica bo aprila 2023 objavila Poročilo o solventnosti in finančnem položaju družbe (SFCR) za leto 2022, ki skupaj z letnim naborom kvantitativnih

obrazcev za poročanje (QRT) in Rednim poročilom nadzorniku predstavlja zahteve po razkritjih skladno z določbami tretjega stebra Solventnosti II. Poročilo bo pregledal tudi neodvisni zunanji revizor. Namen SFCR je zagotoviti javno dostopne informacije o podjetju, ki jih lahko uporabljajo zavarovanci, delničarji in druge zainteresirane strani. Del poročila je namenjen tveganjem, med drugim tudi njihovi kvantifikaciji, v primeru Generali zavarovalnice d. d. skladno z določili Standardne formule.

V tretjem četrtletju leta 2022 je bila na podlagi ocene poslovanja za leto 2022 in projekcij do leta 2025 izvedena projekcija kapitalске ustreznosti za to obdobje. Ta je pokazala, da bo zavarovalnica izkazovala presežno kapitalsko ustreznost in se gibala znotraj zastavljenega apetita po tveganjih v celotnem obdobju poslovnega načrtovanja.

V letu 2022 je zavarovalnica skladno s strategijo Skupine Generali nadaljevala z uvedbo in izvajanjem ukrepov in orodij za spremljanje in obvladovanje digitalnih tveganj, še posebej na področju kibernetске varnosti. Zaradi vojne v Ukrajini in posledično nadalje zaostrenih razmer na finančnih trgih (in sicer) je zavarovalnica nadaljevala z izvajanjem strogega obvladovanja tržnih tveganj in tudi zaostрила parametre internega stresnega preizkušanja likvidnostnega tveganja. V okviru nefinančnih tveganj pa se je tudi v letu 2022 največ pozornosti namenilo trajnostnim tveganjem, predvsem tveganju glede podnebnih sprememb. Generali zavarovalnica je skupaj z drugimi zavarovalnicami v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja sodelovala pri pripravi podnebnega stresnega scenarija, ki bo vključen v Poročilo o lastni oceni tveganj in solventnosti.

7.1.1 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ

Upravljanje tveganj je prva linija obrambe pred tveganji v družbi oziroma način za preprečevanje nastanka razmer, ki bi negativno vplivale na poslovanje družbe ali celo ogrozile njen obstoj.

Namen sistema upravljanja tveganj je zagotoviti ustrezno in učinkovito upravljanje vseh tveganj, ki jim je zavarovalnica izpostavljena, na osnovi opredeljene strategije upravljanja tveganj, z uporabo niza procesov in postopkov ter na osnovi jasnih določb o upravljanju.

Načela, ki določajo sistem upravljanja tveganj, so opredeljena v Politiki upravljanja tveganj, ki je temelj vseh politik in smernic, povezanih s tveganji. Politika upravljanja tveganj obravnava vsa obstoječa in v prihodnost usmerjena tveganja, ki jim je zavarovalnica izpostavljena.

Sistem upravljanja tveganj je voden in nadziran s strani uprave ter oblikovan z namenom ugotavljanja možnih dogodkov, ki lahko negativno vplivajo na organizacijo, in z namenom upravljanja tveganj v družbi znotraj okvirne opredelitve pripravljenosti za sprejetje tveganja (apetita po tveganjih) na način, da daje razumno zagotovilo glede doseganja poslovnih ciljev družbe. Sistem upravljanja tveganj je sorazmeren naravi, obsegu in zahtevnosti poslov družbe.

Za uvedbo in izvajanje sistema upravljanja tveganj, skladnega z veljavno zakonodajo, politikami in smernicami, ki jih odobri uprava zavarovalnice, je odgovorna funkcija upravljanja tveganj. Funkcija upravljanja tveganj podpira upravo in direktorje področij ter druge vodilne pri določitvi strategije za upravljanje tveganj, razvoju orodij za prepoznavanje tveganj, spremljanju in upravljanju tveganj ter poročanju. V okviru svojih nalog in pristojnosti ter predvsem poročanja funkcija upravljanja tveganj v družbi širi kulturo in zavedanje glede tveganj in njihovega obvladovanja. Med ključnimi ukrepi za krepitev kulture upravljanja tveganj je prepoznavanje in vključitev lastnikov tveganj (prva obrambna linija) v aktivnosti

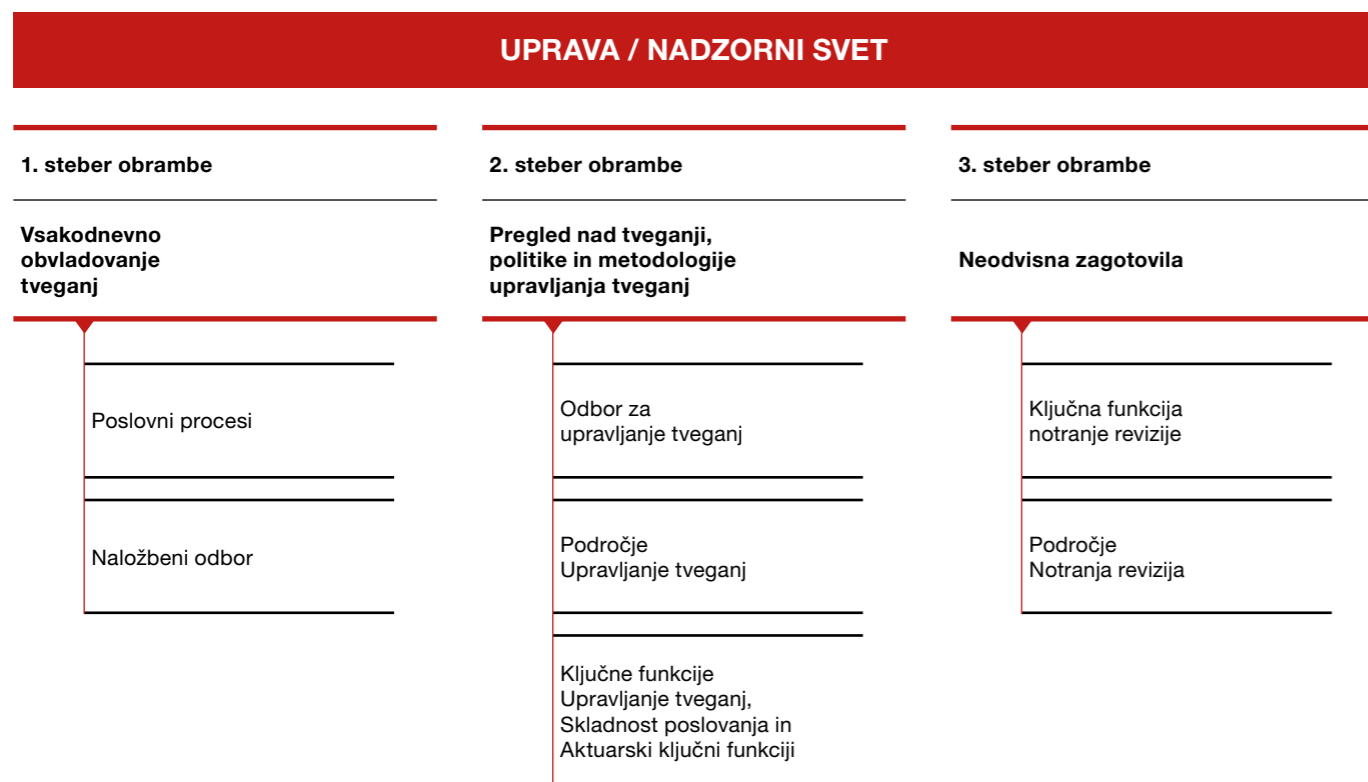
upravljanja tveganj, kot so proces lastne ocene tveganj in solventnosti, popis in ovrednotenje operativnih tveganj in incidentov ipd. Pomemben ukrep je tudi opredelitev in razvoj novih politik s področja upravljanja tveganj, vključno z Okvirno opredelitvijo za sprejetje tveganj (angl. Risk Appetite Framework, RAF), z namenom optimizacije procesa sprejemanja tveganj v celotni zavarovalnici.

Sicer se proces upravljanja tveganj skladno s tristebno zasnovo sistema obrambe pred tveganji izvaja prek celotne organizacije družbe. Prvi steber, v katerega so vključeni vsi poslovni procesi v družbi (oziroma njihovi skrbniki) in različni odbori družbe, je odgovoren za sprotno operativno upravljanje tveganj, ki nastajajo pri procesih ali so posledica teh procesov. Skrbniki tveganj so prevzemniki tveganj in so odgovorni za stalno odkrivanje, ocenjevanje, merjenje in poročanje (področju upravljanja tveganj) ter začetno upravljanje tveganj na svojih procesih.

Odbor za upravljanje tveganj, področje upravljanja tveganj in ključna funkcija upravljanja tveganj, skupaj s ključnima funkcijama aktuarstva in spremljanja skladnosti, sestavljajo drugi steber obrambe. Ta je odgovoren za pregled in koordinacijo delovanja prvega stebra obrambe, določanje politik, strategij, toleranc in limitov glede tveganj ter pripravo in predstavitev poročil poslovnim in nadzornim organom družbe.

Tretji steber predstavlja funkcija notranje revizije, ki je odgovorna za neodvisno ocenjevanje uspešnosti in učinkovitosti delovanja sistema notranjih kontrol in sistema upravljanja tveganj, podajanje zagotovil o njuni ustreznosti upravi in nadzornemu svetu družbe ter za pravočasna in objektivna priporočila za izboljšave obeh sistemov.

Tristebni sistem obrambe pred tveganji:



7.1.2 PROCES UPRAVLJANJA TVEGANJ

Upravljanje tveganj sestavljajo identifikacija, merjenje oziroma ocenjevanje, obvladovanje in spremljanje tveganj na vseh ravneh, vključno s poročanjem o tveganjih, ki jim je družba izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena pri svojem poslovanju.

Družba ima v okviru politik, ki določajo sistem upravljanja tveganj, določene načrte ukrepov za upravljanje tveganj, ki obsegajo notranje postopke za identifikacijo tveganj, ukrepe za upravljanje tveganj in notranje postopke za izvajanje teh ukrepov ter notranje postopke za spremljanje izvajanja ukrepov za upravljanje tveganj.

Proces upravljanja tveganj vsebuje naslednje ključne korake:

- identifikacija tveganj, ki obsega celovito in pravočasno prepoznavanje tveganj, ki jim je ali bi jim lahko bila izpostavljena družba, in analizo vzrokov za njihov nastanek;
- merjenje oziroma ocenjevanje tveganj, ki obsega izdelavo kvantitativnih in/ali kvalitativnih ocen

za merljiva in/ali nemerljiva tveganja, ki so bila prepoznana v postopku identifikacije tveganj;

- obvladovanje tveganj, ki obsega proces izbire in uvedbe ukrepov za zmanjševanje tveganj;
- spremljanje tveganj, ki obsega pravila glede odgovornosti, pogostosti in načina spremljanja tveganj;
- poročanje o tveganjih, ki obsega vsebino rednih in izrednih poročil in pogostost poročanja.

V okviru poročanja o tveganjih se poslovne funkcije, višje vodstvo, AMSB in nadzorni organ sproti seznanijo in so obveščeni o razvoju profila tveganja družbe, trendih posameznih tveganj in morebitnih kršitvah apetita, limitov in toleranc do tveganj. Z vidika tveganj je najcelovitejše poročilo ORSA, ki vključuje poročanje o oceni vseh tveganj, v obstoječem in v prihodnost usmerjenem pogledu. Sicer pa funkcija upravljanja tveganj sproti pripravlja tudi druga interna poročila in del razkritij o tveganjih, ki so vsebovana v javno objavljenih dokumentih, kot sta Letno poročilo družbe ter Poročilo o solventnosti in finančnem položaju (SFCR).

7.1.3 OPREDELITEV KATEGORIJ TVEGANJ

Sistem upravljanja tveganj zajema najmanj naslednja najpomembnejša področja tveganj:

Bistveno tveganje družbe, v katerem se posredno ali neposredno odražajo vse druge naštetе vrste tveganj, je **tveganje kapitalske neustreznosti** oziroma tveganje, da kapital družbe ne zadostuje za kritje vseh prevzetih tveganj. Kapitalsko tveganje se namreč nanaša na neustrezno sestavo in višino kapitala glede na obseg in način poslovanja ali na težave, s katerimi bi se soočila družba pri pridobivanju svežega kapitala, še posebej ob potrebi po hitrem povečanju kapitala ali povečanju kapitala ob neugodnih pogojih. Ustrezna kapitalska osnova predstavlja varnostno rezervo za različna tveganja, ki jim je družba izpostavljena pri svojem poslovanju. Družba to tveganje obvladuje predvsem z vzdrževanjem primerne presežnega kapitala (primernih lastnih sredstev) nad svojimi solventnostnimi potrebami, izračunanimi po standardni formuli. Posamezna tveganja so podrobneje opisana v poglavju 6 računovodskega dela poročila.

Zavarovalno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in neustreznih predpostavk, upoštevanih v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Tržno tveganje je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe, ki nastane zaradi nihanj v višini in spremenljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov.

Kreditno tveganje je tveganje izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev vrednostnih papirjev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, ki so jim izpostavljene družbe v obliki tveganja neplačila nasprotne stranke, tveganja spremembe kreditnega pribitka in tveganja koncentracije tržnega tveganja.

Operativno tveganje je tveganje izgube družbe zaradi neprimerne ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi ali delovanja sistemov ali zaradi zunanjih dogodkov.

Likvidnostno tveganje je tveganje družbe, da ne more unovčiti naložb in drugih sredstev za poravnavo svojih finančnih obveznosti, ko zapadejo.

Tveganje koncentracije je izpostavljanje tveganju z možnostjo izgube, ki je dovolj velika, da ogroža solventnost ali finančni položaj družbe.

Druga tveganja, ki vključujejo strateško tveganje oziroma tveganje pri sprejemanju poslovnih in strateških odločitev ter pri nadzoru zavarovalnic in tveganje izgube ugleda.

Zavarovalnica znotraj nefinančnih tveganj obravnava tudi **trajnostna tveganja**. Gre za tveganja, povezana z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi (ESG – *environmental, social, governance*) dogodki ali pogoji, ki imajo lahko ob uresničitvi pomemben negativen vpliv na vložena sredstva podjetij in njihovo odgovornost, kar posledično negativno vpliva na vrednost ali uspešnost naložb. Ugotavljanje trajnostnih tveganj, ki lahko pomembno vplivajo na vrednost naših naložb, je dolžnost, ki jo imamo do naših deležnikov in vlagateljev.

Tako zavarovalnica kot Skupina Generali verjameta, da bo proaktivno vključevanje pomembnih okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov (ESG) v naložbeni proces v vseh razredih premoženja pomagalo doseči tako finančni donos kot družbeno dobro. Zato je Skupina opredelila način upravljanja naložb, ki zagotavlja sprejetje odgovornega ravnanja in zmanjšanje izpostavljenosti do izdajateljev, katerih vedenja niso skladna z načeli Skupine.

Zavarovalnica poleg opisanih tveganj redno spremlja tudi **nastajajoča tveganja**. Gre za tveganja, ki se še lahko razvijejo ali ki že obstajajo; težko jih ovrednotimo, vendar imajo lahko pomemben vpliv na poslovanje. Leta 2022 je zavarovalnica posebej izpostavila naslednja prihajajoča tveganja: tveganja zaradi podnebnih sprememb in naravnih katastrof, tveganje zaradi digitalizacije in tveganje geopolitične nestabilnosti.

Tveganja zaradi podnebnih sprememb

izhajajo iz povečanja izpustov CO₂ in drugih toplogrednih plinov, ki vplivajo na podnebje Zemlje in povzročajo postopno globalno segrevanje. Razvrstimo jih lahko v tri glavne kategorije:

- fizično tveganje, ki izhaja iz poslabšanja podnebnih katastrofalnih dogodkov, kot so neurja, poplave in suša, ki jih povzročajo naraščajoče temperature;
- tveganje prehoda izhaja iz bolj ali manj nenadnih sprememb tržnih dejavnikov (kot so naklonjenost potrošnikov, podnebnih predpisov in politik ter novih tehnologij) in so posledica prilagajanja bolj zelenemu gospodarstvu, za katerega so značilne nižje ali skoraj nične ravni izpustov toplogrednih plinov;
- tveganje odgovornosti, ki izhaja iz okoljskih pravnih zadev in/ali zaradi neustreznega razkritja v zvezi z okoljem.

Skupina Generali je začela z namenskimi projekti za ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in poročanje o tveganju prehoda ter fizičnem tveganju, s katerim se lahko soočajo bilanca in naložbe na podlagi različnih podnebnih scenarijev. Cilj je tudi bolje razumeti, katere panoge in podjetja so najbolj izpostavljeni glede na svojo dejavnost in geografski položaj.

Že leta 2018 je Skupina Generali z namenom obvladovanja tveganja prehoda in zlasti tveganja naslednih naložb podjetij v portfelju sprejela Strategijo podnebnih sprememb, ki izraža strategijo Skupine Generali za prehod v nizkoogljično prihodnost. Konkretna uvedba te strategije v naložbene dejavnosti pomeni izključitev podjetij, ki poslujejo z energetskim premogom in katranskim peskom iz naložb ter usmeritev Skupine Generali v zelene in trajnostne naložbe. Tej strategiji kot del Skupine Generali sledi tudi Generali zavarovalnica.

Glavno tveganje, povezano z **digitalizacijo**, ostaja kibernetična grožnja z operativnimi in pravnimi posledicami ter posledicami za ugled. Potrebe po kibernetični varnosti se stalno povečujejo.

Digitalni pospešek še povečuje že opaženo digitalno vrzel, ki prizadene ranljivejši del prebivalstva, tiste s šibkejšim socialno-ekonomskim statusom, nepovezane geografske lokacije in delavce, ki jih je treba izpopolniti in prekvalificirati.

Umetna inteligenca (AI) z vsemi etičnimi posledicami in internet stvari (IoT) sta dva najvidnejša pojava, ki postavljata številna vprašanja v zvezi s prihodnostjo dela, lastništvom podatkov, odgovornostjo ter širšimi zdravstvenimi in socialnimi posledicami. Naraščajoč trend bolj digitalizirane delovne sile vodi k zmanjšanju telesnih poškodb, hkrati pa k povečanju duševnega stresa in duševnih bolezni.

Zavarovalnica sledi novim tehnologijam in se ščiti pred novimi grožnjami, še naprej krepimo svojo sposobnost odkrivanja in preprečevanja ter se odzivamo na morebitne kibernetične napade z uporabo najbolj inovativnih varnostnih rešitev in stalnimi izboljšavami procesa.

Povečana tveganja zaradi geopolitične nestabilnosti – za tovrstna območja so značilni protekcionizem, vojaški konflikti, obsežne migracije, naraščajoča družbena neenakost in populizem, povečano delovanje ekstremnih gibanj, ogroženo je mednarodno sodelovanje.

Geopolitične napetosti imajo neposreden vpliv na finančno nestabilnost skupaj z možnostjo, da povzročijo prekinitve poslovanja, neuspehe dobavne verige, trgovinske vojne

in druge napetosti v gospodarskem okolju. Pritisk na cene in zaloge hrane, vode, energije in drugih surovin ter naraščajoče stopnje brezposelnosti lahko pospešijo tržne in družbene nemire ter zmanjšajo zaupanje v finančne trge, pri čemer se zmanjšuje apetit po finančnih produktih.

Zavarovalnica in Skupina skrbno spremljata dogajanja po svetu. Na letni ravni zavarovalnica sprejme Okvirno opredelitev pripravljenosti za sprejetje tveganj, ki ji omogoči učinkovito selekcioniranje tveganj tako, da določi, katerim tveganjem se želi izogniti, katere sprejema in katere želi v celoti odpraviti. Določeni so ključni kazalniki, ki zavarovalnico usmerjajo pri upravljanju tveganj, prav tako nadzorne dejavnosti in dejavnosti eskalacije.

V letu 2022 je bilo to tveganje najbolj očitno uresničeno s pojavom vojne v Ukrajini in je posledično prek prekinjenih dobavnih verig v veliki meri vplivalo še na vrsto drugih tveganj, predvsem finančnih.

7.1.4 POVEZANOST SISTEMA UPRAVLJANJA S TVEGANJI S POSLOVNO STRATEGIJO DRUŽBE

Upravljanje tveganj se, kot vse druge dejavnosti, povezuje s poslovanjem, začne s strategijo družbe. Po oblikovanju strategije se vzpostavijo nadzorni mehanizmi, ki omogočajo, da se strategija izvaja tako, da se lahko v okviru vseh procesov v družbi optimalno izvajajo ključni dejavniki vrednosti in učinkovito upravljajo tveganja, ki nastajajo pri teh dejavnostih.

Povezanost strategije poslovanja družbe s sistemom upravljanja s tveganji



Temeljni koncept strategije upravljanja tveganj je na podlagi strategije poslovanja in upravljanja s kapitalom določiti ustrezen apetit po tveganjih (okvirno opredelitev pripravljenosti za sprejetje tveganj), vključno s toleranco do najpomembnejših tveganj.

Okvirna opredelitev pripravljenosti za sprejetje tveganj družbe predstavlja na ravni podjetja skupni znesek tveganja, ki ga je družba pripravljena sprejeti pri uresničevanju poslanstva in vizije, poslovnih in strateških ciljev. Omejena je z obsegom tveganj, ki jih je družba sposobna prevzeti glede na svoja primerna lastna sredstva, ter je jasno opredeljena in ustrezno predstavljena v celotni organizaciji na vseh ravneh in vključena v proces poslovnega načrtovanja prihodnjega poslovanja. Okvirna opredelitev pripravljenosti za sprejetje tveganj je izražena v obliki izjav in metrike.

Dva najpomembnejša apetita po tveganjih, ki se ju tudi sproti dosledno meri z uporabo izbranih kazalnikov, sta solventnost in likvidnost zavarovalnice. Za oba so določene tolerance, ki se jih posodablja letno.

Toleranca je določena kot »mehka toleranca«, katere kršitev pomeni, da zavarovalnica posluje pod svojim apetitom po tveganjih glede solventnosti, ali pa kot »trda toleranca«, katere kršitev pomeni, da zavarovalnica posluje daleč od začrtanega apetita po tveganjih in posledično prevzema nesprejemljive stopnje tveganja. Za primer kršitve obeh toleranc ima zavarovalnica vnaprej določen nabor možnih ukrepov, ki so poleg kvantitativno določenih pragov toleranc za Generali zavarovalnico predstavljeni v spodnji preglednici.

Poleg obeh toleranc je določen tudi zelen ciljni razpon kapitalske ustreznosti.

TOLERANCA	PRAG	MOŽNI UKREPI OB KRŠITVI
Zgornja ciljna meja	170 %	Vključitev bolj tveganih naložb v portfelj, dodatna rast zavarovalnih portfeljev, zmanjševanje kapitala (odpoklic podrejenega dolga, dodatna dividenda, odkup delnic).
»Mehki limit«	150 %	Pozavarovalni programi, strategije ščitenja portfelja (odprodaja bolj tveganih naložb, sprememba strukture naložb), sekuritizacija ipd.
»Trdi limit«	110 %	Vsi ukrepi, ki veljajo ob kršitvi mehkega limita, dodatno pa še zmanjšanje nagrad višjemu vodstvu zavarovalnice in zadržanje izplačila dividend.
Regulatorni limit	100 %	Sprožitev izvajanja načrta okrevanja.

Podobno so tolerance določene tudi v primeru likvidnosti, pri čemer je upoštevan še dodaten, stresni scenarij.

Prekoračitev »mehke tolerance« pomeni, da zavarovalnica posluje pod svojim apetitom po tveganjih glede likvidnosti, prekoračitev »trde tolerance« pa, da zavarovalnica posluje daleč od začrtanega apetita po tveganjih in posledično prevzema nesprejemljive stopnje likvidnostnega tveganja. Mehka in trda toleranca sta postavljeni tudi za stresni scenarij, pri katerem velja, da bi prekoračitev pomenila, da bi zavarovalnica v primeru uresnitve stresnega scenarija delovala zunaj svojega apetita po tveganjih.

Tudi za primer kršitve likvidnostnih toleranc ima zavarovalnica vnaprej določen nabor možnih ukrepov. Skupaj s kvantitativno določenimi pragovi toleranc so predstavljeni v naslednji preglednici.

TOLERANCA	PRAG	MOŽNI UKREPI OB KRŠITVI
»Mehki limit«	- 2,50 %	Preoblikovanje naložbenih portfeljev v bolj likvidne, aktivacija kreditnih linij, izdaja obveznic znotraj Skupine, posojilo znotraj Skupine.
»Trdi limit«	- 5,00 %	Takojšnja izvedba ukrepov, določenih pri kršitvi mehkega limita.
»Mehki stresni limit«	- 2,50 %	Gre za kazalnik zgodnjega opozorila, da bi lahko zavarovalnica v primeru stresa kršila svoje likvidnostne tolerance. Izvedba ukrepov ni nujna.
»Trdi stresni limit«	- 7,50 %	Predvidijo se ukrepi, podobno kot pri osnovni trdi in mehki toleranci, ki se izvedejo ob morebitni uresničitvi scenarija.

Dopustne meje tveganja predstavljajo največje tveganje, ki ga je družba pripravljena sprejeti glede na vsako kategorijo tveganja za doseganje poslovnih in strateških ciljev tako, da družba kumulativno deluje v okviru opredeljenega apetita po tveganjih. Operativni limiti se nanašajo na vsakodnevne poslovne odločitve. Podrobneje so operativni limiti določeni za:

- naložbeno dejavnost, še posebej za tveganje koncentracije, valutno tveganje in kreditno tveganje ter za posamezne naložbene razrede (strukturo naložbenega portfelja) ali vrste transakcij;
- koncentracijo zavarovalnih portfeljev, izpostavljenost do prevzetih zavarovalnih tveganj in do pozavarovateljev;
- operativne limite prevzema rizikov, ločeno za portfelj premoženjskih zavarovanj in življenjskih zavarovanj (po LoB);
- likvidnost po vrstah sredstev/naložb.

7.1.5 LASTNA OCENA TVEGANJ IN SOLVENTNOSTI

Kot enega sestavnih delov poslovne strategije družba posebej načrtuje svoje kapitalske zahteve oziroma razpoložljiv kapital, ki odraža vsa materialna tveganja, ki jim je družba izpostavljena. Družba to izvaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti (angl. ORSA oz. *Own Solvency and Risk Assessment*). Glavni cilji ORSA so zagotoviti zdravo in preudarno upravljanje tveganj v družbi skozi boljše razumevanje vseobsegajočih kapitalskih zahtev in alokacije kapitala (lastna ocena) ter tudi skozi razumevanje medsebojne povezanosti med tveganji in upravljanjem s kapitalom pri načrtovanju prihodnjega poslovanja družbe.

Poleg tega je cilj ORSA zagotoviti dodaten pogled na oceno kapitalske ustreznosti družbe, in sicer s primerjavo lastne ocene profila tveganja družbe s predpostavkami, uporabljenimi pri izračunu regulatornih kapitalskih zahtev z namenom preverjanja, ali regulatorni način izračuna kapitalske zahteve SCR (standardna formula) pravilno zaobjame celoten profil tveganja družbe. Svoja tveganja družba tako lahko obvladuje bodisi prek kapitalskih zahtev in zagotavljanja regulatornega kapitala bodisi z drugimi tehnikami za blaženje tveganj. Pri tem upošteva strategijo poslovanja, profil tveganja ter sprejete limite in tolerance do tveganj. Z ugotavljanjem lastnih kapitalskih zahtev se družba odloča, ali posamezna tveganja sprejme ali prenese, določa optimalno alokacijo kapitala in ocenjuje druge dejavnike poslovanja, ki se odražajo v strateških odločitvah družbe.

Po drugi strani se tudi ORSA opira na strategijo poslovanja družbe oziroma iz nje izvedene poslovne načrte. Ob izvajanju procesa lastne ocene se tako upoštevajo strateške odločitve, ki se odražajo v poslovnem načrtu in projekcijah ter imajo vpliv na profil tveganj družbe, kapitalske zahteve in primerna lastna sredstva družbe. Upravljavski in nadzorni organi družbe se morajo namreč zavedati in jasno razumeti, kako strateške odločitve vplivajo na kapitalski vidik družbe, ter upoštevati, ali so takšne implikacije zelene in izvedljive oziroma ali si jih družba sploh lahko privoščiti glede na obseg in kakovost lastnih virov.

7.1.6 OBVLADOVANJE VARNOSTNEGA TVEGANJA NA PODROČJU IT

Leta 2022 smo zaključili projekt Skupine Generali za preobrazbo kibernetike varnosti CSTP 2.0 (ang. Cyber

Security Transformation Program), v okviru katerega smo izvedli različne aktivnosti za izboljšanje obvladovanja varnostnih tveganj na področju IT. Vzpostavili smo tudi proces upravljanja varnostnih ranljivosti, ki jih prepoznamo v okviru različnih varnostnih pregledov in rednih varnostnih skeniranj naših informacijskih sistemov. Varnostni operativni center (SOC) Skupine spremlja dogajanje v naših informacijskih sistemih 24/7 in nas redno obvešča o zaznanih potencialnih varnostnih dogodkih.

Izvedli smo več varnostnih oziroma kibernetičnih samoocenjevanj, v okviru katerih smo prepoznali nekaj IT tveganj, ki jih beležimo v orodju za upravljanje IT tveganj. Slednja prepoznavamo tudi v okviru IT revizij, upravljanja varnostnih ranljivosti in ad-hoc. V skladu s časovnico, kot jo predvideva Smernica upravljanja digitalnih tveganj, nadaljujemo z uvajanjem orodij in procesa za obvladovanje digitalnih tveganj. Pri obvladovanju digitalnih tveganj aktivno sodelujejo področja informacijske tehnologije, informacijske varnosti ter upravljanja tveganj.

7.2 NOTRANJA REVIZIJA

Notranja revizija je organizirana kot samostojna funkcija, ki je neposredno podrejena upravi. Funkcionalno in organizacijsko je ločena od drugih delov družbe. Vodi jo direktorica notranje revizije, ki o opravljenih poslih in dejavnostih funkcije poroča neposredno upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe, kar zagotavlja neodvisnost delovanja funkcije.

Notranja revizija ocenjuje uspešnost in učinkovitost delovanja sistema notranjih kontrol in vseh drugih elementov sistema upravljanja ter podaja zagotovila o njihovem delovanju upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu zavarovalnice. Del nalog notranje revizije je tudi svetovanje na navedenih področjih s podajanjem priporočil za odpravo pomanjkljivosti in izboljšave v okviru revizijskih pregledov in svetovalnih poslov. Svoje dejavnosti izvaja na podlagi letnega in strateškega načrta funkcije, ki sta pripravljena na podlagi ocene tveganj in ob upoštevanju strategije poslovanja družbe. Letni in strateški načrt notranje revizije sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom družbe.

Notranja revizija izvaja svoje dejavnosti skladno z zahtevami ZZavar-1 in drugo zakonodajo, s Hierarhijo pravil notranjega revidiranja, ki jo sprejema Slovenski inštitut za revizijo ter notranji pravili zavarovalnice in notranjo revizijo Skupine Generali.

Skladno z zahtevami strokovnih pravil glede notranjega revidiranja notranja revizija razvija in vzdržuje program za zagotavljanje in vzdrževanje kakovosti notranje revizije. V okviru programa je notranja revizija predmet rednih notranjih in zunanjih ocenitev kakovosti delovanja.

Leta 2022 je notranja revizija izvajala dejavnosti na podlagi načrta dela za leto 2022, ki ga je sprejela uprava zavarovalnice ob pridobljenem soglasju nadzornega sveta. Ključne aktivnosti notranje revizije so bile revizijski pregledi, spremljanje in preverjanje uresničevanja priporočil, spremljanje poslovanja zavarovalnice in sodelovanje s ključnimi funkcijami v zavarovalnici.

Notranja revizija je opravljala preglede predvsem na področjih, ki za zavarovalnico predstavljajo večja potencialna tveganja, in področjih, ki jih je notranja revizija skladno s področno zakonodajo dolžna redno pregledovati. O ugotovitvah pregledov, priporočilih in njihovem uresničevanju je notranja revizija redno poročala upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu. Notranja revizija je pripravila tudi polletno in letno poročilo notranje revizije.

Notranja revizija zavarovalnice izvaja tudi storitve notranjega revidiranja za odvisne družbe zavarovalnice, ki morajo skladno z zakonodajo zagotavljati funkcijo notranjega revidiranja. Leta 2022 je notranja revizija zavarovalnice zagotavljala storitev notranjega revidiranja v družbah Generali Investments d. o. o., Ljubljana, Generali Investments d. o. o., Zagreb, Hrvaška, in Generali Investments AD, Skopje, Severna Makedonija.

8. ORGANIZACIJA IN ZAPOSLENI



8.1 ORGANIZIRANOST IN ORGANIZACIJSKA STRUKTURA GENERALI ZAVAROVALNICE

Generali zavarovalnica d. d. je del zavarovalniške Skupine Generali in je kot taka zavezana spoštovanju pravil nadrejene družbe ob upoštevanju in spoštovanju nacionalne zakonodaje, podzakonskih aktov, internih aktov in drugih predpisov, ki jo zavezujejo.

Zavarovalnica je organizirana v 15 sektorjev, ki se delijo na področja, službe in funkcije. Zaledne organizacijske enote zavarovalnice – tako podporni kot poslovni sektorji – so večinoma organizirani na lokacijah v Ljubljani in Kopru. Celotna prodajna mreža pa tudi škodni centri so organizirani regijsko in pokrivajo celotno območje Slovenije. Močno je razvejano tudi področje Škodni primeri, ki skrbi za obravnavo avtomobilskih, premoženjskih, osebnih, korporativnih in mednarodnih škod. Produktni razvoj poteka pod okriljem področja Zavarovalne tehnike.

Organizacijska struktura

Generali zavarovalnica d. d.			
PODROČJA	SLUŽBE	FUNKCIJE	ODVISNE DRUŽBE
Zavarovalne tehnike	Marketing in odnosi z javnostmi	Upravljanje tveganj	Generali Investments d. o. o.
Finance	Podpora strankam	Aktuariat za življenjska zavarovanja	Ambulanta Zdravje d. o. o.
Človeški viri		Aktuariat za premoženjska zavarovanja	Lev registracija d. o. o.
Informacijska tehnologija in poslovne operacije		Generalno svetovanje in skladnost poslovanja	
Škodni primeri		Notranja revizija	
Redna prodajna mreža			
Pogodbena prodajna mreža			
Prodaja pravnim osebam in spletna prodaja			

Razvejana lastna prodajna mreža s 790 zaposlenimi zastopniki in zastopniki ekskluzivne prodajne mreže nam skupaj s pogodbeno prodajno mrežo omogoča, da smo našim strankam dostopni na kar 981 prodajnih mestih po vsej Sloveniji. Mrežo lastnih sklepalnih mestih tako uspešno dopolnjujemo s 386 pogodbenimi partnerji, kot so neekskluzivne agencije, banke, tehnični pregledi, prodajalci vozil, leasingi, turistične agencije. Strankam, ki pa svojo zavarovalno zaščito iščejo preko sodobnih, digitalnih prodajnih poti smo na voljo tudi po spletu (G24 in WIZ).

Sedež zavarovalnice in največja poslovalnica je v Ljubljani, druge večje poslovalnice pa so v vseh regijskih središčih po Sloveniji: v Kopru, Novi Gorici, Postojni, Kranju, Mariboru, Celju, na Ptuj in v Murski Soboti.

Naši spletni prodajni točki G24 in WIZ sta v letu 2022 skupaj s strankami slavili 10. obletnico spletnega poslovanja in od strank prejeli več kot tisoč čestitk za uspešno in korektno delo.

Naša ponudba spletnih zavarovanj je omejena na preprosta sodobna zavarovanja, vendar je vsako leto bogatejša. Tako smo poleg zavarovanj, kot so Avto, Mladi voznik, Zdravje, Zdravje +, Specialisti, Kolesar, Kuža, Smučar, Tujina in nezgodno zavarovanje za mlade Malček/Šolar/Student, stranke razveselili še s spletnim zavarovanjem Plovila in zavarovanjem MikroGO za zaščito vseh, ki uporabljajo e-skiro in druga mikro prevozna sredstva.

Pri razvoju novih spletnih ponudb in rešitev radi prisluhnemo predlogom naših strank, ki prepoznajo odlično uporabniško izkušnjo, hitro in prijazno pomoč, učinkovito reševanje zavarovalnih primerov in zelo preproste obnove pogodb ob izteku zavarovanj. Pomembno smo skrajšali postopek sklenitve avtomobilskega zavarovanja z vpisom registrske oznake vozila, ki stranki olajša vnos podatkov o vozilu, stranka ima zdaj možnost ogleda vozila na daljavo, s čimer ji prihranimo pot in čas. Uvedli smo tudi rešitev, s katero lahko stranka pri obnovi avtomobilskega zavarovanja sama doda ali odvzame kritje na polici, če so se njene potrebe spremenile.

Vse več strank zavarovalni primer prijavi kar prek preproste spletne aplikacije za prijavo škode. Prizadevamo si, da bi bil vsak popravek prek spleta preprost in jase, stranki pa ne sme vzeti več kot nekaj minut.

Stranke nas ocenjujejo in nagrajujejo s komentarji in predlogi in v letu 2022 smo prejeli 4.999 ocen in komentarjev, najpogostejši so podobni komentarju Nine:



Nina

15. 12. 2022



“Ker je postopek res enostaven in hiter, plus to, da je vse jasno napisano.”

Lastna prodajna mreža zavarovalnice



- Regijsko središče
- Preostale lastne poslovalnice



981
prodajnih mest



790
zavarovalnih zastopnikov

Strankam zagotavljamo celovit nabor produktov in storitev ter večkanalni pristop in si prizadevamo, da jim ponudimo kar najboljšo uporabniško izkušnjo ne glede na način komunikacije. Digitalna preobrazba je strankam še posebej vidna pri razvoju ter uvedbi orodij in rešitev za sklepanje zavarovanj in obravnavo škodnih primerov na daljavo, kot tudi pri domala vsej preostali komunikaciji. Zavarovalnica strankam omogoča kombinacijo osebnega in virtualnega sodelovanja po njihovi meri in potrebah, same pa izbirajo pot, po kateri kar najbolj udobno, preprosto in pregledno urejajo svoja zavarovanja.

Veliko pozornosti posvečamo digitalni vidnosti zastopnikov, ki tudi po tej poti komunicirajo s strankami. Pri tem slovenski zastopniki (tudi v okviru Skupine Generali) dosegajo viden napredek in uspehe. Zavarovalnica jim pri tem zagotavlja podporo, izobraževanje in orodja, da so lahko s strankami ves čas povezani.

Strateške cilje, ki smo si jih ambiciozno zastavili na kadrovskem področju, dosegamo s kompetentnimi, zavzetimi in zadovoljnimi zaposlenimi, ki so aktivno vpeti v kadrovske strateške pobude.

Velik delež kadrovskih dejavnosti leta 2022 je bil posvečen pobudam za trajnostni razvoj, nadaljevanju razvoja kompetenc vseživljenjskega partnerstva, razvoju zaposlenih, upravljanju potencialnih kadrov, pobudam raznolikosti, enakosti in vključenosti ter nadgradnji hibridnega delovnega okolja.

8.2 GENERALI SMO LJUDJE

Število zaposlenih

Matična družba	Število zaposlenih						Razlika	
	Leto 2020		Leto 2021		Leto 2022		2022/2021	
	na osebo	FTE	na osebo*	FTE**	na osebo*	FTE**	na osebo	FTE
Generali zavarovalnica d. d.	1.340	1.315,30	1.305	1.283,43	1.296	1.277,55	-9	-5,88

* Število zaposlenih na dan 31. 12. 2022.

** FTE – število zaposlenih glede na delež zaposlitve v družbi.

Dne 31. decembra 2022 je bilo v Generali zavarovalnici zaposlenih 1296 delavcev. Ob upoštevanju deleža zaposlitve je bilo v zavarovalnici zaposlenih 1277,55 delavca.



8.2.1 DEMOGRAFSKE IN DRUGE ZNAČILNOSTI ZAPOSLENIH

Podatki o zaposlenih so prikazani za dan 31. 12. 2022.

Konec leta 2022 je bilo v Generali zavarovalnici zaposlenih 1296 sodelavcev, od tega je bilo za polni delovni čas zaposlenih 96 %, za krajši delovni čas pa 4 %. Večina naših sodelavcev je bila zaposlenih za nedoločen čas (97 %).

Zaposleni glede na delovni čas	Število	%
Polni delovni čas	1244	96
Krajši delovni čas	52	4
Skupaj	1296	100

Vrsta pogodbe o zaposlitvi	Število	%
Nedoločen čas	1258	97
Določen čas	38	3
Skupaj	1296	100

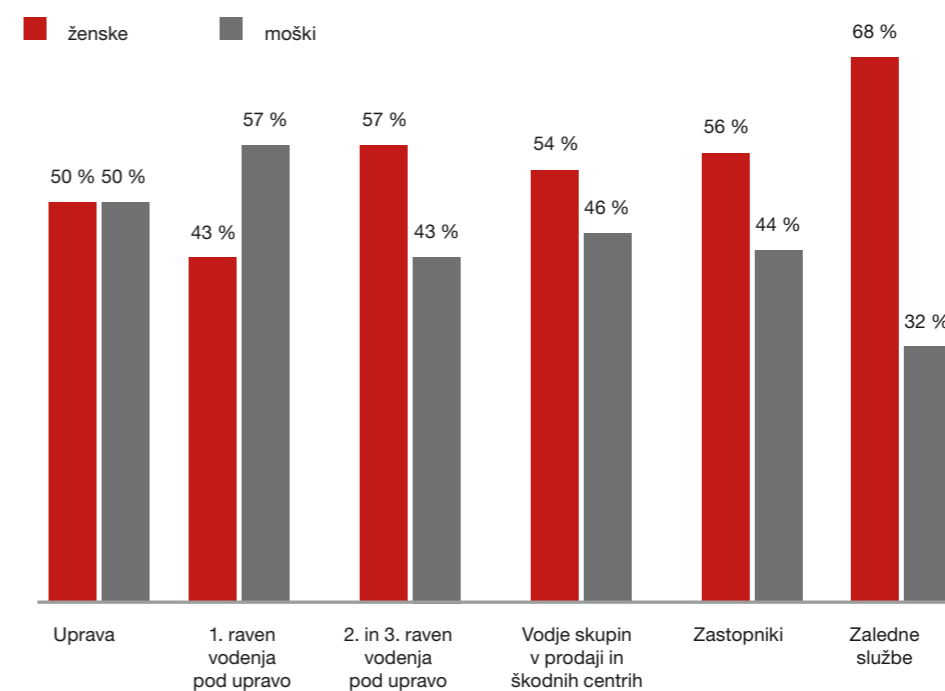
Naši zaposleni delujejo na različnih lokacijah po Sloveniji, pri čemer sta največja deleža v Ljubljani (42 %) in Kopru (19 %):

Zaposleni glede na lokacijo	Število	Delež v %
Ljubljana	545	42
Koper	244	19
Maribor	109	8
Celje	80	6
Kranj	46	4
Nova Gorica	46	4
Murska Sobota	41	3
Novo mesto	43	3
Ptuj	30	2
Postojna	23	2
Druge lokacije	89	7
SKUPAJ	1296	100

Glede na raven in vrsto dela zavarovalnico sestavlja 9 % višjega in srednjega vodstva, 3 % vodij prodajnih skupin in vodij škodnih centrov, 28 % zastopnikov in 60 % zaposlenih v zalednih službah:

Zaposleni po ravneh	Število zaposlenih	Delež v %
Uprava	4	0,3
Prva raven vodenja pod upravo	14	1
Druga in tretja raven vodenja pod upravo	99	8
Vodje skupin v prodajni mreži in škodnih centrih	35	3
Zastopniki	366	28
Zaledne službe	778	60
Skupaj	1.296	100

Med zaposlenimi v celotni zavarovalnici je bilo 63 % žensk in 37 % moških, prav tako prevladuje delež žensk na posameznih strukturnih ravneh:



63 %
žensk

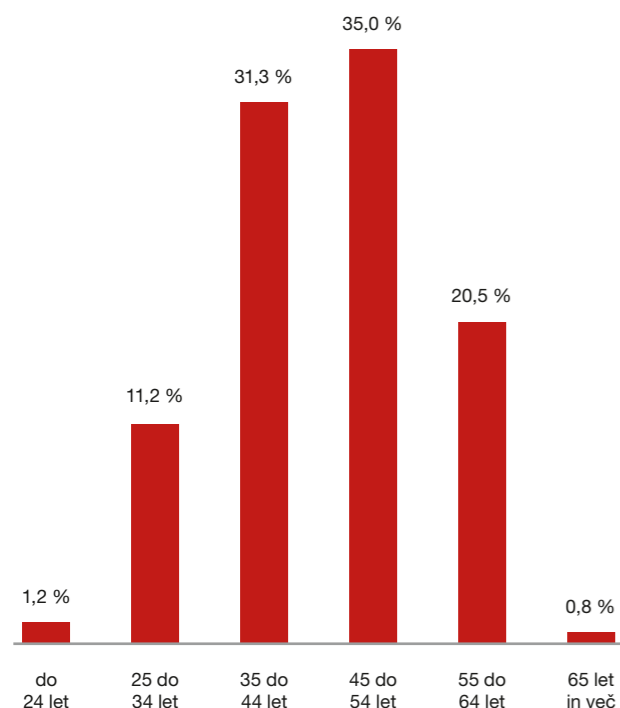


37 %
moških



46 let
povprečna
starost

Povprečna starost zaposlenih je bila 46 let, v starostni strukturi po deležu prevladuje kategorija od 45 do 54 let (35 %), v zadnjih letih pa vse bolj povečujemo delež mladih:



V Generali zavarovalnici ima največji delež zaposlenih (44,4 %) zaključeno VII. stopnjo izobrazbe ali več:

Stopnja izobrazbe	Leto 2020	Leto 2021	Leto 2022
	delež (v %)	delež (v %)	delež (v %)
I.–IV. stopnja	3,3	3,2	3,1
V. stopnja	36,7	36,6	36,3
VI. stopnja	13,3	13,8	14,2
VII. stopnja	43,7	44,3	44,4
VIII.–IX. stopnja	3,0	2,1	2,0
Skupaj	100	100	100

8.2.2 STRATEGIJA KADROVSKEGA PODROČJA V LETU 2022

Leto 2022 sta zaznamovali nova 3-letna poslovna strategija in nova 3-letna kadrovska strategija. Kadrovska strategija GPeople24 temelji na štirih stebrih:

- trajnostna, meritorna kultura, usmerjena k strankam,
- raznolikost, enakopravnost in vključenost,
- razvoj poslovnih in digitalnih veščin,
- učinkovita organizacija in razvoj trajnostnega hibridnega modela dela.

V ospredju našega delovanja je usmerjenost v trajnostnost na vseh področjih, tudi na kadrovskem, kjer se skladno s strategijo usmerjamo v razvoj kompetenc vseživljenjskega partnerja, trajnostno voditeljstvo, uravnotežen hibridni model dela in v razvoj kulture učeče se organizacije. V delovnem okolju želimo sistematično povezati različne generacije, kar bomo dosegli z vpeljavo programa medgeneracijskega mentorstva. Prek mednarodne mobilnosti in oblikovanja ekip z različnimi kulturnimi ozadji bomo intenzivno razvijali globalno miselnost. Ambicija postati vseživljenjski partner našim strankam, spremembe v svetu in vse večja digitalizacija od nas zahtevajo, da še naprej vlagamo v razvoj ključnih veščin naših zaposlenih. Na tem področju se osredotočamo predvsem na razvoj učnega ekosistema in nadgradnjo učnih platform, na razvoj digitalnih in poslovnih veščin, naš program potencialnih kadrov pa se razširja in obenem pogloblja svoj vpliv z vključenostjo potencialnih kadrov v ključne projekte družbe. Našo organizacijo, procese in tehnologijo, bomo še naprej optimizirali z namenom, da ustvarjamo agilno delovno okolje in nove načine dela. Eden od naših pomembnih ciljev je ustvarjanje in vzdrževanje trajnostnega, uravnoteženega, hibridnega modela dela.

8.2.3 RAZVOJ ZAPOSLENIH

Tako kot pri strankah tudi pri razvoju in skrbi za zaposlene sledimo zavezi vseživljenjskega partnerstva, kar pomeni, da zaposlenim stojimo ob strani in razvijamo njihove veščine v celotnem obdobju njihove zaposlitve. Omogočamo jim najboljše možnosti za razvoj kompetenc in nenehno osebno rast, večjo ustvarjalnost in ekipno delo, sposobnost prilagajanja tržnim spremembam in lažje sprejemanje poslovnih odločitev. Izobraževanja in usposabljanja zaposlenih potekajo pod okriljem

Generali Akademije (GAS). Ponosni smo na interni prenos znanja znotraj družbe, ki ga podajajo interni predavatelji. Njihov prispevek smo v letu 2022 prvič nagradili s priznanjem TOP predavatelj leta.

Na področju razvoja zaposlenih izvajamo aktivnosti izobraževanj v okviru Akademije in lastne učne platforme WeLearn, celostnega programa vkrcaja novozaposlenih, upravljanja s potencialnimi kadri in spodbujanja sodelavcev k udeležbi v programih projektne mobilnosti Skupine Generali, ustvarjamo pa tudi priložnosti za soustvarjanje organizacijske kulture v obliki hekatonov.

Letni načrt izobraževanj

Za izobraževalne programe v družbi krovno skrbi Generali Akademija Slovenija, ki razvija programe razvoja in skrbi za njihovo izvajanje ter aktivno uvedbo in izvajanje izobraževalnih ciljev. Tudi v letu 2022 smo nadaljevali s hibridnim modelom izvajanja izobraževanj – nekatera potekajo v živo, druga prek spleta, izvajamo pa tudi asinhrona izobraževanja prek izobraževalnih platform WeLEARN in eCampus. Poleg lokalnih izobraževalnih programov so naši sodelavci vpeti tudi v različna, dalj časa trajajoča mednarodna strokovna usposabljanja v okviru programov Skupine, kot so programi GATE, New Role Schools, Upskilling in Reskilling ter Future Owners, Exponential Leadership Journey idr.

V letu 2022 smo prek sistema digitaliziranih letnih razgovorov sistematično zbrali potrebe po izobraževanjih in pripravili letni urnik izobraževanj, usklajen s strateško usmeritvijo glede razvoja veščin prihodnosti. V letu 2022 so bili naši redno zaposleni sodelavci deležni 69.750 ur izobraževanj, od tega smo vodstvenim izobraževanjem namenili 2423 ur. Vsak zaposleni se je v letu 2022 udeležil vsaj enega izobraževanja, v povprečju pa se je vsak zaposleni izobraževal 53,81 ur, kar znaša 7 ur več kot lani. Za naše pogodbene partnerje smo opravili 19.844 ur izobraževanj.



69.750
izobraževanj leta 2022

Po vsebini je leto 2022 zaznamovala predvsem uvedba nove Strategije Skupine Generali, ki ji je bil namenjen tudi spletni tečaj. V zvezi s hibridnim načinom dela smo novo znanje pridobili tudi na področju zagotavljanja spletne varnosti. Nadaljevali smo z razvojem veščin vseživljenjskega partnerstva, digitalnih veščin, agilnih metod dela, učinkovitega reševanja izzivov, odličnosti in komunikaciji in vodenja v hibridnem delovnem

okolju. Zaposleni so opravili 8885 ur na mednarodnih izobraževanjih s področij strategije, skladnosti poslovanja, IT-varnosti, kodeksa ravnanja, novega računovodskega standarda IFRS 17, podatkovne znanosti, izkušnje stranke, snovalnega mišljenja, avtomatizacije procesov in različnih vsebin iz tehnično-strokovnih tem v zavarovalništvu.

Posebna tematska izobraževanja smo izvajali tudi v okviru t. i. »tim-bondingov«, s katerimi smo želeli spodbuditi dve izjemno pomembni sestavini novega načina dela v hibridnem delovnem okolju. Prva je vzdrževanje stikov v živo med oddelki, ki imajo s procesnega vidika več skupnih točk. Sodelavci so dobili priložnost, da se spoznajo, povežejo in nadgradijo odnos s sodelavci, s katerimi sicer sodelujejo prek spleta. Druga pomembna sestavina sta raznolikost in vključenost. Izzive smo reševali v skupinah, v katerih se srečajo različne generacije, miselnosti in strokovna ozadja.

Medgeneracijski vidik družbene odgovornosti uresničujemo tudi v okviru sodelovanja s študenti, ki jim omogočamo pridobivanje izkušenj že med študijem. Sodelujemo z različnimi srednjimi šolami in fakultetami, pri čemer dijakom in študentom omogočamo opravljanje obveznega praktičnega usposabljanja in pridobivanja prvih delovnih izkušenj. Naše zaposlene podpiramo pri študiju ob delu in pridobitvi višje stopnje formalne izobrazbe. S študenti smo v letu 2022 sodelovali tudi na hekatonu, imenovanem Innovative Allnighter, na katerem je 40 študentov iskalo rešitev na naš zastavljen izziv – kako približati zavarovanja mladim.

Čas za zavarovalništvo in čas za znanje

V okviru aktivnosti za zaposlene smo v letu 2022 nadaljevali serijo spletnih seminarjev v tematskih sklopih Čas za zavarovalništvo in Čas za znanje. Spletni seminarji so potekali enkrat na teden, z njimi pa smo obravnavali dve pomembni temi – poglobljanje znanja o zavarovalništvu za zaledne službe ter razvoj znanj in veščin prihodnosti. Tako smo v preteklem letu v okviru Časa za zavarovalništvo podrobneje spoznali različne teme, med drugim: zavarovanje proizvajalčeve odgovornosti, zavarovanje poklicne odgovornosti zdravnikov, uredbo GDPR in varstvo osebnih podatkov, avtomobilске asistencе, predstavile so se mednarodne škode, uprava pa nam je predstavila tudi novo strategijo Skupine Generali. V okviru spletnih seminarjev Čas za znanje smo obravnavali teme trajnostnosti, kot so različnost, enakopravnost in vključenost, medgeneracijski dialog in zadovoljstvo strank ter komunikacija v jeziku B1. Podrobneje smo se seznanili tudi s temami, ki jih zajema certifikat za družbeno odgovornega delodajalca. Projekt

Čas za znanje je strateško pomemben tudi z regulatornega vidika, saj sodelavcem omogoča v ustaljenem terminu zbirati izobraževalne ure, kot jih narekuje direktiva IDD regulatorja AZN. Sodelavci bodo tudi letos izglasovali TOP predavatelja leta in predlagali teme za naslednje leto.

Vseživljenjski partner za novozaposlene

Vrednote podjetja, s katerimi ustvarjamo dodano vrednost v očeh strank in stremimo k odličnosti, smo prek vedenj vseživljenjskega partnerja (odgovornost za uspeh, inovativnost, osebni pristop in poenostavljanje kompleksnosti) prenesli tudi na novozaposlene. Delavnice z naslovom Postani vseživljenjski partner smo izvedli dvakrat, udeležil se jih je prav vsak, ki se je v letu 2022 pridružil Generali zavarovalnici. S tem vzdržujemo cilj, da se delavnic udeležijo vsi zaposleni, da spoznajo vedenja vseživljenjskega partnerja in sprejmejo zavezo, kako jih bodo udeležili v svojem delovnem vsakdanjiku.

Vodenje v novi normalnosti

V letu 2022 smo vodjam še naprej pomagali delovati v novi normalnosti, ki prinaša nove izzive na področju upravljanja z zaposlenimi. Nadaljevali smo s programom MAP2theNew, vodje so usvojili snov še zadnjega, tretjega modula. Akademija vodenja, na kateri sta tako spomladanska kot jesenska skupina zapolnili vsa prosta mesta, je bila namenjena trajnostnemu voditeljstvu in vodenju z namenom. V štirih modulih so vodje spoznavali agilna orodja za dvig empatije in pripadnosti, področja trajnostnega voditeljstva ter pomen raznolikosti, enakopravnosti in vključenosti v ekipi.

Vodjam, ki so v letu 2022 prvič nastopili ta položaj, smo omogočili udeležbo na izobraževanju Vodenje in upravljanje 1.0, v okviru katerega so v šestih modulih usvojili temeljne vodstvenih veščin.

Predstavniki višjega vodstva so v štirih celodnevni modulih osvežili Veščine coachinga za vodje. Program je bil prilagojen za najvišje vodstvo in pripravljen z namenom, da v našem delovnem okolju od zgoraj navzdol spodbujamo odgovornost za lasten razvoj pri zaposlenih. Enaka osrednja tema je bila predstavljena tudi celotnemu srednjemu vodstvu v okviru priprav na letne razvojne pogovore.

Vodje prodajnih skupin pa so v letu 2022 nadaljevali z izobraževalnimi sklopi vsebin vodenja na izobraževanju z naslovom Od dobrega do odličnega vodje.

Izobraževanja v prodaji

Opremljanje novozaposlenih v prodaji z veščini, ki jih potrebujejo za odličnost v prihodnosti, še zmeraj ostaja ena ključnih usmeritev našega izobraževalnega programa. Tudi v letu 2022 smo nadaljevali s programi vkrcanja novozaposlenih v prodaji: ti skozi module First Voice in Voice pridobijo znanja in veščine za uspešen začetek dela zavarovalnega zastopnika, na izobraževanju Imel bom licenco pa pridobijo tudi vsa potrebna znanja za uspeh na omenjenem preizkusu. Poleg vseh produktivnih izobraževanj, ki jih organizira redna prodajna mreža, smo v podporo razvoju kompetenc razvili programe Finančna šola, Nadgradimo prodajne veščine in produktno obarvane sklope izobraževanj Kako prodati, ki so namenjeni osebnim skrbnikom strank, ki želijo na svoji poti narediti korak naprej.

Upravljanje s potencialnimi kadri

V letu 2022 smo začeli s posebnim programom za razvoj tistih zaposlenih, pri katerih smo skozi sistematičen proces ocenjevanja prepoznali, da imajo ambicije in potencial za pospešen razvoj. Proces identifikacije je potekal v več korakih, skozi nominacijo in validacijo smo oblikovali nabor 35 posameznikov, vključenih v program Pospeševalnik razvoja. Spremljali smo individualni pristop pri razvoju skozi razvojne naloge v okviru delovnega mesta. Nadalje smo izvedli tudi izobraževanje s področja projektnega vodenja po načelu snovalskega razmišljanja. Potencialni kadri so vključeni tudi v projekte, ki potekajo na ravni družbe, med drugim so sodelovali na »svetovni kavarni«, na kateri so soustvarjali smernice uravnoteženega načina hibridnega dela.

8.2.4 NAGRADE

Tudi leto 2022 nam je prineslo nekaj javno prepoznanih kadrovskih uspehov. Na Slovenskem kadrovskem kongresu smo prejeli priznanje MEGA 2022, ki ga podpirata Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti ter Evropski socialni sklad. Komisijo smo navdušili v kategoriji medgeneracijskega sodelovanja, in sicer z delavnicami Vseživljenjski partner, ki smo jih izkoristili kot priložnost za izmenjavo digitalnih veščin med sodelavci različnih generacij.

Naša zavarovalnica se je v evropskem merilu uvrstila med 13 podjetij, ki so osvojila certifikat za aktivno delovno mesto WAC (Workplace Active Certification).

Certifikat smo prejeli zaradi številnih dejavnosti, ki jih v podjetju izvajamo za spodbujanje fizične aktivnosti zaposlenih na delovnem mestu. Certifikat je sledil nagradi beActive Workplace Award, ki smo jo prejeli leta 2021.

8.2.5 UGODNOSTI ZA ZAPOSLENE IN KAKOVOST ŽIVLJENJA V DRUŽBI

Certifikat Družbeno odgovorno podjetje

Leta 2022 smo s širokim naborom ukrepov sledili cilju pridobivanja polnega certifikata Družbeno odgovorno podjetje (DOD), saj želimo z dodatnimi ukrepi še povečati zadovoljstvo, motiviranost in zavzetost zaposlenih ter poskrbeti za boljšo organizacijsko kulturo in klimo ter sodelovanje zaposlenih. Junija 2022 smo podpisali aneks h krovni pogodbi, s katerim se je dosedanji certifikat DPP vključil v krovni certifikat DOD kot eden od štirih stebrov. Naše dejavnosti in vsebine so bile usmerjene v ozaveščanje zaposlenih na področjih družbene odgovornosti in organizacijskega upravljanja – v tem okviru smo zaposlene seznanili z vsebinami stavbne biologije in požarne varnosti. Zaposleni so se aktivno vključevali v prostovoljske dejavnosti v okviru gibanja THSN (The Human Safety Net), ki jih uresničujemo v sodelovanju z ZPM Ljubljana Moste - Polje. Na področju skrbi za okolje smo zaposlene osveščali o varčni rabi energije, zmanjševanju odpadkov, rabe papirja in vode ter trajnostni mobilnosti. V okviru varovanja zdravja smo sledili našemu najpomembnejšemu cilju, da so naši zaposleni zdravi in zadovoljni. V povezavi s tem smo poskrbeli za ergonomsko ureditev delovnih mest, izvedli smo strokovne spletne seminarje za naš strokovni kader in zaposlene poučili, kako si najbolje opremijo svojo domačo pisarno, poskrbeli pa smo tudi za ranljive skupine zaposlenih in jim prilagodili delovno okolje. Na področju medgeneracijskega sodelovanja smo izvedli spletni seminar za vse zaposlene na temo generacijskih razlik, pripravili smo koncept mentorstva in zaključili prvo stopnjo nove funkcionalnosti na intranetu Tabla pohval in zahval. Na področju spodbujanja in usklajevanja poklicnega in zasebnega življenja smo nadaljevali našo že začrtano pot z izvajanjem ukrepov, kot so časovni bonus, počitniško varstvo, novoletno obdarovanje otrok zaposlenih in darila za novorojenčke. Največjo pozornost med temi ukrepi smo namenili področju psihološkega svetovanja, saj je epidemija povzročila povečano zanimanje in potrebe za to storitev.

Družbena odgovornost, ki jo nalaga naš prejeti osnovni certifikat DOD, je ena temeljnih vrednot družbe, prav tako pa osnova zdravega in spodbudnega okolja, za katerega si prizadevamo pri svojem poslovanju.

Promocija zdravja

Na področju promocije zdravja na delovnem mestu smo v družbi leta 2022 sistematično in ciljno usmerjali dejavnosti in ukrepe z namenom ohranjanja in krepitev telesnega in duševnega zdravja zaposlenih. Gre za kombinacijo sprememb fizičnega in socialnega okolja ter z zdravjem povezanega življenjskega sloga, saj duševne kondicije ni brez telesne kondicije in obratno. Vse dejavnosti v zvezi s promocijo zdravja povezujejo skupna prizadevanja delodajalca in zaposlenih za izboljšanje zdravja in dobrega počutja pri delu. To dosežemo s kombinacijo izboljšanja organizacije dela in delovnega okolja, spodbujanja zaposlenih, da se aktivno udeležujejo dejavnosti za varovanje in krepitev zdravja, omogočanja izbire zdravega načina življenja in spodbujanja osebnostnega razvoja. Pri tem je ključno, da so vsi zaposleni pod enakimi pogoji vključeni v ta proces ter da se upoštevajo njihove potrebe in pogledi glede izboljšav organizacije dela in delovnega okolja.

Na področju promocije zdravja smo organizirali spletni aktivni odmor in telovadbo, tedensko dobavo svežega sadja, kratke masaže na delovnem mestu, meritve krvnega tlaka, sladkorja in gleženjskega indeksa, preizkus hoje, psihološko svetovanje in različne športne aktivnosti zunaj delovnega časa, od katerih nekatere potekajo tudi v okviru Športnega društva, izvedli pa smo tudi spletne seminarje za promocijo zdravja, ki se jih je udeležilo 1373 zaposlenih.

Za zdravje in dobro počutje zaposlenih skrbimo skladno z zakonodajo s področja varnosti in zdravja pri delu. Na predhodne, obdobje in usmerjene zdravstvene preglede smo napotili 363 zaposlenih. Ponosni smo, da se v organizirane oblike promocije zdravja vključuje vedno večje število zaposlenih, kar pripisujemo privlačnim vsebinam in povečanju zavedanja zaposlenih o pomenu zdravega življenja, odraža pa se tudi v zmanjševanju poškodb, zdravstvenih okvar in bolezni zaposlenih.

Športno društvo

Pomembnejši cilji Športnega društva so soustvarjanje pozitivne klime v družbi, utrjevanje vezi med sodelavci zunaj delovnega časa in spodbujanje zdravega življenjskega sloga. V letu 2022 so se po ukinitvi ukrepov za preprečevanja širjenja okužbe z virusom SARS-CoV-2

ponovno vzpostavile številne, že utečene dejavnosti društva: obiski vodenih rekreacij, fitnesa, badmintona in drugih vadb, ki se jih člani udeležujejo v okviru letnih abonmajev. Pohodniška sekcija je izvedla pet pohodov, kolesarska sekcija dva kolesarska izleta, v septembru pa je bil organiziran tudi turistični izlet v Beograd. Športna ekipa Generali zavarovalnice je sodelovala na poletnih športnih igrah finančnih organizacij (ŠIFO) in osvojila skupno drugo mesto. Izvedeno je bilo letno družabno športno srečanje vseh zaposlenih (ter pogodbenih zaposlenih in upokoјencev), ki se ga je udeležila več kot polovica naših sodelavcev. Društvo sicer ponuja številne možnosti za gibanje, druženje in preživljanje prostega časa tudi za družinske člane zaposlenih in upokoјene sodelavce. Odprto je tudi za zunanje člane, družino in prijatelje zaposlenih ter druge ljubitelje športa in zdravega življenja.

Počitniške zmogljivosti

Generali zavarovalnica svojim zaposlenim, njihovim družinskim članom in upokoјencem ter veteranom vojne za Slovenijo omogoča kakovostno in cenovno ugodno počitnikovanje v lastnih počitniških objektih. Kot odziv na vojno v Ukrajini smo v sodelovanju s svetom delavcev, sindikatom in upravo družbe v enega od apartmajev namestili ukrajinsko družino.

Zavarovanje za zaposlene

Vsi zaposleni imajo možnost vključitve v kolektivno nezgodno zavarovanje in zdravstveno zavarovanje Specialisti z asistenco, za kateri premijo plača zavarovalnica. Poleg zaposlenih, ki so vključeni v obe boniteti, je v kolektivno nezgodno zavarovanje vključenih 1029 družinskih članov, v zdravstveno zavarovanje Specialisti z asistenco pa 817 družinskih članov. Poleg tega imajo vsi zaposleni možnost vključitve v dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje skladno s Pogodbo o pristopu k pokojninskemu načrtu PN LEON 2K Krovni pokojninski sklad LEON 2, ki ga sofinancira družba. Na podlagi navedene te pogodbe zavarovalnica plačuje zakonsko minimalno premijo za vse zaposlene. Na dan 31. 12. 2022 je 55,24 % zaposlenih še dodatno prispevalo znesek premije iz svoje bruto oziroma neto plače. Pri zdravstvenih zavarovanjih zavarovalnica ponuja zaposlenim ugodne pogoje pri sklenitvi nadstandardnega zavarovanja Težke bolezni in operacije, zaposleni pa lahko nezgodno zavarujejo tudi svoje predšolske in šolske otroke.



8.2.6 SPREMLJANJE ZAVZETOSTI ZAPOSLENIH

Zavedamo se, da strateške cilje, ki smo si jih ambiciozno zastavili na kadrovskem področju, lahko dosežemo samo z zavzetimi sodelavci. Kot del Skupine Generali je Generali zavarovalnica vključena v redno, sistematično spremljanje zavzetosti zaposlenih. Do zdaj smo raziskavo zavzetosti zaposlenih izvajali na dve leti, nazadnje leta 2021. Z letom 2022 pa smo uvedli spremembo, in sicer se globalna raziskava zavzetosti izvaja na tri leta, v vmesnem času pa bomo vsako leto izvedli skrajšano raziskavo utripa. Prvo raziskavo utripa smo izvedli oktobra 2022. Udeležba zaposlenih v raziskavi je bila 95-odstotna, kar pomeni, da smo pridobili relevantne podatke, na podlagi katerih lahko skozi zanesljive ugotovitve izpeljemo ustrezne akcijske načrte.

V letu 2022 smo se tudi odločili, da pristopimo k projektu Zlata nit in z uporabo drugačne metodologije izmerimo kakovost odnosov med zaposlenimi in organizacijo, saj ti pomembno vplivajo na dinamično rast in razvoj podjetja ter doseganje poslovne odličnosti. V decembru so zaposleni reševali spletni vprašalnik, v naslednjih korakih pa nas čaka analiza rezultatov in izpeljava nadaljnjih akcijskih načrtov.

8.2.7 INTRANET



1.700.000
zadetkov



90.000
ogledov video vsebin



150
avtorskih videoposnetkov



508
internih novic



41
tedenskih e-novic Generali Fokus

Intranet Generali Kompas je vstopna točka in okno v delovno okolje vsakega zaposlenega. Je intuitivno orodje, ki slovi po prijazni uporabi in zelo obširni, vendar pregledni količini dokumentov in aplikacij, ki jih zaposleni vsakodnevno uporabljajo. Leta 2022 smo mu zaradi novih potreb uporabnikov dodali še nekaj nadgradenj. Predstavlja temeljno komunikacijsko platformo, ostaja osrednja točka za informiranje in izobraževanje in je nenazadnje eden od gradnikov kulture sodelovanja v zavarovalnici.

Ponosni smo, ko nam pogled nazaj v številkah pove, da smo minulo leto zabeležili več kot 1.700.000 zadetkov, več kot 90.000 ogledov video vsebin, objavo 508 novic, 150 objavljenih avtorskih videoposnetkov, 41 objavljenih Fokus tedenskih novic, ki jih prejemajo zaposleni, zaposleni v pooblaščenih agencijah in v odvisni družbi Generali Investments.

8.2.8 POŠKODBE PRI DELU

S svojimi dejavnostmi delujemo na področju zagotavljanja zakonodajnih zahtev glede varnosti in zdravja pri delu in požarne varnosti. Tveganje za varnost ugotavljamo z beleženjem tveganih dogodkov in odpravljanjem nevarnosti v delovnem okolju, z usposabljanjem zaposlenih s področja varnega in zdravega dela in z uporabo osebne varovalne opreme, ki jo zaposleni prejmejo na podlagi ocene tveganja. Proaktivno sodelujemo pri zmanjševanju tveganj za poškodbe pri delu, preverjamo pogoje in nadzorujemo upoštevanje navodil za varno delo v prostorih družbe kot tudi pri delu na daljavo. Zadnja leta smo z organizacijo poslovnih procesov in usposabljanji lahko večini zaposlenih omogočili delo od doma ali delo na daljavo.

Naš dolgoročni cilj je biti delodajalec brez poškodb pri delu, ki ga z izvajanjem različnih preventivnih dejavnosti in izboljšavami želimo ohranjati. Leta 2022 nam to ni uspelo v celoti, kljub temu pa smo prepolovili število nezgod pri delu glede na leto 2021. Obe zabeleženi nezgodi z odsotnostjo z dela sta se zgodili v delovnem procesu zaradi nepredvidnosti pri hoji.

Poškodbe pri delu – število in delež poškodb	Leto 2020		Leto 2021		Leto 2022	
	število	delež v %	število	delež v %	število	delež v %
Pri delu	0	0	1	25	2	100
Na službeni poti, izobraževanju	0	0	2	50	0	0
Odsotnost zaradi poškodbe pri delu iz preteklih let	0	0	1	25	0	0
Skupaj	0	0	4	100	2	100

Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	Leto 2020	Leto 2021	Leto 2022
	število	število	število
	0	96	21

25 LET ODGOVORNOSTI

Ko gre za družbeno odgovornost, štejejo le dejanja, ki spreminjajo naša življenja in svet na bolje. Zato sodelujemo s številnimi organizacijami, s katerimi soustvarjamo navdihujoče in napredne rešitve. Ena izmed njih so 3D-zebre, pri katerih smo skupaj prispevali k večji varnosti na območjih umirjenega prometa.

Svetlana Almaš,
direktorica marketinga in odnosov z javnostmi

Robert Štaba,
pobudnik, ustanovitelj in predsednik Zavoda Varna pot



9. STRANKA V SREDIŠČU PRODUKTOV IN STORITEV

Stranke si danes bolj kot kadar koli prej želijo preprostih, razumljivih, jasnih in preglednih rešitev, ne glede na to, kje sklepajo zavarovanje (bodisi na zavarovalnici, pri stranki doma, na banki pri najemu kredita, na tehničnem servisu pri registraciji avtomobila ali po spletu).

Zavedamo se, da moramo sodobne rešitve in iznajdljivost vedno uporabiti v zadovoljstvo strank in biti prvi, ki naredimo korak naprej za še bolj poenostavljeno dostopnost naših storitev. Obenem se trudimo, da ohranjamo najboljšo uporabniško izkušnjo strank z našimi storitvami in produkti, ne glede na to, kje pride do sodelovanja, pri nas ali naših partnerjih. Naš cilj je zagotavljanje najvišje ravni zadovoljstva strank, zato si prizadevamo in vsakodnevno udeležujemo načela vseživljenjskega partnerstva s strankami, ne glede na to, ali gre za celostno podporo pri koriščenju ali nakupu naših zavarovalnih produktov in storitev, za podporo pri koriščenju številnih klubskih ugodnosti naših partnerjev ali pomoč pri doseganju bolj zdravega življenjskega sloga.

9.1 MARKETING IN KOMUNICIRANJE

Za področje trženja in odnosov z javnostmi je bilo leto 2022 zelo dinamično, a tudi zelo uspešno. Poleg poslovne strategije Skupine Generali, ki opredeljuje naše delo v novem strateškem ciklu, je bila v ospredju 25. obletnica delovanja Generali zavarovalnice na slovenskem trgu. Dogajanje so zaznamovale posledice rusko-ukrajinske krize, ki smo jih čutili vsi, tako gospodarstvo kot potrošniki. Pri slednjih so se odražale kot negotovost in bolj preudarna potrošnja – v iskanju boljšega ravnovesja med ceno in vrednostjo.

Kljub izzivom smo leto zaključili zelo uspešno, presegli smo trženjske cilje, okrepili moč blagovne znamke Generali in dosegli najvišji rezultat RNPS po združitvi (tj. verjetnost, da bi naše stranke priporočile Generali zavarovalnico svojim prijateljem in znancem)*.

Poleg naših strank je naše delo na področju trženja in odnosov z javnostmi nagradila tudi stroka. Prejeli smo mednarodno nagrado IABC Gold Quil Award, ki nagraduje komunikacijsko odličnost, in posebno nagrado na izboru za najboljšo letno poročilo v letu 2021 časnika Finance.

Na področju tržnega komuniciranja smo ob 25-letnici delovanju Generali zavarovalnice na slovenskem trgu zasnovali tržno-komunikacijsko kampanjo, ki je poudarjala našo zavezo strankam. Sočasno je izšla tudi pregledna publikacija, v kateri smo predstavili pomembnejše mejnike in dogodke v času, odkar je zavarovalnica prisotna v Sloveniji. Delovanje zavarovalnice skozi oči naših strank in zaposlenih je bila tudi rdeča nit nagrajenega letnega poročila. Pomembno obletnico smo obeležili tudi interno, vrhunec pa je bil dogodek,

*Vir: Epiphany, Brand Health & RNPS Tracking, 2022.

na katerem smo se, prvič po koncu epidemije, ponovno v živo srečali vsi zaposleni Generali zavarovalnice.

V tretjem četrtletju smo sprožili nadaljevanje naše uspešne globalne kampanje Reditude. Oglasi v tej seriji slavijo raznolikost posameznikov in njihovih potreb, ki jim v Generali zavarovalnici znamo prisluhniti in kot pravi vseživljenjski partner ponuditi prave zavarovalne rešitve.

Novost, ki smo jo v Generali zavarovalnici predstavili pred poletjem, je Program prednosti ZAME. Ta prinaša našim zavarovancem in tudi vsem tistim, s katerimi se še ne poznamo, raznolike ugodnosti pri naših partnerjih, zavarovalne prednosti ter širok nabor vsebin in koristnih nasvetov za bolj zdrav in aktiven življenjski slog. Kampanjo smo tudi komunikacijsko podprli na lastnih in zakupniških kanalih, program ZAME pa povezali tudi z našimi sponzorskimi aktivnostmi. Odzivi med uporabniki so bili od vsega začetka zelo pozitivni, saj prepoznava dodano vrednost, ki jo članstvo v programu prinaša. In kot nakazuje ime, lahko v ZAME prav vsakdo najde nekaj zase.

Veliko pozornosti smo v preteklem letu namenili tudi digitalnemu in vsebinskemu trženju, s katerim želimo čim bolj učinkovito nagovoriti nove potencialne stranke ter jim ponuditi dovolj razlogov in informacij, da z nami vzpostavijo stik. Obenem našim strankam ponujamo tudi vrsto namigov in nasvetov, ki jim pomagajo kar najbolje izkoristiti sklenjena zavarovanja in vključene storitve. Nadaljevali smo s podporo za doseganje digitalne vidnosti naših agentov na družbenih omrežjih in spletu nasploh. Z aktivnostmi in vsebinami, ki jim jih ponujamo, vsako leto močno povečamo odstotek agentov, ki aktivno uporabljajo digitalne kanale, svoje dobre prakse pa večkrat predstavljamo tudi drugim trgov v Skupini.

Leto smo sklenili z dobredelno noto. Projekt Pobarvajte spomine, ki opozarja na problematiko demence, pa je bil v javnosti odlično sprejet. Skozi vsebinsko trženje in v sodelovanju s strokovnjaki iz društva Spominčica smo pripravili veliko izobraževalnih vsebin in jih predstavili na družbenih kanalih, na naši spletni strani pa so uporabniki naložili več kot štiri tisoč fotografij, iz katerih smo ustvarili pobarvanke za njihove najbližje. Barvanje pobarvank namreč dokazano krepi kognitivne sposobnosti pri starejših. Ker gre za perečo družbeno problematiko, smo društvu Spominčica namenili tudi donacijo, in ker so bili odzivi zares pozitivni, smo se odločili, da bomo z akcijo nadaljevali tudi v prihodnjem letu in v čim večji meri prispevali k osveščanju o tej bolezni, ki zaznamuje sodobno družbo.

** Vir: Interna raziskava zadovoljstva, 2022

9.2 POMOČ IN PODPORA UPORABNIKOM

Za neposreden stik s strankami in spremljanje njihovega zadovoljstva ter podporo prodaji ponujamo vrsto možnosti: osrednjo brezplačno telefonsko številko 080 70 77, e-poštni naslov info.si@generali.com, portal Moj Generali, Facebook, Chat in osebne stike v poslovalnicah.



502.098
interakcij s strankami
po vseh komunikacijskih kanalih

Z individualnimi svetovanji in strokovnimi nasveti glede upravljanja premoženja življenjskih in pokojninskih zavarovanj smo leta 2022 zadržali 56.611.145 evrov odkupne vrednosti. Sodelovali smo pri naročanju pacientov na zdravstvene storitve v okviru nacionalnega razpisa za izboljševanje dostopnosti do zdravstvenih storitev in jim asistrali pri naročanju na vse storitve zavarovanja Specialisti z asistenco.



90 %
zavarovancev je zadovoljnih
z Oddelkom za pomoč
in podporo uporabnikom**

9.3 ASISTENCA V OKVIRU ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

Strankam pomagamo pri uveljavljanju pravic iz kritij dodatnih zdravstvenih zavarovanj Specialisti z asistenco in Prehodna oskrba. Uredimo jim termine zdravstvenih storitev v zasebnem zdravstvu pri naših pogodbenih partnerjih in jim pomagamo pri rezervaciji terminov v javnem zdravstvenem sistemu, ko nas zaprosijo. Zagotavljamo informacije o vsebini zavarovanja, izvajalcih zdravstvenih storitev in načinu uveljavljanja pravic iz zavarovanja. Ko zaradi zdravstvenega stanja ne morejo skrbeti zase, jim priskrbimo pomoč na domu, uredimo pa jim tudi prevoze na kontrolne specialistične preglede ali kemoterapije. Ko se želijo prepričati, ali zdravljenje poteka pravilno, jim priskrbimo drugo zdravniško mnenje iz tujine. V primeru potrebe po psihološki pomoči zavarovancem omogočimo psihoterapijo.

Število zdravstvenih storitev, opravljenih prek našega asistenčnega centra, iz leta v leto narašča. Vzroki za velik porast so veliko število sklenitev novih zavarovanj, ozaveščenost ljudi o pravicah iz posameznih kritij, pa tudi izzivi, s katerimi se sooča naš javni zdravstveni sistem.



18.059
rešenih primerov
v letu 2022



40 % več
kot v letu 2021

Zaradi boleznih in poškodb mišično-skeletnega sistema smo posredovali pri skoraj polovici primerov (pribl. 9000) in uredili največ pregledov s področja ortopedije. Sem sodijo specialistični pregledi pri ortopedih, pripadajoče diagnostične preiskave, kot so RTG in MR, pa tudi fizioterapija in operacije. V približno enakih deležih (po pribl. 1500 primerov) sledijo pregledi in pripadajoči

posegi v dermatološki dejavnosti in plastični kirurgiji, kardiovaskularne zdravstvene storitve (specialistični kardiološki in flebološki pregledi, diagnostične UZ-preiskave, holter-monitoring, spirometrija, posegi na žilah itn.), gastroenterološke in proktološke zdravstvene storitve (specialistični pregledi in endoskopske preiskave) ter bolezni živčevja (nevrologija). Leta 2022 se je zelo povečalo tudi število primerov iz kritija Preventiva, in sicer za približno 60 %, saj je pri večjem številu zavarovancev potekla čakalna doba za ta kritija. Glede na povečan obseg sklenjenih zavarovanj in zahtevkov za uveljavljanje pravic iz kritij se je povečalo tudi število telefonskih klicev in komunikacije po elektronskih medijih. Zabeležili smo 15 % več klicev in 37 % več komunikacije prek elektronskih medijev kot leta 2022.



4,9 od 5
povprečna ocena zadovoljstva
strank s storitvami Asistence
zdravstvenih zavarovanj

Zadovoljstvo strank s storitvami Asistence zdravstvenih zavarovanj je že drugo leto zapored na izjemno visoki ravni, saj znaša povprečna ocena 4,9 od 5, ki je najvišja možna (4,9 tudi leta 2021)*. Enako oceno so zavarovanci prisodili tudi našim pogodbenim partnerjem, ki izvajajo zdravstvene storitve.

9.4 MOJ GENERALI

Portal Moj Generali omogoča našim strankam celovito digitalno poslovanje na vseh napravah. Stranka lahko sama pregleda svoje police, preveri status plačil, prijavi in spremlja potek reševanja škodnih dogodkov ter vzpostavi stik z zavarovalnico. Portal zagotavlja tudi preprost in hiter vpogled v stanje finančnih sredstev pokojninskih in življenjskih polic, kar zagotavlja boljši nadzor in lažje načrtovanje prihodnosti. Elektronsko poslovanje poenostavi in pohitri komunikacijo s stranko, hkrati pa znatno pripomore k ohranjanju okolja z zmanjševanjem količine uporabljenega papirja.

9.5 VARNOST NA PRVEM MESTU

Z vzpostavitvijo sistema Varne komunikacije od leta 2021 zagotavljamo vsem uporabnikom preprosto, hitro, a hkrati najvarnejšo izmenjavo občutljivih dokumentov in sporočil prek digitalnih kanalov. Poleg varnosti je ključen tudi postopek obdelave prejetih zahtev, ki je dopolnjen z optimizacijo in avtomatizacijo večine internih procesov glede na vrsto prejetih zahtevkov. Varna komunikacija je tesno povezana s portalom Moj Generali, saj je celotna komunikacija stranki, ko se odloči za registracijo, vidna pozneje tudi na portalu.

9.6 PROGRAM PREDNOSTI GENERALI ZAME

Leto 2022 je zaznamovala uvedba programa zvestobe Generali ZAME, v okviru katerega smo za naše obstoječe stranke in tudi tiste, ki to še niso, pripravili nekaj novega, nekaj posebnega, nekaj, kar je prilagojeno potrebam vsakega posameznika. Rdeča nit tega programa so zagotavljanje varnosti, ugodnejša zavarovanja ter nagrajevanje zdravega in aktivnega načina življenja. V program smo vključili tudi široko mrežo zvestih partnerjev in tako zagotovili članom programa najboljšo ponudbo raznovrstnih ugodnosti. Za naše najzvestejše stranke so rezervirane najboljše in ekskluzivne ugodnosti. Obstoječe zavarovalne produkte in storitve smo povezali v pregleden način točkovanja. Število točk prinaša stopnjo zvestobe (osnovno, bronasto, srebrno in zlato) in omogoča hitro napredovanje med njimi. Pri spremljanju aktivnega načina življenja članom programa pomaga tudi mobilna aplikacija ZAME, ki zdrav način življenja še dodatno nagradi ter ponuja obilico koristnih nasvetov in vsebin (od nasvetov s področja prehrane, izbire izletov in športnih izzivov do dnevno svežih zdravih namigov za dobro voljo in še boljše kondicijo).

9.7 SPREMLJANJE ZADOVOLJSTVA STRANK

NPS – Net Promoter System – je interni sistem, s katerim redno in avtomatizirano pridobivamo povratne informacije naših strank na posameznih točkah stika (nakup, obnova police, prijava in likvidacija škode ...). Strankam po elektronski pošti pošljemo vprašalnik o zadovoljstvu z našimi storitvami, nezadovoljne stranke tudi pokličemo, jim prisluhnemo in poiščemo najboljšo rešitev za izboljšanje izkušnje.

Na podlagi povratnih informacij strank smo leta 2022 uvedli številne spremembe v našem poslovanju in utrdili pot do vseživljenjskega partnerstva. Strankam smo na primer omogočili video pregled vozila in prijavo predhodnih poškodb pred sklenitvijo ali obnovo avtomobilskega zavarovanja prek spleta*.

NPS-indeks 71 v letu 2022

NPS-indeks zadovoljstva strank zavarovalnice* se je v primerjavi s preteklim letom izboljšal in v letu 2022 dosegel vrednost 71 (66,7 leta 2021), kar potrjuje, da so stranke z našim delom zelo zadovoljne.

Naše delo potrjuje tudi dobro zaznavanje zavarovalnice. V letu 2022 smo glede na preteklo leto izboljšali položaj pri lastnostih izkušenosti in stabilnosti** ter v primerjavi z vsemi zavarovalnicami dosegli najboljšo zaznavanje pri ponujanju dobrega razmerja med kakovostjo in ceno (premijo)***.

* Vir: interna raziskava 2021, 2022.

* Vir: Interna raziskava zadovoljstva strank Generali zavarovalnice (Medallia NPS), 2022, N = 26.339. | ** Aragon, spletna raziskava BrandTrack, po naročilu za Generali zavarovalnico, marec–april 2022, reprezentativen vzorec splošne slovenske populacije, N = 1000. | *** Epiphany, spletna raziskava Brand Health in RNPS Tracking, po naročilu za Generali zavarovalnico, avgust–september 2022, reprezentativen vzorec finančnih odločevalcev v gospodinjstvu z vsaj enim zavarovanjem, N = 651.)

Generali ima najboljše razmerje med kakovostjo in ceno na slovenskem zavarovalnem trgu.

Na poti vseživljenjskega partnerstva stremimo tudi k izboljševanju uporabniške izkušnje strank in poenostavljanju procesov. V letu 2022 smo med strankami zavarovalnic, ki so v zadnjih dveh letih na svojo zavarovalnico oddale zahtevek, dosegli najvišji indeks zadovoljstva*.



Najvišji indeks
zadovoljstva strank z
reševanjem škodnih
zahtevkov v Sloveniji.

9.8 PREPROSTEJŠE REŠEVANJE ZAVAROVALNIH PRIMEROV

Leto 2022 je bilo v znamenju postopnega vračanja k načinu dela iz predkoronskega časa z nekaterimi elementi, ki so postali aktualni v času epidemije. Nova sedanost dela pri reševanju škodnih primerov je kombinacija hibridnega dela in dela na lokaciji, kar zaposleni sprejemajo kot pozitivno možnost, ki jim omogoča boljše usklajevanje zasebnega in službenega življenja (vir: Engagement survey, oktober 2022). Škodno dogajanje so poleg hitro naraščajoče inflacije in ukrepov proti njej zaznamovale številne naravne

nesreče (toča, vihar, nalivi), ki so se vrstile od maja do septembra. Najbolj prizadeta območja so bila Celje z okolico, Prekmurje in nazadnje Ljubljana z okolico. Kljub izredno povečani količini škod smo zelo uspešno organizirali delo. Kot največji uspeh štejemo dejstvo, da se količina dogodkov, ki posledično pomeni težje premagovanje zastojev v procesu reševanja škod, ni odrazila v stopnji zadovoljstva strank. Pri zadovoljstvu strank smo tako dosegli zavidljivo raven in stranke nas prepoznavajo kot zavarovalnico, ki nadpovprečno uspešno izpolnjuje obljube ob sklenitvi zavarovanja.

NPS-indeks zadovoljstva strank zavarovalnice** je z vrednostjo 76 v obdobju povečane količine škodnih dogodkov primerljiv z NPS-indeksom zadovoljstva v celem letu 2022 (77)***.

Glavnino dela smo usmerjali k notranjim in zunanjim poenostavitvam škodnih procesov z večjo interakcijo s strankami, ki to spoštujejo in nagradijo z oceno naše storitve. Veliko dejavnosti smo usmerjali v čim hitrejšo in čim učinkovitejšo prijavo škode. Pri prijavi škode smo izpopolnili in poenostavili spletno prijavo, pri delu v škodnih centrih pa smo uveljavili t. i. hitro prijavo škode. S tem smo za naše stranke dodatno poenostavili uporabniško izkušnjo.

Napredek smo dosegli tudi pri asistenčnih storitvah, ki jih vidimo kot eno od pomembnih prednostnih področij in jih nameravamo bogatiti v prihodnosti. Ob podpori digitalizacije in avtomatizacije izvajamo že nadaljnje poenostavitve procesov.

10. TRAJNOSTNI RAZVOJ

Naša zaveza je zagotavljati dolgoročno finančno uspešnost in spreminjati družbo, v kateri delujemo, na bolje. S svojimi deležniki – strankami, zaposlenimi, delničarji, vlagatelji in dobavitelji – vzdržujemo stalen dialog in gradimo dolgoročno, vseživljenjska partnerstva. Zavzemanje za trajnostnost je temelj strategije Skupine Generali in Generali zavarovalnice.

Eden ključnih vidikov našega poslovanja so **naložbe**. Pomembno vplivajo na realno gospodarstvo, zato lahko z njimi aktivno povezujemo vidike, kot sta varovanje okolja in spoštovanje človekovih pravic. Kot upravljavci premoženja smo prepričani, da nam bo proaktivno vključevanje okoljskih, družbenih in upravljaljskih (ESG) dejavnikov v naložbene procese naših zavarovalniških portfeljev v različnih razredih premoženja pomagalo doseči kapitalsko trdnost in finančni donos, izkazati družbeno odgovornost do širše skupnosti in s tem pridobiti družbeno vrednost.

Skupina Generali je podpisnica Globalnega dogovora Združenih narodov (2007), Načel za odgovorne naložbe (2011), Pariških zavez za ukrepanje (2015), TCFD (2017) in Zveze za oglično nevtralne naložbene portfelje (2020). Skladno s temi pobudami Skupina Generali že več let v svoje naložbene strategije vključuje tudi okoljska, družbena in upravljaljska (ESG) merila, ne da bi se odrekla donosnosti. Slednje omogoča, da Skupina Generali pozitivno vpliva na deležnike, zmanjšuje tveganja za vlagatelje in ščiti ugled.

Skupina Generali je leta 2006 formalizirala svojo zavezanost odgovornim naložbam in leta 2010 sprejela Etične smernice Skupine. Leta 2015 je dodatno okrepila svojo zavezo z ustanovitvijo Odbora za odgovorno vlaganje Skupine, ki ga usmerjajo Smernice za odgovorne naložbe, katerih cilj je voditi okvir upravljanja k vključevanju dejavnikov ESG v proces sprejemanja odločitev o naložbah.

V letu 2020 je Skupina Generali objavila Smernice za aktivno lastništvo, s katerimi si je za cilj zastavila uporabiti svojo vlogo institucionalnega vlagatelja za uveljavljanje sprememb skozi naložbe. Smernicam za aktivno lastništvo in njihovem zastavljenemu cilju sledi tudi Generali zavarovalnica.

Skupina Generali je sprejela vsa priporočila novega italijanskega Kodeksa korporativnega upravljanja, o čemer je trg obvestila 14. oktobra 2020. V Etičnem kodeksu, katerega namen je zagotoviti stalno usklajenost podjetij, ki kotirajo na italijanski borzi, z najboljšimi mednarodnimi praksami, je zajet koncept trajnostne uspešnosti. Gre za doseganje dolgoročne vrednosti za delničarje in ob tem upoštevanje interesov preostalih deležnikov, pomembnih za podjetje. Tako je trajnostna uspešnost postala cilj, ki usmerja ravnanja Skupine Generali in ki bo vpeljan v celotno organizacijo Skupine Generali. Da so prizadevanja Skupine Generali v tej smeri prava, je pokazala tudi bonitetna ocena AAA, ki jo je v letu 2022 Skupina prejela s strani družbe Morgan Stanley Capital International Inc. (MSCI Inc.). Gre za najvišjo možno oceno, ki je potrdila, da Skupina sprejema najboljše prakse v panogi za ublažitev podnebnih tveganj na področju prevzemov zavarovalnih tveganj, poslovnih modelov in prilagoditve produktov podnebnim spremembam.

Temu cilju bomo sledili tudi v Generali zavarovalnici in ga vključili v svoje redno poslovanje.

Skladno z zahtevami Uredbe (EU) 2019/2088, ki določa harmonizirana pravila za udeležence na finančnem trgu in finančne svetovalce glede preglednosti v zvezi z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti v njihove procese, z upoštevanjem škodljivih vplivov glede trajnostnosti v njihovih procesih in zagotavljanjem informacij, povezanih s trajnostnostjo, glede finančnih produktov je Generali zavarovalnica na svoji spletni strani (www.generalisi.si) objavila razkritja o vključitvi tveganj glede trajnostnosti v svoj proces sprejemanja naložbenih odločitev. Prav tako smo objavili izjavo o naših politikah skrbnega poslovanja v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti, razkrili pa smo tudi informacije o tem, kako so naše politike prejemkov skladne z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti, v letu 2022 pa smo v okviru predpogodbenih razkritij pri zavarovalnih naložbenih produktih dosedanje informacije dodatno dopolnili z informacijami glede ogličnega odtisa in glavnih škodljivih vplivov na trajnostnost.

Vključevanje tveganj glede trajnostnosti v naše procese sprejemanja naložbenih odločitev kot

* Valicon, spletna raziskava Vpogled v stranke zavarovalnic, po naročilu za Generali zavarovalnico, junij 2022, stranke zavarovalnic, ki so v zadnjih dveh letih oddale zahtevek, N = 378. | ** Interna raziskava zadovoljstva strank Generali zavarovalnice (Medallia NPS), junij–avgust 2022, kontaktna točka: škode, N = 1124. | *** Interna raziskava zadovoljstva strank Generali zavarovalnice (Medallia NPS), 2022, kontaktna točka: škode, N = 4377.

tudi politike skrbnega ravnanja v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti razkrivamo v nadaljevanju.

10.1 KAKO JE GENERALI ZAVAROVALNICA VKLJUČILA TRAJNOSTNA TVEGANJA V SVOJ PROCES VLAGANJA

Trajnostno tveganje je tveganje, povezano z okoljskimi, družbenimi in upravljanskimi (ESG) dogodki ali pogoji, ki imajo lahko v primeru uresničitve pomemben negativen vpliv na vložena sredstva podjetij in njihovo odgovornost, kar posledično negativno vpliva na vrednost ali uspešnost naložb. Ugotavljanje trajnostnih tveganj, ki lahko pomembno vplivajo na vrednost naših naložb, je dolžnost, ki jo imamo do naših deležnikov in vlagateljev.

Dejavniki ESG

Okoljski (angl. *environmental*), družbeni (angl. *social*) in upravljavski (angl. *governance*) dejavniki omogočajo vpogled v stabilnost poslovanja podjetja. Nanašajo se na dejavnike, ki označujejo trajnostno, odgovorno ali etično poslovanje družbe.

Nedоследnosti pri skladnosti ravnanja podjetja lahko pomembno vplivajo na njegovo poslovanje in prinašajo zgodnja opozorila o resnih temeljnih težavah.

Okoljski dejavnik (dejavnik E) izkazuje, kako družba pri svojem poslovanju skrbi za naravno okolje. Vključena so vprašanja glede izpustov ogljikovega dioksida, ravnanja z odpadki, ravnanja z vodo, pridobivanja in porabe surovin ter vpliva podnebnih sprememb.

Okoljske kršitve lahko kažejo na pomanjkanje odgovornosti pa tudi privedejo do kazni in pomembnih stroškov za odpravo okoljske škode.



Enako lahko kršitve človekovih in delavskih pravic (dejavnik S) škodujejo ugledu in zanesljivosti podjetja ter poudarijo pomanjkanje zavedanja o poslovanju podjetja in v najslabšem primeru celo pomanjkanje osnovnih etičnih načel, saj s takim ravnanjem zanikajo odgovornost glede opravljanje dela, varovanja zasebnosti podatkov, varovanja zdravja in splošne varnosti ter spoštovanja raznolikosti, enakosti in vključenosti.

Navedene kršitve vplivajo na ugled podjetja, lahko ga obremenijo z globami in kaznimi ter vplivajo na slabše poslovne priložnosti.

Upravljalški dejavnik (dejavnik G) vključuje informacije s področja poslovne etike, vodenja, plač vodstvenih delavcev, revizij, notranjih kontrol, zaščite intelektualne lastnine in avtorskih pravic ter pravic delničarjev oz. lastnikov.

Neskladna ravnanja v okviru navedenega dejavnika (primer korupcije) podjetja izpostavljajo visokim tveganjem, in sicer etičnim in poslovnim ter tudi stroškovnim.

Skupina Generali tovrstna trajnostna tveganja odkriva z interno oceno, s katero ocenjuje skladnost podjetij z načeli Globalnega dogovora ZN. Kot je navedeno v Smernicah za odgovorne naložbe – ki določajo okvir za vključevanje dejavnikov ESG v naložbene odločitve, pri katerih naložbeno tveganje nosijo zavarovalnice ali je porazdeljeno med nosilce zavarovanja –, lahko primeri ugotovljenih kršitev človekovih in delavskih pravic, okoljske škode in korupcije privedejo do izključitve podjetij iz naših naložbenih ciljev. Njihova umestitev se dodatno oceni tudi v pobudah za sodelovanje. V dialogu s podjetji in pobudami za sodelovanje lahko nekatere težave bolje razumemo in podjetjem podamo svoje mnenje.

Te ocene se stalno posodablja, kar omogoča, da lahko takoj zaznamo morebitne nove primere, povezane s podjetji v našem portfelju.

Tveganje zaradi podnebnih sprememb

Tveganja, povezana z okoljskimi vidiki, se iz leta v leto povečujejo tako glede verjetnosti kot moči vpliva. Med različnimi tveganji, povezanimi z okoljskimi dejavniki, med katerimi so tudi zmanjšana biotska raznovrstnost ter onesnaženje vode in prsti, je zlasti pomembno tveganje zaradi podnebnih sprememb. Za najpomembnejša tveganja danes veljajo ne ukrepanje in ekstremni dogodki. Podnebne spremembe vplivajo na preoblikovanje našega planeta in vplivajo na preskrbo s hrano in vodo ter zdravje ljudi. Tveganju smo izpostavljeni vsi.

V zvezi s podnebnimi spremembami in naraščanjem globalnih temperatur se uporabljata dve glavni kategoriji tveganj – tveganje prehoda in fizično tveganje. Za omejitev globalnega segrevanja na manj kot 2 °C je potrebna sprememba strukture gospodarstva (kar obsega energetske, proizvodne, transportne in kmetijske sisteme). V tem smislu je tveganje prehoda opredeljeno kot tveganje, ki izvira iz ukrepov človeštva za omejitev globalnega segrevanja s prehodom v nizkoogljeno gospodarstvo. Po drugi strani bi tudi odsotnost ali ustreza uvedba ukrepov za omejitev globalnega segrevanja imela vpliv na podnebne spremembe kot so poplave, močna neurja, suše itd., ki lahko povzročijo škodo in motnje poslovanja.

V vsakem primeru obe tveganji zaradi podnebnih sprememb predstavljata veliko družbeno tveganje. Skupina Generali in Generali zavarovalnica vse te dejavnike upoštevata pri oceni, ki jo izvajata zaradi vključevanja trajnostnih tveganj v proces sprejemanja naložbenih odločitev.

Tveganje prehoda izvira iz prehoda v nizkoogljeno gospodarstvo. Družbe in podjetja, ki imajo značilno višje stopnje izpustov med obratovanjem ali prodajajo onesnažujoče izdelke, tvegajo, da bodo njihove naložbe nasedle (nasedle naložbe), kar pomeni, da bodo svojo vrednost izgubile še pred koncem svoje ekonomske dobe. Termoelektrarne na premog so najočitnejši primer tovrstnega tveganja. Okoljevarstvena zakonodaja povečuje stroške proizvodnje energije z uporabo premoga, zaradi pritiska javnosti pa se zmanjšuje povpraševanje po elektriki iz tovrstnih virov, kar skupaj lahko povzroči nasedlost naložb, tj. predčasno izgubo njihove vrednosti. To lahko pomembno vpliva na naše naložbe, zato želimo to tveganje skrbno obvladovati.

Hkrati je Skupina Generali zaradi obvladovanja tveganja prehoda in zlasti tveganja nasedlih naložb podjetij v portfelju v letu 2018 sprejela Strategijo podnebnih sprememb, ki izraža strategijo Skupine Generali za prehod v nizkoogljeno prihodnost. Konkretna uvedba

te strategije v naložbene dejavnosti pomeni izključitev podjetij, ki poslujejo z energetskega premogom in katranskim peskom iz naših naložb ter usmeritev Skupine Generali v zelene in trajnostne naložbe. Tej strategiji kot del Skupine Generali sledi tudi Generali zavarovalnica.

Najnovejše ugotovitve Medvladnega foruma o podnebnih spremembah (IPCC) kažejo, da ne sme biti novih elektrarn na premog in da je treba opustiti vso uporabo premoga do leta 2030 v državah članicah OECD in do leta 2040 v preostalih državah, če želimo omejiti podnebne spremembe in dvig temperature za 1,5 °C. Skladno s potrebo po prehodu k čistejši mešanici energetskih virov razvijamo svojo politiko izključevanja premoga v smeri postopnega zviševanja praga za izključitev.

Ker tveganje prehoda posega tudi v druge panoge poleg premoga in katranskega peska, razvijamo medpanožno interno metodologijo za stalno zmanjševanje tveganja prehoda v našem portfelju z zmanjševanjem izpostavljenosti do podjetij, ki so največji onesnaževalci, zlasti tistih brez jasne strategije razogljčenja. Cilj zmanjšanja ogljičnega odtisa naložb Skupine Generali se kaže tudi v priključitvi Zvezi za ogljično nevtralne naložbene portfelje (NZ AOA – www.unepfi.org/net-zero-alliance/); s to pobudo se je Skupina Generali obvezala razogljčiti svoj portfelj in postati ogljično nevtralna do leta 2050.

Prizadevanja in ukrepi, sprejeti za znižanje ravni izpustov GHG, so samo del prizadevanj, povezanih s podnebnimi spremembami. Četudi nam uspe zmanjšati količino izpustov, se moramo soočiti z možnostjo nepovratno spremenjenih globalnih podnebnih vzorcev v prihodnosti. Poročilo IPCC navaja oceno, da se je ozračje zaradi človeške dejavnosti že segrelo za približno 1 °C v primerjavi s predindustrijsko dobo in bo ob sedanjem naraščanju verjetno doseglo 1,5 °C med letoma 2030 in 2052. Med posledicami tega pojava so resni vplivi na ekosisteme, dviganje morske gladine in več ekstremnih vremenskih pojavov (suša, cikloni, poplave, gozdni požari) – tako imenovana fizična tveganja.

Skupina Generali je začela z namenskim projektom za ugotavljanje, merjenje, obvladovanje in poročanje o tveganju prehoda in fizičnem tveganju, ki lahko vplivajo na bilanco in naložbe na podlagi različnih podnebnih scenarijev. Cilj je tudi bolje razumeti, katere panoge in podjetja so najbolj izpostavljeni glede na svojo dejavnost in geografski položaj.

10.2 ODKRIVANJE IN PREDNOSTNA RAZVRSTITEV GLAVNIH ŠKODLJIVIH TRAJNOSTNIH VPLIVOV

Napačne naložbene odločitve imajo lahko škodljive posledice za deležnike, okolje in družbo. Skupina Generali se tega zaveda, zato je sprejela jasen okvir za vodenje naložbenih odločitev pri naložbah, pri katerem tveganje nosijo zavarovalnice ali je tveganje porazdeljeno med nosilce zavarovanja, s čimer želi zmanjšati škodljive vplive in dejavno usmerjati podjetja, v katera vlaga, skladno s praksami glasovanja in pobud.

V preteklih letih je Skupina Generali to zavezanost formalizirala s pristopom k več pobudam na tem področju, med drugim h Globalnemu dogovoru (2007), Načelom za odgovorne naložbe (2011) in Zvezi za ogljično nevtralne naložbene portfelje (2020). Leta 2018 je Skupina Generali uvedla Strategijo za podnebne spremembe, ki določa ravnanja in cilje za usklajenost s cilji Pariškega sporazuma.

Okvir, opredeljen s Smernicami za odgovorne naložbe, je osnovan na zavezah in skrbi za usklajenost naložbenih odločitev z interesi naših deležnikov ter interesi družbe in okolja kot celote.

Hkrati Skupina Generali na tri leta izvaja oceno pomembnosti trajnostnosti: izbor dejavnikov ESG, ki so lahko pomembni za naše dejavnosti, poslovno strategijo in okoliščine, v katerih poslujemo. Ocena se pripravi z uporabo vhodnih informacij iz različnih družb Skupine Generali: kot pri drugih poslovnih dejavnostih se tudi tu za analizo uporabljajo trajnostni dejavniki, ki so najpomembnejši za naložbene dejavnosti. Skupina Generali je iskala tiste sistemske spremembe, krajše imenovane tudi megatrendi, ki lahko v naslednjih desetih letih predstavljajo pomembna tveganja in priložnosti za Skupino Generali.

To je ključni korak pri odkrivanju in prednostnem razvrščanju vplivov, ki jih ima Skupina Generali lahko navzven.

Dejavniki trajnostnosti so okoljske in družbene zadeve ter zadeve iz naslova delavskih razmerij, spoštovanja človekovih pravic ter preprečevanja korupcije in podkupovanja. Ker lahko vsaka naložbena odločitev negativno vpliva na te dejavnike, so neposredno povezani s konceptom škodljivih vplivov. Glavni škodljivi vplivi so tisti učinki naložbenih odločitev, ki negativno vplivajo na dejavnike trajnostnosti.

Podnebne spremembe so ključne za naložbeno poslovanje (tako v smislu vpliva na naložbene odločitve kot v obliki pomembnega tveganja za portfelje). Skupina Generali in tudi Generali zavarovalnica lahko kot vlagatelj vplivata na podjetja, v katera vlagata, z zmanjšanjem naložb v onesnažujoča podjetja ter zagotavljanjem več financiranja za čistejše in okolju prijazne dejavnosti. Ta vpliv ni odvisen samo od naložbenih odločitev, naložb in njihove odprodaje, temveč lahko s podjetji tudi dejavno sodelujemo pri njihovih prizadevanjih za uskladitev z globalno nujnim zmanjšanjem segrevanja.

Glede na pomembnejše dejavnike trajnostnosti za naše naložbe smo skladno z zavezami iz Smernic za odgovorne naložbe in Matrike pomembnosti opredelili tri glavne škodljive vplive, ki so najprimernejši za predstavitev morebitnega škodljivega vpliva na okolje in družbo.

To so:

- ogljični odtis naših naložb,
- kršitve načel Globalnega dogovora ZN,
- izpostavljenost spornemu orožju.

Opis glavnih škodljivih trajnostnih vplivov in morebitni z njimi povezani izvedeni ali načrtovani ukrepi

Merjenja glavnih škodljivih vplivov zaradi pomanjkanja podatkov še niso mogoča, kljub temu pa Generali zavarovalnica na osnovi razpoložljivih podatkov pri svojih naložbenih odločitvah upošteva možnost nastanka škodljivih vplivov in ocenjuje njihov morebiten obseg škodljivosti, pri čemer upošteva splošno znane kazalnike.

Z okvirom, opisanim v prejšnjih poglavjih, lahko Skupina Generali in Generali zavarovalnica ugotavljata, spremljata in obvladujeta nabor glavnih škodljivih vplivov, ki so povzeti v nadaljevanju.

Ogljični odtis

Z naložbenimi odločitvami lahko financiramo podjetja in dejavnosti z večjimi ali manjšimi izpusti ogljikovega dioksida (izraženo z enoto CO₂). Pregleden prikaz ogljičnega odtisa portfeljev in naložb prikazuje, kako lahko z naložbami spodbujamo čistejši in manj onesnažujoč svet. Januarja 2020 se je Skupina Generali pridružila Zvezi za ogljično nevtralne naložbene portfelje pod okriljem ZN in PRI. Prek te pobude se je zavezala uskladiti svoj naložbeni portfelj z izpusti ogljika, kot jih določa pobuda do leta 2050, tej zavezi pa sledi tudi Generali zavarovalnica. Zmanjšanje bo posledica naložbenih odločitev (npr. odprodaje onesnažujočih podjetij) in prizadevanj v sodelovanju s podjetji za njihovo usmeritev v razogljichenje. Cilj je, da se skozi to dolgoročno pobudo z naložbami zmanjša vpliv na podnebje in da se pozitivno usmerja realno gospodarstvo proti bolj trajnostni prihodnosti.

Skupina Generali je razvila lastno metodologijo ocenjevanja in izboljševanja podnebne občutljivosti portfeljev, s katero prepozna podjetja, ki vodijo ali pa zaostajajo pri varovanju podnebja in optimizira portfelje glede na različne podnebne strategije, kot priporočajo najboljše prakse.

Za namene uvedbe in izvajanja Politike tveganj glede trajnostnosti Generali zavarovalnica sledi Skupini Generali, zato je sklenila pogodbo z družbo MSCI Inc. za uporabo licence za pridobivanje podatkov za izdelavo poročila, ki prikazuje ogljični odtis naložbenega portfelja.

Izpostavljenost podjetjem, vpletenim v kršitve Globalnega dogovora ZN

Kot del Skupine Generali smo skladno z načeli Smernic za odgovorne naložbe vpeljali etični filter, katerega cilj je preprečiti naložbe v podjetja, ki so odgovorna za etične kršitve (npr. kršenje načel Globalnega dogovora ZN) ali pa poslujejo v spornih poslovnih panogah:

- podjetja, vpletena v resne ali sistematične kršitve človekovih in/ali delavskih pravic;
- podjetja, vpletena v resno okoljsko škodo;
- podjetja, vpletena v primere velike korupcije in podkupovanja.

Na podlagi ocene tveganj na področju ESG se podjetje, za katero se razkrije vpletenost v tovrstna ravnanja in ne izpolnjuje pogojev Skupine Generali, izključi

iz naložbenega okolja, ali pa se to podjetje pozorno spremlja in po potrebi dodatno oceni njegov položaj.

Izpostavljenost spornemu orožju

Skladno z načeli etičnega filtra se ne vplaga v podjetja, ki uporabljajo, razvijajo, proizvajajo, nabavljajo ali kopičijo sporno orožje (kasetne bombe, protipehotne mine, jedrsko orožje, biološko in kemično orožje) ali ključne sestavne dele/storitve za tovrstno orožje ali trgujejo z njim.

Povzetek politik angažiranosti

Naš cilj je, da s svojo vlogo institucionalnega vlagatelja skozi naložbe uveljavljamo spremembe, in sicer da v dialogu spodbujamo podjetja oziroma izdajatelje vrednostnih papirjev k odgovornemu ravnanju in jih pozivamo k pojasnilu njihovega ravnanja, če ne izpolnjujejo trajnostnih standardov.

Za širši namen usmerjanja vloge, ki jo imamo kot dejaven upravljavec premoženja, je Skupina Generali skladno s Smernicami opredelila celosten Okvir za aktivno lastništvo. Smernice za aktivno lastništvo opredeljujejo načela, glavne dejavnosti in odgovornosti pri vodenju vloge Skupine Generali kot aktivnega lastnika. V tej vlogi ima Skupina Generali kot dolgoročen in odgovoren institucionalni vlagatelj in upravljavec premoženja fiduciarno obveznost do svojih deležnikov in skladno s tem, da ukrepa, tako da (i) spremlja podjetja, ki izdajajo vrednostne papirje, (ii) jih spodbuja pri finančnih in nefinančnih zadevah, med drugim glede dejavnikov ESG, in (iii) na skupščinah delničarjev glasuje za uvajanje najboljših praks na področju upravljanja, poklicne etike, socialne povezanosti, varstva okolja in digitalizacije.

Smernice za aktivno lastništvo Skupine so pripravljene skladno z obveznostmi, ki jih nalaga Uredba o pravicah delničarjev II glede politike angažiranosti institucionalnih investitorjev (3.g člen Direktive (EU) 2017/828 o spremembi Direktive 2007/36/EC), in ustrezno upošteva najboljše prakse po mednarodnih standardih, ki jim je Skupina zavezana. Smernice za aktivno lastništvo je sprejela tudi Generali zavarovalnica in jim je v celoti zavezana.

10.3 POLITIKA O TRAJNOSTNOSTI

Zavezanost trajnostnosti je temelj strategije Skupine Generali in tudi Generali zavarovalnice. Politika o trajnostnosti vzpostavlja okvir, na osnovi katerega lahko zavarovalnica ugotavlja, oceni in obvladuje tveganja in priložnosti, povezane z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi dejavniki (dejavniki ESG) skladno s ciljem negovanja trajnostnega razvoja poslovnih dejavnosti in ustvarjanja dolgoročne vrednosti.

Politika o trajnostnosti vzpostavlja pravila za:

- ugotavljanje, oceno in obvladovanje dejavnikov ESG, ki lahko predstavljajo tveganja in priložnosti za doseganje poslovnih ciljev;
- ugotavljanje, oceno in obvladovanje pozitivnih in negativnih posledic poslovnih odločitev in dejavnosti na zunanje okolje in zakonite interese deležnikov.

10.4 POLITIKA PREJEMKOV

Skupina Generali si prizadeva doseči dolgoročno rast z vključitvijo načel trajnostnosti v temeljno poslovanje in z delovanjem kot vseživljenjski partner svojim deležnikom. Zaveze o trajnostnosti so steber poslovnih prednostnih nalog Skupine Generali in so polno vključene v politiko prejemkov Skupine Generali ter v sistem spodbud v povezavi z dolgoročnim in trajnostnim ustvarjanjem vrednosti.

Sistem spodbud za vodstvene delavce Skupine Generali temelji na meritornem pristopu in večletni shemi spremljanja ciljev v kombinaciji z letnimi variabilnimi denarnimi prejemki in odloženimi izplačili prejemkov iz naslova delnic ter vključuje trajnostne/ESG strateške cilje na podlagi strategije Generali

zavarovalnice za leto 2022 in strategije za doseganje podnebnih ciljev, ki so že bili predstavljeni trgu:

- a. precejšen del letnih spremenljivih denarnih prejemkov izvršnega vodstva je povezan s cilji ESG in ključnimi kazalniki uspešnosti v povezavi s specifičnimi perspektivami: človeški viri (npr. indeks raznolikosti in vključenosti), blagovna znamka in vseživljenjsko partnerstvo (npr. merjenje verjetnosti priporočil strank) in trajnostnost (npr. odstotek rasti naložb na področju zelenih tehnologij in trajnostnosti; odstotek rasti okolju in družbi prijaznih izdelkov, družbeni razvoj skupnosti s pomočjo organizacije The Human Safety Net);
- b. odložena ali dolgoročno izplačila variabilnih prejemkov krepijo povezavo z dolgoročnim ustvarjanjem trajnostne vrednosti;
- c. zadnji dejavnik, ki podpira trajnostno ustvarjanje vrednosti, so določbe o malusih in povračilih, ki se uporabljajo v zvezi s spodbudami za vodstvene delavce.

Politika prejemkov upošteva vključevanje trajnostnih tveganj v postopke odločanja o naložbah in specifične sklice na interna pravila Skupine Generali, ki urejajo trajnostna tveganja v okviru odločitev glede naložb.

Nenehno izboljševanje povezave med trajnostnostjo in prejemki je glavni cilj Skupine Generali in Generali zavarovalnice.

10.5 POLITIKE O VKLJUČEVANJU TVEGANJ GLEDE TRAJNOSTNOSTI PRI NALOŽBENIH ODLOČITVAH

Namen Politike tveganj glede trajnostnosti je vključitev teh tveganj v proces sprejemanja naložbenih odločitev s prepoznavanjem, merjenjem in obvladovanjem tveganj, ki izhajajo iz dejavnikov ESG.

Družba meni, da bodo imela tveganja ESG pomemben vpliv na dejavnike makroekonomskih tveganj ter s tem na tveganja in donosnost portfeljev. Usmerjeni smo v doseganje visoke bonitetne ocene celotnega portfelja.

S procesom določanja tveganj glede trajnostnosti se zagotovi pravilno določanje, ocenjevanje in upoštevanje vseh pomembnih tveganj, ki jim je izpostavljena družba, na podlagi verjetnosti njihovega nastanka in njihove resnosti. Proces pripomore tudi k določitvi in pravilni izvedbi blažilnih ukrepov.

Tveganja glede trajnostnosti ali dejavniki ESG, ki lahko škodljivo vplivajo na vrednost naložb, se ugotavljajo v dvoplastnem okviru ter se merijo s kvantitativnega in kvalitativnega vidika, tako da se za proces sprejemanja naložbenih odločitev zagotovijo najbolj posodobljeni in zanesljivi številčni podatki in informacije.

Tveganje glede trajnostnosti se lahko meri absolutno in relativno (s primerjavo). Pri oblikovanju nabora podatkov se uporabljajo rezultati raziskav notranjih strokovnjakov za dejavnike ESG ter novice, ocene in neobdelani podatki, ki jih zagotovijo različni zunanji ponudniki. Podatki tretjih oseb ali zunanjih ponudnikov podatkov o vidikih ESG se pregledajo in navzkrižno preverijo glede na zunanje in notranje raziskave. V okviru družbe se lahko opravijo tudi kvalitativne ocene, če razpoložljivi podatki ne zadostujejo za pravičen izračun in obvladovanje pomembnih tveganj glede trajnostnosti.

Prizadevamo si prepoznati ter ovrednotiti tiste dejavnike in vpoglede, ki lahko okrepijo in izboljšajo

zagotavljanje informacij za naložbena priporočila na podlagi njihove finančne pomembnosti.

Verjamemo, da obstaja pri izdajatelju s pozitivnim mnenjem glede ESG večja verjetnost za odpornost in boljšo dolgoročno strateško umestitev kot pri izdajateljih z negativnim mnenjem glede ESG. Ker lahko pomembni kazalniki vplivajo na bilanco stanja, izkaz poslovnega izida in izkaz denarnih tokov izdajatelja, je v naš pristop vgrajeno ključno načelo izogibanja »tveganju izgube ugleda«, tj. novicam, ki bi lahko negativno vplivale na ugled in vrednotenje izdajatelja.

V Generali zavarovalnici lahko skladno s pogodbami s strankami in njihovimi prednostnimi področji ter pravili upravljanja/prospekti skladov uvedemo različne strategije pregledovanja dejavnikov ESG.

Med drugim lahko uporabljamo naslednje:

- metoda izključevanja (angl. *negative/exclusionary screening*), pri kateri se omeji vlaganja v države, podjetja ali panoge na podlagi izbranih meril trajnostnosti;
- metoda upoštevanja standardov (angl. *norms-based screening*), pri kateri se omejujejo vlaganja v finančne instrumente izdajateljev, ki ne izpolnjujejo minimalnih mednarodnih standardov v panogi ali državi;
- metoda vključevanja (angl. *positive screening*) ali metoda vključevanja najboljših v svojem razredu (angl. *best-in-class screening*), pri kateri se izberejo naložbe v finančne instrumente tistih državnih ali podjetniških izdajateljev (gospodarskih panog, podjetij ali projektov), ki dosežejo boljše rezultate ocene glede trajnostnosti kot primerljivi izdajatelji (gledano s panožnega oziroma regionalnega vidika).

Poleg negativnega pregleda, pregleda na podlagi standardov in pregleda z vidika najboljšega v svojem razredu se lahko uporabijo tudi tehnike vključevanja dejavnikov ESG. Cilji tega so:

- vključevanje finančnih informacij in informacij o ESG v proces oblikovanja portfeljev;
- odkrivanje skritih tveganj, kot so tveganja izgube ugleda;
- izboljšanje donosnosti s predvidevanjem trendov;
- osredotočanje na dejavnike ESG, za katere se ugotovi, da so pomembni, in pri katerih obstaja verjetnost vpliva na poslovno uspešnost in uspešnost naložb.

10.6 POVZETEK POLITIK SODELOVANJA

Smernice za aktivno lastništvo so pripravljene skladno z obveznostmi, ki jih nalaga Uredba o pravicah delničarjev II glede politike angažiranosti institucionalnih investitorjev (3.g člen Direktive (EU) 2017/828 o spremembi Direktive 2007/36/ES), in ustrezno upošteva najboljše prakse po mednarodnih standardih, ki jim je Skupina zavezana.

Proces sodelovanja ima naslednjo sestavo:

- Pristop k sodelovanju (angl. *engagement approach*) – Generali zavarovalnica gleda na sodelovanje kot na konstruktiven dialog z različnimi cilji, kot so: okrepitev razumevanja podjetij, ki so predmet naložbenja, seznanjanje z zaskrbljenostjo družbe glede dejavnikov ESG in podajanje izvedljivih predlogov, namenjenih reševanju morebitne problematike ESG.
- Opredelitev prednostnega seznama sodelovanja – prvi korak je opredelitev »seznamov prednostnega sodelovanja« (seznama izdajateljev), ki se določijo v okviru »odborov za sodelovanje« (angl. *engagement committees*), nanje pa vpliva ocena tveganj glede ESG naših naložb.
- Primer sodelovanja (angl. *engagement case*) – vsak primer sodelovanja sestavljajo različni elementi: prepoznana tveganja, vprašanja, predlogi, delovna skupina, strategija, status in rezultati.
- Izvedba sodelovanja (angl. *engagement execution*) – oddelek zakladništva je odgovoren za dejavnosti v okviru izvedbe sodelovanja.
- Spremljanje sodelovanja (angl. *engagement monitoring*) – odbor za sodelovanje ocenjuje status vsakega predstavljenega primera sodelovanja, odvisno od določenih začetnih ciljev. Na podlagi te ocene se lahko družba odloči za nadaljevanje sodelovanja, stopnjevanje intenzivnosti sodelovanja ali zaključek sodelovanja.
- Vplivi sodelovanja (angl. *engagement impacts*) – za vse primere sodelovanja se določijo posebne metrike, in sicer kot kazalniki, ki jih je treba sčasoma izboljšati kot rezultat sodelovanja.

10.7 ODGOVORNOST DO SKUPNOSTI

Nova poslovna strategija Skupine Generali v središče postavlja trajnostno naravnost družbe, ki jo želimo s pomočjo naših zaposlenih udeležati interno, kot tudi prenašati in spodbujati v okolju. Zavarovalnica je usmerjena v dolgoročna partnerstva na področjih športa, zdravega načina življenja, varnosti v prometu, kulture in humanitarnosti, s katerimi bogati družbeno okolje in izboljšuje življenje ljudi v skupnosti. Kot pomemben podpornik smo svojim sponzorirancem stali ob strani tudi letos in v Generali galeriji zagotovili prostor in pozornost slovenskim likovnim umetnikom.

Kot družbeno odgovorno podjetje smo nadaljevali s svojo dobrodelno držo in v okviru pobude The Human Safety Net še naprej podpirali program Rastemo skupaj Zveze prijateljev mladine Ljubljana Moste - Polje in druge dobrodelne projekte, v katere smo aktivno vključeni kot zavarovalnica ali zaposleni – prostovoljci. Podporo najvišjim vrednotam, kot so srčnost, človečnost in spoštljiv odnos do pacientov, zavarovalnica izpričuje prek izbora revije *Viva Medicina & ljudje* za najuglednejše slovenske zdravnike, ki ga je leta 2022 podpirala že 20. leto zapored.

Kot vseživljenjski partner želimo zavarovance in splošno javnost spodbujati tudi k preventivnemu ravnanju. Že tretje leto (od 2020) nadaljujemo z objavami najširših izobraževalnih in preventivnih vsebin, ki jih predstavljamo na posebnem spletnem portalu Najboljše Zavarovanje Je Tvoje Ravnanje (#NZJTR).

Zavarovalnica Generali je že vrsto let eden ključnih podpornikov slovenskega športa z donacijami in sponzorstvi.

Je generalni pokrovitelj alpske smučarske reprezentance Smučarske zveze Slovenije, dolgoletni podpornik pokala Vitranc in sponzor Grubinega memoriala, podpiramo pa še moško in žensko rokometno reprezentanco, slovensko Odbojgarsko in Jadralno zvezo. Generali zavarovalnica je tudi osebni sponzor alpskih smučarjev Štefana Hadalina in Andreje Slokar.

V okviru Pogi Teama podpiramo delovanje Kolesarskega društva Rog in smo ponosni generalni sponzor enega najboljših nogometnih klubov v Sloveniji, prekmurskega

ponosa NŠ Mura, ter sponzor prvoligaša NK Bravo iz Ljubljane. Generali zavarovalnica je bila leta 2022 tudi generalni sponzor prve rekreativne kolesarske dirke L'Etape by Tour de France. Prav tako je sponzor številnih športnih klubov, društev in organizacij, ekip in posameznikov tako na nacionalni kot lokalni ravni.

S posebnim veseljem podpira pobude, katerih cilj je omogočanje športnega razvoja otrok. Leta 2021 so zato postali podporniki Fundacije Gorana Dragiča. Pri Generali zavarovalnici smo ponosni, da slovenski športniki dosegajo uspehe tudi ob naši podpori. Hkrati razvijamo zavarovanja in prilagajamo zavarovalne produkte športnikom.

Generali zavarovalnica je kot lokalni partner Women's EHF EURO 2022 podprla tudi 15. evropsko prvenstvo za ženske, ki je bilo največji »ženski« športni dogodek v zgodovini samostojne Slovenije. Generali zavarovalnica ni novinka na slovenskem rokometnem parketu. Že vrsto let podpira obe članski rokometni reprezentanci, saj smo platinasti sponzor ženske in moške članske reprezentance za leti 2022 in 2023. Evropsko prvenstvo za ženske ni bilo samo športni dogodek, ampak veliko več. Pomembna stebra celotnega dogajanja sta bila tudi trajnostnost ter opolnomočenje žensk v športu in družbi nasploh.

Generali zavarovalnica je sponzor še mnogih športnih klubov, društev in organizacij, ekip in posameznikov tako na nacionalni kot lokalni ravni. Planinski zvezi Slovenije in njenim več kot 55 tisoč članom ponujamo ugodnejša zavarovanja in asistence v tujini.

Konec leta smo s projektom Pobarvajte spomine na pozitiven in topel način osvetlili prevečkrat spregledano tematiko demence in ljudi spodbudili k širši družbeni razpravi o tem vse bolj razširjenem pojavu.

Generali galerija

V lastni umetniški galeriji na Dunajski cesti 63 v Ljubljani že od leta 2013 razstavljamo dela najboljših slovenskih, občasno pa tudi tujih umetnikov. Leta 2020 smo zaradi epidemije prilagodili dejavnost galerije in od takrat javnosti poleg razstav v živo in virtualnih ogledov razstav približamo umetnike tudi v video intervjujih. Leta 2022 smo v galeriji gostili odmevne razstave uveljavljenih akademskih slikarjev Mateja Čepina, Maruše Šuštar in Roberta Lozarja ter Umanotere, slovenske fundacije za trajnostni razvoj. Poleg razstav v Generali galeriji skrbimo za zbirko več kot tisoč umetniških del, večinoma slik in nekaj kiparskih eksponatov, predvsem slovenskih avtorjev, ki smo jih sprva predstavljali v galeriji, pozneje pa smo vzpostavili redno galerijsko dejavnost.

Na področju varstva kulturne in naravne dediščine smo tudi dolgoletni podpornik Arboretuma Volčji potok in Kobilarne Lipica, pod pokroviteljstvom zavarovalnice pa delujejo naši partnerji na področju kulture: SNG Drama, Narodna galerija Ljubljana, Gledališče Koper, Siti teater v Ljubljani in Avditorij Portorož.

10.8 ODGOVOREN ODNOS DO NARAVNEGA OKOLJA

Naša zaveza je zagotavljati dolgoročno finančno uspešnost in spreminjati družbo, v kateri delujemo, na bolje. S svojimi deležniki – strankami, zaposlenimi, delničarji, vlagatelji in dobavitelji – vzdržujemo stalen dialog in gradimo dolgoročna, vseživljenjska partnerstva. Zavzemanje za trajnostnost je temelj strategije Skupine Generali in Generali zavarovalnice.

Zavedamo se pomena skrbi za varstvo naravnega okolja, čeprav ne sodimo med pomembne onesnaževalce. Tudi na tem področju želimo prispevati k boljšemu in predvsem čistejšemu življenjskemu okolju za vse nas. V ta namen smo se leta 2022 vključili v **Sistem ravnanja z okoljem**, ki ga vodi Skupina Generali in prek katerega podrobno spremljamo svoj ogljični odtis oziroma količino toplogrednih plinov (izpustov). Sistem nam pomaga tudi pri določanju ukrepov za zmanjšanje izpustov, saj ponuja poglobljen pregled izpustov po področjih in celo po nekaterih posameznih poslovnih stavbah.

Leta 2021 je Skupina Generali potrdila novo podnebno strategijo za neposredno poslovanje. Ta strategija temelji na znanosti, cilji pa so usklajeni z zahtevami Pariškega sporazuma, da bi lahko čim bolj prispevali k omejitvi povprečnega globalnega segrevanja na 1,5 °C. Za določitev minimalnega cilja zmanjšanja izpustov (za 25 %) so bili uporabljeni znanstveno utemeljeni cilji. Prav tako so bila opredeljena področja, na katerih želimo doseči navedeni cilj (poslovni prostori, podatkovni centri, vozni park).

Pri tem si je Skupina Generali postavila naslednje cilje:

- Do leta 2025 znižati izpuste toplogrednih plinov, povezanih s poslovnimi prostori, podatkovnimi centri in voznim parkom za 25 % v primerjavi z letom 2019, kar namerava doseči z naslednjimi ukrepi:
 - nakup 100 % »zelene« energije, kjer je mogoče,
 - povečanje energetske učinkovitosti,
 - vsaj 35 % hibridnih ali električnih vozil v voznem parku in pobude za zmanjšanje uporabe avtomobilov.
- Do leta 2040 postati ogljično negativna družba s pomočjo:
 - prehoda na obnovljive vire energije (v državah Skupine, kjer ga še ni),
 - različne investicije in projekti znotraj Skupine za zmanjšanje emisij.

Do leta 2025 vključiti vsaj 80 % zaposlenih Skupine Generali v Sistem ravnanja z okoljem.



Do leta 2040
želi Skupina Generali
postati ogljično
negativna družba.

Ob vključitvi v Sistem ravnanja z okoljem v letu 2022 smo v zavarovalnici zbrali podatke o količini različnih energentov in drugih dejavnikov, ki povzročajo izpuste, in sicer od leta 2019 do 2022. Leto 2019 predstavlja bazno leto, s katerim bomo primerjali podatke iz leta 2025. Vse podatke vnašamo v spletno orodje Sphera, ki na podlagi vnesenih podatkov izračunava količine toplogrednih plinov. Te izračunava v realnem času, kar pomeni, da so podatki o količinah toplogrednih plinov na voljo takoj, ko so vneseni vsi podatki o porabi energentov.

Izpusti se izračunavajo skladno s Protokolom toplogrednih plinov (TGP protokol). Gre za mednarodno priznan standard za merjenje in upravljanje z izpusti toplogrednih plinov.

Zniževanje ogljičnega odtisa

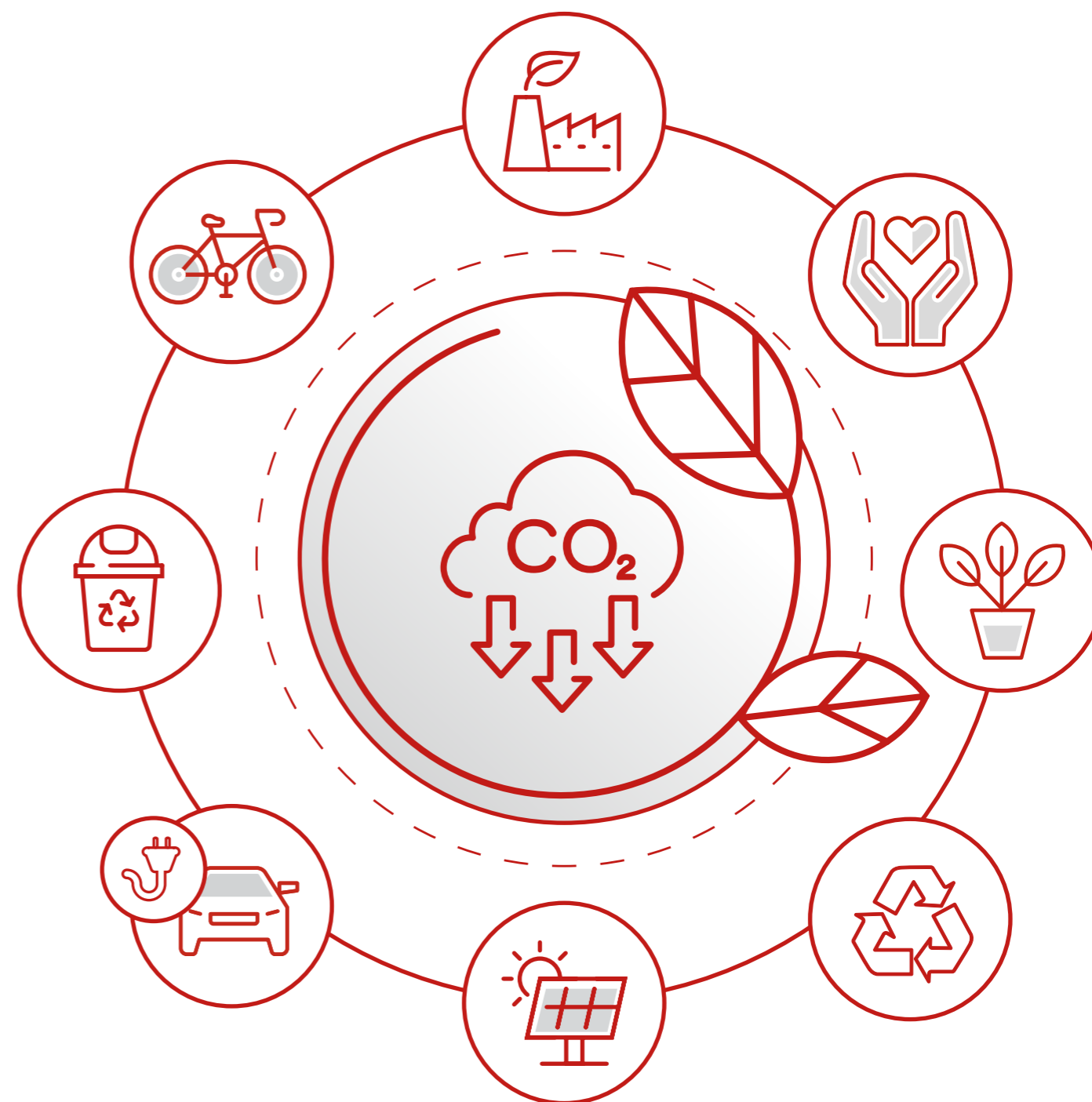
Analize kažejo, da se je ogljični odtis od leta 2019 vztrajno zniževal, kar prikazuje spodnja preglednica. Drastično zmanjšanje izpustov v letu 2020 je posledica pandemije in uvedbe hibridnega načina dela. Vendar se je trend zniževanja nadaljeval tudi v letu 2022, na kar smo izredno ponosni.

Prikaz podatkov o toplogrednih plinih po letih, obsejih in virih

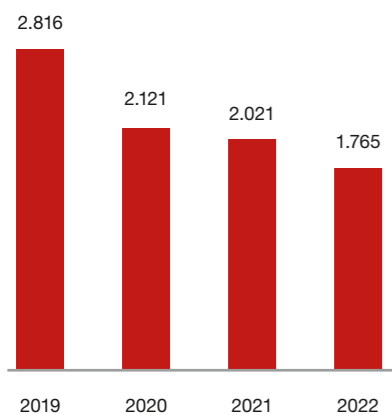
Izpusti toplogrednih plinov se merijo v treh obsejih:

- obseg 1: izpusti iz tistih virov, ki jih ima v lasti organizacija ali lahko nanje direktno vpliva (npr. izpusti zaradi avtomobilskega goriva);
- obseg 2: posredni izpusti, povezani z nakupom električne energije, ogrevanja, hlajenja. To so izpusti, ki jih proizvedejo dobavitelji energije, ki jo uporablja organizacija;
- obseg 3: vsi posredni izpusti, ki niso vključeni v obseg 2 in so del verige vrednosti organizacije (npr. poraba papirja, voda, letalski poleti itn.).

Posamezne aktivnosti po obsejih	Emisije CO ₂ (v t)				Indeks
	2022	2021	2020	2019	2022/2019
Obseg 1 - poraba energije za ogrevanje	389	389	388	354	110
Obseg 1 - poraba goriva za službena vozila	510	372	379	677	75
Obseg 1 - neposredne emisije	899	761	767	1.031	87
Obseg 2 - posredne emisije	199	679	747	864	23
Obseg 3 - poraba energije za ogrevanje	78	82	79	76	103
Obseg 3 - poraba električne energije	71	76	82	93	76
Obseg 3 - poraba papirja	48	53	66	96	50
Obseg 3 - poraba vode in ravnanje z odpadki	54	56	66	59	92
Obseg 3 - službena potovanja (vozilo, letalo, vlak)	417	315	314	597	70
Obseg 3 - ostale neposredne emisije	668	582	607	921	73
Skupaj - emisije 1-3	1.766	2.022	2.121	2.816	63



Graf prikazuje skupno količino izpustov za vse obsege in poslovne prostore.



* tCO₂e – tona ekvivalentov ogljikovega dioksida » enota poleg ogljikovega dioksida vsebuje tudi druge toplogredne pline (npr. metan), ki imajo drugačen vpliv na podnebne spremembe kot ogljikov dioksid. Da se lahko primerjajo z vplivom ogljikovega dioksida, so zato pretvorjeni v ogljikov dioksid.

CO₂ 37,3 % manj
tCO₂e kot leta 2019

Ukrepi, ki bodo najpomembneje prispevali k znižanju odtisa in jih že izvajamo:

Vozni park posodabljam in energetske optimiziramo. Decembra 2021 smo kupili štiri električna vozila in postavili štiri polnilnice, leta 2022 smo naročili najem desetih novih vozil, ki nam jih bodo dostavili v začetku leta 2023, in izgradnjo štirih novih polnilnic za električna vozila. Hkrati prodajamo starejša vozila z višjim ogljičnim odtisom. Leta 2022 smo sklenili tudi dogovor s ponudnikom souporabe električnih vozil, ki jih zaposleni lahko uporabljajo tako v službene kot zasebne namene.

14
električnih
vozil

8
polnilnic za električne
avtomobile

Električna energija: do konca leta 2020 smo večino električne energije pridobili iz običajnih virov. Za leti 2022 in 2023 pa smo z dobaviteljem električne energije sklenili dogovor o dobavi električne energije izključno iz obnovljivih virov (za t. i. zeleno energijo) za veliko večino naših poslovnih prostorov. Gre za poslovne prostore, pri katerih lahko vplivamo na stroške in izbiro dobaviteljev.



Več kot 50 %
električne energije izključno
iz obnovljivih virov

Energetska učinkovitost: združili smo poslovne prostore poslovalnic v Mariboru in Murski Soboti – na obeh lokacijah smo združili po dve poslovalnici, s čimer smo znižali površino prostorov in količino porabljenih energentov. V Mariboru leta 2023 načrtujemo še prenovo ogrevalno-hladilnega sistema.



Na 90 %
vseh površin poslovnih prostorov
uporabljamo izključno elektriko
iz obnovljivih virov, torej na kar
65 % naših lokacij

Ocenjujemo, da bomo ob vseh ukrepih do leta 2025 znižali ogljični odtis za 42 % v primerjavi z letom 2019, s čimer bomo občutno prispevali tudi k uresničitvi cilja Skupine Generali, to je znižanje ogljičnega odtisa za 25 %.

Predvidena znižanja ogljičnega odtisa v Sloveniji prikazuje naslednja preglednica:

Izpusti toplogrednih plinov (v tCO ₂ e)	Izhodiščna raven v letu 2019	Ocena za leto 2025 (konservativni scenarij)	Zmanjšanje
Stavbe	1.541	632	59 %
Mobilnost	1.502	1.141	24 %
Skupaj	3.043	1.773	42 %

Slovenija je bila leta 2022 med prvimi desetimi organizacijskimi enotami (državami) v Skupini Generali s primeri najboljših praks za znižanje ogljičnega odtisa.

Družba izobražuje in osvešča zaposlene (v rubriki EKO Generali v tedenskih internih novicah za zaposlene) o pomenu varstva okolja in jih spodbuja k varčevanju z energijo in vodnimi viri ter pravilnemu ločevanju odpadkov. Družba kot celota, zlasti pa področje IT, pospešuje in zagotavlja digitalno poslovanje, ki poleg sklepanja zavarovanj, ogledov in prijave škode na daljavo zagotavlja zaposlenim tudi vse pogoje za nemoteno in učinkovito delo od doma, na delovnem mestu pa pogoje za ločeno zbiranje odpadkov, ki jih v družbi ločujemo že desetletja.

Prepričani smo, da lahko vsak posameznik prispeva vsaj majhen kamenček v mozaik ukrepov za boljši in čistejši svet, zato bomo tudi v prihodnje nadaljevali s stalnim izobraževanjem zaposlenih o varstvu okolja.



9 %
manjša poraba
papirja v letu 2022

Vrste zbranih ločenih odpadkov in njihove količine

Vrsta ločenih odpadkov – količina (kg)	2019	Leto 2020	Leto 2021	Leto 2022
Odpadna elektronika	ni podatka	2.940	0	4.260
Tonerji	ni podatka	75	467	175
Baterijski vložki	ni podatka	45	80	59
Papir *	87.491	59.954	48.436	44.816

* Nova metodologija poročanja Skupini Generali v aplikaciji Sphera (spremljanje učinkovitosti glede trajnostnosti – ESG), referenčno leto je 2019.

Zavarovalnica je leta 2022 nadaljevala zmanjševanje porabe papirja, ki jo je radikalno znižala leta 2021 zaradi učinkovite digitalizacije procesov. Ocenjujemo, da smo skupno porabo papirja od leta 2019 do leta 2022 znižali za 50 %. Porabo papirja smo leta 2022 v primerjavi z letom 2021 zmanjšali za 9 %.

11. RAZVOJ ZAVAROVANJ IN STORITEV

Pri razvoju zavarovanj in storitev stremimo k prilagajanju potrebam strank v različnih ciljnih skupinah: od posameznikov in družin do podjetij oziroma poslovnih uporabnikov. Posebno pozornost namenjamo razvoju novih oziroma obogatitvenih asistenčnih storitev, leta 2022 smo strankam na primer ponudili kibernetiko in IT-pomoč. Veliko pozornosti ob ponudbi kakovostnih zavarovalnih produktov posvečamo tudi komunikaciji s stranko. Večkanalni pristop pri sklepanju zavarovanj in obravnavi škod omogoča celovitejšo uporabniško izkušnjo – stranka sama izbere način poslovanja, ki ji ustreza – osebno ali na daljavo prek sodobnih videokomunikacijskih rešitev. Generali zavarovalnica je poenostavila pot do zavarovanj in storitev, ki so tako postale še dostopnejše. Razširili smo elektronsko poslovanje in za stranke poenostavili urejanje postopkov z zavarovalnico – od sklepanja zavarovanj in prijave škod do izvajanja asistenčnih storitev. Digitalna orodja tako omogočajo hitrejšo komunikacijo in odlično dopolnjujejo fizične stike.

11.1 PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA

Dosegli smo napredek pri poenostavitvah uporabniške izkušnje, zlasti pri prijavi škode na daljavo, kjer smo izpopolnili in poenostavili spletno prijavo škode, kot tudi pri delu v škodnih centrih, kjer smo uveljavili t. i. hitro prijavo škode, vse za čim hitrejšo in čim učinkovitejšo prijavo škode. Usmerjeni smo bili predvsem k notranjim in zunanjim poenostavitvam škodnih procesov z večjo interakcijo s strankami, ki to spoštujejo in nagradijo z oceno naše storitve. Leta 2022 smo namenili velik poudarek dodatnemu utrjevanju poenotenih zavarovalnih produktov ter prodajnih in zalednih procesov. Dodatno smo, ob upoštevanju usmeritev in pravil Skupine, izboljšali produkte in kot vseživljenjski partner

prisluhnilo potrebam prodaje in trga ter jim prilagajali prenovljene produkte in informacijske sisteme.

Zaradi prilagoditve omenjenim spreminjajočim se tržnim okoliščinam smo ob koncu leta ponudili preoblikovan domski produkt, ki vključuje tudi kibernetiko in IT-pomoč za naše stranke. Gre za storitev, ki zajema strokovno IT-pomoč na daljavo za zasebne naprave, ki jo prek svoje mreže IT-strokovnjakov izvaja zunanji pogodbeni izvajalec IT-storitve.

Kibernetiska asistenca



Novost:
kibernetiska asistenca

Kibernetiska in IT-pomoč je storitev, ki kar 24 ur na dan zagotavlja pomoč in podporo pri težavah z vašim računalnikom, tiskalnikom, tabličnim računalnikom, mobilnim telefonom ali drugimi elektronskimi napravami, ki so povezane s spletom in jih vsakodnevno uporabljate doma za zasebne namene.

Napredek smo dosegli pri asistenčnih storitvah, ki jih vidimo tudi kot eno od pomembnih prednostnih področij za prihodnost, saj načrtujemo širjenje njihovega izbora. S podporo digitalizacije in avtomatizacije še naprej poenostavljamo procese. Intenzivno nadaljujemo tudi druge dejavnosti, med njimi: poenotenje sistemskih rešitev procesa razvoja produktov, prilagajanje in usklajevanje zavarovalnih podlag, poenotenje procesov podpore prodaji, pozavarovanje, poenotenje in urejanje zalednih procesov, prilagajanje sistemov poročanja, poenotenje sistemov provizioniranja in priprave skupnih informacijskih rešitev ipd.

11.2 ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Leta 2022 smo nadaljevali z dejavnostmi, usmerjenimi v vseživljenjsko partnerstvo z našimi strankami. Novi predpisi in državni projekti v Evropi pospešujejo preobrazbo v »zeleno gospodarstvo«, zato tudi pri življenjskih zavarovanjih upoštevamo dejavnike ESG tako, da pri preverjanju potreb in zahtev stranke ugotovljamo njene preference v zvezi z ESG glede zavarovanj in naložb.

V času visoke inflacije in še vedno izjemno nizkih obrestnih mer na bankah je aktivno upravljanje premoženja eden najbolj smotrnih načinov plemenitenja denarja. Naložbe, ki jih stranke lahko izberejo pri naložbenih zavarovanjih Generali zavarovalnice, aktivno spremljajo strokovnjaki hčerinske družbe Generali Investments. Sredstva se ustrezno prerazporejajo z namenom optimiziranja varnosti in donosnosti naložb. Leta 2022 je bil zaradi spremenjenih in nepredvidljivih geopolitičnih razmer v Ukrajini in Rusiji ter vpliva na širšo regijo znižan oziroma odprodan delež naložb v omenjenih regijah. Investicijski sklad Generali Vzhodna Evropa, delniški, je bil pripojen k investicijskemu skladu Generali Novi trgi, delniški.

V ponudbi imamo življenjska zavarovanja (riziko) in naložbena zavarovanja za vsako življenjsko obdobje, ki omogočajo, da stranke poskrbijo za svojo varnost in varnost svojih bližnjih oziroma varčujejo v izbranih naložbah.

MOJ ŽIVLJENJSKI KASKO je življenjsko zavarovanje, ki je primerno za stranke v aktivnem življenjskem obdobju, saj omogoča načrt zaščite v različnih okoliščinah: v času hude bolezni, poškodb, kreditov, dolgov, šolanja otrok, brezposelnosti ali delovne nezmožnosti ter omogoča finančno brezskrbnost najbližjih v primeru smrti. K zavarovanju se lahko priključijo dodatna kritja za primer nezgode ali bolezni. Ena pomembnih prednosti zavarovanja je predvsem ta, da v največji možni meri zadovoljuje strankine potrebe po zavarovalni zaščiti skozi čas.

Stranke, ki sodijo v starejšo starostno skupino, lahko izberejo življenjsko zavarovanje VARNA LETA, pri katerem zavarovalna doba ni določena, temveč je oseba zavarovana celo življenje. Prednost tega zavarovanja je, da

posameznik lahko poskrbi zase v primeru raka ali nezgode, svoje najbližje pa razbremeni stroškov v primeru smrti.

V naši ponudbi imamo tudi življenjsko zavarovanje kreditorejcev, ki jih ponujamo prek bančnih prodajnih poti. Kreditorejalec s sklenitvijo življenjskega zavarovanja zaščiti svoje bližnje in sebe, saj se v primeru najhujšega (smrt, delovna nezmožnost) kredit poplača iz sklenjenega zavarovanja.

MOJ ŽIVLJENJSKI BONUS je naložbeno zavarovanje za tiste, ki želijo poskrbeti za finančno varnost v prihodnosti. Obročna vplačila omogočajo varčevanje za dolgoročne cilje. Prednost naložbenega zavarovanja je, da glede na izbrani naložbeni cilj ustrezno razporejamo sredstva v naložbe, tako da prihranki samodejno prehajajo med različnimi naložbami. S tem skrbimo za zagotavljanje optimalnih donosov ob ustrezni varnosti naložbe. Dodatna ugodnost za stranko je bonus, ki ga pripisujemo med trajanjem zavarovanja, prvič ga pripišemo po treh letih plačevanja premije. Stranka je za vsako leto varčevanja nagrajena, zato privarčuje več.

ENKRATNI ŽIVLJENJSKI BONUS je naložbeno zavarovanje z enkratnim vplačilom, s katerim se stranka zavaruje za primer smrti. Hkrati se sredstva plemenitijo v naložbah, ki omogočajo, da se dosežejo zastavljeni cilji.

ZLATA LETA so naložbeno zavarovanje za starejše od 60 let, s katerim stranka svojim najbližjim zagotovi varnost v primeru smrti, hkrati pa z njim varčuje. Zagotavlja tudi varnost v primeru hujših poškodb ali bolezni. Stranka lahko še v obdobju po upokojitvi z nizko mesečno premijo varčuje za različne cilje, kot so potovanja, prenova doma ali varčevanje za vnuke.

Vsa zavarovanja zagotavljajo strankam veliko prilagodljivosti skozi celotno trajanje zavarovanja glede na njihove trenutne potrebe in zahteve. Primerna so tudi za podjetja, ki želijo sodelavcem ali zaposlenim v podjetju zagotoviti socialno in finančno varnost ter varnost njihovih najbližjih in/ali podjetja.

11.3 POKOJNINSKA ZAVAROVANJA

Dogajanje pri pokojninskih skladih je bilo leta 2022 zelo povezano z razmerami na svetovnih kapitalskih trgih. Napad Rusije na Ukrajino je zamajal surovinske in energetske trge, močan dvig obrestnih mer in inflacijski pritisk pa sta prinesla veliko negotovosti v poslovanje podjetij. Na izredne razmere smo se odzvali s prilagojeno naložbeno politiko upravljanja portfeljev pokojninskih skladov, ki zagotavlja dolgoročno kapitalsko rast in dolgoročen, tveganju prilagojen donos. Trenutno Generali zavarovalnica upravlja Kritni sklad z zajamčenim donosom PN-A01 in dva krovna pokojninska sklada, ki izvajata naložbeno politiko življenjskega cikla: Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninsko varčevanje AS in Krovni pokojninski sklad življenjskega cikla LEON 2. Kritni sklad z zajamčenim donosom PN-A01 in Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Pokojninsko varčevanje AS se obravnavata kot kritna sklada, Krovni pokojninski sklad življenjskega cikla LEON 2 pa kot vzajemni pokojninski sklad.

Generalni zavarovalnica je zaradi razmer na kapitalskih trgih morala za pokojninske sklade z zajamčenim donosom skladno s Pravili upravljanja za posamezne police dodatnega pokojninskega zavarovanja v letu 2022 oblikovati rezervacije za nedoseganje zajamčenega donosa. Kljub težjim razmeram v preteklem letu pa je naš pogled v prihodnost zelo pozitiven, saj v letu 2023 pričakujemo umirjanje gospodarskih razmer in normalizacijo razmer na kapitalskih trgih. Sledimo našim prizadevanjem, da smo našim poslovnim partnerjem in zavarovancem – članom dolgoročen, vseživljenjski partner. Svojo pozornost namenjamo tako obstoječim delodajalcem, ki za svoje zaposlene že vplačujejo v naše dodatno pokojninsko zavarovanje, in zavarovancem – članom kot tistim, s katerimi si želimo sodelovanja pri dodatnem pokojninskem zavarovanju. V nadaljevanju podrobneje predstavljamo naše aktivnosti.

Trženje dodatnega pokojninskega zavarovanja (DPZ)

Za potrebe trženja smo pripravili slikovito, jedrnat in pregledno brošuro kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki jo skrbniki strank zelo uspešno uporabljajo kot predstavitveni material za obstoječe in potencialne

stranke. Nadaljevali smo z zastavljeno strategijo trženja in leto zaključili z več kot 10-odstotnim povečanjem članstva pri dodatnem pokojninskem zavarovanju.



10 %
več novih zavarovancev
v letu 2022

Za lažjo komunikacijo s tujimi poslovnimi partnerji oziroma njihovimi člani smo v celoti v angleškem jeziku podprli pripravo ponudbe za sodelovanje, pogodbe o pristopu k pokojninskemu načrtu, pokojninski načrt LEON 2K in Pravila upravljanja. S tem se približujemo tudi namenu upravljavca, da je dokumentacija razumljiva vsem članom, kar je bilo do zdaj oteženo za člane, ki jim slovenščina ni prvi jezik.

Obveščanje poslovnih partnerjev

Obstoječe delodajalce smo skozi celo leto z rednimi objavami novic, prispevkov in četrtletnih poročil o poslovanju pokojninskih skladov na naši spletni strani obveščali o zakonskih zahtevah, prednostih in koristih, ki jim jih prinaša vplačevanje v dodatno pokojninsko zavarovanje, ter tudi o poslovanju pokojninskih skladov. V letu 2022 smo dosedanje obveščanje delodajalcev skladno z zakonom in pogodbo o pristopu k pokojninskemu načrtu nadgradili še s četrtletnim pošiljanjem e-novičnika na elektronske naslove naših strank.

Za skrbnike naših poslovnih partnerjev in druge uporabnike portala za izmenjavo podatkov s poslovnimi partnerji GENERALI B2B smo pripravili kratek pregled glavnih prednosti uporabe portala in predstavitveni film za preprosto registracijo na spletni portal GENERALI B2B. Ta jim namreč zagotavlja preprosto komunikacijo z našo zavarovalnico ter varno in preprosto izmenjavo datotek z zaupno vsebino – s podatki o zaposlenih in vplačanih premijah dodatnega pokojninskega zavarovanja vse dni v letu.

Obveščanje članov pokojninskih skladov

Zakonodaja zahteva, da upravljavec pokojninskih skladov svojemu članu poleg vseh podatkov iz naslova varčevanja zagotovi tudi informativno ocenjeno vrednost dodatne pokojnine – rente, ki jo lahko ta pričakuje ob svoji upokojitvi. Navedeno upravljavec zelo podpira, saj to zagotavlja preglednost in spodbuja zavedanje potrebnosti varčevanja za finančno varno starost.

Obveščanje članov skladno z 251. členom ZPIZ-2 smo že v Potrdilu o pravicah članov iz dodatnega pokojninskega zavarovanja za leto 2021 in stanju sredstev na osebnem pokojninskem računu člana na dan 31. 12. 2021 uskladili z novimi zakonskimi zahtevami in ga dopolnili s Projekcijo pokojninskih prejemkov člana ob njegovem rednem prenehanju oziroma upokojitvi. Poudarili smo, da ta vsebuje informativni izračun ocene privarčevanih sredstev in informativni izračun pričakovane dodatne pokojnine – rente ob upokojitvi člana pri 65 letih ali starosti, ki jo je član sam določil. Pripravili smo jih na osnovi dosedanjih vplačil premije in stanja privarčevanih sredstev člana na dan 31. 12. 2021 skladno z določbami Pravilnika o določitvi predpostavk o projekcijah pokojninskih prejemkov (Uradni list RS, št. 10/21 in 192/21 s spremembami in dopolnitvami). Informativni izračun prejemka v tej projekciji se bo verjetno razlikoval od dejanskega izračuna, ki ga bo za člana pripravil izbrani izplačevalec pokojninske rente ob dejanski upokojitvi člana, kar je bilo vsem članom tudi jasno razkrito.

Za člane, ki so bili na začetku leta 2022 stari 58 let in več, smo skladno z zahtevami regulatorja Agencije za zavarovalni nadzor, pripravili informativne projekcije dodatne pokojnine – rente ali enkratnega izplačila privarčevanih sredstev DPZ skladno z zakonom. Projekcija je vsebovala tudi dodatna pojasnila glede pravic člana DPZ, ki jih je deležen ob svojem rednem prenehanju zavarovanja – upokojitvi. Informativni izračun za člana te starosti je bil pripravljen na osnovi stanja njegovih privarčevanih sredstev, če bi uveljavljal svojo pravico do dodatne pokojnine – rente na dan 31. 12. 2021.

Obveščanje članov pokojninskih skladov prek portala Moj Generali

Za naše člane smo na začetku leta posodobili zavihek Moja pokojnina na novem sodobnem spletnem portalu Moj Generali, saj smo ukinili stari spletni aplikaciji Moj pokojninski račun in Moj Generali (nekdanji Moj AS). Članom so zdaj vse dni v letu na voljo podatki o vplačani premiji, stanju privarčevanih sredstev, gibanju premoženja in izbrani naložbeni politiki. Prek portala jim je omogočena tudi neposredna komunikacija z zalednimi službami zavarovalnice glede izvedbe sprememb podatkov iz dodatnega pokojninskega zavarovanja člana.

Spremembe dokumentacije dodatnega pokojninskega zavarovanja

Leta 2022 nismo izvedli nobene spremembe dokumentacije dodatnega pokojninskega zavarovanja, načrtujemo jo za leto 2023.

Poenotenje pokojninskih rent in pokojninskih načrtov dodatnega pokojninskega zavarovanja

Zaključili smo postopek poenotenja obeh pokojninskih rent v enoten poslovni in informacijski sistem. V letu 2023 nadaljujemo s poenotenjem preostalih poslovnih procesov ter urejamo formalnosti za poenotenja naših pokojninskih načrtov in pokojninskih skladov, pri čemer smo odvisni od zakonskih okvirov in postopkov na pristojnem ministrstvu, vključno z mnenji obeh regulatorjev.

Informacija o upoštevanju okoljskih in socialnih dejavnikov ter dejavniki upravljanja pri izbiri naložb pokojninskih skladov

Poleg osnovnih ciljev, kot sta optimalna donosnost in čim večja varnost sredstev članov v pokojninskih skladih, pri naložbenih odločitvah poskušamo čim bolj slediti trajnostnim vidikom. V presojo o naložbenih odločitvah vključujemo razpoložljive podatke o okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikih (dejavniki ESG – Environmental, Social, Governance).

Skupina Generali, kot tudi upravljavec naložb Generali Investments, na podlagi lastnih smernic glede naložbenja že zdaj upošteva metodo izključevanja. Pri tej se omeji vlaganja v države, podjetja ali sektorje na podlagi izbranih meril trajnosti (npr. prepoved vlaganja v vojaško industrijo) in metode vključevanja najboljših v svojem razredu, pri kateri se izberejo naložbe v finančne instrumente tistih državnih ali podjetniških izdajateljev (gospodarskih panog, podjetij ali projektov), ki dosežejo boljše ocene glede trajnosti kot primerljivi izdajatelji (gledano s panožnega oziroma regionalnega vidika).

Pri dodatnem pokojninskem zavarovanju bomo v letu 2023 začeli s formalnimi postopki dopolnitve z dejavniki ESG in škodljivimi vplivi na trajnostnost, o čemer bodo seznanjeni tudi vsi člani.

11.4 ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

Z zdravstvenimi zavarovanji zagotavljamo celovito zdravstveno oskrbo za zavarovance in si prizadevamo za ohranitev vodilnega mesta med zavarovalnicami pri razvoju inovativnih zdravstvenih produktov in z zdravjem povezanih asistenčnih storitev.

Posameznikom in podjetjem zagotavljamo možnost sklenitve sodobnih zavarovanj, saj se pri razvoju zavedamo pomena stalnega spremljanja ter spreminjanja potreb in želja naših zavarovancev. Zato razvijamo zdravstvena in nezgodna zavarovanja, ki so prilagojena celotni populaciji: mlajšim, aktivnim in tudi starejšim. Naše poslanstvo, ki je postati njihov vseživljenjski partner, udejanjamo tudi z osveščanjem o zdravstvenih temah. Z različnimi objavami na spletu in v drugih medijih ves čas opozarjamo na možnosti zavarovanj, ki vodijo do hitrejšega zdravljenja.

Leta 2022 smo intenzivno gradili na prepoznavnosti že zelo dobro uveljavljenega zavarovanja Specialisti z asistenco, ki ga ponujamo v okviru paketa zdravstvenih zavarovanj **MOJ ZDRAVSTVENI KASKO**. Paket poleg **Specialistov z asistenco** vključuje še dopolnilno zdravstveno zavarovanje (DZZ) in dodatno zavarovanje Zdravil, novembra 2022 pa smo ga obogatili še z zdravstvenim zavarovanjem **Raki**, zato resnično omogoča celovito zdravstveno in finančno zaščito za vso družino.

Ves čas poudarjamo, kako pomembna je sklenitev paketa zdravstvenih zavarovanj, saj je javni zdravstveni sistem preobremenjen, čakalne dobe so nesprejemljivo predolge, dostop do osebnega zdravnika in zdravstvenih storitev pa je otežen. Pravočasno postavljena diagnoza je ključna za začetek in potek zdravljenja, saj bistveno vpliva na kakovost zdravja zavarovanca in hitrost njegovega okrevanja, prepreči morebitne zaplete in posledice, ki bi se lahko pojavile, ter prispeva k njegovi hitrejši vrnitvi na delovno mesto in v vsakdanje življenje.



53 %

zavarovancem je klic poenostavil zdravljenje.

Zavarovancu za pridobitev napotnice za specialista ni bilo treba ponovno obiskati osebnega zdravnika. Izdal jim jo je zdravnik v okviru storitve Halo Doktor (46 % v letu 2021).



25 %

zavarovancem so napotki zdravnika zadostovali za rešitev njihove težave (34 % v letu 2021).



33 %

klicev zavarovancev je zdravnik sprejel po 16. uri. To pomeni, da so zavarovanci rešili svojo težavo zunaj delovnega časa svojega osebnega zdravnika (29 % v letu 2021).

Ob pomanjkanju in slabi dostopnosti splošnih zdravnikov naše stranke še posebej cenijo storitev Halo Doktor, ki jim omogoči neposreden stik z zdravnikom takoj in brez obiska ambulante. Storitve namreč zagotavlja takojšnji video klic z zdravnikom splošne oziroma družinske medicine vse dni v letu, tudi ob koncu tedna ali na praznik, od 6. do 22. ure. Zdravnik je običajno na voljo že v 15 minutah, lahko pa stranka izbere posvet ob predhodno dogovorjenem terminu (video ali telefonski klic). Število klicev je neomejeno. Druga, zelo velika prednost te storitve pa je, da zdravnik pacientu izda izvid z razlago, lahko pa ga napoti (izda napotnico) na specialistični pregled v okviru zavarovanja Specialisti z asistenco – brez napotnice izbranega osebnega zdravnika. Tako lahko bistveno hitreje odkrije zdravstveno težavo. Izvedba storitve je sodobna, hitra in preprosta. Na voljo je tako pri individualnem kot kolektivnem zdravstvenem zavarovanju Specialisti z asistenco, zdravstvenem zavarovanju Moje zdravje ter spletnima zavarovanjema WIZ Specialisti in G24 Specialisti.

Vse več ljudi in predvsem čedalje več mladih se zaveda pomembnosti zdravstvenega zavarovanja Specialisti z asistenco, zato smo v letu 2022 šli naproti tudi njim. Mladi so imeli do zdaj možnost skleniti zavarovanje, ki velja v primeru bolezni in nezgode. Ker pa pogosteje vidijo potrebo po specialistični obravnavi samo zaradi nezgode, smo mladim do vključno 30. leta starosti

ponudili **nov paket Nezgodni**, ki velja samo v primeru poškodbe zaradi nezgode. Tak paket je zanje cenovno dostopnejši, še vedno pa vključuje vsa pomembna kritja.

Naše stranke osveščamo tudi o pomembnosti **preventivnih zdravstvenih storitev**, ki jih vključujejo njihova zavarovanja, zato jih vabimo, da se jih udeležijo. Preventivni pregledi namreč omogočajo zgodnje odkrivanje tveganj za nastanek hujših bolezni in spodbujajo k ohranjanju zdravja.

Rak je bolezen, ki ne izbira. Dosledno udeleževanje preventivnih in presejalnih pregledov ter opazovanje lastnega telesa so pri tem. Na srečo je danes to premagljiva bolezen, sploh če jo odkrijemo dovolj zgodaj. Pred tem, da bi zboleli, se ne moremo zavarovati, lahko pa strankam ponudimo, da se zavarujejo pred finančnimi skrbmi, ki jih prinese postavljena diagnoza. **Zdravstveno zavarovanje Raki** nadgrajuje paket zavarovanj MOJ ZDRAVSTVENI KASKO, ki ga priporočamo ob sklenjenem zavarovanju Specialisti z asistenco, saj je to zavarovanje ključno pri zgodnjem odkrivanju bolezni. Morebitno diagnozo lahko zavarovanec preveri z drugim zdravniškim mnenjem, v primeru potrjene diagnoze raka pa je upravičen tudi do psihološke pomoči in seveda do izplačila zavarovalnine. V močni želji po preživetju posegamo po zdravljenju z boljšimi ali drugačnimi zdravili, prehranskih dopolnilih in tehničnih pripomočkov, želimo si kakovostnejših terapij in posegov, pomoči na domu v času rehabilitacije ter kdaj preizkusimo tudi metode alternativnega zdravljenja. Vse to lahko družini predstavlja veliko finančno breme. Ne glede na to, v katerem stadiju je rak odkrit, vedno prinese tudi spremembo življenjskega sloga. Zaradi zdravljenja moramo vsaj za nekaj časa prekiniti z delom, kakovostna prehrana in udobje pa sta pomembnejša kot kadar koli. Izpad dohodka oziroma nove ali višje stroške lahko zavarovanec pokrije z zavarovalnino, ki jo prejme iz sklenjenega zavarovanja. To je namenjeno polnoletnim osebam in brezplačno vključuje tudi kritje za otroke zavarovanca do dopolnjenega 21. leta starosti. Skleniti ga je mogoče vse do 80. leta starosti in podaljševati celo do 85. leta. Zavarovati se je mogoče za zavarovalno vsoto do 100.000 evrov.

Z novim zdravstvenim zavarovanjem Raki smo dopolnili in hkrati posodobili prilagojen paket zdravstvenih zavarovanj **Moje zdravje**, ki smo ga razvili že leta 2021 v sodelovanju z nekaterimi agencijami. Zavarovanec si lahko pakete kritij sestavlja sam glede na potrebe in zmožnosti, s čimer ima omogočeno večjo prilagodljivost izbire kritij in zavarovalnih vsot. Sklenitev zavarovanj smo omogočili tudi starejšim do 85. leta, ki ga lahko podaljšujejo vse do 100. leta starosti.

Leta 2022 smo posodobili **nezgodno zavarovanje oseb** v okviru produkta za individualno in družinsko

zavarovanje ter kolektivno zavarovanje. V ta namen smo poenotili tabelo trajne invalidnosti, tako da je to zavarovanje uporabniku prijaznejše. Poenostavili smo tudi reševanje škod in pričakovano zmanjšali obseg pritožb zaradi ocen invalidnosti.

Intenzivno nadaljujemo razvoj projekta asistenčnih storitev, s katerim digitaliziramo zdravstvene storitve na področju dodatnih zdravstvenih zavarovanj. Z njim povezujemo več informacijskih sistemov znotraj zavarovalnice in različne informacijske sisteme pogodbenih izvajalcev zdravstvenih storitev. V prihodnjem letu bomo še bolj poenostavili in olajšali dostop do zdravstvenih storitev na daljavo. Za zagotavljanje odličnih zdravstvenih storitev načrtno gradimo poslovne odnose s priznanimi strokovnjaki, izbiramo najbolj kakovostne in strokovno usposobljene izvajalce in se trudimo za čim boljšo uporabniško izkušnjo zavarovanca.

11.5 INFORMACIJSKA TEHNOLOGIJA

Strategijo področja IT in poslovnih operacij smo prilagodili strategijama Generali zavarovalnice in Skupine Generali za obdobje 2022–2024, strateškemu načrtu informacijske in komunikacijske tehnologije Skupine Generali (ICT strategic plan) in programu TD&D Skupine Generali.

V okviru vseživljenjskega partnerstva z našimi strankami kot tudi s partnerji smo imeli ob izvajanju konkretnih aktivnosti pred očmi vedno njihovo zadovoljstvo in skrb za trajnostno poslovanje in razvoj. Za čim učinkovitejše storitve smo po eni strani dali velik poudarek pametni avtomatizaciji, po drugi strani pa smo za stranke, zaposlene in partnerje prilagajali rešitve ter nadaljevali z uporabo sodobnih tehnologij in razvojem kompetenc, ki nam omogočajo, da na agilni način poiščemo rešitve, ki kar najbolj ustrezajo njihovim potrebam. Prenovili smo metodologijo projektnega vodenja in popisa poslovnih procesov ter nadaljevali z razvojem kompetenc zavarovalno-informacijskih tehnologov. Velik poudarek smo namenili povečanju zrelosti upravljanja IT ter varnosti fizičnih in informacijskih sredstev družbe. Vse večja digitalizacija poslovanja povzroča vedno bolj kompleksne in prepletene informacijske rešitve,

zato smo za zagotavljanje neprekinjenega in tekočega poslovanja še naprej namenjali posebno pozornost optimizaciji in nadzoru nad njihovim delovanjem. V okviru programa prednosti Generali ZAME smo strankam zagotovili spletni portal in mobilno aplikacijo Generali ZAME. Spletni portal je namenjen spremljanju in koriščenju ugodnosti, mobilna aplikacija pa je virtualni osebni pomočnik, s katerim si lahko uporabniki zastavijo osebne cilje za bolj zdravo in aktivno življenje. Nadgradili smo spletno poslovalnico Moj Generali in prijavo škod prek spletnega mesta zavarovalnice, kjer je na voljo intuitiven in prijazen interaktivni vprašalnik, ki stranko vodi skozi prijavo brez pomoči zavarovalnice. Zagotovljeno je tudi arhiviranje oddane dokumentacije. Spletno sklepanje zavarovanj prek blagovnih znamk WIZ in G24 smo razširili z dodatnimi zavarovalnimi produkti.

V duhu vseživljenjskega partnerstva želimo z našimi strankami ohraniti tudi osebni stik. Zato smo velik poudarek namenili nadgradnji digitalnih orodij, ki naše sodelavce in partnerje opolnomočijo za delo v sodobnem, hibridnem delovnem okolju. Prek aplikacij za sklepanje pogodb smo med drugim omogočili izvajanje preprostih sprememb zavarovalnih polic in pripravili mobilno aplikacijo, ki bo optimizirala delo osebnih skrbnikov strank in ekskluzivnih agencij. Slednji bodo lahko tudi na terenu ali ko ne bodo za računalnikom, dostopali do informacij, ki so pomembne za njihovo delo. V zaključni fazi je uvedba nove rešitve za analizo potreb strank.

Podporne funkcije zavarovalnice sicer izvajajo zaledne poslovne procese, ki strankam niso neposredno vidni, a je njihovo učinkovito izvajanje del celovite podobe naše družbe na zavarovalnem trgu. Nadaljevali smo z integracijami med informacijskimi rešitvami, avtomatizirali nova poslovna pravila in v platformo za upravljanje procesov dodali nove procese z namenom čim večje standardizacije in avtomatizacije prodajnih in poprodajnih procesov.

Hitro spreminjajoče se poslovno okolje od nas zahteva vedno več agilnosti, zato še naprej stremimo k vpeljavi sodobnih razvojnih modelov. Tako smo nadaljevali z uporabo metodologije razvoja programske opreme DevOps in začeli z uvedbo platforme Spring Boot za razvoj spletnih rešitev in storitev. Še naprej smo razvijali tudi kompetence agilnega projektnega vodenja.

Za avtomatizacijo preprostih opravil smo prvič uporabili tudi orodje za robotsko avtomatizacijo procesov (angl. *Robotic Process Automation* – RPA).

Tudi leta 2022 smo nadaljevali s konsolidacijo in prenovo informacijskih rešitev in infrastrukture IT.

Med drugim smo namestili novo centralno diskovno polje, ki temelji na tehnologiji *all-flash*. Hibridni model dela zahteva vedno večjo prepustnost internetnih povezav, zato smo jih ustrezno nadgradili in dodali dodatne varnostne mehanizme, kot je zaščita pred distribuiranimi napadi z zavrnitvijo storitve (angl. *Distributed Denial of Service* – DDOS).

Skupina Generali vedno večjo pozornost namenja informacijski varnosti s posebnim poudarkom na kibernetski varnosti. Tako smo v letu 2022 uvedli rešitev za upravljanje dostopov privilegiranih uporabnikov (angl. *Privileged Access Management* – PAM), rešitev za nadzor in upravljanje aktivnosti nad podatkovnimi zbirkami (angl. *Database Activity Monitoring* – DAM) ter izvedli notranji in zunanji varnostni pregled (penetracijski test) informacijskega okolja, kakor tudi varnostni pregled (penetracijski test) izbranih informacijskih rešitev. Prenovili smo tudi sistem za upravljanje identitet in dostopov (angl. *Identity Access Management* – IAM). S kampanjami »ribarjenja« (angl. *Phishing*) in rednimi izobraževanji skrbimo za ozaveščanje naših zaposlenih na področju varnosti.

Zavedamo se, da samo sodobno delovno okolje omogoča učinkovito in visoko produktivno delo zaposlenih, zato smo nadaljevali z uvedbo storitev iz nabora platforme Microsoftovih oblčnih tehnologij. Uporabnikom smo ponudili uporabo zadnje različice orodij iz družine Microsoft O365. Postavili smo sistem upravljanja mobilnih naprav in na ta način z uporabo rešitve Microsoft Intune varno upravljamo identitete, aplikacije in naprave. Dostopnost do dokumentov od kjer koli in kadar koli zahteva tudi ustrezno varovanje. Uvedli smo rešitev *Azure Information Protection* (AIP), ki nam omogoča označevanje, razvrščanje, zaščito in upravljanje podatkov ne glede na to, kje so podatki.

Na področju upravljanja podatkov izvajamo politiki skupine Generali, in sicer Politiko kakovosti podatkov in Politiko upravljanja podatkov. Sistem skupine Prima je ponovno potrdil, da imamo ustrezne indekse na področju kakovosti podatkov.

Kot vseživljenjski partner želimo biti tudi stabilna in zakonsko skladna zavarovalnica, ki strankam zagotavlja spoštovanje in zaščito njihovih interesov. Skupina Generali je v celoti zavezana izpolnjevanju najvišjih standardov glede preprečevanja pranja denarja (PPD). V okviru tega smo v letu 2022 nadgradili in avtomatizirali kontrole PPD. Skozi celo leto smo nadaljevali z aktivnostmi izpolnjevanja zahtev, ki jih prinaša nov računovodski standard IFRS 17. Poudarek je predvsem

na zagotavljanju podatkov, ustreznem prilagajanju informacijskih rešitev in vzpostavitvi sistema, ki bo omogočal dolgoročno upravljanje okolja IFRS 17. Družbam v lasti Generali zavarovalnice smo zagotavljali informacijsko podporo in gostovanje v zasebnem oblaku družbe, ki med drugim prispeva tudi k trajnostnemu poslovanju naše zavarovalnice.

V naslednjem letu nas čaka nadaljevanje poti, ki je začrtana v prenovljeni strategiji področja ter Skupine Generali iz leta 2022.

11.6 POSLOVNO OBVEŠČANJE

Poenotili smo platformo analitičnih orodij za končne uporabnike in odpravljali podvojena poročila po združitvi. Podatke, posodobljene analitične aplikacije in analize smo še naprej zagotavljali različnim skupinam uporabnikov, tako internim kot zunanjim, vključno s poročanjem Skupini, revizorjem in nadzornikom, da jim zagotovimo potrebne informacije za odločanje pri oblikovanju sodobne, trgu in strankam prilagojene ponudbe.

Poročanje temelji na enotni organizacijski strukturi Generali zavarovalnice in zagotavlja potrebne informacije za spremljanje prodaje in gibanja škod. Na škodnem področju smo vse vire združevali v enotno podatkovno skladišče. Dopolnjevali smo podatke za enotni skadencar življenjskih zavarovanj in zagotavljali podatke za nov sistem zvestobe, iz katerega izhajajo nove ugodnosti za stranke. Nadaljevali smo aktivnosti dograjevanja podatkovnega jezera (angl. *Data Lake*) v povezavi z IFRS 17 in dograjevali sisteme za zadovoljitev zahtev varovanja osebnih podatkov (GDPR) po anonimizaciji osebnih podatkov fizičnih oseb. Vpeljali smo tudi avtomatizirane kontrole za preprečevanja pranja denarja (angl. *Anti Money Laundering*) in dopolnjevali vire za potrebe aktuarskega poročanja.

12. IZBRANI KAZALNIKI POSLOVANJA

Rast kosmate obračunane premije

Rast kosmate obračunane premije (indeks rasti)	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Leto 2022	Kosmata obračunana premija v tekočem letu	Kosmata obračunana premija v preteklem letu	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	indeks	v EUR	v EUR	indeks
1 Nezgodno zavarovanje	24.645.807	23.996.797	103	23.996.797	23.569.361	102
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	6.982.109	5.610.705	124	5.610.705	4.742.783	118
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	79.246.688	72.739.681	109	72.739.681	62.166.331	117
5 Letalsko zavarovanje	503.983	292.122	173	292.122	283.094	103
6 Zavarovanje plovil	496.781	466.419	107	466.419	455.643	102
7 Zavarovanje prevoza blaga	2.537.987	2.288.991	111	2.288.991	2.037.069	112
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	36.848.087	33.992.462	108	33.992.462	33.310.787	102
9 Drugo škodno zavarovanje	26.343.780	25.339.079	104	25.339.079	23.331.148	109
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	58.087.284	54.793.459	106	54.793.459	54.029.109	101
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	42.201	20.694	204	20.694	28.415	73
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	545.195	531.350	103	531.350	529.955	100
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	18.408.217	17.146.089	107	17.146.089	16.253.480	105
14 Kreditno zavarovanje	(506)	654.505	-	654.505	(652)	-
15 Kavcijsko zavarovanje	199.284	163.805	122	163.805	158.931	103
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.297.874	1.034.881	125	1.034.881	1.418.796	73
17 Zavarovanje stroškov postopka	808.493	957.346	84	957.346	468.720	204
18 Zavarovanje pomoči	10.295.636	8.314.162	124	8.314.162	7.440.543	112
Premoženjska zavarovanja	267.288.900	248.342.549	105	248.342.549	230.223.513	108
19 Življenjsko zavarovanje	41.007.268	39.527.086	104	39.527.086	39.389.463	100
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	46.341.788	43.678.570	106	43.678.570	44.984.499	97
Življenjska zavarovanja	87.349.056	83.205.656	105	83.205.656	84.373.962	99
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	126.164.605	118.590.450	113	118.590.450	111.476.189	106
Vsa zavarovanja skupaj	480.802.561	450.138.654	107	450.138.654	426.073.664	106

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Leto 2022	Čista obračunana zavarovalna premija	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
1 Nezgodno zavarovanje	24.339.190	24.645.807	99	23.687.535	23.996.797	99
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	6.982.109	6.982.109	100	5.610.705	5.610.705	100
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	74.630.576	79.246.688	94	68.833.564	72.739.681	95
5 Letalsko zavarovanje	24.613	503.983	5	12.714	292.122	4
6 Zavarovanje plovil	140.778	496.781	28	128.523	466.419	28
7 Zavarovanje prevoza blaga	685.967	2.537.987	27	534.092	2.288.991	23
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	29.470.181	36.848.087	80	26.141.964	33.992.462	77
9 Drugo škodno zavarovanje	21.181.642	26.343.780	80	20.613.355	25.339.079	81
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	56.433.106	58.087.284	97	53.194.306	54.793.459	97
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	22.261	42.201	53	2.664	20.694	13
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	150.356	545.195	28	144.670	531.350	27
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	14.513.761	18.408.217	79	12.924.366	17.146.089	75
14 Kreditno zavarovanje	(506)	(506)	100	654.505	654.505	-
15 Kavcijsko zavarovanje	64.022	199.284	32	53.130	163.805	32
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	877.997	1.297.874	68	483.988	1.034.881	47
17 Zavarovanje stroškov postopka	770.736	808.493	95	900.566	957.346	94
18 Zavarovanje pomoči	8.590.937	10.295.636	83	7.305.323	8.314.162	88
Premoženjska zavarovanja	238.877.726	267.288.900	89	221.225.972	248.342.549	89
19 Življenjsko zavarovanje	36.728.698	41.007.268	90	35.483.952	39.527.086	90
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	46.341.788	46.341.788	100	43.678.570	43.678.570	100
Življenjska zavarovanja	83.070.486	87.349.056	95	79.162.522	83.205.656	93
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	126.164.605	126.164.605	100	118.590.450	118.590.450	100
Vsa zavarovanja skupaj	448.112.817	480.802.561	93	418.978.943	450.138.654	93

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin

Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Leto 2022	Kosmata obračunana odškodnina v tekočem letu	Kosmata obračunana odškodnina v preteklem letu	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	indeks	v EUR	v EUR	indeks
1 Nezgodno zavarovanje	9.601.607	8.686.682	111	8.686.682	8.070.944	108
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	2.981.716	2.212.807	135	2.212.807	1.766.992	125
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	51.737.549	41.340.106	125	41.340.106	37.017.181	112
5 Letalsko zavarovanje	617	6.429	10	6.429	9.246	70
6 Zavarovanje plovil	288.664	351.961	82	351.961	182.604	193
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.497.258	1.840.645	81	1.840.645	826.897	223
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	25.812.069	19.825.052	130	19.825.052	17.334.957	114
9 Drugo škodno zavarovanje	9.831.282	9.822.781	100	9.822.781	9.670.254	102
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	35.264.526	30.403.870	116	30.403.870	25.786.432	118
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	(392)	-	-	-	-	-
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	35.031	45.960	76	45.960	23.900	192
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	4.733.353	5.890.930	80	5.890.930	4.077.980	144
14 Kreditno zavarovanje	17.453	32.444	54	32.444	17.558	185
15 Kavcijsko zavarovanje	-	4.807	0	4.807	14.000	34
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	213.326	267.070	80	267.070	666.922	40
17 Zavarovanje stroškov postopka	1.928	354	545	354	919	39
18 Zavarovanje pomoči	6.071.709	4.800.125	126	4.800.125	3.726.346	129
Premoženjska zavarovanja	148.087.696	125.532.023	118	125.532.023	109.193.132	115
19 Življenjsko zavarovanje	21.438.766	20.753.621	103	20.753.621	18.599.001	112
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	33.345.485	32.423.501	103	32.423.501	29.417.975	110
Življenjska zavarovanja	54.784.251	53.177.122	103	53.177.122	48.016.976	111
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	115.158.699	95.574.570	120	95.574.570	83.729.837	114
Vsa zavarovanja skupaj	318.030.646	274.283.716	116	274.283.716	240.939.945	114

Škodni rezultat

Škodni rezultat	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Leto 2022	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	Leto 2021
1	2	3	4=2/3	5	6	7=5/6
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	koeficient	v EUR	v EUR	koeficient
1 Nezgodno zavarovanje	9.601.607	24.645.807	38,96	8.686.682	23.996.797	36,20
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	2.981.716	6.982.109	42,71	2.212.807	5.610.705	39,44
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	51.737.549	79.246.688	65,29	41.340.106	72.739.681	56,83
5 Letalsko zavarovanje	617	503.983	0,12	6.429	292.122	2,20
6 Zavarovanje plovil	288.664	496.781	58,11	351.961	466.419	75,46
7 Zavarovanje prevoza blaga	1.497.258	2.537.987	58,99	1.840.645	2.288.991	80,41
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	25.812.069	36.848.087	70,05	19.825.052	33.992.462	58,32
9 Drugo škodno zavarovanje	9.831.282	26.343.780	37,32	9.822.781	25.339.079	38,77
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	35.264.526	58.087.284	60,71	30.403.870	54.793.459	55,49
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	(392)	42.201	-	-	20.694	0,00
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	35.031	545.195	6,43	45.960	531.350	8,65
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	4.733.353	18.408.217	25,71	5.890.930	17.146.089	34,36
14 Kreditno zavarovanje	17.453	(506)	-	32.444	654.505	4,96
15 Kavcijsko zavarovanje	-	199.284	0,00	4.807	163.805	2,93
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	213.326	1.297.874	16,44	267.070	1.034.881	25,81
17 Zavarovanje stroškov postopka	1.928	808.493	0,24	354	957.346	0,04
18 Zavarovanje pomoči	6.071.709	10.295.636	58,97	4.800.125	8.314.162	57,73
Premoženjska zavarovanja	148.087.696	267.288.900	55	125.532.023	248.342.549	51
19 Življenjsko zavarovanje	21.438.766	41.007.268	52,28	20.753.621	39.527.086	52,50
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	33.345.485	46.341.788	71,96	32.423.501	43.678.570	74,23
Življenjska zavarovanja	54.784.251	87.349.056	62,72	53.177.122	83.205.656	63,91
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	115.158.699	126.164.605	91,28	95.574.570	118.590.450	80,59
Vsa zavarovanja skupaj	318.030.646	480.802.561	66,15	274.283.716	450.138.654	60,93

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Leto 2022	Stroški poslovanja	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
1 Nezgodno zavarovanje	7.695.925	24.645.807	31	8.044.639	23.996.797	34
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	1.857.282	6.982.109	27	1.117.807	5.610.705	20
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	20.731.059	79.246.688	26	19.303.792	72.739.681	27
5 Letalsko zavarovanje	53.643	503.983	11	111.325	292.122	38
6 Zavarovanje plovil	192.678	496.781	39	162.201	466.419	35
7 Zavarovanje prevoza blaga	810.939	2.537.987	32	565.403	2.288.991	25
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	12.340.636	36.848.087	33	10.969.330	33.992.462	32
9 Drugo škodno zavarovanje	9.049.077	26.343.780	34	8.026.125	25.339.079	32
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	15.765.025	58.087.284	27	15.801.371	54.793.459	29
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.287	42.201	3	14.466	20.694	70
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	178.060	545.195	33	320.898	531.350	60
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	6.474.239	18.408.217	35	5.528.823	17.146.089	32
14 Kreditno zavarovanje	864	(506)	-	1.009	654.505	0
15 Kavcijsko zavarovanje	94.926	199.284	48	31.632	163.805	19
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	356.731	1.297.874	27	346.043	1.034.881	33
17 Zavarovanje stroškov postopka	200.300	808.493	25	151.683	957.346	16
18 Zavarovanje pomoči	2.810.336	10.295.636	27	2.418.217	8.314.162	29
Premoženjska zavarovanja	78.613.007	267.288.900	29	72.914.764	248.342.549	29
19 Življenjsko zavarovanje	17.329.853	41.007.268	42	15.685.347	39.527.086	40
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	9.757.343	46.341.788	21	8.162.015	43.678.570	19
Življenjska zavarovanja	27.087.196	87.349.056	31	23.847.362	83.205.656	29
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	10.521.797	126.164.605	8	9.718.870	118.590.450	8
Vsa zavarovanja skupaj	116.222.000	480.802.561	24	106.480.996	450.138.654	24

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Leto 2022	Stroški pridobivanja zavarovanj	Kosmate obračunane zavarovalne premije	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
1 Nezgodno zavarovanje	2.321.586	24.645.807	9	2.133.443	23.996.797	9
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	1.415.332	6.982.109	20	713.398	5.610.705	13
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	6.283.864	79.246.688	8	6.180.087	72.739.681	8
5 Letalsko zavarovanje	1.087	503.983	0	1.902	292.122	1
6 Zavarovanje plovil	71.877	496.781	14	64.698	466.419	14
7 Zavarovanje prevoza blaga	266.287	2.537.987	10	211.114	2.288.991	9
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.218.747	36.848.087	17	5.425.254	33.992.462	16
9 Drugo škodno zavarovanje	4.380.289	26.343.780	17	3.902.376	25.339.079	15
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	4.437.172	58.087.284	8	4.274.117	54.793.459	8
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.078	42.201	3	707	20.694	3
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	68.016	545.195	12	62.832	531.350	12
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	2.729.362	18.408.217	15	2.378.780	17.146.089	14
14 Kreditno zavarovanje	-	(506)	0	-	654.505	0
15 Kavcijsko zavarovanje	21.509	199.284	11	14.671	163.805	9
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	160.953	1.297.874	12	140.321	1.034.881	14
17 Zavarovanje stroškov postopka	66.183	808.493	8	66.905	957.346	7
18 Zavarovanje pomoči	689.675	10.295.636	7	600.019	8.314.162	7
Premoženjska zavarovanja	29.133.017	267.288.900	11	26.170.624	248.342.549	11
19 Življenjsko zavarovanje	7.103.702	41.007.268	17	5.829.663	39.527.086	15
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	3.101.404	46.341.788	7	1.883.762	43.678.570	4
Življenjska zavarovanja	10.205.106	87.349.056	12	7.713.425	83.205.656	9
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	1.405.673	126.164.605	1	1.330.419	118.590.450	1
Vsa zavarovanja skupaj	40.743.796	480.802.561	8	35.214.468	450.138.654	8

Čisti škodni kazalnik

Čisti škodni kazalnik	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2022	Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
1 Nezgodno zavarovanje	10.082.168	24.092.111	42	9.543.820	23.564.756	41
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	3.173.110	6.973.797	46	2.225.327	5.581.256	40
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	54.986.591	72.223.655	76	43.693.070	66.235.189	66
5 Letalsko zavarovanje	235	36.707	1	(2.584)	15.356	-
6 Zavarovanje plovil	85.165	133.742	64	63.808	128.529	50
7 Zavarovanje prevoza blaga	268.235	674.558	40	332.875	512.464	65
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	16.476.691	28.607.680	58	15.826.040	25.662.483	62
9 Drugo škodno zavarovanje	8.325.893	20.387.400	41	9.562.642	20.076.381	48
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	40.007.278	54.412.907	74	30.347.573	52.644.714	58
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	433	25.175	2	-	1.301	0
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	9.761	142.609	7	(5.994)	147.108	-
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	2.186.901	14.132.649	15	5.237.470	12.167.984	43
14 Kreditno zavarovanje	(4.250)	77.190	-	(7.554)	734.382	-
15 Kavcijsko zavarovanje	(18.198)	117.653	-	20.286	44.730	45
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	73.746	856.612	9	313.986	506.552	62
17 Zavarovanje stroškov postopka	13.865	755.232	2	13.512	814.140	2
18 Zavarovanje pomoči	8.301.010	7.802.793	106	5.797.127	7.029.380	82
Premoženjska zavarovanja	143.968.635	231.452.470	62	122.961.405	215.866.706	57
19 Življenjsko zavarovanje	21.002.924	36.683.364	57	20.257.685	35.353.733	57
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	33.432.921	46.341.788	72	32.453.067	43.678.570	74
Življenjska zavarovanja	54.435.845	83.025.152	66	52.710.752	79.032.303	67
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	117.863.740	126.115.134	93	96.948.292	118.420.840	82
Vsa zavarovanja skupaj	316.268.220	440.592.757	72	272.620.448	413.319.849	66

Sestavljeni škodni kazalnik

Sestavljeni škodni kazalnik	(Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + čisti obratovalni stroški)	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2022	(Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + čisti obratovalni stroški)	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2021
1	2	3	4=2/3	5	6	7=5/6
	v EUR	v EUR	koeficient	v EUR	v EUR	koeficient
Premoženjska zavarovanja	356.571.965	357.567.605	100	307.073.202	334.287.546	92

Stroškovni kazalnik

Stroškovni kazalnik	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2022	Obratovalni stroški	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Življenjska zavarovanja	27.087.196	83.025.152	33	23.847.362	79.032.303	30

Kazalnik koristnosti

Kazalnik koristnosti	(Izplačane zavarovalnine življenjskih zavarovanj + sprememba zav.-tehničnih rezervacij)	Obračunane čiste premije življenjskih zavarovanj	Leto 2022	(Izplačane zavarovalnine življenjskih zavarovanj + sprememba zav.-tehničnih rezervacij)	Obračunane čiste premije življenjskih zavarovanj	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Življenjska zavarovanja	110.219.559	83.070.486	133	113.870.126	79.162.522	144

Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

1	Donos naložb	(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2	Leto 2022	Donos naložb	(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2	Leto 2021
	v EUR	v EUR	4=2/3*100	v EUR	v EUR	7=5/6*100
			v %			v %
Naložbe premoženjskih zavarovanj	(25.788.630)	287.001.582	-0,1	4.017.934	297.419.537	1,4
Naložbe življenjskih zavarovanj	(34.360.968)	220.460.657	-0,2	(612.510)	238.113.515	-0,3
Naložbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbena tveganja	(60.298.425)	412.249.798	-0,1	58.818.228	411.316.622	14,3
Za naložbe dopolnilna zdravstvena zavarovanja	(2.692.315)	29.828.133	-0,1	(196.598)	32.442.864	-0,6
Naložbe drugih zavarovanj, za katera je potrebno oblikovati matematična zavarovanja	(438.509)	3.745.196	-0,1	(14.439)	3.607.953	-0,4
Naložbe, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih virov	4.222.686	64.780.494	0,1	1.313.622	61.080.508	2,2
Vsa zavarovanja skupaj	(119.356.161)	1.018.065.859	-0,1	63.326.237	1.043.980.999	6,1

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2022	Čiste škodne rezervacije	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	5	6	7=5/6*100
Podatki po zavarovalnih vrstah:	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
1 Nezgodno zavarovanje	14.720.590	24.092.111	61	14.780.103	23.564.756	63
2 Zdravstveno zavarovanje (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	807.794	6.973.797	12	618.794	5.581.256	11
3 Zavarovanje kopenskih motornih vozil	20.896.408	72.223.655	29	17.003.234	66.235.189	26
5 Letalsko zavarovanje	448	36.707	1	2.703	15.356	18
6 Zavarovanje plovil	114.526	133.742	86	113.351	128.529	88
7 Zavarovanje prevoza blaga	364.991	674.558	54	374.274	512.464	73
8 Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.088.716	28.607.680	60	17.813.283	25.662.483	69
9 Drugo škodno zavarovanje	10.651.250	20.387.400	52	10.525.228	20.076.381	52
10 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	77.481.998	54.412.907	142	70.908.622	52.644.714	135
11 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	41	25.175	0	-	1.301	0
12 Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	224.249	142.609	157	225.702	147.108	153
13 Splošno zavarovanje odgovornosti	24.409.056	14.132.649	173	26.303.798	12.167.984	216
14 Kreditno zavarovanje	3.523	77.190	5	-	734.382	0
15 Kavcijsko zavarovanje	1	117.653	0	16.043	44.730	36
16 Zavarovanje različnih finančnih izgub	431.805	856.612	50	614.269	506.552	121
17 Zavarovanje stroškov postopka	28.475	755.232	4	20.232	814.140	2
18 Zavarovanje pomoči	3.229.820	7.802.793	41	1.834.052	7.029.380	26
Premoženjska zavarovanja	170.453.690	231.452.470	74	161.153.687	215.866.706	75
19 Življenjsko zavarovanje	9.976.792	36.683.364	27	9.141.001	35.353.733	26
21 Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	2.452.199	46.341.788	5	2.852.522	43.678.570	7
Življenjska zavarovanja	12.428.991	83.025.152	15	11.993.523	79.032.303	15
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	10.082.466	126.115.134	8	8.088.456	118.420.840	7
Vsa zavarovanja skupaj	192.965.147	440.592.757	44	181.235.666	413.319.849	44

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Leto 2022	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	Čista obračunana premija	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja (brez dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj)	8.500.999	238.877.726	3,6	17.481.474	221.225.972	7,9
Življenjska zavarovanja	8.926.551	83.070.486	10,7	8.258.334	79.162.522	10,4
Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	(3.585.713)	126.164.605	-	3.222.529	118.590.450	2,7
Vsa zavarovanja skupaj	13.841.837	448.112.817	3,1	28.962.338	418.978.943	6,9

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Leto 2022	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	4.915.286	116.129.780	4,2	20.704.003	131.174.394	15,8
Življenjska zavarovanja	8.926.551	28.221.180	31,6	8.258.334	32.256.001	25,6
Vsa zavarovanja skupaj	13.841.837	144.350.960	9,6	28.962.338	163.430.396	17,7

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2	Leto 2022	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta	(Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	4.915.286	495.146.371	1,0	20.704.003	501.127.160	4,1
Življenjska zavarovanja	8.926.551	730.771.432	1,2	8.258.334	737.828.824	1,1
Vsa zavarovanja skupaj	13.841.837	1.189.055.313	1,2	28.962.338	1.206.434.286	2,4

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico

Kosmati dobiček oziroma izguba tekočega leta na delnico	Kosmati dobiček	Število delnic	Leto 2022	Kosmati dobiček	Število delnic	Leto 2021
1	2	3	4=2/3	2	3	4=2/3
	v EUR			v EUR		
Premoženjska zavarovanja	4.915.286	2.364.563	2,1	20.704.003	2.364.563	8,8
Življenjska zavarovanja	8.926.551	2.364.563	3,8	8.258.334	2.364.563	3,5
Vsa zavarovanja skupaj	13.841.837	2.364.563	5,9	28.962.338	2.364.563	12,2

Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala zavarovalnice

Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala zavarovalnice	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Kapital zavarovalnice	Leto 2022	Terjatve iz pozavarovanja in tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje	Kapital zavarovalnice	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	39.062.728	98.165.998	39,8	39.813.688	134.093.562	29,7
Življenjska zavarovanja	1.973.415	21.297.027	9,3	2.653.730	35.145.334	7,6
Vsa zavarovanja skupaj	41.036.143	119.463.024	34,4	42.467.418	169.238.896	25,1

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij

Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij	Leto 2022	Čista obračunana zavarovalna premija	Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij	Leto 2021
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	365.042.331	390.621.140	93,5	339.816.421	386.189.513	88,0
Življenjska zavarovanja	83.070.486	629.484.354	13,2	79.162.522	640.821.865	12,4
Vsa zavarovanja skupaj	448.112.817	1.020.105.494	43,9	418.978.943	1.027.011.378	40,8

Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2022	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čisti prihodki od zavarovalnih premij	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	274.491.360	357.567.605	76,8	255.015.118	334.287.546	76,3
Življenjska zavarovanja	601.263.173	83.025.152	724,2	608.565.864	79.032.303	770,0
Vsa zavarovanja skupaj	875.754.533	440.592.758	198,8	863.580.982	413.319.849	208,9

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Leto 2022	Kapital	Obveznosti do virov sredstev	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	98.165.998	481.325.324	20,4	134.093.562	508.967.419	26,3
Življenjska zavarovanja	21.297.027	695.767.880	3,1	35.145.334	765.774.984	4,6
Vsa zavarovanja skupaj	119.463.024	1.135.545.981	10,5	169.238.896	1.242.564.646	13,6

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Leto 2022	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Obveznosti do virov sredstev	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Premoženjska zavarovanja	282.572.736	481.325.324	58,7	266.409.984	508.967.419	52,3
Življenjska zavarovanja	566.084.251	695.767.880	81,4	636.442.096	765.774.984	83,1
Vsa zavarovanja skupaj	848.656.987	1.135.545.981	74,7	902.852.080	1.242.564.646	72,7

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Leto 2022	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	Leto 2021
1	2	3	4=2/3*100	2	3	4=2/3*100
	v EUR	v EUR	v %	v EUR	v EUR	v %
Življenjska zavarovanja	566.084.251	848.656.987	66,7	636.442.096	902.852.080	70,5

Obračunana kosmata zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Obračunana kosmata zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Leto 2022	Kosmata obračunana zavarovalna premija	Število redno zaposlenih	Leto 2021
1	2	3	4=2/3	2	3	4=2/3
	v EUR			v EUR		
Vsa zavarovanja skupaj	480.802.561	1.296	370.989,6	450.138.654	1.305	344.933,8

GENERALI ZAVAROVALNICA D. D. RAČUNOVODSKO POROČILO

ZA OBDOBJE OD 1. 1. 2022 DO 31. 12. 2022

2022

134	1. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE
136	2. REVIZORJEVO MNENJE
144	3. RAČUNOVODSKI IZKAZI
152	4. SPLOŠNE INFORMACIJE
158	5. POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV
197	6. OBVLADOVANJE TVEGANJ
221	7. POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV
269	8. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI
276	9. POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI
277	10. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

KAZALO

134	1. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE	169	5.7 Sredstva iz finančnih pogodb	221	7. POJASNILA K POSAMEZNIM POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	257	7.21 Čisti odhodki za škode
136	2. REVIZORJEVO MNENJE	169	5.8 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem			258	7.22 Stroški
144	3. RAČUNOVODSKI IZKAZI	169	5.9 Terjatve	221	7.1 Neopredmetena sredstva	262	7.23 Drugi zavarovalni odhodki
144	3.1 Izkaz finančnega položaja	170	5.10 Druga sredstva	223	7.2 Opredmetena osnovna sredstva	263	7.24 Drugi odhodki
146	3.2 Izkaz poslovnega izida	171	5.11 Denar in denarni ustrezniki	225	7.3 Naložbene nepremičnine	264	7.25 Pozavarovalni izid
147	3.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	171	5.12 Pobot sredstev in obveznosti	227	7.4 Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe	266	7.26 Davek od dohodka
148	3.4 Izkaz denarnih tokov	171	5.13 Kapital	230	7.5 Finančne naložbe	266	7.27 Odloženi davki
150	3.5 Izkaz sprememb lastniškega kapitala	172	5.14 Podrejene obveznosti	232	7.6 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	267	7.28 Čisti dobiček (izguba) na delnico
152	4. SPLOŠNE INFORMACIJE	172	5.15 Razvrstitev zavarovalnih in finančnih pogodb	233	7.7 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen po(so)zavarovateljem	267	7.29 Izdaje, odkupi in izplačila vrednostnih papirjev ter dividende
152	4.1 Osnovni podatki o zavarovalnici generali	173	5.16 Zavarovalno-tehnične rezervacije	233	7.8 Sredstva iz finančnih pogodb	268	7.30 Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov
152	4.2 Organi upravljanja in nadzora	176	5.17 Obveznosti iz finančnih pogodb	234	7.9 Terjatve	269	8. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI
153	4.3 Izjava o skladnosti	176	5.18 Druge rezervacije	236	7.10 Druga sredstva	269	8.1 Povezane osebe
153	4.4 Podlaga za pripravo računovodskih izkazov	177	5.19 Obveznosti iz poslovanja	236	7.11 Denar in denarni ustrezniki	269	8.2 Povezane osebe
153	4.5 Konsolidacija	177	5.20 Ostale obveznosti	236	7.12 Kapital	270	8.3 Poslovanje s povezanimi osebami
154	4.6 Prevedbe iz tujih valut	177	5.21 Prihodki in odhodki	236	7.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije	274	8.4 Delničarji
154	4.7 Spremembe v sestavi poslovanja	179	5.22 Davki in odloženi davki	239	7.14 Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	274	8.5 Poslovodstvo
158	5. POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV	180	5.23 Novi in spremenjeni standardi, ki še niso veljavni	246	7.15 Obveznosti iz finančnih pogodb	276	9. POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI
158	5.1 Neopredmetena sredstva	190	5.24 Glavne računovodske ocene in presoje	247	7.16 Druge rezervacije	277	10. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA
159	5.2 Opredmetena osnovna sredstva	191	5.25 Merjenje finančnih sredstev in obveznosti po pošteni vrednosti	248	7.17 Druge finančne obveznosti		
160	5.3 Naložbene nepremičnine	197	6. OBVLADOVANJE TVEGANJ	249	7.18 Obveznosti iz poslovanja		
161	5.4 Finančne naložbe v odvisne in pridružene družbe	198	6.1 Obvladovanje kapitalske ustreznosti in upravljanje s kapitalom	250	7.19 Ostale obveznosti		
162	5.5 Finančne naložbe	199	6.2 Vrste tveganj	250	7.20 Prihodki		
169	5.6 Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje			251			

1. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Uprava GENERALI zavarovalnice d. d. potrjuje računovodske izkaze GENERALI zavarovalnice d. d. za leto, končano na dan 31. decembra 2022, ter uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila zavarovalnice skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in Zakona o zavarovalništvu, tako da to predstavlja resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja zavarovalnice ter izidov njenega poslovanja za leto, končano na dan 31. decembra 2022.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelih previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi zavarovalnice skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter skladno

z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP EU). Uprava se, poleg računovodskih izkazov, strinja z vsebino preostalih delov letnega poročila 2022 in jo potrjuje.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti ali nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadar koli v petih letih od dneva, ko je bilo treba obračunati davek, preverijo poslovanje zavarovalnice, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova davka od dohodka pravnih oseb ali drugih davkov in dajatev. Uprava ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Ljubljana, 29. marec 2023

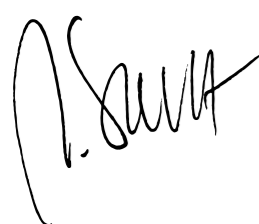
Uprava družbe:

Vanja Hrovat,
predsednica uprave

Mitja Feri,
član uprave

Katarina Guzej,
članica uprave

Matija Šenk,
član uprave



2. REVIZORJEVO MNENJE



KPMG SLOVENIJA, podjetje za revidiranje, d.o.o.
Železna cesta 8a
SI-1000 Ljubljana
Slovenija

Telefon: +386 (0) 1 420 11 60
Internet: <http://www.kpmg.si>

Poročilo neodvisnega revizorja

Delničarju zavarovalnice GENERALI zavarovalnica d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze zavarovalnice GENERALI zavarovalnica d.d. (»Zavarovalnica«), ki vključujejo:

- izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022;

in za leto od 1. januarja do 31. decembra 2022:

- izkaz poslovnega izida;
- izkaz drugega vseobsegajočega donosa;
- izkaz sprememb lastniškega kapitala;
- izkaz denarnih tokov;

ter

- povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi računovodski izkazi resničen in pošten prikaz finančnega položaja Zavarovalnice na dan 31. decembra 2022 in njene finančne uspešnosti ter denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (»MSRP, kot jih je sprejela EU«).



Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja (MSR) in Uredbo EU št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (UL L 158, 27.5.2014, str. 77-112 - Uredba EU št. 537/2014). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so opisane v tem poročilu v odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključujoč Mednarodne standarde neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od revidirane Zavarovalnice. Potrjujemo tudi, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ključne revizijske zadeve

Ključni revizijski zadevi sta tisti, ki sta na osnovi naše strokovne presoje najbolj pomembni pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja. Ti zadevi smo naslovili v okviru naše revizije računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o teh izkazih. V zvezi s ključnima revizijskima zadevama ne podajamo ločenega mnenja.

Zaznali smo naslednji ključni revizijski zadevi:

Merjenje obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja

Na dan 31. decembra 2022 so obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja znašale 177.887 tisoč EUR (na dan 31. decembra 2021: 201.135 tisoč EUR).

Dodatne informacije so razkrite v računovodskih izkazih Zavarovalnice v Pojasnilih 5.16 Zavarovalno-tehnične rezervacije, 5.24 Glavne računovodske ocene in presoje, 6.2.1 Zavarovalna tveganja in 7.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije.

Ključna revizijska zadeva	Naš odziv
<p>Obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja predstavljajo med obveznostmi v izkazu finančnega položaja pomembne postavke. Njihovo merjenje je povezano s precejšnjo negotovostjo pri ocenjevanju, saj od uprave zahteva presojo ter oblikovanje zapletenih in subjektivnih predpostavk. Te predpostavke se uporabljajo v obliki vhodnih podatkov v modelu vrednotenja, ki uporablja standardne aktuarske metode.</p> <p>Na vsak datum poročanja mora Zavarovalnica opraviti tudi preizkus ustreznosti obveznosti (v nadaljevanju »LAT preizkus«) z namenom ugotoviti, ali so njene pripoznane obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja ustrezne. Preizkus temelji na primerjavi sedanjih ocen posloводства glede sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov, ki izhajajo iz veljavnih zavarovalnih pogodb, z navedenimi zneski obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja. Če LAT preizkus pokaže, da so zneski obveznosti glede na ocenjene prihodnje denarne</p>	<p>Naši postopki, ki smo jih na tem področju izvedli ob podpori naših aktuarskih veščakov, so med drugim vključevali:</p> <ul style="list-style-type: none"> našo kritično oceno metode in modelov, ki jih Zavarovalnica uporablja glede na trenutno prakso v panogi ter ustrezne regulativne zahteve in oceno zahtev glede računovodskega poročanja; oceno zasnovane in izvedbe izbranih kontrol nad postopkom Zavarovalnice za določanje aktuarskih predpostavk in drugih vhodnih podatkov za aktuarske modele; oceno ustreznosti in zanesljivosti ključnih vhodnih podatkov, uporabljenih v LAT modelu. V okviru naših postopkov smo pomembne elemente podatkov zasledili v evidencah Zavarovalnice in analizi izkušenj; našo oceno rezultatov študije izkušenj Zavarovalnice (»testiranje za nazaj«) in uporabo preteklih rezultatov ter tržnih podatkov za izpodbijanje ključnih



<p>tokove nezadostni, se celoten primanjkljaj pripozna kot dodatna obveznost za pogodbe življenjskega zavarovanja v skladu s poslovnim izidom.</p> <p>Relativno nepomembne spremembe predpostavk, ki jih uporablja Zavarovalnica, lahko pomembno vplivajo na znesek obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja. Predpostavke, ki imajo po našem mnenju najpomembnejši vpliv zajemajo predpostavke za uporabljene diskontne stopnje, pričakovano življenjsko dobo zavarovancev, stopnje obolevnosti in umrljivosti, stopnje propadanja polic in predpostavke za stroške.</p> <p>Zaradi navedenih razlogov smo mnenja, da je to področje povezano s pomembno ocenjevalno negotovostjo in povečanim tveganjem pomembno napačne navedbe, ki je zahtevalo našo povečano pozornost. Zato menimo, da gre za ključno revizijsko zadevo.</p>	<p>predpostavk, uporabljenih pri merjenju obveznosti iz pogodb življenjskega zavarovanja, kot so med drugim:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) pričakovano življenjsko dobo zavarovancev, (ii) stopnje obolevnosti in umrljivosti, (iii) stopnje zapadlosti polic, (iv) stroške, ter (v) diskontne stopnje; <ul style="list-style-type: none"> oceno testa ustreznosti obveznosti Zavarovalnice za nazaj na podlagi primerjave napovedi modela uporabljenega v preteklem letu z dejanskimi rezultati; oceno razkritij Zavarovalnice v zvezi z obveznostmi iz pogodb življenjskega zavarovanja glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.
---	---

Merjenje rezervacij za škode (življenjska in premoženjska zavarovanja)

Na dan 31. decembra 2022 so rezervacije za škode znašale 227.905 tisoč EUR (na dan 31. decembra 2021: 214.162 tisoč EUR) (vključno z rezervacijo za nastale, vendar v obdobju še neprijavljene zavarovalne škode (IBNR) v višini 89.320 tisoč EUR (na dan 31. decembra 2021: 80.586 tisoč EUR) in rezervacijo za nastale in prijavljene, vendar še ne poravnane škode (RBNS) v višini 138.585 tisoč EUR (na dan 31. decembra 2021: 133.576 tisoč EUR)).

Dodatne informacije so razkrite v računovodskih izkazih Zavarovalnice v Pojasnilih 5.16 Zavarovalno-tehnične rezervacije, 5.24 Glavne računovodske ocene in presoje, 6.2.1 Zavarovalna tveganja in 7.13 Zavarovalno-tehnične rezervacije.

Ključna revizijska zadeva	Naš odziv
<p>Pri merjenju rezervacij za nerešene škode je še posebej zapleteno oceniti znesek pričakovanih končnih stroškov škod, ki so nastale, vendar še niso bile prijavljene (»IBNR«), ter prijavljenih, vendar še neporavnanih škod (»RBNS«). Uporabljajo se lahko različne metode, pri čemer je v mnogih primerih potrebno standardne aktuarske metode prilagoditi okoliščinam, tovrstne prilagoditve pa zahtevajo tudi uporabo pomembne presoje.</p> <p>Zavarovalnica za večino zavarovalnih vrst, pri izračunu IBNR-a, uporablja metodo verižne lestve ali bornheuter-ferguson metodo, ki temelji na znesku nastalih ali izplačanih zavarovalnih zahtevkov (na podlagi ustreznega portfelja). Zavarovalnica izračuna najboljšo IBNR oceno, ki je prilagojena s stopnjo preudarnosti, izračunane na podlagi Bootstrap analize.</p>	<p>Naši postopki na tem področju, ki smo jih po potrebi izvedli s pomočjo naših aktuarskih veščakov, so med drugim vključevali naslednje:</p> <ul style="list-style-type: none"> preizkus zasnovane in izvedbe ročnih kontrol nad merjenjem rezervacij za neporavnane škode, vključno s kontrolami nad določanjem aktuarskih predpostavk; v zvezi z IBNR škodnimi rezervacijami smo: <ul style="list-style-type: none"> kritično ocenili metodo in model, uporabljen pri merjenju zneska rezervacije, glede na ustrezne zahteve standardov računovodskega poročanja in tržno prakso, ocenili ključne uporabljene predpostavke, kot je razvoj nastalih škod. Dejavnike razvoja smo primerjali s preteklim letom. Prav tako smo analizirali metodologijo, uporabljeno za



IBNR rezervacije za zavarovanje avtomobilske odgovornosti za škodo, povzročeno tretjim osebam (MTPL) in zavarovanje splošne odgovornosti (GTPL), se izračunavajo na podlagi modela pogostost-resnost.

Ključni vhodni podatki pri določanju rezervacij predstavljajo obseg škod, ki so nastale v tekočem letu in preteklih obdobjih.

Relativno majhne spremembe v predpostavkah posloводства lahko pomembno vplivajo na pripoznane zneske škodnih rezervacij.

Zaradi navedenih dejavnikov smo ocenili, da je merjenje rezervacij za neplačane odškodninske zahtevke ključna revizijska zadeva.

izračun končnih škod, in jo primerjali s preteklim letom. Zavarovalnica je sporočila in obrazložila vsakoletna odstopanja in razlike. Neodvisno smo tudi ponovno izračunali najboljšo oceno IBNR rezervacij;

- kritično smo ocenili metodo, uporabljeno za izračun stopnje preudarnostna podlagi neodvisnega ponovnega izračuna zneska;
- analizirali smo pomembna vsakoletna odstopanja v višini rezervacij in opravili ustrezne poizvedbe pri aktuarskih veščakah Zavarovalnice. Izvedli smo tudi lastne neodvisne ponovne izračune ključnih elementov IBNR rezervacij;
- v zvezi z RBNS škodnimi rezervacijami smo:
 - uskladili podatkovno bazo RBNS rezervacij z glavno knjigo,
 - na podlagi vzorca RBNS rezervacij, ocenili točnost rezervacij na podlagi informacij, pridobljenih od Zavarovalnice glede posameznih zahtevkov, kot so poročila cenilcev škod, poročila neodvisnih strokovnjakov ali druga ustrezna dokumentacija;
- analizirali pomembna vsakoletna odstopanja v višini rezervacij, ocenili razvoj škodnega količnika ter opravili ustrezne poizvedbe pri aktuarskih veščakah Zavarovalnice ter zaposlenih v oddelku za likvidacijo škod;
- ocenili utemeljenost rezervacij za odprte škode na podlagi primerjave dejanskih izkušenj s predhodno pričakovanimi rezultati;
- nadalje ocenili razkritja Zavarovalnice v zvezi z rezervacijami za odprte škode glede na zahteve ustreznih standardov računovodskega poročanja.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno posloводство. Druge informacije obsegajo »Nagovor predsednice uprave«, »Poročilo nadzornega sveta za poslovno leto 2022«, »Poslovno poročilo« in »Priloga k letnemu računovodskemu poročilu«, ki so sestavni del letnega poročila. Druge informacije ne vključujejo računovodskih izkazov in našega revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila, razen Poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo po datumu revizorjevega poročila.

Naše mnenje o računovodskih izkazih ne vključuje drugih informacij, in, razen v obsegu, ki je drugače izrecno naveden v našem poročilu, o njih ne izražamo nikakršnega zagotovila.

V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne.



Vezano na poslovno poročilo smo presodili ali vključuje razkritja, kot jih zahteva Zakon o gospodarskih družbah, veljaven od 4. maja 2006 (Uradni list RS št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami - v nadaljevanju »zakonska določila«). Na osnovi postopkov, ki smo jih opravili pri reviziji računovodskih izkazov in na osnovi zgoraj opisanih postopkov menimo:

- da so informacije v poslovnem poročilu za poslovno leto, za katero so pripravljene računovodski izkazi, v vseh pomembnih pogledih skladne z informacijami v računovodskih izkazih; ter
- da je bilo poslovno poročilo v vseh pomembnih pogledih pripravljeno v skladu z zakonskimi določili.

Poleg tega smo v luči poznavanja in razumevanja Zavarovalnice in okolja, v katerem ta posluje, ki smo ga pridobili pri opravljanju revizije, dolžni poročati, če bi zaznali pomembno napako v zvezi z drugimi informacijami, ki smo jih pridobili pred datumom izdaje revizorjevega poročila. V zvezi s tem nimamo o čem poročati.

Odgovornost posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno, da pripravi računovodske izkaze, ki podajajo resničen in pošten prikaz v skladu z MSRP, kot jih je sprejela EU in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti Zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja Zavarovalnice.

Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z MSR in Uredbo EU št. 537/2014, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se štejejo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z MSR uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam;
- se seznanimo z notranjimi kontrolami, pomembnimi za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Zavarovalnice;
- presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in razumnost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost Zavarovalnice, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o primernosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sklenemo, da obstaja pomembna negotovost, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so taka



razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Naši sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Zavarovalnice kot delujočega podjetja;

- ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo in vsebino računovodskih izkazov vključno z razkritji ter ovrednotimo ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Pristojne za upravljanje med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno z morebitnimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki jih zaznamo med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje posredujemo tudi izjavo o spoštovanju etičnih zahtev v zvezi z neodvisnostjo in jim predstavimo vsa razmerja in druge zadeve, ki bi morebiti lahko vplivale na našo neodvisnost ter kjer je to primerno, o sprejetju ustreznih ukrepov za odstranitev takšnih groženj ali o uporabljenih varovalih.

Izmed zadev, ki smo jih predstavili pristojnim za upravljanje, določimo tiste zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji računovodskih izkazov tekočega obdobja in so zato ključne revizijske zadeve. Te zadeve opišemo v našem revizorjevem poročilu, razen če zakoni ali predpisi omejujejo javno razkritje zadeve ali ko v izredno redkih okoliščinah opredelimo, da naj zadeve ne bi vključili v naše poročilo zaradi negativnih posledic.

Poročilo o drugih pravnih in regulatornih zadevah

Delničar nas je na seji skupščine 21. aprila 2021 imenoval za revizorja računovodskih izkazov Zavarovalnice za leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Obdobje neprekinjenega izvajanja revizije traja dve leti.

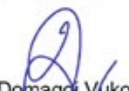
Potrjujemo, da:

- je naše revizijsko mnenje skladno z dodatnim poročilom, ki je bilo predloženo revizijski komisiji Zavarovalnice dne 3. aprila 2023;
- nismo izvajali nedovoljenih nerevizijskih storitev, kot so navedene v 5. členu Uredbe EU št. 537/2014. Tudi med izvedbo revizije smo ostali neodvisni od revidirane Zavarovalnice.

Za Zavarovalnico v obdobju na katero se nanašajo računovodski izkazi, poleg obvezne revizije in drugih storitev, razkritih v poslovnem poročilu ali računovodskih izkazih Zavarovalnice, nismo opravili nobenih drugih storitev.

V imenu revizijske družbe

KPMG SLOVENIJA,
podjetje za revidiranje, d.o.o.


Domagoj Vuković, FCCA
pooblaščen revizor
partner

KPMG Slovenija, d.o.o.
1

Ljubljana, 3. april 2023

3. RAČUNOVODSKI IZKAZI

3.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2022

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Sredstva		1.135.545.980	1.242.564.646
Neopredmetena sredstva	7.1	7.815.254	7.467.031
Opredmetena osnovna sredstva	7.2	28.598.443	30.597.366
Odložene terjatve za davek	7.27	13.428.083	2.656.567
Naložbene nepremičnine	7.3	9.885.908	10.064.777
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	7.4	41.338.002	43.379.160
Finančne naložbe:	7.5	520.197.452	582.165.824
V posojila in depozite		5.500.033	7.948.281
V posesti do zapadlosti		8.186.815	9.541.236
Razpoložljive za prodajo		501.178.125	560.210.312
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		5.332.479	4.465.995
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	7.6	380.592.066	436.136.464
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	7.7	37.012.185	37.788.543
Sredstva iz finančnih pogodb	7.8	26.747.442	28.095.456
Terjatve	7.9	50.990.389	43.483.790
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		37.855.019	33.729.406
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		4.023.958	4.678.875
Terjatve za odmerjeni davek		2.803.505	(0)
Druge terjatve		6.307.906	5.075.509
Druga sredstva	7.10	9.877.062	9.063.918
Denar in denarni ustrezniki	7.11	9.063.694	11.665.749

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Kapital in obveznosti		1.135.545.980	1.242.564.646
Kapital	7.12	119.463.024	169.238.896
Osnovni kapital		39.520.347	39.520.347
Kapitalske rezerve		50.197.176	50.940.548
Rezerve iz dobička		9.522.501	9.479.165
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)		(36.724.702)	11.619.961
Zadržani čisti poslovni izid		43.669.509	33.153.482
Čisti poslovni izid poslovnega leta		13.278.193	24.525.393
Zavarovalno-tehnične rezervacije	7.13	508.783.685	506.272.422
Prenosne premije		90.637.638	83.055.051
Matematične rezervacije		174.440.412	174.609.663
Škodne rezervacije		227.905.032	217.014.439
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		15.800.604	31.593.269
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	7.14	376.885.487	434.368.201
Druge rezervacije	7.16	8.281.994	5.659.434
Odložene obveznosti za davek	7.27	-	1.735.239
Obveznosti iz finančnih pogodb	7.15	26.747.442	28.095.456
Druge finančne obveznosti	7.17	32.838.923	34.789.750
Obveznosti iz poslovanja	7.18	32.360.420	34.646.303
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		22.201.199	21.058.782
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		10.159.221	10.007.904
Obveznosti za odmerjeni davek		0	3.579.617
Ostale obveznosti	7.19	30.185.005	27.758.944

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov.

3.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	7.20	440.592.763	413.319.851
- Obračunane kosmate zavarovalne premije		480.802.563	450.138.655
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		(32.689.742)	(31.159.710)
- Sprememba prenosnih premij		(7.520.058)	(5.659.094)
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	7.20	3.261.160	2.235.050
PRIHODKI OD NALOŽB od tega	7.20	18.601.373	68.351.201
- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer		5.152.285	5.008.710
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	7.20	7.831.728	6.189.116
- prihodki od provizij		7.831.728	6.189.116
DRUGI PRIHODKI	7.20	8.284.267	7.698.098
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	7.21	(321.368.703)	(277.230.824)
- Obračunani kosmati zneski škod		(319.677.349)	(274.739.684)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		10.038.127	10.902.543
- Sprememba škodnih rezervacij		(11.729.481)	(13.393.683)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	7.13	2.696.243	(5.758.852)
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJA	7.14	57.471.722	(59.524.179)
ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE		(1.410.968)	(594.302)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	7.22	(113.734.774)	(104.370.344)
- stroški pridobivanja zavarovanj		(39.973.197)	(34.868.920)
ODHODKI OD NALOŽB V PRIDRUŽENE DRUŽBE, od tega	7.20	-	(1.201.281)
ODHODKI NALOŽB, od tega	7.20	(59.612.319)	(578.458)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		-	(192.196)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	7.23	(20.611.297)	(12.287.039)
DRUGI ODHODKI od tega	7.24	(8.159.358)	(7.285.699)
- odhodki financiranja		(3.895.854)	(2.827.014)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		13.841.837	28.962.338
DAVEK OD DOHODKA	7.26	(562.453)	(4.421.528)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		13.279.384	24.540.810

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico	7.28	5,62	10,38
Popravljeni čisti dobiček/izguba na delnico		5,62	10,38

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov..

3.3 IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		13.279.384	24.540.810
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	7.12	(47.637.062)	(1.037.118)
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid		707.601	354.769
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe		707.601	354.769
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	7.12	(48.344.662)	(1.391.887)
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo		(59.684.768)	(1.718.379)
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja		(53.283.731)	(466.792)
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid		(6.401.038)	(1.251.587)
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid		11.340.106	326.492
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI		(34.357.678)	23.503.692

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov.

3.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

Izkaz denarnih tokov za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

v EUR	Note	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Denarni tokovi pri poslovanju		19.843.576	50.551.105
Postavke izkaza poslovnega izida		37.899.398	65.227.998
Čisti poslovni izid		13.278.193	24.540.810
Prilagoditve poslovnega izida za:		24.621.206	40.687.188
Amortizacija		6.647.183	6.520.576
Neto prihodki in odhodki od naložb		(2.982.443)	(5.160.559)
Sprememba prenosnih premij		7.520.058	5.659.094
Spremembe škodnih rezervacij		11.729.481	13.393.683
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij		(60.111.507)	65.877.333
Spremembe drugih rezervacij		2.714.795	683.601
Prihodki in odhodki prevrednotenja		55.888.433	(50.377.058)
Odhodki za davek		562.453	
Neto tečajne razlike		(453.799)	(434.753)
Medsebojne terjatve in obveznosti		(300.929)	(289.919)
Odpisi terjatev		4.219.017	540.392
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj		(811.537)	(146.731)
Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		(18.055.822)	(14.676.892)
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj		(1.600.289)	(3.395.718)
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj		857.444	(177.343)
Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov		(1.115.373)	(815.673)
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva		(3.514.272)	(2.039.790)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek		(10.771.516)	(152.282)
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj		1.142.417	4.693.118
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj		151.316	(11.711.300)
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		1.023.681	(204.513)
Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)		(2.493.992)	(546.900)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek		(1.735.239)	(326.492)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju		19.843.576	50.551.105

v EUR	Note	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Denarni tokovi pri naložbenju		(6.862.050)	(15.531.990)
Prejemki pri naložbenju		169.353.958	40.657.750
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		9.747.709	5.910.782
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih		5.433.199	4.285.927
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		-	113.812
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		68.420	335.063
Prejemki od odtujitve finančnih naložb		154.104.630	30.012.165
Izdatki pri naložbenju		(176.216.008)	(56.189.740)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		(3.151.649)	(3.065.244)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		(1.080.666)	(2.590.829)
Izdatki za pridobitev finančnih naložb		(171.983.693)	(50.533.668)
Pribitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju		(6.862.050)	(15.531.990)
Denarni tokovi pri financiranju		(15.583.582)	(33.830.606)
Prejemki pri financiranju		-	30.000.000
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil		-	30.000.000
Izdatki pri financiranju		(15.583.582)	(63.830.606)
Izdatki za dane obresti		(876.000)	(1.960.500)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		-	(50.000.000)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku		(14.707.582)	(11.870.106)
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju		(15.583.582)	(33.830.606)
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	7.11	9.063.694	11.665.749
Denarni izid v obdobju		(2.602.056)	1.188.509
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	7.11	11.665.749	10.477.241

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov.

3.5 IZKAZ SPREMENB LASTNIŠKEGA KAPITALA

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

v EUR	Pojasnilo	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
				Zakonske in statutarne	Druge rezerve				
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta		39.520.347	50.940.548	1.742.399	7.736.766	11.619.961	33.153.482	24.525.393	169.238.896
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		39.520.347	50.940.548	1.742.399	7.736.766	11.619.961	33.153.482	24.525.393	169.238.896
Sprememba ob pripojitvi družb		-	(743.372)	-	-	-	-	-	(743.372)
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		-	-	-	-	(48.344.662)	707.601	13.278.193	(34.358.869)
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	-	-	-	-	13.278.193	13.278.193
Drugi vseobsegajoči donos		-	-	-	-	(48.344.662)	707.601	-	(47.637.062)
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid		-	-	-	-	-	24.525.393	(24.525.393)	-
Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic		-	-	-	-	-	(14.707.582)	-	(14.707.582)
Drugo		-	-	-	43.336	-	(9.385)	-	33.951
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		39.520.347	50.197.176	1.742.399	7.780.102	(36.724.702)	43.669.509	13.278.193	119.463.024

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov.

Izkaz sprememb lastniškega kapitala za obdobje od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

v EUR	Pojasnilo	I. Osnovni kapital	II. Kapitalske rezerve	III. Rezerve iz dobička		IV. Presežek iz prevrednotenja	V. Zadržani čisti poslovni izid	VI. Čisti dobiček / izguba poslovnega leta	SKUPAJ KAPITAL
				Zakonske in statutarne	Druge rezerve				
Stanje konec prejšnjega poslovnega leta		39.520.347	50.940.548	1.742.399	7.737.933	13.011.847	40.089.291	4.579.529	157.621.895
ZAČETNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		39.520.347	50.940.548	1.742.399	7.737.933	13.011.847	40.089.291	4.579.529	157.621.895
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		-	-	-	-	(1.391.887)	354.769	24.525.393	23.488.275
Čisti poslovni izid poslovnega leta		-	-	-	-	-	-	24.525.393	24.525.393
Drugi vseobsegajoči donos		-	-	-	-	(1.391.887)	354.769	-	(1.037.118)
Prenos čistega poslovnega izida preteklega leta na zadržani poslovni izid		-	-	-	-	-	4.579.529	(4.579.529)	-
Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic		-	-	-	-	-	(11.870.106)	-	(11.870.106)
Drugo		-	-	-	(1.167)	-	-	-	(1.167)
KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU		39.520.347	50.940.548	1.742.399	7.736.766	11.619.961	33.153.482	24.525.393	169.238.896

Računovodske usmeritve in pojasnila na straneh od 152 do 268 so sestavni del računovodskih izkazov.

Prikaz bilančnega dobička za leto 2022*

v EUR	Pojasnilo	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Čisti poslovni izid poslovnega leta		13.278.193	24.525.393
Preneseni čisti dobiček (+) / prenesena čista izguba (-)		43.669.509	33.153.482
- rezultat tekočega leta po veljavnih standardih		43.669.509	33.153.482
Bilančni dobiček (a + b + c – d), ki ga skupščina razporedi:		56.947.702	57.678.875
- na delničarje		-	14.707.582

*Prikaz bilančnega dobička ni sestavni del predhodnih izkazov.

4. SPLOŠNE INFORMACIJE

4.1 OSNOVNI PODATKI O ZAVAROVALNICI GENERALI

GENERALI zavarovalnica d. d. (v nadaljnjem besedilu tudi: zavarovalnica«, »Generali« ali »družba«) je organizirana kot delniška družba s sedežem v Ljubljani, Kržičeva ulica 3, Slovenija. Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani.

Dostop do konsolidiranih letnih poročil in izkazov za leto, končano na dan 31. 12. 2022

GENERALI zavarovalnica d. d. je v lasti družbe Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska De Entree 91, 1101 BH Amsterdam, in je vključena v konsolidirane izkaze družbe Assicurazioni Generali S. p. A., ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v zavarovalniški skupini.

Assicurazioni Generali S. p. A., končna obvladujoča družba s sedežem v Trstu, Piazza Duca degli Abruzzi 2, Italija, kjer je tudi mogoče dobiti konsolidirano poročilo za celotno Skupino Generali (v nadaljnjem besedilu: Skupina Generali (Italija)), obvladuje družbo Generali CEE Holding B. V.

4.2 ORGANI UPRAVLJANJA IN NADZORA

Uprava

- Vanja Hrovat – predsednica uprave
- Katarina Guzej – članica uprave
- Mitja Feri – član uprave
- Matija Šenk – član uprave

Nadzorni svet

- Gregor Pilgram – predsednik nadzornega sveta
- Carlo Schiavetto – član
- Luciano Cirina – član (do 12. aprila 2022)
- Miroslav Singer – član
- Suzana Meglič – članica
- Matjaž Pavlin – član

Revizijska komisija

- Carlo Schiavetto – predsednik
- Gregor Pilgram – član
- Renata Eržen Potisek – članica

Delničar družbe na dan 31. 12. 2022

Generali CEE Holding B. V.	100 %
SKUPAJ	100 %

4.3 IZJAVA O SKLADNOSTI

Računovodski izkazi in letno poročilo GENERALI zavarovalnice d. d. so za leto 2022 sestavljeni skladno z določbami Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU (MSRP), določbami lokalne zakonodaje, Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in njegovimi dopolnitvami in Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) ter skladno s podzakonskimi akti in Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor AZN (Uradni list RS, št. 82/2020).

Letno poročilo odobri uprava, potrdi pa ga nadzorni svet. Uprava je letno poročilo odobrila 29. marec 2023. Letno poročilo je dostopno na sedežu GENERALI zavarovalnice d. d.

4.4 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so pripravljani ob predpostavki delujočega podjetja. Obdobje računovodskega poročanja zavarovalnice je enako koledarskemu letu.

Poslovodstvo pri izbiri računovodskih usmeritev in odločanju o njihovi uporabi ter pri pripravljanju računovodskih izkazov upošteva zahteve po razumljivosti, ustreznosti, zanesljivosti in primerljivosti. V tekočem poslovnem letu so bile uporabljene enake računovodske usmeritve kot pri pripravi računovodskih izkazov za preteklo poslovno leto.

Računovodski izkazi so pripravljani na podlagi izvirnih vrednosti, razen finančnih sredstev, izmerjenih po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, in finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so vrednotena na podlagi poštenih vrednosti, ter sredstev, vrednotenih po odplačnih vrednostih (več o tem je zapisano v poglavju

5.5). Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so vrednotena po poštenu vrednosti.

Priprava računovodskih izkazov skladno z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki lahko pomembno vplivajo na vrednost poročanih sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Ocene in predpostavke se večkrat preverjajo in določijo na podlagi preteklih izkušenj in drugih dejavnikov, vključno s pričakovanji glede prihodnjih dogodkov (več o tem je zapisano v poglavju 5.25).

4.5 KONSOLIDACIJA

GENERALI zavarovalnica d. d. kot obvladujoča družba štirim odvisnim družbam iz Slovenije in petim posredno odvisnim družbam, ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov. Odvisne družbe so vključene v konsolidirane računovodske izkaze Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu, ki je nadrejena družba GENERALI zavarovalnice d. d. Največja odvisna družba Generali Investments družba za upravljanje premoženja iz Slovenije se tudi neposredno vključuje v konsolidirane računovodske izkaze Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu in na najvišjem nivoju v konsolidacijo krovne družbe Assicurazioni Generali S. p. A., ki obvladuje družbo Generali CEE Holding B. V.

GENERALI zavarovalnica d. d. kot obvladujoča družba trem odvisnim družbam iz Slovenije in petim posredno odvisnim družbam, ne pripravlja konsolidiranih računovodskih izkazov, ker izpolnjuje MSRP in pogoje šestega odstavka 56. člena ZGD-1, saj se z vrednostnimi papirji zavarovalnice ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Odvisne družbe so vključene v konsolidirane računovodske izkaze družbe Assicurazioni Generali S. p. A., s sedežem v Trstu, Piazza Duca degli Abruzzi 2, Italija, ki je nadrejena družba Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu in posredno nadrejena družba GENERALI zavarovalnice d. d.

Konsolidirani računovodski izkazi zavarovalniške skupine so javno dosegljivi na spletni strani:

- za Skupino Assicurazioni Generali S. p. A na Generali Group.

Odvisne družbe GENERALI zavarovalnice d. d. na dan 31. 12. 2022

Naziv odvisnih družb	Delež v kapitalu 31. 12. 2022	Delež v kapitalu 31. 12. 2021
PROSPERA družba za izterjavo d. o. o., Slovenija	-	100%
Ambulanta ZDRAVJE zdravstvene storitve d. o. o., Slovenija	100%	100%
Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Ljubljana, Slovenija	100%	100%
LEV Registracija d. o. o. , Slovenija	100%	100%

4.6 PREVEDBE IZ TUJIH VALUT

4.6.1 FUNKCIJSKA IN POROČEVALSKA VALUTA

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, kar je funkcijska in poročevalska valuta zavarovalnice Generali. Prav tako so v evrih predstavljena vsa razkritja računovodskih izkazov. Zaradi zaokroževanja podatkov se lahko pri seštevanju posameznih postavk pojavljajo zelo majhne računске razlike (± 1 evro).

4.6.2 POSLI IN POSTAVKE V TUJIH VALUTAH

Preračuni postavk sredstev in obveznosti iz tujih valut v funkcijsko valuto se opravijo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke – ECB (za valute, za katere ECB ne objavlja referenčnih tečajev, pa po referenčnih tečajih Banke Slovenije), veljavnem na dan računovodskih izkazov. Učinki prevedbe so prikazani v izkazu poslovnega izida kot neto dobički ali izgube iz tečajnih razlik.

Vsi posli v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto po menjalnem tečaju na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike,

nastale pri takih poslih ter prevrednotenju denarnih sredstev in obveznosti, izražene v tujih valutah na dan bilance stanja in pretvorjene v funkcionalno valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Nedenarne postavke, izmerjene po nabavni vrednosti v tuji valuti, so pretvorjene po tečaju na dan poslovnega dogodka, nedenarne postavke, izmerjene po pošteni vrednosti v tuji valuti, pa so pretvorjene po tečaju na dan, ko je bila poštena vrednost določena.

V okviru spremembe poštene vrednosti vrednostnih papirjev v tuji valuti, ki so razporejeni v skupino sredstev, razpoložljivih za prodajo, se sprememba odplačne vrednosti zaradi spremembe menjalnega tečaja obravnava ločeno od drugih sprememb knjigovodske vrednosti vrednostnih papirjev. Tečajne razlike, ki nastanejo zaradi preračuna odplačne vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike pri postavkah finančnih sredstev in obveznosti se obravnavajo kot sestavni del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri postavkah finančnih sredstev in obveznosti, ki se merijo po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida kot del dobičkov ali izgub iz vrednotenja po pošteni vrednosti. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pri dolžniških vrednostnih papirjih pripoznajo v izkazu poslovnega izida, medtem ko se pri lastniških vrednostnih papirjih pripoznajo v presežku iz prevrednotenja skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v izkazu vseobsegajočega donosa.

4.7 SPREMEMBE V SESTAVI POSLOVANJA

Pripojitev družbe PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.

V letu 2022 sta uprava GENERALI zavarovalnice d. d. in poslovodstvo odvisne družbe PROSPERA družba za izterjavo d. o. o. sprejela odločitev, da se začnejo postopki za pripojitev odvisne družbe k matični družbi po datumu obračuna pripojitve 30. junija 2022.

Skladno s tem je bilo na 64. seji skupščine družbe GENERALI d. d. podano soglasje k sklenitvi pogodb o pripojitvi, ki sta jo 7. junija 2022 sklenili družbi GENERALI d. d. (kot prevzemna družba) in PROSPERA d. o. o. (kot prevzeta družba).

Pripojitev se je opravila s prenosom celotnega premoženja ter pravic in obveznosti prevzete družbe na prevzemno družbo GENERALI d. d., skladno s pogodbo o pripojitvi in določbami ZGD-1. Po pridobitvi dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za združitve s pripojitvijo in z vpisom združitve v sodni register dne 1. decembra 2022, se je tudi uradno zaključila pripojitev družbe PROSPERA d. o. o. k družbi GENERALI zavarovalnica d. d. Prevzeta družba je na ta dan prenehala obstajati, prevzemna družba pa je kot univerzalni pravni naslednik vstopila v vsa pravna razmerja, katerih subjekt je bila prevzeta družba.

Pridobljena sredstva in prevzete obveznosti na dan 1. 7. 2022

v EUR	GENERALI d.d.	GENERALI d.d.	Prevzeta sredstva in obveznost			Po pripojitvi	
	GENERALI d.d. 31. 12. 2021	GENERALI d.d. 30.6.2022	Vstop Prospera d.o.o.	Izločitve Prospera d.o.o. - GENERALI d.d.	Učinek pripojitve	GENERALI d.d. 01.07.2022	GENERALI d.d. 31. 12. 2022
Sredstva	1.242.564.646	1.155.814.9456	1.149.392	(1.791.158)	(641.766)	1.155.173.180	1.135.545.980
Neopredmetena sredstva	7.467.031	8.157.223	51	-	51	8.157.274	7.815.254
Opredmetena osnovna sredstva	30.597.366	29.316.798	-	-	-	29.316.798	28.598.443
Odložene terjatve za davek	2.656.567	6.455.745	207.606	-	207.606	6.663.351	13.428.083
Naložbene nepremičnine	10.064.777	9.984.383	-	-	-	9.984.383	9.885.908
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	43.379.160	42.321.174	-	(1.791.158)	(1.791.158)	40.530.016	41.338.002
Finančne naložbe:	582.165.824	522.318.662	-	-	-	522.318.662	520.197.452
V posojila in depozite	7.948.281	7.821.573	-	-	-	7.821.573	5.500.033
V posesti do zapadlosti	9.541.236	8.060.333	-	-	-	8.060.333	8.186.815
Razpoložljive za prodajo	560.210.312	501.079.874	-	-	-	501.079.874	501.178.125
Vrednotene po pošteni vrednosti	4.465.995	5.356.882	-	-	-	5.356.882	5.332.479
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	436.136.464	387.667.948	-	-	-	387.667.948	380.592.066
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	37.788.543	36.832.853	-	-	-	36.832.853	37.012.185
Sredstva iz finančnih pogodb	28.095.456	26.002.431	-	-	-	26.002.431	26.747.442
Terjatve	43.483.790	39.878.065	188.268	-	188.268	40.066.333	50.990.389
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	33.729.406	25.470.639	-	-	-	25.470.639	37.855.019
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.678.875	5.611.598	-	-	-	5.611.598	4.023.958
Terjatve za odmerjeni davek	-	2.404.546	-	-	-	2.404.546	2.803.506
Druge terjatve	5.075.509	6.391.281	188.268	-	188.268	6.579.549	6.307.906
Druga sredstva	9.063.918	11.857.121	-	-	-	11.857.121	9.877.062
Denar in denarni ustrezniki	11.665.749	35.022.542	753.467	-	753.467	35.776.009	9.063.694

v EUR	GENERALI d.d.	GENERALI d.d.	Prevzeta sredstva in obveznost			Po pripojitvi	
	GENERALI d.d. 31. 12. 2021	GENERALI d.d. 30.6.2022	Vstop Prospera d.o.o.	Izločitve Prospera d.o.o. - GENERALI d.d.	Učinek pripojitve	GENERALI d.d. 01.07.2022	GENERALI d.d. 31. 12. 2022
Kapital in obveznosti	1.242.564.646	1.155.814.946	1.149.392	(1.791.158)	(641.766)	1.155.173.180	1.135.545.980
Kapital	169.238.896	133.611.884	1.047.785	(1.791.158)	(743.372)	132.868.511	119.463.024
Osnovni kapital	39.520.347	39.520.347	100.000	(100.000)	-	39.520.347	39.520.347
Kapitalske rezerve	50.940.548	50.940.548	1.820.934	(2.564.307)	(743.372)	50.197.176	50.197.176
Rezerva iz dobička	9.479.165	9.509.657	10.000	(10.000)	-	9.509.657	9.522.501
Presežek iz prevrednotenja	11.619.961	(10.936.708)	-	-	-	(10.936.708)	(36.724.702)
Zadržani čisti poslovni izid	33.153.482	42.971.293	55.221	(55.221)	-	42.971.293	43.669.509
Čisti poslovni izid poslovnega leta	24.525.393	1.606.746	(938.371)	938.371	-	1.606.746	13.278.193
Zavarovalno-tehnične rezervacije	506.272.422	513.272.784	-	-	-	513.272.784	508.783.685
Prenosne premije	83.055.051	96.620.518	-	-	-	96.620.518	90.637.638
Matematične rezervacije	174.609.663	172.991.479	-	-	-	172.991.479	174.440.412
Škodne rezervacije	217.014.439	229.280.639	-	-	-	229.280.639	227.905.032
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	31.593.269	14.380.147	-	-	-	14.380.147	15.800.604
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	434.368.201	384.906.700	-	-	-	384.906.700	376.885.487
Druge rezervacije	5.659.434	6.772.109	29.129	-	29.129	6.801.239	8.281.994
Odložene obveznosti za davek	1.735.239	-	-	-	-	-	-
Obveznosti iz finančnih pogodb	28.095.456	26.002.431	-	-	-	26.002.431	26.747.442
Druge finančne obveznosti	34.789.750	35.118.351	-	-	-	35.118.351	32.838.923
Obveznosti iz poslovanja	34.646.303	22.089.962	-	-	-	22.089.962	32.360.420
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.058.782	12.655.525	-	-	-	12.655.525	22.201.199
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	10.007.904	9.434.437	-	-	-	9.434.437	10.159.221
Obveznosti za odmerjeni davek	3.579.617	-	-	-	-	-	-
Ostale obveznosti	27.758.944	34.040.725	72.478	-	72.478	34.113.202	30.185.005

V postopku pripojitve družbe PROSPERA d. o. o. je na dan obračuna nastala razlika med čisto vrednostjo pridobljenih sredstev in prevzetih obveznosti ter med knjigovodsko vrednostjo naložbe izkazane v poslovnih knjigah zavarovalnice. Nastala razlika v postopku pripojitve

je skupno znašala 743.372 evrov. Učinek pripojitve je tako družba GENERALI d. d. v izkazu finančnega položaja pripoznala med kapitalskimi rezervami in zmanjšala stanje kapitalskih rezerv za 743.372 evrov.

5. POVZETEK POMEMBNEJŠIH RAČUNOVODSKIH USMERITEV

Pomembnejše računovodske usmeritve, uporabljene pri izdelavi računovodskih izkazov, so predstavljene v nadaljevanju in so bile dosledno upoštevane pri računovodskih izkazih za leto 2022.

5.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Neopredmetena sredstva so vrednotena po začetnem pripoznanju z modelom nabavne vrednosti, kar pomeni po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Letne amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznega neopredmetenega sredstva. Uporabljena je metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Amortizacija neopredmetenega sredstva se obračunava posamično ob uporabi v nadaljevanju naštetih amortizacijskih stopenj.

Amortizacijske stopnje in doba koristnosti neopredmetenih dolgoročnih sredstev

Naziv neopredmetenega dolgoročnega sredstva po amortizacijskih skupinah	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Vlaganja v tuja OS	20 %	5
Druge materialne pravice	10 %	10
Programska oprema	20 %	5
Druga neopredmetena dolgoročna sredstva	10–33,3 %	3–10

Pričakovana doba koristnosti neopredmetenih sredstev je obdobje, v katerem je mogoče od sredstva pričakovati gospodarske koristi. Določena je glede na trajanje pogodbenih ali drugih pravic, pri čemer tako določena doba koristnosti ne more biti daljša od obdobja, v katerem zavarovalnica lahko uporablja sredstvo, lahko pa je krajša.

Presoja glede oslabitev vseh pomembnih neopredmetenih sredstev se opravi, če njihova knjigovodska vrednost presega njihovo nadomestljivo vrednost. Presoja se opravi za vsa sredstva, katerih posamična nabavna vrednost presega 50.000 evrov. Ugotovljen znesek oslabitve (presežek knjigovodske vrednosti nad nadomestljivo vrednostjo sredstva) se pripozna v izkazu poslovnega izida kot izguba zaradi oslabitve.

Med drugimi neopredmetenimi sredstvi so izkazana tudi sredstva z nedoločeno dobo koristnosti, in sicer seznam vlagateljev. Poslovodstvo na dan sestavitve računovodskih izkazov preverja, ali je sredstvo oslabljeno, tako da primerja njegovo knjigovodsko vrednost z njegovo nadomestljivo vrednostjo.

Zavarovalnica odpravi pripoznana neopredmetena sredstva ob odtujitvi, kadar ne pričakuje več nikakršnih prihodnjih gospodarskih koristi od njihove uporabe ali odtujitve. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja neopredmetenega sredstva kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

5.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva se glede na svojo naravo razporejajo na nepremičnine (zgradbe in zemljišča, namenjeni opravljanju zavarovalne dejavnosti) in opremo, ki se deli v podskupine glede na namen uporabe. Pripoznana so v trenutku pridobitve in so ob začetnem pripoznanju ovrednotena po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve. V nabavno vrednost so vštete nakupne cene in vsi stroški usposobitve sredstva za uporabo. Sredstvo se izkaže kot del opredmetenega osnovnega sredstva po tem, ko je to usposobljeno za uporabo. Vrednost vključuje tudi stroške zamenjave posameznih delov opredmetenega osnovnega sredstva, s katerimi se podaljšuje doba njegove koristnosti, in stroške, s katerimi se povečujejo prihodnje koristi od njegove uporabe (stroški posodobitve, stroški razširitve uporabnosti, stroški povečanja zmogljivosti osnovnega sredstva).

Ob spremembi okoliščin, ki vplivajo na ocenjeno dobo koristnosti osnovnega sredstva, se učinki zaradi spremembe dobe koristnosti pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Letne amortizacijske stopnje so določene glede na dobo koristnosti posameznega opredmetenega osnovnega sredstva, ki se opredeli s pričakovano koristnostjo za družbo. Ocena dobe koristnosti sredstva je stvar presoje na podlagi izkušenj, ki jih ima zavarovalnica s podobnimi sredstvi. Metoda amortiziranja, ki se uporablja v družbi, je enakomerno časovno amortiziranje. Sredstva se začnejo amortizirati, ko so razpoložljiva za uporabo, in sicer prvi dan naslednjega meseca.

Amortizacijske stopnje in doba koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev

Opredmetena osnovna sredstva po amortizacijskih skupinah	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Zgradbe	1,3–1,8 %	56–77
Motorna vozila	12,5–15,5 %	6–8
Računalniška oprema	20,0–50,0 %	2–5
Pisarniška oprema	10–25 %	4–10
Druga oprema (pohištvo in drobní inventar)	10–33,3 %	3–10

Nepremičnine (zgradbe), ki jih zavarovalnica namenja opravljanju lastne dejavnosti, so sestavni del celote – denar ustvarjajoče enote, torej zavarovalnice, ki ustvarja denarne pritoke z opravljanjem osnovne dejavnosti. Zavarovalnica je opredelila tri denar ustvarjajoče enote – premoženjska zavarovanja, zdravstvena zavarovanja in življenjska zavarovanja. Nadomestljiva vrednost je praviloma tista, ki je večja od vrednosti v uporabi ali poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje.

Poslovodstvo meni, da je ob običajnih oziroma pričakovanih pogojih poslovanja knjigovodska vrednost nepremičnine, namenjene opravljanju dejavnosti, najmanj enaka nadomestljivi vrednosti nepremičnine. Šteje se, da pogoji poslovanja odstopajo od običajnih, če v zadnjih treh letih denar ustvarjajoča enota dosega negativen poslovni izid, ki vsakokrat presega znesek pomembnosti zavarovalnice in ni mogoče pričakovati, da bi se njeno poslovanje v prihodnjih letih izboljšalo.

Poslovodstvo opravi presojo vrednosti teh nepremičnin, če se okoliščine poslovanja družbe bistveno spremenijo oziroma odstopajo od običajnih ali pričakovanih pogojev poslovanja (posamezna denar ustvarjajoča enota posluje negativno zadnja tri leta) ali če se nepremičnine, namenjene za opravljanje lastne dejavnosti, prerazvrstijo na naložbeno nepremičnino.

Nadomestljivo vrednost se v takšnih primerih ugotavlja na podlagi cenitev nepremičnin s strani zunanjih pooblaščenih cenilcev, kot se izvaja ocena nadomestljivih vrednosti za naložbene nepremičnine. Če je nadomestljiva vrednost nepremičnin nižja od njihove knjigovodske vrednosti, so nepremičnine oslabljene in se ta razlika pripozna v izkazu poslovnega izida kot izguba zaradi oslabitve in se šteje kot poslovni odhodek.

Poslovodstvo odpravi pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva ob odtujitvi ali ob ugotovitvi, da od njegove uporabe ni več mogoče pričakovati gospodarskih koristi, najmanj pa vsako leto. Dobičke ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja opredmetenega osnovnega sredstva kot razlika med morebitnimi čistimi donosi ob odtujitvah in knjigovodsko vrednostjo sredstva in stroški odtujitve, zavarovalnica pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalne prihodke ali odhodke.

Pravica do uporabe sredstev v najemu

Najemi opredmetenih osnovnih sredstev so razvrščeni skladno s pogodbo in določbami MSRP 16 – Najemi. Zavarovalnica ob sklenitvi pogodbe oceni, ali gre za najemno pogodbo oziroma ali pogodba vključuje vse elemente najema. Pogodba je najemna pogodba oziroma vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe prepoznanega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Najemnik ob začetnem pripoznanju najema pripozna sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, in obveznost iz najema.

Najemnik na datum začetka najema meri sredstvo, ki predstavlja pravico do uporabe, po nabavni vrednosti. Najemnik na datum začetka najema izmeri obveznost iz najema po sedanji vrednosti najemnin, ki na ta datum še niso plačane. Najemnine se diskontirajo z uporabo diskontne stopnje, enake veljavni obrestni meri na trgu, ki velja za kreditiranje zavarovalnice, na dan sklenitve najemne pogodbe.

Za amortizacijo pravice do uporabe sredstva, vzetega v najem, se uporabi najvišjo letno amortizacijsko stopnjo, ki ustreza dejanski amortizacijski dobi tega sredstva.

Najemne obveznosti se merijo glede na oceno trajanja najema. Zavarovalnica določi trajanje najema kot obdobje, v katerem najema ni mogoče odpovedati. Če je precej gotovo, da bo najemnik izkoristil možnost podaljšanja najema, se šteje, da je najem dolgoročen.

Pri kratkoročnih najemih (trajanje najema do enega leta) in najemih, pri katerih je sredstvo, ki je predmet najema, majhne vrednosti (do 5.000 evrov), se najemnine, povezane s temi najemi, pripoznajo kot stroški najema v okviru obratovalnih stroškov.

5.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) so sredstva, ki jih ima zavarovalnica v lasti, da bi prinašala denarne tokove od najemnine ali povečevala vrednost ali oboje. Pri uvrščanju nepremičnin med naložbene nepremičnine poslovodstvo upošteva namembnost nepremičnine.

Naložbene nepremičnine (zemljišča in zgradbe) se merijo po modelu nabavne vrednosti, in sicer se pripoznajo po nabavni vrednosti, ki jo sestavljajo nakupna cena in stroški, ki jih je mogoče pripisati neposredno nakupu. Pozneje se nabavna vrednost zmanjša za amortizacijski popravek vrednosti in vse nabrane izgube zaradi oslabitve. Kot metoda izračuna amortizacije se uporablja enakomerno časovno amortiziranje.

Amortizacijske stopnje in dobe koristnosti naložbenih nepremičnin

Naložbene nepremičnine	Stopnja amortizacije	Doba koristnosti
Zgradbe	1,3–1,8 %	56–77

Poslovodstvo najmanj enkrat letno preverja pošteno vrednost naložbenih nepremičnin zaradi morebitnih oslabitev s cenitvami zunanjih pooblaščenih cenilcev za vrednotenje nepremičnin. Za nove nepremičnine se upošteva nabavna vrednost kot poštena vrednost nepremičnin.

Pri presojanju znamenj za oslabitev naložbenih nepremičnin se upoštevajo merila donosnosti posamezne nepremičnine in tržne donosnosti. Če dejanska donosnost posamezne nepremičnine presega zahtevano donosnost nepremičnin, nepremičnina ne izkazuje znamenj za oslabitev. V nasprotnem primeru se za nepremičnino ugotavlja nadomestljiva vrednost, in sicer se uporabljajo naslednje metode vrednotenja nepremičnin (opredeljeno tudi v tehnikah vrednotenja v poglavju Poštene vrednosti):

- na donosu zasnovan način temelji na načelu sedanje vrednosti prihodnjih donosov – to je najemnin in podobnih dohodkov, ki izhajajo iz gospodarjenja z nepremičnino (vrednost v uporabi);

- način tržnih primerjav, s katerim določimo indikacijsko vrednost nepremičnine na osnovi transakcij za enako ali zelo podobno nepremičnino. Ta način je zlasti uporaben za nepremičnine, ki se v velikem številu prodajajo na sekundarnem trgu (poštena vrednost).

Pri uporabljenih metodah vrednotenja daje zavarovalnica prednost načinu tržnih primerjav.

Oslabitev naložbene nepremičnine na iztržljivo vrednost se opravi, če se ugotovi, da je njena nadomestljiva ali poštena vrednost nižja od knjigovodske vrednosti, in sicer pod enakimi pogoji, kot veljajo za nepremičnine, uvrščene med opredmetena osnovna sredstva.

Nepremičnine, ki jih poslovodstvo namerava v kratkem roku odtujiti in bo njihova knjigovodska vrednost poravnana predvsem s prodajo, in ne z nadaljnjo uporabo, se razvrščajo med nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo.

Dobički ali izgube, ki izhajajo iz odprave pripoznanja ali prodaje posamezne naložbene nepremičnine, se pripoznajo v poslovnem izidu kot finančni prihodki ali odhodki.

Prihodki od najemnin za naložbene nepremičnine se zaračunavajo skladno s pogodbami in se v računovodskih izkazih prikažejo med drugimi prihodki.

5.4 FINANČNE NALOŽBE V ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

Odvisne družbe

Odvisne družbe so podjetja, v katerih ima zavarovalnica kot obvladujoča družba neposredno ali posredno več kot 50 % glasovalnih pravic. Ne glede na naravo svoje udeležbe v podjetju zavarovalnica še posebej ocenjuje ali obvladuje podjetje in določa, ali je podjetje obvladujoča oziroma odvisna družba.

Naložbe v odvisno družbo so v ločenih računovodskih izkazih vrednotene po naložbeni metodi, kar pomeni, da so izkazane po nabavni vrednosti, znižani za oslabitve. Morebitne potrebe po oslabitvi se ugotavljajo ob zaključku poslovnega leta ali medletno, če obstajajo znamenja za oslabitev. Presoja nadomestljive vrednosti se opravi z zunanjimi cenilci na osnovi zunanjih cenitev vrednosti podjetij ali z uporabo notranjih ocen in presojo.

Za pripoznavanje izgub zaradi oslabitev za odvisna podjetja se uporabljajo naslednji postopki ocen:

- odvisna podjetja v stečajnem postopku, finančni reorganizaciji (prisilni poravnavi) ali likvidaciji se oslabijo do zneska nadomestljive vrednosti;
- odvisna podjetja, katerih rezultati poslovanja se slabšajo, njihove izgube iz poslovanja pa povečujejo, se oslabijo v višini izgube, sorazmerno z deležem lastništva, če je vrednost kapitala družbe, sorazmerno z deležem lastništva, nižja od nabavne vrednosti naložbe;
- vrednotenje na podlagi diskontiranih denarnih tokov;
- metoda neto vrednosti aktive.

Izgube zaradi oslabitve se izmerijo kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe v odvisno podjetje in njegovo nadomestljivo vrednostjo ali vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, diskontiranih po sedanjih tržnih donosnostih za podobna sredstva. Razlika v vrednosti se pripozna kot prevrednotovalni finančni odhodek v poslovnem izidu.

Pridružene družbe

Zavarovalnica šteje za naložbo v pridruženo podjetje, če ima v njem pomemben, vendar ne prevladujoč vpliv, kar po navadi spremlja posredno ali neposredno lastništvo v kapitalu med 20 % in 50 %.

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica naložbo v pridruženo podjetje vrednoti po nabavni vrednosti. Morebitne potrebe po oslabitvi se ugotavljajo ob zaključku poslovnega leta ali medletno, če obstajajo znamenja za oslabitev. Presoja morebitnih oslabitev se opravi z zunanjimi cenilci na osnovi zunanjih cenitev vrednosti podjetij ali z uporabo notranjih modelov in ocen. Pri pripoznanju izgube zaradi oslabitev se uporabljajo enaki postopki kot pri odvisnih družbah in prav tako se razlika v vrednosti pripozna kot prevrednotovalni finančni odhodek v poslovnem izidu.

5.5 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so sestavni del finančnih instrumentov družbe in so finančna sredstva, namenjena temu, da se z donosi, ki izhajajo iz njih, krijejo prihodnje obveznosti iz zavarovalnih in finančnih pogodb ter morebitne izgube zaradi tveganj pri zavarovalnih poslih. Finančne naložbe se pripoznajo po datumu trgovanja po poštenu vrednosti. Enako velja za obračunavanje običajne prodaje finančnega sredstva.

Vrste finančnih sredstev

Glede na namen pridobitve se ob začetnem pripoznanju finančna sredstva razvrstijo v:

- posojila, depozite in finančne terjatve,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo,
- finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida.

Posojila, depoziti in finančne terjatve

Posojila, depoziti in finančne terjatve so finančna sredstva z določenimi ali določljivimi vrednostmi in datumi plačil, ki ne kotirajo na borznem trgu. Posojila in terjatve se vodijo po odplačni vrednosti z uporabo metode učinkovite obrestne mere. Obresti, izračunane po učinkoviti obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih družba nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti v plačilo.

Po začetnem pripoznanju zavarovalnica meri finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo po odplačni vrednosti po metodi učinkovite obresti.

Poštena vrednost dolgoročnega vrednostnega papirja iz te skupine je lahko začasno manjša od njegove knjigovodske vrednosti, ne da bi to

povzročilo oslabitev naložbe, razen v primeru tveganja sprememb finančnega položaja izdajatelja.

Obresti, izračunane po učinkoviti obrestni meri, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

So finančna sredstva, ki jih ima zavarovalnica v lasti izključno zaradi (dolgoročnejšega) doseganja finančnih koristi ali ki niso razvrščena v katero od prej navedenih skupin. V skupino finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, zavarovalnica uvršča tržne in netržne finančne naložbe, za katere dokaže, da zanje ni delujočega trga. Ob začetnem pripoznanju se naložba izmeri po poštenu vrednosti oziroma nabavni vrednosti, za katero ni mogoče izmeriti poštene vrednosti vključno z vsemi transakcijskimi stroški posla. Obresti dolžniških vrednostnih papirjev v okviru skupine finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se izračunajo z uporabo metode učinkovite obrestne mere in so izkazane v izkazu uspeha. Finančno sredstvo, razpoložljivo za prodajo, se pripozna z datumom trgovanja.

Spremembe v poštenu vrednosti vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo glede na vsebino nastanka spremembe poštene vrednosti. Tako se tečajne razlike za dolžniške vrednostne papirje pripoznajo v izkazu poslovnega izida, druge spremembe (npr. sprememba tržnega tečaja) pa neposredno v drugem vseobsegajočem donosu. Pri lastniških vrednostnih papirjih se vse spremembe poštene vrednosti pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu. Pri prodaji ali oslabitvi vrednostnih papirjev, razpoložljivih za prodajo, se nabrane prilagoditve v drugem vseobsegajočem donosu odpravijo in učinki izkažejo v izkazu poslovnega izida.

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida

Finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, so razdeljena v dve podskupini – »namenjeno trgovanju« (TRA) in »ob začetnem pripoznanju« (FVD):

- V podskupino »namenjeno trgovanju« so tako razvrščeni vsako (kratkoročno) finančno sredstvo, ki ga je družba pridobila zaradi trgovanja ali za katero obstajajo dokazi o nedavnem kratkoročnem pobiranju dobičkov, in vsi izpeljani finančni instrumenti, ki niso pogodba o finančnem poročilu. V to skupino se uvrščajo tudi izpeljani finančni instrumenti, ki se jih uporablja za varovanje pred tveganji, ker družbe ne uporabljajo posebnih pravil računovodskega obravnavanja varovanj pred tveganji.

- V podskupino »ob začetnem pripoznanju« družba razvršča finančna sredstva, vezana na dolgoročne zavarovalne pogodbe, s katerimi zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, in finančna sredstva z namenom odprave ali precejšnjega zmanjšanja nedoslednosti pri merjenju ali pripoznanju (»slaba računovodska rešitev«), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev ali obveznosti ali pripoznanja dobičkov in izgub na različnih podlagah.

Med finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek izkaza poslovnega izida, so ob začetnem pripoznanju razvrščene tudi finančne naložbe v vzajemne sklade in odprte investicijske družbe s spremenljivim delniškim kapitalom, ki so vezane na dolgoročne zavarovalne pogodbe, vezane na enote investicijskih skladov. Med finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, so vključena tudi policna posojila iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem, ki predstavljajo finančne instrumente, ki se vodijo kot enote premoženja in vrednotijo z vrednostjo enot premoženja skladov na policah, v povezavi s katerimi so bila dana.

Finančna sredstva, ki so razvrščena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, so prvotno pripoznana po poštenu vrednosti, stroški nakupa pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Dobički ali izgube, ki izhajajo iz sprememb poštenih vrednosti teh finančnih sredstev, so vključeni v izkaz poslovnega izida v obdobju, v katerem so nastali.

Poštena vrednost

Po poštenu vrednosti se izkazujejo finančna sredstva, izmerjena po poštenu vrednosti prek poslovnega izida in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Posojila, depoziti in finančne terjatve ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo so izkazani po odplačni vrednosti po metodi diskontiranja vrednosti prihodnjih denarnih tokov z uporabo učinkovite obrestne mere, zmanjšani za oslabitve.

Poštena vrednost je dokazana, če jo je mogoče zanesljivo izmeriti. Odvisna je od razpoložljivosti tržnih podatkov, na osnovi katerih družba lahko ocenjuje pošteno vrednost. Za kotirajoča finančna sredstva (lastniške in dolžniške vrednostne papirje), za katera obstaja cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev, se poštena vrednost ugotavlja kot zmnožek enot finančnega sredstva in kotirajoče tržne cene oziroma zaključnega tečaja na dan bilance stanja. Ustrezen zaključni tečaj se izbere glede na vrsto finančne naložbe in organiziran trg vrednostnih papirjev, na katerem finančna naložba kotira.

Poslovodstvo pri oceni poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev sproti presoja merilo aktivnosti trga, pri čemer zaključni tečaj zadnjega dne, ko se je z vrednostnim papirjem trgovalo, ne sme biti starejši od desetih koledarskih dni. Če tečaj, objavljen na organiziranem trgu, ne ustreza merilu aktivnosti trga, se za izračun tržne vrednosti uporabi ustrezen model vrednotenja za izračun poštene vrednosti lastniškega vrednostnega papirja. Če opazovane cene na delujočih trgih niso pokazatelj poštene vrednosti, zavarovalnica uporablja ustrezen model vrednotenja, in sicer interni model ali pa najame zunanega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti.

Poslovodstvo pri oceni poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, za vrednotenje na dan bilance stanja določi tečaj na podlagi zaključnega tečaja, objavljenega na borzi na dan bilance stanja. Če podatka o zaključnem tečaju na dan bilance stanja za posamezen dolžniški vrednostni papir ni, se uporabi zaključni tečaj zadnjega dne, ko se je z dolžniškim vrednostnim papirjem trgovalo, ki pa ne sme biti starejši od 14 dni. Uporabljen tržna cena temelji na uporabi zaključnih tečajev javno objavljenih virov po naslednjem vrstnem redu. Netržni ali nekotirajoči vrednostni papirji in vrednostni papirji, za katere je tečaj starejši od 14 dni, ustreza opredelitvi nedelujočega trga in se pri njih upošteva vrednotenje po internem modelu.

Za dolžniške vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se poštena vrednost za vrednotenje na dan bilance stanja določa na podlagi naštetih meril, pri čemer se določanje tečaja opravi po naslednjem vrstnem redu:

- zaključni ponudbeni (BID) tečaj CBBT iz informacijskega sistema Bloomberg (CBBT Close BID);
- zaključni ponudbeni (BID) tečaj BGN iz informacijskega sistema Bloomberg (BGN Close BID);
- prednostno se uporablja tečaj Bloomberg. Drugi način vrednotenja je dopusten pri pridobitvi cene s strani zunanega ponudnika (refinitive-EJV). Zavarovalnica oceni, ali pridobljena cena odraža pošteno ceno dolžniškega vrednostnega papirja;
- na podlagi internega modela za izračun poštene vrednosti dolžniškega vrednostnega papirja oziroma tečaja, določenega s tehnikami ocenjevanja vrednosti.

Cena BID predstavlja pošteno vrednost skladno z MSRP 13. Cena MID se uporablja v primeru

nepriustranske poštene vrednosti med posloma na strani kupca in prodajalca.

Poštena vrednost se z internimi modeli ugotavlja mesečno, in sicer za podjetniške dolžniške vrednostne papirje na podlagi internega modela za izračun poštene vrednosti podjetniškega dolžniškega vrednostnega papirja ter za državne dolžniške vrednostne papirje na podlagi internega modela za izračun poštene vrednosti državnega dolžniškega vrednostnega papirja.

Metode ocenjevanja in pomembnejša merila za posamezna finančna sredstva predstavljamo v preglednici v nadaljevanju, pri čemer se uporaba različnih vrst metod razvršča tudi glede na hierarhijo poštene vrednosti.

Razvrščanje glede na hierarhijo poštene vrednosti

Za povečanje skladnosti in primerljivosti merjenja poštene vrednosti in povezanih razkritij se finančna sredstva razvrščajo na tri ravni (nivoje) hierarhije poštene vrednosti. Razvrščanje na posamezen nivo temelji na vložkih v tehnike ocenjevanja vrednosti, uporabljane za merjenje poštene vrednosti. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo prednost neprilagojene, kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti (vložki za nivo 1), najmanjšo prednost pa neopazovani vložki (vložki za nivo 3).

Zavarovalnica s tehnikami ocenjevanja čim bolj spodbudi uporabo ustreznih opazovanih vložkov in čim bolj omeji uporabo neopazovanih vložkov. Cilj uporabe tehnike ocenjevanja je oceniti ceno, po kateri bi se izvedla redna transakcija za prodajo sredstva med udeleženci na trgu na datum merjenja pod trenutnimi tržnimi pogoji. Pri izbiri tehnike ocenjevanja vrednosti se v največji meri uporablja tržne vhodne podatke.

Zavarovalnica pri razvrščanju v hierarhijo sledi naslednjim vložkom v tehnike ocenjevanja vrednosti:

- Nivo 1 določajo vložki, ki predstavljajo kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja. Te zagotavljajo najzanesljivejši dokaz poštene vrednosti, pri čemer se morajo za merjenje poštene vrednosti uporabljati brez prilagoditve.
- Nivo 2 določajo vložki, ki niso kotirane cene, vključene v nivo 1, in jih je mogoče neposredno ali posredno opazovati za sredstvo ali obveznost. Če ima sredstvo ali obveznost določeno (pogodbeno) trajanje, mora biti vložek mogoče opazovati v celotnem trajanju sredstva ali obveznosti. Med vložke nivoja 2 spadajo: kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih, kotirane cene za enaka ali podobna sredstva ali obveznosti na nedelujočih trgih, vložki, ki niso kotirane cene, ki jih je mogoče opazovati za sredstvo ali obveznosti, ter vložki, potrjeni na trgu.
- Nivo 3 določajo neopazovani vložki, ki vključujejo majhno tržno komponento, če sploh obstaja, za sredstvo ali obveznost na datum merjenja. Cilj merjenja poštene vrednosti ostane enak, tj. izhodna cena na datum merjenja z vidika udeleženca na trgu, ki ima v lasti sredstvo ali dolguje obveznost. Zato morajo neopazovani vložki izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali za obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

Zavarovalnica finančna sredstva, za katere ni delujočega trga in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, vrednoti po nabavni vrednosti in posebej presoja potrebo po njihovi oslabitvi. Ta finančna sredstva razvršča na nivo 3 hierarhije poštene vrednosti.

Prikaz tehnik ocenjevanja vrednosti in vložki za nivo 2 in nivo 3 razvrščanja v hierarhijo poštene vrednosti

Glavni trg	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Lastniški VP			
Borza	<ul style="list-style-type: none"> • Delnice, vrednotene na podlagi zaključnega tečaja na borzi, ob izpolnjevanju meril delujočega trga. • Vzajemni skladi, vrednoteni po objavljeni vrednosti enote premoženja na dan vrednotenja v sistemu Bloomberg oziroma če cena v sistemu Bloomberg ni objavljena, se uporabi ceno, pridobljeno pri družbi za upravljanje ali drugi javno objavljeni tečajnici. 	<ul style="list-style-type: none"> • Lastniški VP, ki se vrednotijo z modelom vrednotenja (interni model ali cenitev s strani notranjega/zunanjega ocenjevalca vrednosti podjetij na osnovi vložkov nivoja 2, ki niso kotirane cene, vključene v nivo 1 in jih ni mogoče posredno ali neposredno opazovati). 	<ul style="list-style-type: none"> • Lastniški VP, za katere zavarovalnica uporabi model vrednotenja na osnovi vložkov za nivo 3 in so neopazovani vložki.
Dolžniški vrednostni papirji			
Trg OTC	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP, ki se vrednotijo na podlagi ponudbenega (BID) tečaja iz vira CBBT. 	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP, ki se vrednotijo z modelom vrednotenja (interni model ali cenitev s strani notranjega/zunanjega ocenjevalca vrednosti podjetij na osnovi vložkov nivoja 2, ki niso kotirane cene, vključene v nivo 1 in jih ni mogoče posredno ali neposredno opazovati). 	<ul style="list-style-type: none"> • Dolžniški VP, ki se vrednotijo na podlagi ponudbenega (BID) tečaja iz vira BGN. • Dolžniški VP, ki se vrednotijo na podlagi pridobljene cene s strani zunanjega ponudnika (refinitive-EJV). • Dolžniški VP, za katere zavarovalnica uporabi model vrednotenja na osnovi vložkov za nivo 3 in so neopazovani vložki.
Depoziti, potrdila o vlogi in posojila			
Depoziti, potrdila o vlogi in posojila z določeno ročnostjo			<ul style="list-style-type: none"> • Vrednoteni po odplačni vrednosti.
Prejeta posojila			
Prejeta posojila			<ul style="list-style-type: none"> • Vrednotena po odplačni vrednosti.

Slabitve finančnih sredstev

Sredstva, vrednotena po odplačni vrednosti

Poslovodstvo na datum bilance stanja presoja, ali obstaja kakšen nepristranski dokaz o morebitnem znižanju vrednosti oslabiljenosti finančnih sredstev. Izgube zaradi oslabilve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo objektivni dokazi o oslabilvi zaradi dogodka (dogodkov) po začetnem pripoznanju finančnih sredstev, ki vplivajo na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva ali skupin finančnih sredstev. Nepristranski dokazi, da je finančno sredstvo ali skupina finančnih sredstev precenjena, vključujejo opazovane podatke o poslovanju zunanjih družb in se nanašajo na naslednje dogodke:

- pomembne finančne težave izdajatelja ali dolžnika;
- kršenje pogodbe, kot je neizpolnitev obveznosti plačila obresti ali glavnice;
- reprogramiranje posojil pod ugodnejšimi pogoji zaradi nezmožnosti servisiranja dolga;
- stečaj dolžnika oziroma finančna reorganizacija;
- izginotje delujočega trga za takšno finančno sredstvo zaradi finančnih težav.

Če obstaja objektivni dokaz, da je pri posojilih in terjatvah ali finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo, izkazanih po odplačni vrednosti, nastala izguba zaradi oslabilve, se njen znesek izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov sredstva (brez prihodnjih kreditnih izgub, ki se še niso zgodile), diskontiranih po prvotni efektivni obrestni meri finančnega sredstva. Knjigovodsko vrednost sredstva je treba zmanjšati s preračunom na kontu popravka vrednosti, izguba zaradi oslabilve pa se pripozna v poslovnem izidu kot prevrednotovalni finančni odhodek. Če ima dolg ali finančni instrument do dospelosti spremenljivo obrestno mero, se za diskontiranje denarnih tokov in ugotavljanje morebitnih izgub iz oslabilve uporablja veljavna obrestna mera, določena v pogodbi. Zavarovalnica lahko izmeri morebitno potrebo po oslabilvi tudi tako, da kot pošteno vrednost uporabi tržno ceno na delujočem trgu.

Če je posojilo neizterljivo, se odpiše v breme odhodkov za oslabilve posojil. Posojila se štejejo kot neizterljiva, ko so opravljeni vsi potrebni postopki izterjave in je bil znesek izgube določen. Naknadna

poplačila odpisanih dolgov zmanjšujejo odhodke za oslabilve posojil v izkazu poslovnega izida.

Če se v poznejših obdobjih znesek odhodkov zaradi oslabilve dolžniških vrednostnih papirjev zmanjša in je mogoče zmanjšanje objektivno povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilve (tak dogodek je lahko na primer izboljšanje kreditne ocene dolžnika), se prvotno pripoznane izgube zaradi oslabilve zmanjšajo s prilagoditvijo posamezne postavke skozi pripoznanje prihodkov v izkazu poslovnega izida.

Sredstva, vrednotena po poštenu vrednosti

Poslovodstvo na dan bilance stanja presoja, ali obstaja kak nepristranski dokaz o morebitni oslabiljenosti finančnih sredstev ali skupine finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo. V primeru finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se presoja, ali gre za pomembno ali dolgotrajnejše padanje poštene vrednosti. Na tej osnovi se presoja, ali so sredstva precenjena. Pri presoji dolgotrajnejšega zmanjšanja poštene vrednosti za lastniške vrednostne papirje pod njihovo nabavno vrednost se upošteva obdobje največ 12 mesecev od dneva, ko se je kapitalskim instrumentom poštena vrednost prvič zmanjšala pod nabavno vrednost in je ostala nižja za celotno obdobje 12 mesecev, medtem ko pri presoji pomembnega zmanjšanja poštene vrednosti poslovodstvo upošteva najmanj 30-odstotno znižanje poštene vrednosti glede na nabavno vrednost. Pri finančnih naložbah v kapitalске instrumente, za katere cena ni odraz poštene vrednosti na delujočem trgu in so izkazani po nabavni vrednosti, se znesek izgube zaradi oslabilve izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo vrednostjo ugotovljeno s strani uradno pooblaščenega cenilca vrednosti.

Oslabilve dolžniških vrednostnih papirjev se opravi, če se pojavijo finančne težave izdajatelja, če se zgodi kršenje pogodbe in neizpolnitev obveznosti plačila, ob reprogramiranju dolga ali če se pojavi verjetnost stečaja.

Če obstajajo takšna znamenja oslabilve pri sredstvih, namenjenih prodaji, se kumulativna izguba, izmerjena na osnovi razlike med ocenjenimi stroški in sedanjo pošteno vrednostjo, zmanjšano za že pripoznane izgube zaradi oslabilve sredstva v dobičku ali izgubi, pripoznajo, odhodki pa se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Odprava oslabilve

Če se v naslednjem obdobju znesek izgube zaradi oslabilve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po

pripoznanju oslabilve, je treba že prej pripoznano izgubo zaradi oslabilve razveljaviti s preračunom na kontu popravka vrednosti. Zaradi razveljavitve knjigovodska vrednost finančnega sredstva ni večja od tiste, ki naj bi bila odplačna vrednost. Vrednost razveljavitve izgube se pripozna v poslovnem izidu, če gre za dolžniške vrednostne papirje. Pri lastniških vrednostnih papirjih, ki jih družba opredeli kot razpoložljive za prodajo, pa odprava oslabilve prek izkazu poslovnega izida ni dovoljena. Odprava oslabilve se v tem primeru opravi prek izkaza drugega vseobsegajočega donosa.

Začasna oprostitev uporabe standarda MSRP 9

Zavarovalnica ima možnost začasno oprostitev uporabe standarda MSRP 9. To možnost imajo zavarovalnice oziroma družbe, ki izpolnjujejo pogoj, da zavarovalniška dejavnost znaša 90 % celotne knjigovodske vrednosti obveznosti. Generali zavarovalnica je presojala, ali izpolnjuje pogoje za začasno oprostitev, na dan 31. 12. 2015 in ugotovila, da obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb po MSRP 4, predstavljajo 94 %. Od 31. 12. 2015 do poročevalskega datuma 31. 12. 2022 ni bilo sprememb dejavnosti, zato zavarovalnica nadaljuje z uveljavljanjem začasne oprostitve uporabe MSRP 9.

Prikaz obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb po MSRP 4

Vrsta obveznosti	Vrednost na dan 31.12.2015	Vse obveznosti (v %)
Zavarovalno tehnične rezervacije in druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	237.230.089	93,00
Odložene obveznosti za davek	1.483.857	1,00
Obveznosti iz poslovanja	14.580.770	6,00
Skupaj	253.294.716	100,00

V nadaljevanju so predstavljena razkritja, ki uporabnikom izkazov zavarovalnice omogočajo primerjavo s podjetji, ki uporabljajo MSRP 9.

V spodnji preglednici je prikazana analiza poštene vrednosti finančnih sredstev na koncu poročevalskega obdobja in spremembe poštene vrednosti v obdobju poročanja. Finančna sredstva so razdeljena na sredstva,

katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice, ki izpolnjujejo SPPI test. Pod Ostala finančna sredstva pa je zavarovalnica razporedila vsa ostala finančna sredstva, ki ne izpolnjujejo SPPI testa in so vrednotena po poštenu vrednosti preko poslovnega izida. Podatki ne vsebujejo finančnih sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Predstavitev poštene vrednosti in njene spremembe v letu 2022

v EUR	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove			Ostala finančna sredstva		
	Poštena vrednost 1.1.2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022	Sprememba poštene vrednosti	Poštena vrednost 1.1.2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022	Sprememba poštene vrednosti
Dolžniški vrednostni papirji	516.053.476	453.221.451	(62.832.025)	7.557.429	4.946.754	(2.610.675)
Lastniški vrednostni papirji	-	-	-	53.927.370	57.431.327	3.503.957
Posojila in depoziti	-	-	-	4.468.150	4.632.849	164.699
Finančne terjatve	-	-	-	310.470	181.519	(128.951)
Denar in denarni ustrezniki	-	-	-	7.629.856	5.328.523	(2.301.333)
Skupaj	516.053.476	453.221.451	(62.832.025)	73.893.274	72.520.971	(1.372.303)

V naslednji preglednici je prikazana knjigovodska vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnan znesek glavnice, glede na bonitetne

ocene kreditnega tveganja. Knjigovodska vrednost se meri skladno z MRS 39 pred popravkom vrednosti sredstev, ki se merijo po odplačni vrednosti.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju skupine finančnih sredstev s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove

Knjigovodska vrednost	Finančna sredstva s pogodbenimi pogoji, ki na določen dan povzročajo denarne tokove	Ostala finančna sredstva	Skupaj 31. 12. 2022
AAA	24.760.661	-	24.760.661
AA/A	295.873.911	2.595.510	298.469.421
BBB	89.159.704	2.351.244	91.510.947
BB/B	34.732.169	-	34.732.169
Brez kreditne ocene	7.792.894	67.574.217	75.367.111
Skupaj 31. 12. 2022	452.319.338	72.520.971	524.840.309

V naslednji preglednici sta prikazani poštena in knjigovodska vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnan znesek glavnice, za

katere je zavarovalnica ugotovila, da nimajo nizkega kreditnega tveganja. Knjigovodska vrednost se meri skladno z MRS 39 pred popravkom vrednosti sredstev, ki se merijo po odplačni vrednosti.

Finančna sredstva, ki na dan 31. 12. 2022 nimajo nizkega kreditnega tveganja

v EUR	Poštena vrednost na dan 31. 12. 2022	Knjigovodska vrednost na dan 31. 12. 2022
Dolžniški vrednostni papirji	135.439.348	135.272.164
Posojila in depoziti	4.632.849	4.632.849
Finančne terjatve	181.519	181.519
Denar in denarni ustrezniki	5.328.523	5.328.523
Total	145,582,238	145,415,054

5.6 NALOŽBE ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalnica ločeno prikazuje naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in so vrednotene po pošteni vrednosti ter so kot finančna sredstva zavarovalnice uvrščene v finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid ob začetnem pripoznanju. Med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida zavarovalnica vključuje tudi policna posojila iz naslova zavarovanj z naložbenim tveganjem, ki predstavljajo finančne instrumente, ki se vodijo kot enote premoženja in vrednotijo z vrednostjo enot premoženja skladov na policah, v povezavi s katerimi, so bila dana.

Vrednost enot finančnih instrumentov, ki predstavljajo naložbe sklada z naložbenim tveganjem, se na dan bilance stanja izračuna tako, da se število enot posameznega finančnega instrumenta pomnoži s ceno doseženo na delujočem trgu na ta dan. Pri zavarovanjih pri katerih zavarovavec prevzema naložbeno tveganje, zavarovalnica mesečno prevrednoti finančne naložbe.

5.7 SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB

Zavarovalnica v izkazih vodi sredstva iz finančnih pogodb ločeno, ker z donosi, ki izhajajo iz njih, krije prihodnje obveznosti iz finančnih pogodb in izgube zaradi finančnih tveganj, ne pa tudi izgub zaradi tveganj pri zavarovalnih poslih. Med sredstvi iz finančnih pogodb zavarovalnica vodi finančne naložbe in denarna sredstva. Finančne naložbe sredstev iz finančnih pogodb zavarovalnica pripoznava in vrednoti na enak način kot druge finančne naložbe (podano v poglavju 5.5).

5.8 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ PRENESEN POZAVAROVATELJEM

Pozavarovalna sredstva so upravičenja, ki pripadajo zavarovalnici na podlagi pozavarovalnih pogodb in se pripoznajo kot pozavarovalna sredstva. Ta sredstva so sestavljena iz kratkoročnih pozavarovalnih obračunov in tudi dolgoročnih terjatev, ki so odvisne od pričakovanih škod in upravičenj, ki izhajajo iz povezanih pozavarovalnih pogodb.

Zneski omenjenih pozavarovalnih sredstev so določeni na podlagi vrednosti ocenjenih škod oziroma škodnih rezervacij za pozavarovane škode skladno s pozavarovalnimi pogodbami ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah.

Pripoznanje pozavarovalnih sredstev se odpravi, ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe oziroma se te prenesejo na tretjo osebo.

5.9 TERJATVE

Pripoznavanje terjatev

Zavarovalnica pripozna terjatve iz zavarovalnih poslov na podlagi izstavljenih zavarovalnih police oziroma, razen pri zavarovanjem zaračunajo zavarovalne premije, razen pri zavarovanjih pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in pri katerih se terjatev pripozna, ko je premija plačana. Po-/sozavarovalne terjatve in druge terjatve se pripoznajo na podlagi računa ali druge verodostojne listine (npr. pozavarovalnega obračuna). Ob začetnem pripoznanju se te terjatve izkažejo po pošteni vrednosti, pozneje pa zmanjšajo za oslabitve zaradi oblikovanja popravkov vrednosti terjatev.

Zavarovalnica vzpostavi **regresno terjatev** do zavarovalca oziroma dolžnika skladno z določbami zavarovalne pogodbe ob obračunu odškodnine oziroma zavarovalnine, za katero je pridobila ustrezne pravne podlage ali prvo plačilo. Če vrednost izplačila škode s strani zavarovalnice v posameznem primeru presega 50.000 evrov, se vzpostavitev regresne terjatve do zavarovalca oziroma dolžnika v bilančni evidenci obvezno opravi največ v višini ocenjene vrednosti poplačila. Regresna terjatev se v tem primeru ocenjuje individualno in ob upoštevanju individualnega oblikovanja popravkov regresnih terjatev. Pri vzpostavljanju regresnih terjatev za avtomobilska zavarovanja ima zavarovalnica na podlagi 7. člena ZOZP in 3. člena Splošnih pogojev pravico uveljavljati povračilo izplačil skupaj z zamudnimi obrestmi in stroški največ v znesku 12.000 evrov, razen če je škoda povzročena namenoma in zavarovalnica uveljavlja povračilo v celoti.

Preden postane regresna terjatev uveljavljena, se vodi zunajbilančno kot neuveljavljena regresna terjatev in se zanjo ne oblikuje popravkov terjatev. Izjema so samo regresne terjatve kreditnih zavarovanj, ki takoj ob nastanku postanejo uveljavljene regresne terjatve. Uveljavljeni regresni zahtevki se pripoznajo kot zmanjšanje odhodkov za škode.

Slabitve terjatev

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju (najmanj vsako četrtoletje) preverja ustreznost ocen poštene - udenarljive vrednosti terjatev oziroma izdelava oceno iztržljive vrednosti na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju za posamezno vrsto terjatev. Kadar ni mogoče pričakovati, da bodo vse terjatve v celoti poravnane, ima zavarovalnica vzpostavljene pokazatelje oslabitve (neplačljivosti) terjatev, ki sprožijo izračunavanje slabitev v breme tekočega finančnega rezultata družbe.

Zavarovalnica na podlagi ocenjene poštene, to je udenarljive (unovčljive), vrednosti terjatev oblikuje ustrezne popravke terjatev za posamično terjatev ali skupino podobnih terjatev.

Zavarovalnica oceni pošteno, to je udenarljivo (unovčljivo), vrednost terjatve in oblikuje ustrezno oslabitev terjatve tudi posamično, ko je ta pomembna. Posamično oblikovanje popravka vrednosti terjatev zavarovalnica lahko opravi tudi za katero koli terjatev, ki bi jo sicer prevrednotila v okviru skupinskega oblikovanja popravka vrednosti.

Terjatve, za katere plačilne sposobnosti ne ocenjuje posamično, zavarovalnica razvršča v skupine s

podobnimi značilnostmi kreditnega tveganja. Te skupine so razdeljene na terjatve do pravnih ali fizičnih oseb, pri čemer se pri terjatvah do fizičnih oseb skupine razlikujejo glede na način plačila.

Za vsako skupino se določi popravek vrednosti za posamezno terjatev glede na zapadlost (starost) in dejansko (ne)uresničen odstotek plačil v preteklem obdobju za določeno skupino.

Pri terjatvah do zavarovalcev v zavarovalni skupini **življenjskih zavarovanj** zavarovalnica upošteva določbe Obligacijskega zakonika in splošne pogoje teh zavarovanj. Kadar zavarovanec pri plačilu pogodbeno določenih obrokov zavarovanja zaostaja za tri obroke, se zazna potreba po njihovi odpravi. Za te terjatve se prekine veljavnost police in neporavnani obroki se stornirajo. Skladno s tem se odpravijo popravki vrednosti terjatev.

Za terjatve kritnega sklada **življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem** se oslabitev ne opravlja, ker se prihodki pripoznajo po načelu plačane premije.

Pri **regresnih terjatvah** se popravki vrednosti oblikujejo skupinsko. Popravek se opravi glede na delež dejansko neopravljenih poplačil v preteklem poslovnem obdobju. Za vse regresne terjatve, katerih vrednost presega 50.000 evrov, se zaradi povečanega tveganja neplačila individualno oblikuje popravek vrednosti. Odstotek popravka vrednosti posamične regresne terjatve se določi na novo po preteku posameznega poslovnega leta samo, če se bistveno spremeni povprečna stopnja izterljivosti. Obračunane, toda neplačane obresti iz regresnih poslov, izkazane na kontih terjatev, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz stroškov regresnega postopka, ki niso plačane v 30 dneh po zapadlosti, se oslabijo v odstotku oslabitve regresne terjatve. Terjatve iz odkupov terjatev se za presojo in izvedbo oslabitev obravnavajo kot regresne terjatve.

5.10 DRUGA SREDSTVA

Med druga sredstva so uvrščeni zaloge, razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj in kratkoročno odloženi stroški (odhodki) ter vnaprej vračunani prihodki za primere, ko se plačila opravljenih storitev nanašajo na poznejše obdobje.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Zavarovalnica pripozna prenosne premije v celoti, in sicer v zneskih, kot izhajajo iz ročnosti obračunanih zneskov po zavarovalnih pogodbah po stanju na dan izdelave bilance stanja. Pripadajoč del že realiziranih stroškov pridobivanja zavarovanj v zvezi z obračunanimi zneski za naslednja obračunska obdobja po datumu bilance stanja, ki bi sicer zmanjševal obveznosti iz prenosnih premij, se v celoti pripozna kot posebna postavka razmejenih odhodkov v aktivni bilance stanja. Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj se v zavarovalnici izkazujejo na podlagi izračuna deleža kosmatih stroškov sklepalne provizije v kosmati zavarovalni premiji in kosmati prenosni zavarovalni premiji za vsako zavarovalno vrsto.

5.11 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Poslovodstvo ločeno obravnava domača in tuja denarna sredstva v blagajnah ter dobroimetja na računih v bankah in drugih finančnih organizacijah, ki jih je treba razčleniti na takoj razpoložljiva denarna sredstva in tista, ki so vezana na odpovedni rok (depoziti na odpoklic). Denarna sredstva zavarovalnice predstavlja gotovina, medtem ko se med denarne ustreznike uvrščajo depoziti na odpoklic, namenjeni zagotavljanju kratkoročne plačilne sposobnosti in kratkoročno dani depoziti z vezavo do treh mesecev.

Prevrednotovanje denarnih sredstev se opravlja samo pri denarnih sredstvih, nominiranih v tujih valutah, če se po začetnem pripoznanju spremeni pariteta tuje valute do evra. Tečajna razlika se izkaže kot redni finančni odhodek ali prihodek.

5.12 POBOT SREDSTEV IN OBVEZNOSTI

Sredstva in obveznosti se v bilanci stanja pobotajo, če za to obstaja pravna osnova po neto načelu, in sicer hkrati na strani sredstev in obveznosti.

Zavarovalnica v računovodskih izkazih ločeno izkazuje terjatve in obveznosti iz internih razmerij (med posameznimi skladi oziroma glavnimi knjigami). Na koncu obračunskega obdobja se te terjatve in obveznosti med posameznimi skladi medsebojno pobotajo, saldo pa izkaže kot terjatev ali obveznost, ki se bo pobotala oziroma saldirala v zbirni bilanci stanja zavarovalnice.

5.13 KAPITAL

Zavarovalnica kot kompozitna zavarovalnica izkazuje osnovni kapital in druge sestavne dele kapitala ločeno po zavarovalnih skupinah. Izhodiščno delitveno razmerje je vzpostavljeno tako, da zagotavlja kapitalsko ustreznost posebej v delu premoženjskih zavarovanj in posebej v delu življenjskih zavarovanj.

Osnovni kapital

Osnovni kapital je opredeljen z zneski, ki so jih vložili lastniki in z zneski, ki so se pojavili pri poslovanju in pripadajo lastnikom. Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih kosovnih delnic v evrih.

Kapitalske rezerve

Med kapitalskimi rezervami se izkazujeta vplačan presežek kapitala, in z znesek na podlagi odprave splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala. Kapitalske rezerve se smejo uporabiti skladno z določbami ZGD-1, ki natančno opredeljuje pogoje uporabe kapitalskih rezerv za

kritje čiste izgube poslovnega leta, prenesene čiste izgube oziroma povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe.

Rezerve iz dobička

Rezerve iz dobička se delijo na: varnostne rezerve, zakonske in statutarne rezerve, rezerve za lastne delnice in druge rezerve iz dobička. Rezerve iz dobička družba oblikuje na podlagi določb ZGD-1, zakonodaje s področja zavarovalništva glede oblikovanja zakonskih rezerv in sklepa uprave ob soglasju nadzornega sveta glede oblikovanja rezerv in glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitalne ustreznosti (druge rezerve iz dobička).

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja se pripozna v določenem obračunskem obdobju na podlagi med letom opravljenega prevrednotenja finančnih sredstev. V okviru presežka iz prevrednotenja se izkazuje prevrednotovalni popravek v povezavi z gibanjem in vrednotenjem finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo po poštenu vrednosti. V bilanci stanja izkazani zneski presežka iz prevrednotenja so popravljeni za zneske odloženega davka.

Zadržani čisti poslovni izid in čisti poslovni izid poslovnega leta

Zadržani čisti poslovni izid je sestavljen iz prenesenega čistega dobička iz prejšnjih let, čisti poslovni izid poslovnega leta pa iz čistega dobička, ugotovljenega v tekočem letu. Čisti dobiček posameznega poslovnega leta se pripozna kot preneseni čisti dobiček, ko je sprejet sklep o razdelitvi dobička posameznega poslovnega leta in so iz njega izločeni zneski za poravnavo preteklih izgub, zneski za rezerve in deleži lastnikov kapitala.

5.14 PODREJENE OBVEZNOSTI

Med podrejenimi obveznostmi je zavarovalnica vodila obveznosti iz naslova izdaje podrejene obveznice. Podrejeni dolg je bil v računovodskih izkazih merjen po odplačni vrednosti.

5.15 RAZVRSTITEV ZAVAROVALNIH IN FINANČNIH POGODB

Zavarovalnica sklepa pogodbe, po katerih prevzema zavarovalno ali finančno ali obe vrsti tveganja od imetnika police, zato svoje produkte razvršča med zavarovalne in finančne pogodbe.

Zavarovalne pogodbe

Med zavarovalne pogodbe skladno z MSRP 4 spadajo pogodbe s pomembnim deležem zavarovalnega tveganja, lahko pa vsebujejo tudi finančno tveganje, medtem ko finančne pogodbe ne vsebujejo zavarovalnega tveganja.

Zavarovalno tveganje je pomembno, če bi zavarovalni dogodek povzročil, da bi moral zavarovatelj plačati pomembne dodatne zneske. Dodaten znesek je opredeljen kot razlika med izplačilom v primeru zavarovalnega dogodka in izplačilom, če takega dogodka ne bi bilo. Pomembnost dodatnih zneskov presojamo s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila v primeru škodnega dogodka in izplačilom v drugih primerih. Splošna usmeritev zavarovalnice določa 10 %. Zavarovalno tveganje je pomembno, če je dodatno izplačilo v primeru škodnega dogodka vsaj 10 % od izplačila pri drugih primerih in pri dolgoročnih zavarovanjih. Pomembnost tveganja traja vsaj eno leto.

Del zavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica na dan 31. 12. 2022 v svojem portfelju, vsebuje tudi možnost diskrecijske udeležbe oziroma udeležbe v pozitivnem rezultatu (DPF). Udeležba v pozitivnem rezultatu je opredeljena v splošnih pogojih za življenjska zavarovanja in posebnem pravilniku. Obveznosti, ki izhajajo iz DPF-ja, se v celoti izkazujejo v okviru matematičnih rezervacij.

Skladno z MSRP 4 je diskrecijska udeležba pogodbeno pravica do dodatnih ugodnosti kot dopolnilo k zajamčenim ugodnostim, in sicer:

- takšnih, za katere je verjetno, da imajo pomemben delež v celotnih pogodbenih ugodnostih;
- takšnih, za katere znesek ali časovni okvir določi zavarovatelj, in
- takšnih, ki pogodbeno temeljijo na:
 - uspešnosti določene skupine pogodb ali določene vrste pogodb,
 - iztrženih in/ali neiztrženih naložbenih donosih v zvezi z določeno skupino sredstev v lasti izdajatelja ali
 - poslovnem izidu podjetja, kritnega sklada ali druge osebe, ki izda pogodbo.

Vse zavarovalne pogodbe zavarovalnica glede na njihove značilnosti razvršča v štiri glavne skupine:

- zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj,
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj in
- zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje.

Pozavarovalne pogodbe

Pogodbe, ki jih je zavarovalnica sklenila s pozavarovatelji in po katerih je zavarovalnici povrnjena odškodnina na eni ali več pogodbah, ki jih je izdala, in ustrezajo merilom zavarovalnih pogodb, se uvrščajo med pozavarovalne pogodbe.

Finančne pogodbe

Finančne pogodbe so tiste, ki nosijo finančno tveganje brez pomembnega zavarovalnega tveganja in garancijo.

Zavarovalnica med finančne pogodbe uvršča prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, sklenjeno po

pokojninskih načrtih Pokojninsko varčevanje AS – individualno in Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno.

Premoženje iz naslova dodatnega pokojninskega zavarovanja zavarovalnica upravlja v skupini kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS skladno z naložbeno politiko življenjske dobe. Skupina kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS je oblikovana na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje dodatnega pokojninskega zavarovanja (PDPZ) ter zagotavlja finančno optimizacijo varčevanja za dodatno pokojnino in prinaša davčne ugodnosti zaposlenim pa tudi delodajalcem.

Skupino kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS sestavljajo:

- kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Drzni do 50,
- kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Umirjeni med 50 do 60,
- kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60.

Naložbena politika posameznega kritnega sklada je oblikovana primerno ciljni starostni skupini zavarovancev in skladna z naložbenimi cilji za starostno skupino, ki ji je posamezen kritni sklad namenjen. V kritnem skladu Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60 upravljaivec zagotavlja zajamčeno donosnost v višini 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z zapadlostjo nad enim letom, ob upoštevanju pravnih podlag, ki jih za izračun minimalne zajamčene donosnosti predpisuje minister za finance RS.

5.16 ZAVAROVALNO- TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju prihodnjih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Zavarovalno-tehnične rezervacije so

oblikovane skladno z ZZavar-1 in Sklepom o podrobnejših navodilih za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Zavarovalnica prikazuje kot obveznosti kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije prejetega sozavarovanja. Del obveznosti, ki je oddan v pozavarovanje in sozavarovanje, se izkazuje med sredstvi zavarovalnice.

Prenosne premije

Prenosne premije se oblikujejo v višini tistega dela obračunane premije, ki se nanaša na zavarovalno kritje za zavarovalno obdobje po zaključku obračunskega obdobja, za katerega se izračunava rezervacija.

Prenosne premije se izračunavajo po vsaki posamični pogodbi – polici, ki je na dan zaključka obračunskega obdobja nosila veljavno kritje. Izračuna se tudi na policah, ki začnejo veljati po datumu prenosa, če so že imele obračunano premijo pred datumom prenosa. Pri razmejevanju obračunane premije se upoštevajo trije različni postopki glede na to, ali je zavarovalna vsota enakomerno porazdeljena med trajanje obračunskega obdobja, na katerega se nanaša obračunana premija, je naraščajoča ali padajoča:

- enakomerno porazdeljena zavarovalna vsota – pri večini zavarovalnih vrst;
- naraščajoča zavarovalna vsota – pri gradbenih in montažnih zavarovanjih (v vrsti druga škodna zavarovanja);
- padajoča zavarovalna vsota – pri kreditnih zavarovanjih.

Matematične rezervacije

Življenjska zavarovanja

Matematične rezervacije se oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti zavarovalnice na podlagi sklenjenih zavarovanj, zmanjšane za sedanjo vrednost prihodnjih premij zavarovanca, ki izhajajo iz teh pogodb. Večinoma se uporablja prospektivna neto Zillmerjeva metoda. Pri tem višina rezervacije po Zillmerjevi metodi na posamezni pogodbi ne presega 3,5 % zavarovalne vsote. Obveznosti so za vsako pogodbo večje ali enake nič. Zavarovalnica oblikuje matematično rezervacijo tudi pri dolgoročnih produktih, za katere se uporabljajo podobne verjetnostne preglednice in izračuni kot za življenjska zavarovanja.

Pri mešanih življenjskih zavarovanjih in življenjskih zavarovanjih za primer smrti predstavljajo prihodnje obveznosti izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru doživetja oziroma izplačila dogovorjenih zavarovalnih vsot s pripisanimi presežki v primeru smrti.

Matematične rezervacije rentnih pogodb za določen čas se izračunavajo na osnovi prospektivne neto Zillmerjeve metode. Oblikujejo se v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih izplačil dogovorjenih rent (s pripisanimi presežki), vključno s stroški izplačevanja rente, zmanjšane za sedanjo vrednost prihodnjih premij, ki bodo vplačane na podlagi teh pogodb.

Matematične rezervacije za pokojninska zavarovanja kritnega sklada kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po PN-A01 se izračunajo kot produkt vrednosti kritne enote in števila kritnih enot na dan obračuna. Izračun je narejen za vsako polico posebej. S tem je pokrita zajamčena obveznost do zavarovancev. Med matematičnimi rezervacijami se izkazuje tudi presežek iz prevrednotenja finančnih sredstev kritnega sklada dodatnih pokojninskih zavarovanj, ki so razporejena v skupino razpoložljiva za prodajo. Rezervacije, ki izhajajo iz zajamčenih premijskih faktorjev za izračun dodatne starostne pokojnine, se oblikujejo v višini sedanje vrednosti prihodnjih upravičenj, za katere se bodo zavarovanci lahko odločili ob uveljavitvi pravice do prejemanja dodatne starostne pokojnine. Te rezervacije se vodijo v okviru matematične rezervacije na kritnem skladu življenjskih zavarovanj.

Pri rentnih zavarovanjih (doživljenjska renta, doživljenjska renta z zajamčenimi izplačili do 78. leta starosti zavarovanca oziroma z zajamčenimi izplačili za dobo desetih let) predstavljajo prihodnje obveznosti zavarovalnice za izplačila dogovorjenih rent, vključno s pripisanimi presežki ter stroški izplačevanja rent.

Prihodnje obveznosti zavarovanca predstavljajo prihodnje premije, dogovorjene po pogodbi.

Zavarovalnica enkrat letno (ob koncu leta) določi znesek presežka, ki ga nameni zavarovancem (DPF-del). Za znesek presežka, namenjen zavarovancem, se povečajo matematične rezervacije.

Pripisan presežek za posamezno polico se pri mešanih življenjskih zavarovanjih upošteva kot enkratna premija za preostalo obdobje zavarovalne dobe in se preračuna v dodatno zavarovalno vsoto (dodatno rento pri rentnih zavarovanjih), ki je zajamčena. Dodatna zavarovalna vsota se izplača v primeru smrti ali doživetja. Pri

nekaterih zavarovalnih produktih je možno tudi sprotno izplačilo pripisanega presežka. Pri nekaterih zavarovalnih produktih se presežek pripiše na polico kot dodatno premoženje na računu zavarovanca.

Življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje

Matematična rezervacija za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, predstavlja vrednost premoženja na polici zavarovanca. Izračunana je kot seštevek enot posameznega sklada, pomnožen z vrednostjo enote premoženja. Pri nekaterih zavarovalnih produktih je skupna rezervacija povečana še za vplačane premije, ki še niso bile pretvorjene v enote premoženja (gre za časovni zamik od plačila premije in naročila nakupa do vknjižbe kupljenih enot sklada na zavarovančev osebni račun). Glede na zavarovalni produkt so rezervacije povečane za morebitne izplačane predujme.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je zavarovalnica dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, ne glede na to, ali je zavarovalni primer že prijavljen, vključno z vsemi ocenjenimi stroški, ki jih bo zavarovalnica imela z reševanjem teh škodnih primerov.

Zavarovalnica ne uporablja metode diskontiranja škodne rezervacije, razen za škode iz odgovornostnih zavarovanj, ki se izplačujejo v obliki rente.

Rezervacije za nastale in prijavljene škode se oblikujejo na podlagi ocene vrednosti pričakovanih izplačil, ločeno za vsako škodo posebej.

Rezervacije za nastale in neprijavljene škode (IBNR) se izračunajo s trikotniško metodo (kombinacija metode Chain Ladder in Bornhuetter-Fergusonove metode).

Trikotniška metoda temelji na obračunanih ali pripoznanih škodah z letnimi (ali mesečnimi) razvojnimi dejavniki, odvisno od značilnosti škodnega dogajanja in postopkov reševanja škod posamezne zavarovalne vrste. Osnova za izračun je vzorec reševanja škod v preteklih letih ob upoštevanju pričakovanih trendov v prihodnosti. Za ta namen se uporabljajo večletne časovne vrste reševanja škod. Trikotniška metoda temelji na najboljši oceni skupne višine škodne rezervacije, povečane za stopnjo varnosti. IBNR je izračunan kot razlika med končnimi škodami posameznega leta škode in pripoznanimi

škodami tega leta. Morebitne negativne zneske IBNR po posameznih letih škode se postavi na 0.

Metoda izračuna rezervacije IBNR za škode, ki se likvidirajo v obliki rente, temelji na oceni števila in zneska naknadno prijavljenih rentnih škod pa tudi na oceni povečane obveznosti za že prijavljene rentne primere.

Škodna rezervacija je zmanjšana za oceno pričakovanih regresov.

V kosmati škodni rezervaciji je upoštevana tudi rezervacija za cenilne stroške in stroške reševanja škod.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije za bonuse, popuste in storno

Zavarovalnica oblikuje rezervacije za bonuse v višini ocenjenega zneska pričakovanega bonusa pri tistih policah, kjer ima zavarovanec pravico do vračila bonusa. Obveznosti se izračunajo na osnovi pravila vračanja bonusa, ki je opredeljen v zavarovalni pogodbi.

Zavarovalnica oblikuje rezervacijo za storno v višini ocenjenih vračil zavarovalcu ob predčasni prekinitvi pogodbe, pri čemer se upošteva tudi rezervirani znesek v prenosni premiji posamezne pogodbe.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Med drugimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami zavarovalnica izkazuje rezervacije za neiztekle nevarnosti.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za kritje škod in stroškov, povezanih z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami, ki bodo nastali po obračunskem obdobju in niso kriti s prenosno premijo. Rezervacije se računajo na ravni zavarovalnih vrst. Merilo oblikovanja je v prihodnjem letu pričakovan negativen škodni rezultat iz obstoječih pogodb na osnovi LAT-testa. Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo tudi v drugih posebnih primerih, kjer se zavarovalnica zaveda prevzetih obveznosti, za katere nima oblikovanih prenosnih premij.

5.17 OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB

Med obveznostmi iz finančnih pogodb zavarovalnica uvršča obveznosti skladov Pokojninsko varčevanje AS. Te se oblikujejo za dodatna pokojninska zavarovanja, sklenjena po pokojninskih načrtih Pokojninsko varčevanje AS – individualno in Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno. Izračunajo se na podlagi zbrane čiste premije varčevalcev po vsakem osebnem računu zavarovanca in skladu, in sicer kot produkt števila enot premoženja v skladu in vrednosti enote premoženja sklada na obračunski dan. Čista premija zavarovancev (članov) je vplačana bruto premija, zmanjšana za vstopne stroške.

V zvezi z obveznostmi finančnih pogodb v kritnem skladu z zajamčenim donosom (Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60) se izračuna tudi zajamčena vrednost premoženja, ki je na obračunski dan enaka produktu števila zajamčenih enot premoženja in vrednosti zajamčene enote premoženja na obračunski dan oziroma vsa vplačila čiste premije, povečana za mesečne zajamčene donose. Zajamčena donosnost po sprejetem pokojninskem načrtu za sklad Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60 zagotavlja zajamčeno donosnost v višini 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z zapadlostjo nad enim letom, ob upoštevanju pravnih podlag, ki jih za izračun minimalne zajamčene donosnosti predpisuje minister za finance RS.

Če je vrednost premoženja po posameznem osebnem računu zavarovanca nižja od zajamčene vrednosti premoženja, zavarovalnica oblikuje obveznosti (rezervacije) zaradi nedoseganje zajamčene donosnosti za skupno vrednost te razlike po teh osebnih računih (policah), ki pa ne smejo presegati 20% kapitala zavarovalnice.

Obveznosti (rezervacije) do zavarovancev za nedoseganje zajamčene donosnosti zavarovalnica oblikuje v okviru lastnih virov življenjskih zavarovanj upravljavca, in sicer med drugimi dolgoročnimi obveznostmi za ZPIZ 2. V okviru sklada Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60 pa zavarovalnica vodi te obveznosti kot pogoje obveznosti do zavarovancev med zunajbilančnimi postavkami, ki se ob izplačilu (odkupu) znižujejo in izplačajo v obračunani vrednosti na dan odkupa kot razlika do višje zajamčene vrednosti od dejanske vrednosti na osebnem računu zavarovanca.

5.18 DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije se oblikujejo za sedanje obveze, ki izhajajo iz preteklih dogodkov in se bodo poravnale v obdobju, ki ni z gotovostjo določeno in katerih velikost je mogoče zanesljivo oceniti.

Zasluzki zaposlencev

Zasluzki zaposlencev vključujejo rezervacije za neizkoriščen del letnega dopusta, rezervacije za jubilejne nagrade in rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in se izkazujejo kot posebna postavka drugih rezervacij in razmejitev.

Pozaposlitveni in drugi dolgoročni zasluzki zaposlencev

Med pozaposlitvene in druge dolgoročne zasluške zaposlencev sodijo:

- odpravnine ob upokojitvi in
- jubilejne nagrade,

za katere zavarovalnica oblikuje rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi. Rezervacije so izračunane z uporabo metode predvidene pomembnosti enot v skladu s standardom MRS 19 (metoda obračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom), pri čemer na izračun vplivajo umrljivost, fluktuacija zaposlenih, prihodnja povečanja plač, pričakovana inflacija ter pričakovana donosnost naložb. V bilanci stanja so te obveznosti pripoznane kot sedanja vrednost vseh pozaposlitvenih obveznosti. Prihodnji denarni tokovi so diskontirani s stopnjo, ki jo na trgu določajo visokokakovostne dolgoročne obveznice na bilančni dan. Predpostavka o diskontni stopnji temelji na krivulji ECB ob upoštevanju vseh držav EU, pri čemer je bila vzeta povprečna obrestna mera glede na pričakovano trajanje obveznosti iz naslova odpravnin ob upokojitvi in jubilejnih nagrad. Ustreznost uporabljenih aktuarskih predpostavk se periodično preverja.

Pri oblikovanju rezervacij za jubilejne nagrade se upošteva povprečna bruto plača v zavarovalnici in sicer od eden do dvakratnik, odvisno od jubileja. Obveznost za jubilejno nagrado ob dopolnjenih 10,

20 ali 30 letih delovne dobe zaposlenega se pripozna proporcionalno z delovno dobo pri delodajalcu.

Kot osnova za oblikovanje odpravnin ob upokojitvi se upošteva višina treh oziroma dveh (individualne / kolektivne pogodbe) bruto plač (zaposlenega ali povprečnih v Republiki Sloveniji v primeru, če je ta višja). Obveznost za odpravnino ob upokojitvi se povečuje in pripoznava skozi celoten čas zaposlitve zaposlenca v podjetju.

Obveznosti za rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade so pripoznane na podlagi obveznosti, ki izhajajo iz sklenjenih pogodb o zaposlitvi in veljavne delovne zakonodaje, ter vključujejo tudi davke in prispevke delodajalca.

Spremembe rezervacij za zaposlence zaradi izplačil in novih oblikovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, v okviru obratovalnih stroškov (stroškov dela). Prevrednotenje rezervacij, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti ob spremembi aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev, pa se pripozna kot aktuarske dobičke oz. izgube v drugem vseobsegajočem donosu, in sicer le za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi.

5.19 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Obveznosti iz poslovanja se na začetku izkazujejo po pošteni vrednosti, ki izhaja iz ustreznih listin. Pozneje se povečujejo skladno z listinami, zmanjšujejo pa se na enaki osnovi ali na osnovi odplačil.

Med obveznostmi iz poslovanja zavarovalnica izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov, obveznosti za po(so)zavarovanja in obveznosti za odmerjeni davek. Kot pozavarovalne obveznosti se izkazujejo obveznosti za plačilo premije na podlagi pozavarovalnih pogodb.

5.20 OSTALE OBVEZNOSTI

Med ostale obveznosti so uvrščene ugotovljene kratkoročne časovne razmejitve, ki zajemajo kratkoročne zasluške zaposlenih, kratkoročno vnaprej vračunane stroške in kratkoročno odložene prihodke, obveznosti za izplačilo dividend in druge poslovne obveznosti, kot so kratkoročne obveznosti do zaposlenih, varščine, obveznosti za blagovne kredite, prejete predujme ipd.

Kratkoročni zasluški zaposlenih

Obveznosti za kratkoročne zasluške zaposlenih se merijo po nominalni vrednosti in so pripoznane kot stroški dela v izkazu poslovnega izida. Kratkoročne zasluške zaposlenih predstavljajo plače, regresi idr.

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški

Kratkoročno vnaprej vračunani stroški so oblikovani z namenom enakomerne obremenitve poslovnega izida, čeprav se stroški še niso pojavili. Poslovodstvo na podlagi preteklih dogajanj v poslovanju lahko ocenjuje stroške, ki bodo nastali za obravnavano obdobje, čeprav še ni prejelo ustreznih listine. Na podlagi te ocene z enakomerno dinamiko upošteva znesek v računovodskem izkazu. Ko se poslovni dogodek pojavi, se vnaprej vračunani stroški zmanjšajo ter se prek poslovnega izida pripozna razlika med vračunanimi in dejanskimi stroški. Med kratkoročne vnaprej vračunane stroške zavarovalnica vračunava tudi stroške za neizkoriščene dopuste.

5.21 PRIHODKI IN ODHODKI

Prihodki vključujejo pošteno vrednost prejetih nadomestil ali terjatev za prodajo storitev v običajnih rednih pogojih poslovanja zavarovalnice. Zavarovalnica ločeno izkazuje vse vrste prihodkov in odhodkov za skupine premoženjskih, zdravstvenih in življenjskih zavarovanj. Prihodki od zavarovalnih storitev (obračunane kosmate

premije) se izkazujejo po fakturiranih vrednostih brez davka od prometa zavarovalnih poslov (DPZP), z upoštevanjem vseh vračil, popustov in rabatov. Izjemoma se kot plačana realizacija izkazujejo prihodki od zavarovalnih storitev za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Drugi prihodki so izkazani po neto vrednosti, zmanjšani za davek na dodano vrednost.

Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani kot kosmata zavarovalna premija, povečana za premijo prejetega sozavarovanja, zmanjšana za premijo oddanega sozavarovanja in pozavarovanja ter zmanjšana za spremembo čiste prenosne premije. Osnova za pripoznavanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije, razen KSNT (KSNT – kritni sklad zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) in življenjskih zavarovanj, pri katerih je to plačana premija.

Ob prekinitvi pogodb premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj zavarovalnica zmanjša obračunane prihodke od premij za sorazmerni del nepretečenega obdobja, za katero je bila zavarovalna premija obračunana. V poslovnih knjigah se ločeno evidentira kosmate zavarovalne premije in pozavarovalni in/ali sozavarovalni del.

Zavarovalnica spremlja prihodke od zavarovalnih premij ločeno po zavarovalnih skupinah in vrstah.

Prihodki in odhodki od naložb

Zavarovalnica med prihodke in odhodke od naložb pripoznava prihodke od obresti, dobičke (izgube) od prodaje naložb, dividend, prihodkov in odhodkov od tečajnih razlik ter prihodke in odhodke na račun slabitve ali odprave slabitve dolžniških vrednostnih papirjev ali slabitve ostalih finančnih sredstev.

Prihodki in odhodki za obresti od naložb se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku in se izračunajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kjer se izračunajo po metodi nominalnih obresti. V bilanci stanja se obresti od dolžniških vrednostnih papirjev izkazujejo skupaj s finančnimi naložbami.

Dobiček (izguba) od prodaje naložb se pripozna v poslovnem izidu med realiziranimi finančnimi prihodki in odhodki. Pri finančnih naložbah, razpoložljivih za prodajo, ki se izkazujejo po odplačni vrednosti, se dobiček ali izguba pripozna v poslovnem izidu, ko je realiziran/a

ali ko so taka sredstva prevrednotena zaradi oslabilitve oziroma je zanje odpravljeno pripoznanje oslabilitve.

Prihodki in odhodki od tečajnih razlik se izračunajo za sredstva v tuji valuti. Tečajne razlike se na bilančni dan preračunajo po referenčnem tečaju Evropske centralne banke, ki ga objavlja Banka Slovenije. Za tečaje tujih valut, ki jih Banka Slovenije objavlja mesečno, se lahko uporabi tudi ustrezni tečaj poslovne banke.

Prihodki od dividend za kapitalski instrument se pripoznajo v poslovnem izidu, ko podjetje pridobi pravico do plačila.

Oslabitev in odprava oslabilitve finančnih naložb

Izgube zaradi oslabilitve se pripoznajo in sredstva prevrednotijo, če obstajajo stvarni objektivni dokazi o oslabilitvi zaradi dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju sredstev in vpliva na ocenjene prihodnje denarne tokove finančnega sredstva.

Če se v obdobju po pripoznanju izgube za dolžniške vrednostne papirje znesek izgube zaradi oslabilitve zmanjša in če je mogoče zmanjšanje nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilitve, se prej pripoznana izguba za dolžniške vrednostne papirje zaradi oslabilitve v poslovnem izidu razveljavi s preračunom na kontu popravka vrednosti.

Drugi zavarovalni prihodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne prihodke uvršča prihodke od provizij iz zavarovalnih pogodb in prihodke od provizij iz finančnih pogodb.

Prihodki od **provizij iz zavarovalnih pogodb** so predvsem prihodki od pozavarovalnih provizij.

Prihodki od **provizij iz finančnih pogodb** so predvsem prihodki od vstopnih/izstopnih provizij (za vstopne in izstopne stroške) in provizij za upravljanje finančnih pogodb. Skladno s pokojninskim načrtom prostovoljnega pokojninskega zavarovanja zavarovalnici kot upravljavcu pripada zaračunana vstopna provizija, kar pomeni, da se vplačana bruto premija zmanjša za vstopne stroške. Pri upravljanju sredstev kritnih skladov se tako upošteva čista premija. Mesečno zavarovalnica izračunava čisto vrednost sredstev posameznega kritnega sklada in upravljavsko provizijo, ki prav tako pripada upravljavcu in zmanjšuje vrednost sredstev kritnega sklada. Ob prekinitvi varčevanja ali izstopu (odkupu) zavarovalnici

pripada odkupna provizija, za katero se odkupna vrednost varčevalca zmanjša še za izstopne stroške.

Drugi prihodki

Zavarovalnica med druge prihodke uvršča zlasti druge čiste zavarovalne prihodke in prevrednotovalne poslovne prihodke. Sem spadajo tudi prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin, ki se zaračunavajo na podlagi sklenjenih najemnih pogodb, in drugi poslovni prihodki, kot so izterjane odpisane terjatve, prejete kazni in odškodnine ipd.

Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so neposredni stroški iz opravljanja zavarovalne dejavnosti. Zavarovalnica jih vodi ločeno po zavarovalnih vrstah.

Čisti odhodki za škode so sestavljeni iz kosmatih obračunanih škod, ki vključujejo neposredne in posredne cenilne stroške in so v poslovnem izidu povečane za obračunane škode prejetega sozavarovanja hkrati pa zmanjšane za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in za obračunane deleže po(so)zavarovateljev ter popravljene za spremembo čistih škodnih rezervacij.

Čisti odhodki za škode zdravstvenih zavarovanj vsebujejo tudi prihodke ali odhodke iz izravnalnih shem.

Obratovalni stroški

Zavarovalnica kosmate obratovalne stroške pripoznava kot izvirne stroške po naravnih vrstah. V izkazu poslovnega izida so stroški prikazani po vlogi (funkcionalnosti). Cenilni stroški so sestavni del odhodkov za škode, stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški pa so v izkazu prikazani ločeno. V razkritjih so prikazani celotni obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnosti.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Stroški pridobivanja zavarovanj se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko nastanejo. Ker se nanašajo na obdobje trajanja pogodbe, se razmejujejo v delu, ki se nanaša na obdobje po obračunskem datumu. Zavarovalnica razmejuje stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj.

Pri klasičnih življenjskih zavarovanjih se stroški pridobivanja zavarovanj razmejujejo na podlagi uporabe Zillmerjevega popravka že pri izračunavanju matematičnih rezervacij. Pri življenjskih zavarovanjih,

pri katerih zavarovalec prevzema naložbeno tveganje, se razmejujejo z razmejenimi stroški pridobivanja zavarovanj. Finančne pogodbe razmejevanja stroškov pridobivanja ne uporabljajo.

Drugi zavarovalni odhodki

Zavarovalnica med druge zavarovalne odhodke uvršča druge zavarovalne odhodke, kot so odhodki za preventivno dejavnost, prispevki za kritje škod za nezavarovana in neznana vozila ter ostali čisti zavarovalni odhodki.

Drugi odhodki

Zavarovalnica med druge odhodke uvršča odhodke od naložbenih nepremičnin, prevrednotovalne poslovne odhodke, ostale poslovne odhodke in finančne odhodke, ki ne izhajajo iz naložb.

5.22 DAVKI IN ODLOŽENI DAVKI

Odhodek za davek obsega odmerjeni davek in odloženi davek. Učinki pripoznanja terjatev ali obveznosti za odloženi davek so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida, razen kadar se davek pojavi zaradi poslovnega dogodka, ki se je pripoznal v drugem vseobsegajočem donosu.

Odmerjeni davek

Zavarovalnica obračuna in plačuje davek od zavarovalnih poslov skladno z Zakonom o davku na promet zavarovalnih poslov po stopnji 8,5 odstotka od davčne osnove.

Zavarovalnica za obdavčljivi del dejavnosti zaračunava DDV skladno z Zakonom o davku na dodano vrednost in pri tem uveljavlja pravico do odbitnega DDV. Za osnovno dejavnost ima pravico do 1-odstotnega odbitka DDV (stopnja se letno preverja). Za dejavnost oddajanja nepremičnin v najem družba uveljavlja pravico do 100-odstotnega odbitka DDV.

Odmerjeni davek oziroma davek od dohodka pravnih oseb se obračuna v skladno z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb v Republiki Sloveniji, pri čemer je davčna stopnja enaka zakonsko veljavni na datum bilance stanja. Za leto 2022 je bila davčna stopnja 19-odstotna.

Odhodke za davke predstavljajo odmerjeni davki in odloženi davki. Ti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida ali v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, kadar se davki nanašajo na prihodke ali odhodke, ki se pripoznajo prek izkaza drugega vseobsegajočega donosa (v kapitalu) oziroma če so obveznosti za davke pripoznane za davčna sredstva iz preteklih obdobj.

Odloženi davki

Odloženi davki so učinki razlik med računovodsko vrednostjo izkazanih postavk v bilanci stanja in njihovo davčno vrednostjo, ki se obračuna skladno z metodo obveznosti po bilanci stanja za vsečasne razlike. Odloženi davki se izkazujejo kot odložene terjatve ali kot odložene obveznosti za davek.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se za obravnavano poslovno leto in pretekla poslovna leta ugotavljajo na podlagi zneska, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim oblastem (povrnjen od davčnih oblasti), ob uporabi davčnih stopenj in davčnih predpisov, veljavnih na dan bilance stanja. Odbitnečasne razlike se pripoznajo, če je verjetno, da se bo pojavil razpoložljiv obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitnečasne razlike. Odbitnečasne razlike se pripoznajo po predpisani davčni stopnji za leto, v katerem pričakujemo, da se bo pojavil razpoložljiv obdavčljivi dobiček.

Odbitnečasne razlike so davčno nepriznani odhodki predvsem iz naslova oblikovanih rezervacij za zasluzke zaposlenih, obračunane amortizacije, ki presega višino izračunane amortizacije po davčno priznanih stopnjah, opravljenih prevrednotenj kot posledica časasnih oslabitev terjatev in sprememb presežkov iz prevrednotenja finančnih naložb v izkazu drugega vseobsegajočega donosa.

5.23 NOVI IN SPREMENJENI STANDARDI, KI ŠE NISO VELJAVNI

V letu 2022 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) objavil številne nove ali spremenjene standarde in pojasnila, ki veljajo za letna obdobja po 1. januarju 2022, vendar jih EU še ni potrdila in zanje je dovoljena zgodnejša uporaba. Zavarovalnica se pri pripravi računovodskih izkazov za leto, končano na dan 31. 12. 2022, ni odločila za njihovo zgodnejšo uporabo.

Zavarovalnica pričakuje, da bosta standarda MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 9 – Finančni instrumenti imela v letu 2023 velik vpliv na spremembo računovodskih izkazov zavarovalnice, zato sta v nadaljevanju predstavljena narava in učinek ključnih sprememb, ki izhajajo iz prehoda na standarda MSRP 17 in MSRP 9.

5.23.1 UČINEK UVEDBE MSRP 17 IN MSRP 9

Zavarovalnica je na podlagi informacij, ki so bile na voljo na datum priprave tega poročila, ocenila učinek obeh standardov na njene računovodske izkaze. Vrednostni učinki so predstavljeni v spodnji tabeli:

v 000 evrih	1. januar 2022
Ocena povečanja ali zmanjšanja skupnega Kapitala	v 000 evrih
Prilagoditev ob prehodu na IFRS 17	
Pogodbe življenjskih zavarovanj	46.797
Pogodbe premoženjskih zavarovanj	25.397
	72.195
Prilagoditev ob prehodu na IFRS 9	
Razvrstitev in prevrednotenje finančnih naložb	9.631
Slabitev finančnih naložb (ECL)	419
	10.050
Učinek odloženih davkov	15.627
Ocena učinka ob prehodu na MSRP 17 in MSRP 9 po davkih	66.618

Zavarovalnica ocenjuje, da bo prehod na standarda MSRP 17 in MSRP 9 ob otvoritvi na dan 1. januarja 2022 vplival na zvišanje kapitala po obdavčitvi v višini 66.618 tisoč evrov.

Zgornja ocena učinkov je preliminarna in ni revidirana. Zavarovalnica je namreč še vedno v fazi uveljavljanja končnih rešitev za implementacijo zahtev obeh standardov.

MSRP 17 Zavarovalne pogodbe

18. maja 2017 je IASB izdal Standard MRSP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki nadomešča trenutni standard MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe. Prvotno je standard veljal za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2021 ali kasneje, pri čemer je bila dovoljena zgodnja uporaba pod pogojem, da podjetje poroča tudi v skladu s standardom MSRP 15 Prihodki iz pogodb s kupci in standardom MSRP 9 Finančni instrumenti. Marca 2020 se je Mednarodni odbor za računovodske standarde odločil, da začetek prve uporabe standarda prestavi na 1. januar 2023.

13. maja 2022 je Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA) izdal javno izjavo MSRP 17 za spodbujanje dosledne uporabe in visoko kakovostnega izvajanja s strani izdajateljev. ESMA od zavarovateljev zahteva, da uporabnikom računovodskih izkazov zagotovijo ključne elemente zahtev MSRP 17, pri čemer opozarja na glavne razlike s trenutno računovodsko prakso. V skladu z zahtevami ESMA so naslednji odstavki namenjeni prikazu glavnih učinkov, ki izhajajo iz uporabe MSRP 17 na podlagi ustreznih informacij, ki so na voljo 31. decembra 2022.

Standard MSRP 17 Zavarovalne pogodbe določa usmeritve za pripoznanje, merjenje, predstavitev in razkritje izdanih zavarovalnih pogodb. Obenem standard zahteva uporabo podobnih načel pri pozavarovalnih pogodbah in investicijskih pogodbah z diskrecijsko udeležbo.

Novi standard tako uvaja splošni model za merjenje (General Measurement Model - GMM) zavarovalnih pogodb, ki je strukturiran na podlagi modularnega pristopa oziroma modela gradnikov (Building Block Approach BBA). Naveden splošni model merjenja temelji na denarnih tokovih pri izpolnitvi (Fulfilment Cash Flows – FCF), kateri obsegajo sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov, ponderiranih z možnostjo uresničitve (sedanja vrednost prihodnjih denarnih tokov – PVFC), in prilagoditev za nefinančna tveganja (Risk Adjustment – RA) ter na pričakovano vrednost nezasluzenega dobička za opravljene storitve (pogodbena storitvena marža oz. Contractual Service Margin – CSM). Uporaba poenostavljenega pristopa (pristop na podlagi razporejanja premij oz. Premium Allocation Approach –

PAA) je dovoljena, če je pogodbeno obdobje kritja krajše od enega leta ali če model, uporabljen za merjenje, zagotavlja razumen približek glede na modularni pristop (BBA). Poenostavitev velja za merjenje obveznosti za preostalo kritje (Liability for remaining coverage - LRC), ki je ni treba razčleniti na PVFCF, RA in CSM, ampak temelji predvsem na prejeti premiji zmanjšani za stroške pridobivanja zavarovanj. Kar zadeva obveznost za nastale škode (Liabilities for incurred claims - LIC), se ta dosledno meri s pomočjo splošnega modela za merjenje (General Measurement Model - GMM), pri katerem so vse nastale škode predmet diskontiranja in se temu primerno izvede izračun prilagoditve tveganja.

Pristop prilagodljivega zasluzka (Variable Fee Approach - VFA) je predviden za pogodbe, ki vključujejo neposredno udeležbo zavarovancev pri finančnih in/ali zavarovalniških rezultatih zavarovalnice; to je alternativni model za GMM, ki omogoča drugačno obravnavo sprememb denarnih tokov, povezanih s finančnimi spremenljivkami, katerih vpliv se poroča v CSM in ne neposredno v izkazu vseobsegajočega donosa.

MSRP 17 bo imel učinek tudi na prikazovanje prihodkov iz zavarovalnih pogodb, ki ne bodo več vključevale obračunane premije, ki so bile do sedaj vključene v premije, škode in spremembo zavarovalno tehničnih rezervacij. Poleg tega bodo prikazani zavarovalni prihodki in odhodki iz zavarovalnih storitev brez upoštevanja pozavarovanja. Učinek pozavarovanja bo namreč prikazan kot ločena postavka v izkazu poslovnega izida. V skladu z MSRP 17 so sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb predmet diskontiranja finančni učinek pa bo vključen v finančni rezultat.

9. decembra 2021 je IASB objavil omejeno spremembo prehodnih zahtev MSRP 17 v zvezi z uporabo zahtev MSRP 9 za primerjalna obdobja. Predlagana sprememba omogoča boljše usklajevanje predstavitev primerjalnih informacij v skladu z MSRP 17 in MSRP 9 s pristopom prekrivanja pri klasifikaciji, ki dejansko velja za vse finančne instrumente, vključno s sredstvi, ki so bila prodana v letu 2022, tj. pravili, predvidenimi z MSRP 9 za namene razvrščanja in merjenja.

Zavarovalnica GENERALI namerava na novo formulirati primerjalno obdobje do prve uporabe MSRP 9 in predvideva uporabo te spremembe za vse finančne instrumente, z namenom priprave primerjalnih informacij za leto 2022 v skladu z zahtevami MSRP 17 in MSRP 9, in to v skladu s finančnimi informacijami od 1. januarja 2023 dalje.

Izvajanje standarda

Zavarovalnica GENERALI pričakuje pomembno spremembo informacij, ki so prikazane v računovodskih izkazih tako z vidika vrednotenja obstoječih zavarovalno-tehničnih rezervacij kot tudi v prikazu gospodarske uspešnosti in pojasnilih k računovodskim izkazom. Glede na pomembnost sprememb, ki jih uvaja standard, so pričakovani tudi zelo pomembni učinki v smislu virov, procesov in informacijskih sistemov za podporo poročanja po novem računovodskem standardu.

V letu 2021 se je zavarovalnica med izvajanjem projekta MSRP 17 posvečala predvsem izvajanju in testiranju novega modela, glavni cilj za leto 2022 pa je bil prehod na nov standard, ki predvideva ugotavljanje novih začetnih bilanc na dan 1. januarja 2022 oz. primerjalnih informacij za začetek veljavnosti.

Kvantitativne informacije o pričakovanemu učinku na finančni položaj zavarovalnice GENERALI so podane v predhodni točki, pri čemer velja še enkrat omeniti, da se lahko vrednosti ob pričetku leta 2023 in s tem pričetkom računovodenja po MSRP 17/9 še pomembno spremenijo.

MRSP 17: najpomembnejše računovodske zahteve in izbrane usmeritve

Naslednji odstavki povzemajo najpomembnejše zavarovalniško računovodske zahteve MSRP 17 in izbrane usmeritve, ki jih je sprejela zavarovalnica GENERALI.

Področje uporabe, klasifikacija in sestavine pogodb

MRSP 17 se uporablja za pogodbe, ki ustrezajo definiciji zavarovalne pogodbe, ki na splošno vključujejo:

- zavarovalne pogodbe, vključno s pozavarovalnimi pogodbami (tj. prevzetimi posli), ki jih izda zavarovalnica;
- pozavarovalne pogodbe, ki jih ima zavarovalnica.

Zavarovalna pogodba je pogodba, v skladu s katero ena stranka (izdajatelj) prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnik police) tako, da se strinja, da bo imetnik police upravičen do nadomestila, če bo določen negotov prihodnji dogodek (zavarovani dogodek) negativno vplival na imetnika police.

Pozavarovalna pogodba je pogodba, ki jo izda eno podjetje (pozavarovatelj), v skladu s katero to zagotovi nadomestilo drugemu podjetju za zahtevke iz naslova

ene ali več zavarovalnih pogodb, ki jih izda to drugo podjetje (pogodbe, ki so podlaga za pozavarovanje).

Zavarovalne pogodbe ustvarjajo pravice in obveznosti, ki skupaj ustvarjajo paket denarnih tokov. Medtem ko nekatere vrste zavarovalnih pogodb zagotavljajo samo zavarovalno kritje (npr. večina kratkoročnih zavarovalnih pogodb o neživiljenjskem zavarovanju), lahko druge vrste zavarovalnih pogodb vsebujejo eno ali več komponent, ki bi se uvrščale v okvir drugega standarda, če bi bile ločene pogodbe. Nekatere zavarovalne pogodbe lahko vsebujejo:

- naložbene komponente (npr. čisti depoziti, kot so finančni instrumenti, pri katerih podjetje prejme določen znesek in se zaveže, da bo ta znesek povrnilo z obrestmi);
- komponente blaga in storitev (npr. storitve, ki niso storitve zavarovalnih pogodb, kot so administracije pokojnin, storitve obvladovanja tveganj, upravljanje premoženja ali storitve skrbništva); in
- izvedeni finančni instrumenti (npr. izvedeni finančni instrumenti, kot so obrestne opcije ali opcije, povezane z delniškim indeksom).

V določenih primerih, ki jih posebej opredeljuje MSRP 17, je treba zgoraj omenjene komponente obravnavati ločeno in jih izmeriti v skladu z drugim standardom MSRP. Generali zavarovalnica nima zgoraj navedenih komponent.

MRSP 17 zahteva ločitev za naložbene komponente od osnovne pogodbe. Dejansko je naložbena komponenta ločena le, če in samo sta izpolnjena oba naslednja kriterija:

- naložbena komponenta in zavarovalna sestavina nista močno povezani. Obe komponenti sta močno medsebojno povezani, če se vrednost ene komponente spreminja z vrednostjo druge komponente in zato podjetje ne more izmeriti posamezne komponente brez upoštevanja druge. Komponente so med seboj močno povezane tudi, če zavarovalec ne more izkoristiti ene komponente, razen če je prisotna tudi druga;
- pogodba s pogoji, enakovrednimi naložbeni komponenti, se prodaja ali bi se lahko prodala ločeno na istem trgu ali pod isto sodno oblastjo.

Če naložbena komponenta ne izpolnjuje zgornjih dveh pogojev, se opredeli kot neločljiva in se MSRP 17 uporablja za pogodbo kot celoto (brez ločitve od gostiteljske pogodbe), iz zavarovalnih prihodkov in zavarovalnih odhodkov pa se izloči učinek naložbenega dela.

Zavarovalnica ne pričakuje pomembnih učinkov na razvrstitev zavarovalnih pogodb v primerjavi z MSRP 4, kot tudi ne na ločevanje posameznih naložbenih komponent, razen za pogodbe iz naslova pokojninskih zavarovanj v dobi varčevanja ki jih obravnavamo v skladu z MSRP 9.

Raven združevanja in začetno pripoznanje

MSRP 17 zahteva, da mora zavarovalnica na začetku združiti pogodbe v skupine za pripoznavanje, merjenje, predstavitev in razkritje. Zavarovalnica mora ustanoviti skupine ob začetnem pripoznanju in pozneje ne sme ponovno ocenjevati sestave skupin.

Izhodišče za združevanje pogodb je določitev portfeljev zavarovalnih pogodb. Portfelj sestavljajo pogodbe, ki so podvržene podobnim tveganjem in se upravljajo skupaj.

Ocena »podobnih tveganj« bi morala upoštevati prevladujoča tveganja pogodb. Če so prevladujoča tveganja podobna, se lahko šteje, da sta dve pogodbi izpostavljeni podobnim tveganjem.

MSRP 17 tako od zavarovalnice zahteva, da ob začetnem pripoznanju v vsakem portfelju razdeli pogodbe v naslednje skupine:

- skupino pogodb, ki so ob začetnem pripoznanju kočljive;
- skupino pogodb, za katere ob začetnem pripoznanju ne obstaja bistvena verjetnost, da bi pozneje postale kočljive; in
- skupino preostalih pogodb v portfelju.

MSRP 17 predpisuje, da podjetje v isto skupino ne more vključiti pogodb, izdanih več kot eno leto narazen. Generali zavarovalnica v okviru življenjskih zavarovanj vsak portfelj razčleni na letne kohorte ali kohorte, sestavljene iz obdobj, krajših od enega leta. Generali zavarovalnica za vrednotenje pogodb iz naslova premoženjskih zavarovanj ter pozavarovanih pogodb (za življenjska in premoženjska zavarovanja) uporablja PAA metodo in ne razčlenjuje portfeljev na kohorte.

Glede na spremembo, opravljeno v fazi odobritve MSRP 17, pa člen 2 Uredbe Komisije (EU) 2021/2036 podjetju, ki uporablja MSRP 17, podeljuje možnost (tj. možnost izločitve oz. »Carve-out«), da ne uporabi zahteve, določene v 22. členu MSRP 17 (tj. letna zahteva glede kohorte) na:

- skupino zavarovalnih pogodb z značilnostmi neposredne udeležbe in skupine naložbenih pogodb z

značilnostmi diskrecijske udeležbe, kot je opredeljeno v Dodatku A k Prilogi k tej uredbi, in z denarnimi tokovi, ki vplivajo na ali nanje vplivajo denarni tokovi zavarovancev drugih pogodb, kot je določeno v odstavkih B67 in B68 Dodatka B te Priloge;

- skupino zavarovalnih pogodb, ki se upravljajo med generacijami pogodb in izpolnjujejo pogoje iz člena 77b Direktive 2009/138/ES ter so jih nadzorni organi odobrili za uporabo uskladitvene prilagoditve.

Generali zavarovalnica ne bo sprejela izjeme za uporabo letne kohorte za večino svojih pogodb o delitvi dobička, vrednotenih v skladu z modelom VFA in za katere je značilna vzajemnost med denarnimi tokovi različnih generacij zavarovancev.

Zavarovalnica razdeli portfelje pozavarovalnih pogodb, ki jih ima, enako kot pri izdanih zavarovalnih pogodbah, pri čemer se sklicevanja na kočljive pogodbe v teh členih nadomestijo s pogodbami, ki imajo ob začetnem pripoznanju čisti dobiček.

Zavarovalnica pripozna skupino zavarovalnih pogodb v skladu s standardom.

Pogodbena meja

Merjenje skupine zavarovalnih pogodb vključuje vse pričakovane denarne tokove znotraj meja vsake pogodbe znotraj skupine. Denarni tokovi so znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem lahko zavarovalnica doseže, da bo imetnik police plačal premije, ali v katerem ima zavarovalnica materialno obvezo, da imetniku police zagotovi storitve zavarovalne pogodbe. Pri pozavarovalnih pogodbah so denarni tokovi znotraj meje pogodbe, če zavarovalnica lahko zahteva od pozavarovalnice, da nudi kritje in druge storitve, oziroma če obstaja pomembna obveznost zavarovalnice, da pozavarovalnici plača pozavarovalno premijo.

Zavarovalnica GENERALI meni, da so zahteve glede pogodbene meje povezane s sposobnostjo zavarovalnice, da v celoti popravi ceno pogodbe. Vse prihodnje premije in opcije Zavarovalce je treba vključiti v začetne napovedi, če zavarovalnica nima možnosti v celoti spremeniti cene pogodbe, ko je premija plačana/ opcija izvršena. V skladu s to zahtevo bodo pogodbene meje določene ob upoštevanju zavarovalne pogodbe kot celote in ne ob neodvisnem upoštevanju vsake posamezne komponente, kar bo vzpostavilo razliko v primerjavi s trenutnim pristopom, ki se uporablja na

podlagi Solventnosti II, pri čemer bo poseben poudarek na pogodbah za več vrst tveganja, kjer imajo različne komponente tveganja lahko različne pogodbene meje.

Merjenje

Glede na določbe standarda je osnovna metoda za merjenje zavarovalnih pogodb že omenjena splošna metoda (GMM) oziroma metoda gradnikov (Building block approach – BBA). Pod odločenimi pogoji standard omogoča uporabo metode razporejanja premij (Premium allocation approach – PAA). V primeru zavarovalnih pogodb z neposredno udeležbo pa je obvezna uporaba pristopa s spremenljivim nadomestilom (Variable Fee Approach-VFA). Kriteriji za uvrstitev zavarovalne pogodbe med zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo so sledeči:

- pogodbeni pogoji določajo, da je imetnik police udeležen v deležu jasno določene skupine postavk, ki so podlaga;
- podjetje pričakuje, da bo imetniku police plačalo znesek, enak znatnemu deležu poštene vrednosti donosov na postavke, ki so podlaga; in
- podjetje pričakuje, da se bo znaten delež vsake spremembe zneskov, ki se bodo izplačali imetniku police, spreminjal skupaj s spremembo poštene vrednosti postavk, ki so podlaga.

GENERALI zavarovalnica za vrednotenje pogodb iz naslova premoženjskih zavarovanj ter pozavarovanih pogodb (za življenjska in premoženjska zavarovanja) uporablja metodo PAA. V okviru življenjskih zavarovanj GENERALI zavarovalnica, za pogodbe, ki se nanašajo na klasično življenjsko zavarovanje uporablja GMM metodo, za zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo pa uporablja VFA.

Pričakovani prihodnji denarni tokovi

Pričakovani prihodnji denarni tokovi so prvi element denarnih tokov pri izpolnitvi (FCF) in predstavljajo oceno prihodnjih denarnih tokov v okviru pogodbene meje.

Ocena prihodnjih denarnih tokov mora:

- na nepristranski način vključevati vse razumne in podprte razpoložljive informacije;
- odražati perspektivo zavarovalnice, pod pogojem, da so ocene vseh ustreznih tržnih spremenljivk skladne z opazovanimi tržnimi cenami za te spremenljivke,

- biti aktualna (trenutna) in
- biti nedvoumna (eksplicitna).

Na splošno so poslovne predpostavke, na katerih temeljijo projekcije pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, v skladu s tistimi, sprejetimi v okviru Solventnosti II. Vendar pa glede obsega stroškov nastajajo razlike zaradi zahteve MSRP 17, ki predvideva, da je treba za merjenje pričakovanih prihodnjih denarnih tokov upoštevati samo stroške, ki jih je mogoče neposredno pripisati zavarovalnim in pozavarovalnim pogodbam.

Časovna vrednost denarja

Drugi element FCF predstavlja časovna vrednost denarja. MSRP 17 zahteva prilagoditev ocen pričakovanih denarnih tokov na način, da odražajo časovno vrednost denarja in finančna tveganja, povezana s temi denarnimi tokovi, kolikor finančna tveganja še niso vključena v ocene denarnih tokov. Zavarovalnica za določitev sedanje vrednosti denarnih tokov uporabi primerne diskontne stopnje.

Diskontne stopnje morajo:

- odražati časovno vrednost denarja, značilnosti denarnih tokov in likvidnostne značilnosti zavarovalnih pogodb;
- biti skladne z opazovanimi trenutnimi tržnimi cenami (če obstajajo) za finančne instrumente z denarnimi tokovi, katerih značilnosti so skladne z značilnostmi zavarovalnih pogodb (npr. časovni okvir, valuta in likvidnost);
- izključiti vpliv dejavnikov, ki vplivajo na tovrstne opazovane tržne cene, vendar ne vplivajo na prihodnje denarne tokove zavarovalnih pogodb;
- v primeru denarnih tokov, ki se razlikujejo glede na kakršne koli finančne osnovne postavke, odraziti to spremenljivost.

Zavarovalnica bo za določitev diskontnih stopenj za zavarovalne in pozavarovalne pogodbe uporabila pristop »od spodaj navzgor«. Natančneje, stališče zavarovalnice je, da glede na MSRP 17 uporabi na tveganja neobčutljiv pristop z namenom izpolnjevanja zahtev glede skladnosti s trgom. V tem okviru je treba diskontne stopnje določiti s pomočjo krivulje netvegane obrestne mere, kateri se doda premija za nelikvidnost. Kar zadeva pogodbe z lastnostmi neposredne udeležbe, Generali zavarovalnica ne uporablja premije za nelikvidnost.

Prilagoditev za tveganja

Prilagoditev za tveganja (RA) je zadnji element, vključen v okviru FCF. RA za nefinančna tveganja zagotavlja uporabnikom računovodskih izkazov informacije o znesku, ki ga podjetje zaračuna za prevzem negotovosti glede zneska in časovnega okvira denarnih tokov, ki izhajajo iz nefinančnega tveganja.

RA upošteva tveganja, ki izhajajo iz zavarovalne pogodbe, razen finančnega tveganja. To vključuje zavarovalno tveganje in druga nefinančna tveganja, kot sta tveganje predčasne prekinitve in tveganje stroškov. Podjetja morajo izrecno obračunati prilagoditev za tveganje, medtem ko časovna vrednost denarja in finančno tveganje v sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokovih (PVFCF) ostajata implicitna.

RA odraža:

- stopnjo koristi zaradi razpršitve, ki jo podjetje vključi pri določanju nadomestila, ki ga potrebuje za prevzem tega tveganja; in
- stopnjo nenaklonjenosti podjetja tveganju, ki se odraža v ugodnih in neugodnih izidih.

V nasprotju z okvirom Solventnosti II, pri katerem se za količinsko opredelitev prilagoditev za tveganje uporablja metoda stroškov kapitala, MSRP 17 ne predpisuje posebne metode za izračun prilagoditve za tveganja.

Da bi določili prilagoditev za tveganje za življenjska in zdravstvena zavarovanja v skladu s standardom IFRS 17, je stališče Generali zavarovalnice, da uporabi obremenitve Solventnosti 2 za IFRS 17 PVFCF in tako pridobi samostojne tvegane kapitale za vsako zavarovalno tveganje. Obremenitve so kalibrirane za vsako ustrezno tveganje pri izbranem fiksnem percentilu, ki se razlikuje od 99,5. stopnje (Solventnost 2 SCR); percentil je bil opredeljen centralno na ravni skupine (tj. 75. percentil) in je splošno uporabljen v skupini, da se zagotovi homogenost med družbami v skupini. Dobljeni zneski bi se nato združili z uporabo korelacijske matrike tveganj Solventnosti 2, da bi dobili MSRP 17 RA.

Pogodbena storitvena marža Pogodbena storitvena marža (CSM) odraža nezasuženi dobiček v skupini zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v poslovnem izidu na vsakokratni datum poročanja, ker se nanaša na prihodnje storitve, ki jih je treba opraviti.

Vzorec sprostitve CSM se lahko razlikuje od linearne osnove in lahko zahteva presojo. CSM se sprosti na

podlagi enot kritja, ki se določijo tako, da se za vsako pogodbo upošteva količina ugodnosti, ki se zagotovi s pogodbo, in njeno pričakovano trajanje kritja.

Glede na vrsto opravljene storitve se lahko enota kritja in z njo povezana količina ugodnosti opredelita na različne načine. Generali zavarovalnica uporablja:

- pri pogodbah z naložbeno komponento so enote kritja na splošno opredeljene kot funkcija upravljanih sredstev (AuM);
- pri ostalih pogodbah, so enote kritja na splošno opredeljene kot funkcija pogodbene določene zavarovalne vsote;

Pristop prilagodljivega zaslужka (VFA)

- VFA je obvezen model merjenja za pogodbe z neposredno udeležbo.
- Zavarovalnica pričakuje, da bo zelo pomemben del njenih zavarovalnih obveznosti (npr. tistih, ki se nanašajo na pogodbe o udeležbi pri dobičku in pogodbe, vezane na enote investicijskega sklada) obravnavan kot pogodbe o neposredni udeležbi v skladu z MSRP 17 in se bo meril v skladu z VFA.
- Opozoriti je treba, da se način vrednotenja pri modelu merjenja po VFA razlikuje glede na računovodsko usmeritev po MSRP 4 obračuna v senci (»Shadow Accounting«), kjer se zavarovalne obveznosti in osnovne postavke običajno merijo v skladu s pošteno vrednostjo. Po novem se bo vsaka sprememba poštene vrednosti osnovnih postavk odražala v merjenju FCF in CSM.

Pristop na podlagi razporeditve premije (PAA)

- PAA je neobvezna poenostavitev za merjenje obveznosti za preostalo kritje za zavarovalne pogodbe s kratkoročnim kritjem.
- Zavarovalnica pričakuje, da bo večina njenih pogodb iz naslova premoženjskih zavarovanj in iz naslova pozavarovanja, ki veljajo na datum prehoda, upravičena do uporabe navedenega pristopa in namerava za to uporabiti poenostavljen pristop (PAA) v skladu z MSRP 17.

Na področju življenjskih zavarovanj bo Generali zavarovalnica PAA metodo uporabljala samo za pozavarovalne pogodbe.

Predstavitev in razkritja

Sredstva in obveznosti

Zavarovalnica bo v izkazu finančnega položaja ločeno prikazala knjigovodsko vrednost portfeljev:

- izdanih zavarovalnih pogodb, ki so sredstva;
- izdanih zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti;
- pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje, ki so sredstva; in
- pozavarovalnih pogodb, ki jih ima podjetje, ki so obveznosti.

Izkaz poslovnega izida

Zavarovalnica bo združila zneske, pripoznane v izkazu poslovnega izida in izkazu vseobsegajočega donosa na:

- rezultat zavarovalnih storitev, ki ga sestavljajo prihodki iz zavarovanja in odhodki iz zavarovalnih storitev; in
- finančne prihodke ali odhodke iz zavarovanja.

Zavarovalnica bo prikazala prihodke ali odhodke iz pozavarovalnih pogodb, ki jih ima ločeno od prihodkov ali odhodkov iz izdanih zavarovalnih pogodb.

Zavarovalnica bo v poslovnem izidu prikazala prihodke iz zavarovanja, ki izhajajo iz skupin izdanih zavarovalnih pogodb. Prihodki iz zavarovanja predstavljajo zagotovitev storitev, ki izhajajo iz skupine zavarovalnih pogodb, in sicer v znesku, ki odraža nadomestilo, do katerega bo zavarovalnica po pričakovanih upravičena v zameno za te storitve. V skladu s standardom mora znesek prihodkov iz zavarovanja, pripoznanih v obdobju, predstavljati prenos obljubljenih storitev, in sicer v znesku, ki odraža pričakovano nadomestilo, do katerega bo zavarovalnica upravičena v zameno za te storitve.

Zavarovalnica bo v poslovnem izidu prikazala odhodke iz zavarovalnih storitev, ki izhajajo iz skupine izdanih zavarovalnih pogodb, ki jih sestavljajo nastali zahtevki (brez odplačil naložbenih sestavin), drugi odhodki iz zavarovalnih storitev in drugi zneski.

Zavarovalnica bo določila prihodke iz zavarovanja, povezane z denarnimi tokovi pri pridobivanju zavarovanj, s sistematično razporeditvijo dela premij, ki se nanašajo na povračilo teh denarnih tokov, na vsako poročevalsko

obdobje na podlagi pretoka časa. Zavarovalnica bo isti znesek pripoznala kot odhodke iz zavarovalnih storitev.

Ko bo zavarovalnica uporabila pristop razporejanja premij, bodo prihodki iz zavarovanja za obdobje znesek pričakovanih prejemkov od premij (brez morebitnih naložbenih sestavin in prilagojen, da odraža časovno vrednost denarja ter učinek finančnega tveganja, če je relevantno), razporejen na obdobje. Zavarovalnica bo pričakovane prejemke od premij na vsako obdobje storitev zavarovalne pogodbe razporedila na podlagi pretoka časa.

Prihodki iz zavarovanja in odhodki iz zavarovalnih storitev, prikazani v poslovnem izidu, bodo izključevali vse naložbene sestavine. Zavarovalnica v poslovnem izidu ne bo prikazala informacij o premijah.

MSRP 17 zahteva, da se podjetje odloči glede računovodske usmeritve, ali bo finančne prihodke ali odhodke iz zavarovanja za obdobje razčlenilo med poslovni izid in drugi vseobsegajoči donos. Ko bo računovodska usmeritev izbrana, jo bo treba dosledno uporabljati na ravni portfelja izdanih zavarovalnih pogodb in sklenjenih pozavarovalnih pogodb.

Pri odločanju, ali naj izbere računovodsko usmeritev razčlenitve, mora podjetje oceniti kombinacije različnih metod merjenja zavarovalnih obveznosti v skladu z MSRP 17 in temeljnih finančnih instrumentov v skladu z MSRP 9, ki bi lahko povzročile računovodsko neskladnost, in možne načine za njihovo ublažitev.

Zavarovalnica bo uporabljala pristop razčlenitve za večino svojih obstoječih izdanih zavarovalnih pogodb in portfelja pogodb o pozavarovanju, da bi ublažila morebitno računovodsko neskladnost in s tem povezano nestanovitnost poslovnega izida.

Standard zahteva tudi podrobna dodatna kvalitativna in kvantitativna razkritja, ki skupaj z informacijami v računovodskih izkazih zagotavljajo podlago, na osnovi katere lahko uporabniki računovodskih izkazov ocenijo učinek pogodb iz področja uporabe MSRP 17 na poslovanje zavarovalnice. Za doseganje navedenega cilja zavarovalnica razkrije kvalitativne in kvantitativne informacije o zneskih pripoznanih v računovodskih izkazih za pogodbe iz področja uporabe MSRP 17. Dodatno zavarovalnica razkrije tudi informacije o pomembnih presojah in spremembah teh presoj pri uporabi MSRP 17 ter vrsti in obsegu tveganj, ki jih vsebujejo pogodbe iz področja uporabe MSRP 17.

Prehod

MSRP 17 se bo začel uporabljati 1. januarja 2023. Vendar pa je datum prehoda določen z začetkom letnega poročevalnega obdobja neposredno pred datumom začetne uporabe (tj. 1. januar 2022)

MSRP 17 predvideva naslednje metode za pripoznavanje in merjenje zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb za namene prehoda:

- pristop s popolno uporabo za nazaj (FRA): ta metoda zahteva, da zavarovalnica:
 - določi, pripozna in izmeri vsako skupino zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdanj;
 - določi, pripozna in izmeri vsa sredstva za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj, kot da se je MSRP 17 uporabljal od nekdanj;
 - odpravi pripoznanje za vsa obstoječa stanja, ki ne bi obstajala, če bi se MSRP 17 uporabljal od nekdanj; in
 - pripozna morebitno čisto razliko v lastniškem kapitalu, ki je nastal kot posledica tranzicije,
- pristop s prilagojeno uporabo za nazaj (MRA): če FRA ni izvedljiv, se lahko zavarovalnica odloči za uporabo MRA, ki uvaja vrsto poenostavitve za zahteve splošnega standarda glede na raven agregacije, diskontno stopnjo, priznavanje CSM in dodelitev finančnih prihodkov in odhodkov iz zavarovanja. Vendar pa je cilj pristopa s prilagojeno uporabo za nazaj, podobno kot pri pristopu s popolno uporabo za nazaj, določiti CSM ob začetnem pripoznanju (ki omogoča nekaj poenostavitve) in ga prenesti do datuma prehoda;
- pristop poštene vrednosti (FVA): če pristop FRA ni mogoče izvesti, se lahko podjetje odloči, da bo uporabilo pristop FVA. Ta prehodna metoda se opira na možnost določitve marže pogodbenih storitev na datum prehoda kot razlike med pošteno vrednostjo skupine zavarovalnih pogodb na ta datum in denarnimi tokovi ob izpolnitvi, izmerjenimi na ta datum.

Zavarovalnica pričakuje, da bo uporabila pristop s popolno uporabo za nazaj (FRA), če obstajajo popolni zgodovinski podatki in vpogled za nazaj ni potreben. Naveden pristop prehoda (FRA) bo zavarovalnica uporabila za vse portfelje neživiljenjskih zavarovanj in za vse pozavarovalne pogodbe. Pri navedenih portfeljih gre za kratkoročne pogodbe, ki so merjene v skladu s PAA.

Kar zadeva dolgoročne pogodbe življenjskih zavarovanj, pri katerih pristop FRA ni izvedljiv, se za prednostno prehodno metodo šteje pristop MRA, saj je bolj v skladu z oceno zavarovalnice o osnovnem nezasluženem dobičku in bolj usklajen z vrednotenjem zavarovalnih pogodb ki bodo sklenjene po datumu prehoda. Naveden pristop prehoda (MRA) bo zavarovalnica uporabila pri portfelju riziko življenjskih zavarovanj (police izdane v letu 2021), za police izdane v letu 2021 ali kasneje. Zavarovalnica bo na datum prehoda prilagoditev za nefinančna tveganja prilagodila s pričakovano sprostitev tveganja pred tem datumom. Razlogi za uporabo MRA so naslednji:

- zgodovinski podatki, ki so potrebni za izračun, niso dosegljivi v ustrezni obliki oziroma na ustreznem nivoju granulacije,
- zgodovinski podatki o predpostavkah in ocenah ter o spremembah navedenih predpostavk in ocen niso na voljo,
- pridobivanje navedenih podatkov bi zahtevalo pretiran napor in stroške.

V kolikor pristop MRA ni izvedljiv (npr. v primeru pomanjkanja zgodovinskih informacij), pa je potrebno uporabiti pristop FVA. Zavarovalnica bo zaradi zgoraj navedenih omejitev glede pridobivanja zgodovinskih podatkov pri prehodu za večino portfeljev dolgoročnih življenjskih zavarovanj uporabila pristop FVA.

Pri uporabi pristopa poštene vrednosti je zavarovalnica na podlagi informacij, ki bodo na voljo na datum prehoda:

- opredelila skupine zavarovalnih pogodb;
- presodila ali zavarovalna pogodba ustreza opredelitvi zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo, in
- opredelila diskrecijske denarne tokove za zavarovalne pogodbe brez neposredne udeležbe.

Pri uporabi pristopa poštene vrednosti bo zavarovalnica na datum prehoda določila pogodbeno storitveno maržo ali sestavino izgube sestavnega dela obveznosti za preostalo kritje kot razliko med pošteno vrednostjo skupine zavarovalnih pogodb in vrednostjo pričakovanih denarnih tokov (vključno s prilagoditvijo za nefinančna tveganja) ter dodatne profitne komponente, izmerjenih na datum prehoda.

Pri ocenjevanju poštene vrednosti bodočih denarnih tokov bo zavarovalnica uporabila enake predpostavke in podatke o denarnih tokovih kot pri ocenjevanju

obveznosti iz zavarovalnih pogodb po MSRP 17, pri čemer je iz denarnih tokov po MSRP 17 izključila nepriprisljive stroške. Zavarovalnica je pri uporabi pristopa poštene vrednosti pri večini portfeljev v isto skupino zavarovalnih pogodb vključila tudi pogodbe, ki so izdane v razmiku več kot eno leto.

MRSP 9 Finančni instrumenti

Novi računovodski standard MSRP 9, ki ga je IASB izdal julija 2014 in ga je Evropska komisija odobrila z Uredbo št. 2067/2016, nadomešča od 1. januarja 2018 MRS 39, ki je do 31. decembra 2017 urejal razvrščanje in merjenje finančnih instrumentov. Zavarovalnice so implementacijo MSRP 9 odložile zaradi sočasne uporabe z MSRP 17.

MSRP 9 je razdeljen na tri različna področja:

- klasifikacije in merjenja finančnih instrumentov,
- oslabitve in
- obračunavanja varovanja pred tveganji.

V zvezi s klasifikacijo in merjenjem finančnih sredstev MSRP 9 določa, da je razvrstitev finančnih sredstev izvedena iz značilnosti pogodbenih denarnih tokov in namena uporabe, kar zavarovalnica opredeli s poslovnim modelom. Finančna sredstva se z MSRP 9 razvrstijo v tri kategorije, in sicer:

- finančna sredstva po odplačni vrednosti,
- finančna sredstva po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa,
- finančna sredstva, merjena po poštenu vrednosti z vplivom na izkaz poslovnega izida.

Dolžniški finančni instrumenti se merijo oz. vrednotijo po prvih dveh skupinah po odplačni vrednosti in poštenu vrednosti in so pripoznani v kapitalu, ob pogoju, da izpolnjujejo SPPI test (Solely Payment of Principal and Interest - SPPI), kar pomeni, da denarni tokovi predstavljajo izključno izplačila glavnice in obresti.

Dolžniški finančni instrument, kateri ne izpolni SPPI testa se vrednoti po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

Lastniški vrednostni papirji se lahko vrednotijo po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa in preko izkaza poslovnega uspeha. Za lastniške vrednostne papirje, ki niso namenjeni trgovanju se vrednotenje izvaja

preko drugega vseobsegajočega donosa. Pri odpravi pripoznanja se realizirane izgube in dobički pripoznajo preko kapitala in se nikoli ne prenesejo v izkaz poslovnega izida, kot velja za dolžniške finančne instrumente.

Vzajemni skladi se vrednotijo po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

Finančna sredstva namenjena kritju obveznosti iz naslova polic, kjer zavarovanci prevzemajo naložbena tveganja so merjena in vrednotena po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

Finančna sredstva, ki krijejo obveznosti iz pokojninskih polic so merjena in vrednotena po poštenu vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Sredstva pokojninskega sklada PNA01 so obravnavana skladno z MSRP 9 Finančne pogodbe.

V zvezi s finančnimi obveznostmi v novem standardu ni bistvenih sprememb glede njihove razvrstitve in vrednotenja. Finančne obveznosti zavarovalnica še naprej vrednoti po odplačni vrednosti.

MSRP 9 uvaja oslabitve finančnih sredstev, merjenih po odplačni vrednosti in poštenu vrednosti prek kapitala, na način pričakovanih kreditnih izgub (Expected credit loss - ECL) namesto izgube oziroma slabitev na podlagi objektivnih in realiziranih dogodkov. MSRP 9 določa obračunavanje pričakovane izgube v naslednjih 12 mesecih že ob začetnem pripoznanju finančnega instrumenta t.i. prvi steber. Ob pomembnejšem poslabšanju kreditne ocene finančnega instrumenta v primerjavi z začetnim merjenjem ob pripoznanju drugi steber ali ko je finančni instrument v položaju ne poravnave ali neplačila (default) t.i. steber 3 se model pričakovanih kreditnih izgub razširi na celoten horizont preostale življenjske dobe finančnega instrumenta.

Zavarovalnica nima izvedenih finančnih instrumentov, iz naslova navedenega obračunavanja varovanja pred tveganji ni zaobseženo v novih računovodskih usmeritev po MSRP 9.

Prehod na MSRP 9

Zavarovalnica je za namene prehoda definirala;

- Poslovne modele za skupino sredstev glede na njihov namen in cilje. Finančne instrumente za pokrivanje obveznosti skladov življenjskih, neživljenjskih in zdravstvenih polic ter lastnih skladov je umestila v poslovni model »Zbiranje denarnih tokov in prodaj«. Finančne naložbe, ki izhajajo iz naložbenih

produktov, kjer zavarovanci prevzemajo tveganje in naložbe kritnih skladov pokojninskega varčevanja ter pokojninskega sklada z zajamčenim donosom so umeščene v druge poslovne modele. Poslovni model »Zbiranje pogodbenih denarnih tokov ob prehodu« ni izbran za nobeno skupino finančnih instrumentov. Ob prehodu so dolžniški vrednostni papirji iz kategorije merjene po odplačni vrednosti (Held to Maturity - HTM) razvrščeni v kategorijo po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa, razlika med odplačno vrednostjo in pošteno vrednostjo je pripoznana v kapitalu.

- Razvrščanje sredstev glede na značilnosti pogodbenih denarnih tokov t.i. SPPI test; Vsi dolžniški vrednostni papirji, razen enega so opravili t.i. SPPI test. Dolžniški vrednostni papirji, ki so opravili t.i. SPPI test so bili ob prehodu razvrščeni oz. kvalificirani v vrednotenje po poštenu vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Dolžniški vrednostni papir, ki ni opravil SPPI testa je bil iz skupine razpoložljivo za prodajo (AFS - Available-for-sale) razvrščen oz. kvalificiran v kategorijo vrednotenja po poštenu vrednosti skozi poslovni izid.
- Kapitalski lastniški instrumenti so razvrščeni in merjeni po poštenu vrednosti preko vseobsegajočega donosa, pri čemer je bila odpravljena trajna slabitev iz preteklih let z vplivom na zadržane dobičke.
- Vzajemni skladi so razvrščeni in merjeni po poštenu vrednosti preko poslovnega izida, ob prehodu so bili preneseni iz skupine razpoložljive za prodajo (AFS).
- Za dolžniške finančne instrumente je upoštevana oslabitev na dan prehoda po modelu ocenjevanja pričakovane kreditne izgube ECL. Model je oblikovan na nivoju prevzet iz Skupine Generali.
- Vsi finančni instrumenti iz skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbena tveganja in kritni skladi pokojninskega varčevanja ter kritni sklad z zajamčenim donosom so prekvalificirani iz obstoječih kategorij vrednotenja (HTM in AFS) v kategorije po poštenu vrednosti preko poslovnega izida.
- Na strani finančnih obveznosti ni sprememb in vpliva na kapital.

Spremembe MRS 1 Predstavitev računovodskih izkazov in MSRP Izjava o praksi - Presoje glede pomembnosti

Spremembe standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Spremembe MRS 1 zahtevajo, da

družbe namesto pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo bistvene informacije o računovodskih usmeritvah. Zavarovalnica ocenjuje, da sprememba na datum prve uporabe ne bo imela vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice, temveč na razkritja bistvenih informacij, za kar pa v tem trenutku vpliva še ne more zanesljivo oceniti.

Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake

Spremembe standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Spremembe so uvedle opredelitev pojma »računovodske ocene« in zajemajo druge spremembe MRS 8, ki pojasnjujejo, kako ločiti med spremembami računovodskih usmeritev in spremembami ocen. Ločevanje je pomembno, saj se spremembe računovodskih usmeritev na splošno uporabljajo za nazaj, medtem ko se spremembe ocen obračunajo v obdobju, v katerem nastane sprememba. Zavarovalnica bo spremembe uporabljala od 1. januarja 2023 naprej. Zavarovalnica še ocenjuje vplive spremembe standarda na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 12 – Odloženi davek v zvezi s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posameznega posla

Spremembe standarda veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2023 ali pozneje. Zgodnja uporaba dopolnil je dovoljena. Spremembe zožujejo področje uporabe izjem začetnega pripoznanja (Initial Recognition Exemption – IRE), tako da se ne uporabljajo za posle, ki imajo za posledico enake in izravnalne začasne razlike (npr. najeme in obveznosti za razgradnje). Posledično bodo družbe morale pripoznati terjatev za odloženi davek in obveznost za odloženi davek začasne razlike, ki nastanejo ob začetnem pripoznanju najema, ter rezervacijo za razgradnjo. Za najeme in obveznosti iz naslova razgradnje bo treba s tem povezane terjatve in obveznosti za odloženi davek pripoznati od začetka prvega predstavljenega primerjalnega obdobja, pri čemer se kumulativni učinek pripozna kot prilagoditev zadržanega dobička ali kot druga sestavina kapitala na ta datum. Za vse druge transakcije se spremembe uporabljajo za transakcije, ki se zgodijo po začetku najzgodnejšega predstavljenega obdobja.

Zavarovalnica ocenjuje, da sprememba ne bo imela vpliva na računovodske izkaze zavarovalnice, ker se za transakcije v zvezi z najemi ne obračunavajo odloženi davki.

Za druge nove standarde, ki še niso veljavni in so v nadaljevanju navedeni, zavarovalnica ne pričakuje, da bi imeli pomemben vpliv na njene računovodske izkaze:

- Razvrstitev obveznosti na kratkoročne ali nekratkoročne (spremembe MRS 1);
- Razvrščanje obveznosti med dolgoročne in kratkoročne (spremembe MRS 1);
- Dolgoročne obveznosti in zaveze (spremembe MRS 1);
- Obveznosti iz najema pri prodaji in povratnem najemu (spremembe MSRP 16).

5.24 GLAVNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE

5.24.1 OCENE ZAVAROVALNO- TEHNIČNIH REZERVACIJ IN DRUGIH REZERVACIJ

Zavarovalno - tehnične rezervacije premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj

Prijavljene, vendar še ne izplačane škode

Škodna rezervacija za prijavljene škode temelji na ocenah pričakovanih vrednostih izplačil prijavljenih škod za vsako škodo posebej. Materialne škode ocenjujejo cenilci, zaposleni v zavarovalnici, nematerialne škode in škode v sodnih postopkih pa pravniki (odvetniki) zavarovalnice. Ocene so določene izkustveno ob upoštevanju pričakovanih prihodnjih trendov (inflacija, inflacija stroškov storitev, sprememba sodne prakse ipd.). V okviru škodne rezervacije so oblikovane tudi rezervacije za škode pri odgovornostnih zavarovanjih, ki se izplačujejo v obliki rent v višini kapitalizirane vrednosti rente z upoštevanjem 1,75-odstotne obrestne mere.

Nastale, vendar še ne prijavljene škode (v nadaljevanju IBNR – angl. incurred but not reported)

Rezervacije za nastale in še neprijavljene škode določi zavarovalnica na osnovi preučitve preteklega škodnega dogajanja in predpostavke, da se bo razvoj škod tudi v prihodnosti realiziral podobno kot v preteklosti. Pri tem upošteva zaznane trende in odstopanja ter pričakovane bodoče dejavnike (naraščajoča inflacija...).

Rezervacije IBNR se izračunava z uporabo trikotniške metode.

Škode se uredijo v trikotnik, pri čemer vrstice predstavljajo leto nastanka škodnega dogodka, stolpci pa število let zamika od leta nastanka škodnega dogodka do leta obračuna ali pripoznanja škode. Ločeno se pripravijo in obravnavajo trikotniki za običajne škode, trikotniki za velike škode in trikotniki za škode zaradi množičnih dogodkov (poplava, vihar, toča), in sicer po zavarovalnih vrstah (izjema so transportna zavarovanja, ki so združena v skupen trikotnik). Napovedovanje dokončnih škod temelji na izbrani metodi letnih razvojnih faktorjev.

Pri izračunu škodne rezervacije se izdelajo tudi ocene za uspešnost prihodnjega regresiranja in ocena za raven prihodnjih stroškov reševanja škod. Zavarovalnica obdobjno preverja ustreznost oblikovanih rezervacij ter primernost uporabljenih predpostavk in ocen, nove ugotovitve pa uporablja pri naslednjem vrednotenju.

Zavarovalnica je zaradi povečanja portfelja življenjskih zavarovanj za smrt začela z oblikovanjem IBNR tudi za riziko smrti.

Življenjska zavarovanja

Obveznosti, ki izhajajo iz pogodb za klasična življenjska zavarovanja z DPF-jem, se izračunajo na podlagi tehničnih osnov, uporabljenih pri izračunu premije produkta oziroma ob upoštevanju varnejših predpostavk, ki izhajajo iz zakonskih zahtev ali presoje zavarovalnice.

Glavne predpostavke, ki jih zavarovalnica uporablja, so naslednje:

- prihodnja umrljivost (za oceno umrljivosti se uporablja nabor statističnih tablic: tablice statističnih organov (npr. slovenske tablice umrljivosti iz leta 1992 in 2007, modificirane avstrijske tablice umrljivosti iz leta 1980), tablice, določene s strani pozavarovateljev, tablice, odvisne od življenjskega sloga, tablice za rentna zavarovanja (npr. nemške rentne tablice iz leta 1987 in 1994) itn.),

- obrestna mera (od 0 % do 4 %),
- stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega zakonske omejitve.

Zavarovalnica izvaja test ustreznosti oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja. Predpostavke, uporabljene pri ugotavljanju ustreznosti oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj in ugotovitve, so podrobneje opisane v poglavju o testu ustreznosti (v poglavju 6.2.1).

Zavarovalnica leta 2022 ni spremenila predpostavk, uporabljenih za izračun obveznosti življenjskih zavarovanj.

Druge tehnične rezervacije

Zavarovalnica je v letu 2022, na osnovi Zakona o nujnih ukrepih za zajezitev širjenja in blaženja posledic nalezljive bolezni Covid -19 na področju zdravstva (ZNUNBZ), začela s sproščanjem oblikovanih rezervacij iz naslova dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja na osnovi zakona ZZUOOP ali PKP5. Rezervacije se sproščajo za plačevanje škod zdravstvenih storitev v deležu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Te rezervacije so oblikovane v okviru drugih zavarovalno tehničnih rezervacij kot rezervacije za neiztekle nevarnosti.

5.24.2 OCENE PRIHODNIH IZPLAČIL ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Glavne ocene in predpostavke, ki se uporabljajo za izračun obveznosti iz sklenjenih pogodb življenjskih zavarovanj, se nanašajo na pričakovano smrtnost, odkupe in storne, naložbene donose, stroške upravljanja in prihodnje premije. Te predpostavke se določijo ob sklepanju pogodbe in se uporabljajo za izračunavanje obveznosti med zavarovalno dobo. Nove ocene se pripravijo v vsakem naslednjem obračunskem obdobju, da bi ugotovili ustreznost predhodno določenih obveznosti. Če se presodi, da so obveznosti ocenjene ustrezno, se predpostavke ne spremenijo. Če obveznosti niso ustrezne, pa se predpostavke spremenijo, tako da odražajo pričakovanja skladno z najboljšo oceno. Predpostavke in način njihovega določanja so podrobneje opisani v poglavju o preizkusu ustreznosti oblikovanih obveznosti in v poglavju o zavarovalnih tveganjih.

5.25 MERJENJE FINANČNIH SREDSTEV IN OBVEZNOSTI PO POŠTENI VREDNOSTI

Poštena vrednost finančnih sredstev in obveznosti je znesek, s katerim je mogoče zamenjati sredstvo ali poravnati dolg med dobro obveščena in voljnima strankama v preišljenem poslu. Ocena poštene vrednosti finančnih naložb je odvisna od razpoložljivosti tržnih podatkov, na osnovi katerih družbe v Skupini lahko ocenjujejo pošteno vrednost. Za merjenje finančnih sredstev po poštenih vrednostih in razvrščanje slednjih po hierarhiji zavarovalnica uporablja tehnike ocenjevanja vrednosti, predstavljene v poglavju 5.5.

Sredstva, terjatve iz poslovanja in obveznosti iz poslovanja, ki so kratkoročne narave, niso vključeni v prikaz sredstev in obveznosti po poštenu vrednosti, ker se zanje ugotavlja, da je knjigovodska vrednost zelo dober približek poštene vrednosti.

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2022

v EUR	na dan 31. 12. 2022	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju		5.332.479	5.332.479	2.551.583	93.600	2.687.296
Dolžniški vrednostni papirji		5.332.479	5.332.479	2.551.583	93.600	2.687.296
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo		501.178.125	501.178.125	395.361.336	14.372.075	91.444.714
Lastniški vrednostni papirji		19.539.308	19.539.308	35	-	19.539.273
Dolžniški vrednostni papirji		443.746.798	443.746.798	390.962.017	3.752.198	49.032.582
Investicijski kuponi vzajemnih skladov		37.892.019	37.892.019	4.399.283	10.619.877	22.872.859
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		364.912.988	364.912.988	303.217.194	-	61.695.793
Sredstva iz finančnih pogodb		24.515.425	24.515.425	23.494.117	677.850	343.458
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti		895.939.017	895.939.017	724.624.230	15.143.526	156.171.261
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo		8.186.815	9.088.927	8.519.139	-	569.788
Dolžniški vrednostni papirji		8.186.815	9.088.927	8.519.139	-	569.788
Sredstva iz finančnih pogodb		2.232.017	2.232.017	-	-	2.232.017
Posojila in depoziti		5.500.033	5.500.033	-	-	5.500.033
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		15.679.078	15.679.078	-	-	15.679.078
Skupaj finančna sredstva za katere je poštena vrednost razkrita		31.597.943	32.500.055	8.519.139	-	23.980.916
SKUPAJ SREDSTVA		927.536.960	928.439.072	733.143.370	15.143.526	180.152.177
Posojila		30.583.235	29.719.085	-	-	29.719.085
Skupaj finančne obveznosti za katere je poštena vrednost razkrita		30.583.235	29.719.085	-	-	29.719.085
SKUPAJ OBVEZNOSTI		30.583.235	29.719.085	-	-	29.719.085

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2021

v EUR	na dan 31. 12. 2021	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju		4.465.995	4.465.995	400.793	98.682	3.966.520
Dolžniški vrednostni papirji		4.465.995	4.465.995	400.793	98.682	3.966.520
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo		560.210.312	560.209.983	149.720.046	5.366.817	405.123.120
Lastniški vrednostni papirji		20.253.888	20.253.888	2.671.923	-	17.581.965
Dolžniški vrednostni papirji		506.282.942	506.282.613	132.510.716	5.366.817	368.405.080
Investicijski kuponi vzajemnih skladov		33.673.482	33.673.482	14.537.407	-	19.136.075
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		418.321.881	418.321.881	348.297.455	-	70.024.425
Sredstva iz finančnih pogodb		26.982.467	26.982.467	20.142.345	197.364	6.642.757
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti		1.009.980.655	1.009.980.326	518.560.640	5.662.863	485.756.823
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo		9.541.236	12.862.297	2.847.376	-	10.014.921
Dolžniški vrednostni papirji		9.541.236	12.862.297	2.847.376	-	10.014.921
Sredstva iz finančnih pogodb		1.112.989	1.112.989	-	-	1.112.989
Posojila in depoziti		4.468.151	4.468.151	-	-	4.468.151
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		17.814.584	17.814.584	-	-	17.814.584
Skupaj finančna sredstva za katere je poštena vrednost razkrita		32.936.960	36.258.020	2.847.376	-	33.410.644
SKUPAJ SREDSTVA		1.042.917.615	1.046.238.346	521.408.016	5.662.863	519.167.467
Posojila		30.544.800	30.607.103	-	-	30.607.103
Skupaj finančne obveznosti za katere je poštena vrednost razkrita		30.544.800	30.607.103	-	-	30.607.103
SKUPAJ OBVEZNOSTI		30.544.800	30.607.103	-	-	30.607.103

Finančna sredstva in obveznosti uvrščena v nivo 3

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti-gibanje nivoja 3 za leto 2022

v EUR	1. 1. 2022	Skupaj dobički/ izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenosi v (iz) nivoja 3	Tečajne razlike	GENERALI d. d. 31. 12. 2022
Sredstva merjena po pošteni vrednosti 3 Nivo								
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	3.966.520	(130.794)	-	276.850	-	(1.425.280)	-	2.687.296
Dolžniški vrednostni papirji	3.966.520	(130.794)	-	276.850	-	(1.425.280)	-	2.687.296
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	405.123.120	-	(43.375)	5.744.141	(37.170.398)	(282.208.773)	-	91.444.714
Lastniški vrednostni papirji	17.581.965	-	814.949	1.443.421	(301.061)	-	-	19.539.273
Dolžniški vrednostni papirji	368.405.080	-	(3.545.008)	3.250.620	(36.869.337)	(282.208.773)	-	49.032.582
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	19.136.075	-	2.686.684	1.050.100	-	-	-	22.872.859
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	70.024.425	(10.652.729)	-	4.600.128	(2.276.031)	-	-	61.695.793
Sredstva iz finančnih pogodb	6.642.757	(50.106)	-	-	(415.646)	(5.833.548)	-	343.458
Skupaj sredstva	485.756.823	(10.833.629)	(43.375)	10.621.119	(39.862.076)	(289.467.601)	-	156.171.261

Zavarovalnica je v letu 2022 iz nivoja 3 v nivo 1 prerazvrstila 289.467.601 evrov finančnih sredstev, od tega:

- 282.208.773 evrov sredstev, razpoložljivih za prodajo
- 1.425.280 evrov sredstev iz skupine po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- 5.833.548 evrov sredstev iz finančnih pogodb.

Drugih prenosov med nivoji ni bilo.

Finančna sredstva in obveznosti po hierarhiji poštene vrednosti – gibanje nivoja 3 za leto 2021

v EUR	1. 1. 2021	Skupaj dobički/ izgube v poslovnem izidu	Skupaj dobički/izgube v vseobsegajočem donosu	Nakupi	Prodaje	Prenosi v (iz) nivoja 3	Tečajne razlike	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Sredstva merjena po pošteni vrednosti 3 Nivo								
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	2.564.922	282.150	-	481.725	(305.832)	943.555	-	3.966.520
Dolžniški vrednostni papirji	2.564.922	282.150	-	481.725	(305.832)	943.555	-	3.966.520
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	27.960.166	(192.196)	375.126	21.541.652	(9.016.942)	364.455.314	-	405.123.120
Lastniški vrednostni papirji	15.998.415	(192.196)	312.466	1.547.245	(83.965)	-	-	17.581.965
Dolžniški vrednostni papirji	11.961.751	-	62.660	19.994.407	(8.932.977)	345.319.239	-	368.405.080
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	-	-	-	-	-	19.136.075	-	19.136.075
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	64.506.012	2.821.519	-	4.854.928	(3.027.061)	869.027	-	70.024.425
Sredstva iz finančnih pogodb	408.175	-	-	99.510	(408.175)	6.543.247	-	6.642.757
Skupaj sredstva	95.439.276	2.911.473	375.126	26.977.816	(12.758.010)	372.811.143	-	485.756.822

Gibanja nivoja 3 so prikazana samo za finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti. Za finančna sredstva, za katera se poštena vrednost preverja oziroma so merjena po nabavni vrednosti, gibanja in prerazvrstitve v nivo 3 niso prikazani.

V nadaljevanju je prikazana analiza občutljivosti finančnih sredstev, razvrščenih v nivo 3, merjenih po pošteni vrednosti. Prikaz ne vključuje naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Sprememba poštene vrednosti lastniških vrednostnih papirjev	Analiza kaže, za koliko bi se poštene vrednosti teh finančnih sredstev povečale ali znižale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Pri izračunu odklona je upoštevanih ± 15 % spremembe vrednosti naložbe.
Sprememba poštene vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev	Analiza kaže, za koliko bi se poštene vrednosti teh finančnih sredstev povečale ali znižale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Pri izračunu odklona je upoštevanega $\pm 0,5$ % (50 bazičnih točk) spremembe vrednosti naložbe zaradi spremembe obrestne mere.

Analiza občutljivosti vrednostnih papirjev- razvrščenih v nivo 3, merjenih po poštenu vrednosti

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vrednost dolžniških vrednostnih papirjev	52.063.336	379.014.357
Ocenjen odklon vrednosti	614.286 / -614.286	12.062.985 / -12.062.985
Vrednost lastniških vrednostnih papirjev	22.872.859	19.136.075
Ocenjen odklon vrednosti	3.430.929 / -3.430.929	3.000.765 / -3.000.765

Metode vrednotenja finančnih sredstev v nivoju 3

Pri vrednotenju lastniških vrednostnih papirjev se uporabljajo interni modeli vrednotenja, medtem ko se vrednotenje dolžniških vrednostnih papirjev opravi na podlagi ponudbenega (BID) tečaja iz vira BGN na podlagi pridobljene cene s strani zunanjega ponudnika (refinitive-EJV) in za katere zavarovalnica uporabi model vrednotenja na osnovi vložkov nivoja 3 in so neopazovani vložki.

Predpostavka/parameter	Sprememba
Sprememba obrestne mere	0,5

Reclassification of financial assets between Levels 1 and 2

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Prerazvrstitve iz nivoja 1 na nivo 2	-	233.612
Prerazvrstitve iz nivoja 2 na nivo 1	-	-

Do 31. 12. 2022 zavarovalnica ni opravila prerazvrstitve finančnih sredstev med skupinami zaradi spremembe namena uporabe teh sredstev, prav tako ni prišlo do prerazvrstitev zaradi spremembe tržnih razmer na kapitalskih trgih.

Prerazvrstitev dolžniških vrednostnih papirjev iz nivoja 1 v nivo 2 je zavarovalnica opravila, ker ti niso izpolnjevali pogojev za uvrstitev v nivo 1 (zadostna likvidnost na borzi).

6. OBVLADOVANJE TVEGANJ

Zavarovalnica je že zaradi vrste svojega posla izpostavljena zavarovalnim tveganjem, saj je njena dejavnost prav sklepanje zavarovalnih pogodb, s katerimi sprejema tveganje od imetnikov pogodb. Kot vse druge finančne organizacije pa je izpostavljena tudi mnogim finančnim tveganjem, kot so likvidnostno, kreditno in tržno tveganje (obrestno, valutno in cenovno tveganje). Poleg izpostavljenosti zavarovalnim in finančnim tveganjem so družbe v zavarovalnici izpostavljene tudi operativnim tveganjem in drugim tveganjem, med katere prištevamo strateško tveganje in tveganje izgube ugleda.

Namen obvladovanja tveganj je zagotoviti dolgoročno stabilno poslovanje in zmanjšati izpostavljenost individualnim tveganjem. Obvladovanje tveganj je neprekinjen krožni proces, ki ga lahko razdelimo na tri stopnje. Pri prvi stopnji gre za prepoznavanje morebitnih tveganj. Pri drugi stopnji so posamezna tveganja modelirana in izmerjena.

Profil tveganj zavarovalnice za leto 2022

Risks	Explanation
Tveganje kapitalske neustreznosti	Kapitalska ustreznost zavarovalnice ostaja v ciljnem območju zastavljenega apetita po tveganjih za kapitalsko ustreznost, ki zagotavlja zadosten presežek lastnih sredstev nad kapitalskimi zahtevami. Za ugotavljanje teh zavarovalnica uporablja standardno formulo. Zavarovalnica tveganje obvladuje predvsem z vzdrževanjem primerne presežnega kapitala nad svojimi solventnostnimi potrebami.
Zavarovalna tveganja	Zavarovalnica glede na svoj portfelj med zavarovalnimi tveganji prepozna tista, ki izhajajo iz neživiljenjskih zavarovanj, zdravstvenih zavarovanj in življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica ohranja premijsko rast, kombinirani količnik je znotraj strateško opredeljenega območja. Dobičkonosnost pokojninskih in življenjskih zavarovanj otežujejo zahtevne razmere na finančnih trgih, predvsem nizke obrestne mere. Zavarovalna tveganja skupaj predstavljajo največji delež v kapitalskih zahtevah zavarovalnice.

Risks	Explanation
Kreditna tveganja	Za obvladovanje kreditnega tveganja v zavarovalnici redno spremljamo in upravljamo posamezne izpostavljenosti znotraj tveganja ter skrbimo za dobro razpršenost portfelja. Kreditna tveganja, prav tako kot operativna, ne predstavljajo pomembnejšega deleža skupnih kapitalskih zahtev zavarovalnice.
Tržna tveganja	Klub zahtevnim razmeram na finančnih trgih in dlje časa trajajočim nizkim obrestnim meram zavarovalnica obvladuje tržna tveganja, ohranja konzervativno naložbeno politiko, vse več pa bo pri naložbah upoštevala tudi trajnostna merila. Tržna tveganja sicer predstavljajo največji posamični modul kapitalske zahteve po standardni formuli.
Operativna tveganja	Zavarovalnica redno spremlja operativna tveganja in sprejema ukrepe za njihovo obvladovanje. Tudi v letu 2022 so bila kot ključna prepoznana tveganja na področju informacijske tehnologije, zato so se nadaljevali ukrepi za njihovo prepoznavanje, merjenje, zmanjševanje in poročanje, začeti že v letu 2021. Kapitalska zahteva za operativna tveganja sicer ostaja stabilna.

Na osnovi prepoznavanja in merjenja tveganj v zavarovalnici uprava sprejme ustrezne ukrepe za njihovo zmanjšanje ali obvladovanje (tretja stopnja). Poleg naštetega je vzpostavljen še neprekinjen sistem spremljanja uspešnosti izvedenih ukrepov, spremljanja preostalih tveganj ter zgodnjega odkrivanja morebitnih novih tveganj. Vzводи zavarovalnice za obvladovanje tveganj so različni ter odvisni od stopnje izpostavljenosti in vrste tveganja.

Da je sistem obvladovanja tveganj lahko učinkovit, sledi strategiji in politiki upravljanja tveganj, ki jih je sprejela uprava družbe. Cilj učinkovitega upravljanja tveganj ni izogibanje tveganjem za vsako ceno, temveč zavedno sprejemanje primernih tveganj in izvedba ustreznih ukrepov, da se prepreči njihova uresničitev oziroma da njihova morebitna uresničitev ne povzroči prevelike ekonomske škode. Poslovodstvo sprejema tveganja z zavedanjem, da načeloma bolj tvegani posli prinašajo višje donose in da je optimizacija razmerja med tveganjem in donosom ključnega pomena za zagotavljanje ustrezne varnosti zavarovancev in hkrati povečevanja vrednosti družbe.

Poslovodstvo poleg postavljanja smernic glede razmerja med tveganji, donosi in kapitalom ter smernicami za izvrševanje poslovnih politik in strategij za posamezna področja v zavarovalnici skrbi tudi za promoviranje preglednih in nedvoumnih odločitev in procesov, ki predstavljajo zelo pomemben gradnik kulture zavedanja o tveganjih v družbi. S stalnim nadgrajevanjem funkcije upravljanja tveganj zavarovalnica ostaja pripravljena na vsa tveganja, ki jih čakajo pri prihodnjem poslovanju. Splošna predstavitev sistema in procesov upravljanja tveganj je prikazana v poslovnem delu letnega poročila v poglavju 8.1.

6.1 OBVLADOVANJE KAPITALSKE USTREZNOSTI IN UPRAVLJANJE S KAPITALOM

Ena najpomembnejših nalog zavarovalnice Generali, ki je hkrati tudi zakonsko predpisana, je zagotavljanje ustrezne višine kapitala (kapitalska ustreznost) glede na obseg in vrste zavarovalnih poslov, ki jih opravlja, ter glede na tveganja, ki jim je izpostavljena pri opravljanju teh poslov.

Zavarovalnica v okviru politike upravljanja s kapitalom sledi cilju vzdrževanja določenega presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim (po veljavni zakonodaji), kar ji omogoča zaščito pred nepredvidljivimi škodljivimi dogodki ter zagotavlja nadaljnje poslovanje in pokrivanje morebitnih izgub iz poslovanja ob zagotavljanju ustrezne donosnosti kapitala. Zagotavljanje primerne presežka kapitala nad zakonsko zahtevanim je poleg dobičkonosnosti poslovanja in likvidnosti tudi eden najpomembnejših sprejetih apetitov po tveganjih.

Izkazovanje kapitalske ustreznosti skladno z določbami Solventnosti II oziroma zavarovalniškega zakona ZZavar-1 je za zavarovalnico postalo zavezujoče z začetkom leta 2016. Zavarovalnica že od prvega dneva veljavnosti novega režima (t. i. Day 1) izkazuje presežek razpoložljivega kapitala nad zahtevanim

(SCR). Kapital v režimu Solventnosti II se sicer razlikuje od knjigovodskega, saj se izračunava kot razlika med pošteno vrednostjo sredstev in obveznosti, pri čemer je za namene Solventnosti II treba na pošteno vrednost prevrednotiti vse postavke bilance stanja, ki do zdaj niso bile tako vrednotene. Pomembna razlika nastane predvsem pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah, ki se po načelih vrednotenja Solventnosti II upoštevajo kot najboljša ocena, povečana za maržo za tveganja.

Zavarovalnica skladno z regulatornimi roki letno, na začetku aprila, javno objavlja tudi Poročilo o solventnosti in finančnem položaju družbe za preteklo leto, v katerem razkrije svoje kapitalske zahteve ter primerna lastna sredstva, izračunana skladno z določbami Direktive Solventnost II in Delegirane uredbe EK. Poročilo je pregledano tudi s strani neodvisnega zunanjšega revizorja.

Za dodatno preverjanje ustreznosti višine presežnega kapitala zavarovalnica izvaja tudi lastno oceno tveganj in solventnosti (ORSA), ki predstavlja dodaten pogled na oceno kapitalske ustreznosti zavarovalnice, in sicer prek primerjave lastne ocene profila tveganja družbe s predpostavkami, uporabljenimi pri izračunu regulatornih kapitalskih zahtev, z namenom preverjanja, ali regulatorni način izračuna kapitalske zahteve SCR (standardna formula) pravilno zaobjame celoten profil tveganja družbe. V okviru lastne ocene se preizkuša tudi vpliv načrtovanih dejavnosti glede njihovega vpliva na kapitalsko ustreznost zavarovalnice v prihodnjem poslovanju zavarovalnice.

Upravljavski in nadzorni organi zavarovalnice se morajo zavedati in jasno razumeti, kakšne učinke imajo strateške odločitve na zgoraj naštetih kapitalske vidike zavarovalnice, ter upoštevati, ali so takšni učinki želeni, izvedljivi oziroma ali si jih družba sploh lahko privoščiti glede na obseg in kakovost lastnih virov. Zato se skladno z veljavnimi politikami vse večje strateške odločitve, ki lahko imajo vpliv tako na kapitalske zahteve kot na razpoložljivi kapital družbe, preučijo z vidika vpliva na kapitalsko ustreznost zavarovalnice.

Rezultati lastne ocene tveganj in solventnosti so pokazali, da zavarovalnica izkazuje presežno kapitalsko ustreznost in preseganje apetita po tveganjih tudi v primerjavi z lastno oceno kapitalskih zahtev, in to v celotnem obdobju poslovnega načrtovanja. Tudi v lastni oceni tveganj in solventnosti preizkušeni negativni šoki in scenariji ne bi ogrozili kapitalske ustreznosti družbe.

6.2 VRSTE TVEGANJ

6.2.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA

Tako imenujemo vsa tveganja, s katerimi se zavarovalnica sooča pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti, prevzemanju tveganj od imetnika police.

Zavarovalna tveganja so glede na vrsto zavarovalnih pogodb naključna in nepredvidljiva, lahko pa se uresničijo v kateri koli fazi opravljanja osnovne dejavnosti zavarovalnice. Uresničijo se lahko že pri sami zasnovi zavarovalnega produkta (tveganje, da ta ni ustrezno zasnovan), pri postavljanju cene zavarovanja (cenovno tveganje, da višina zavarovalne premije ne zadošča za kritje pogodbenih obveznosti in škod) ter pri sprejetju tveganj – rizikov v zavarovanje (gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačno oceno največje verjetne škode (PML – *probable maximum loss*, sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljene delavce za oceno rizika). Po sprejetju rizikov v zavarovanje pa se lahko uresničijo še naslednja tveganja: tveganja nezadostno oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganja škod (tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj, zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke), tveganja spremembe obnašanja zavarovancev (odraža se predvsem v povečanju števila poskusov zavarovalniških goljufij) in tveganje glede ekonomskega okolja, katerega sprememba lahko povzroči manjše število sklenjenih polic zaradi padca kupne moči na eni strani in večje število odpovedi pogodb ter uveljavljenih škodnih zahtevkov na drugi strani.

Zavarovalnica navedena zavarovalna tveganja obvladuje predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim sledenjem notranjim navodilom, z notranjo revizijo in oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb, ter z ustreznim pozavarovanjem. Veliko pozornosti se posveča samemu razvoju zavarovalnih produktov, pri čemer se že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverja in pridobi primerne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih

predpostavk, po uveljavitvi zavarovanja pa se pozorno spremlja škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analizira vsakršno poslabšanje ter po potrebi popravi premijske stopnje oziroma pogoje zavarovanja. Druga kritična točka za uresničitev zavarovalnih tveganj je sprejetje rizikov v zavarovanje. Omenjeno tveganje zavarovalnica obvladuje z navodili za sprejetje rizikov v zavarovanje ter poostrenimi merili in postopki za sprejetje tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritja. Strokovne službe, zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovitev zavarovalne pogodbe ali ponovno ovrednotijo sprejet riziko. Zelo pomembno orodje za obvladovanje zavarovalnih tveganj je pozavarovalna zaščita, ki je podrobneje opisana v nadaljevanju.

Koncentracija zavarovalnega tveganja

Izpostavljenost zavarovalnega portfelja škodnim dogodkom na posameznem območju, katerih posledica je množično poškodovanje zavarovanih objektov v okviru istega dogodka, predstavlja koncentracijo zavarovalnega tveganja.

Koncentracijo zavarovalnega tveganja obvladujemo z različnimi vrstami pozavarovanja po riziku, po dogodku in v letnem agregatu, ki se med seboj dopolnjujejo.

Premoženjska zavarovanja

Za premoženjska zavarovanja so tveganja, ki jim je izpostavljena zavarovalnica, različna glede na panoge, v katerih delujejo zavarovanci.

Koncentracijo posameznih tveganj ugotavljamo z analizami zavarovalnega portfelja. Za ta namen se pripravlja podroben pregled izpostavljenosti tveganjem po številu, področju in višini zavarovanj pri:

- potresu,
- viharju in
- poplavi.

Iz analiz izhaja, da je portfelj zavarovalnice glede na svojo sestavo najbolj izpostavljen zgoraj navedenim tveganjem, ki jih obvladuje s primerno pozavarovalno zaščito nad največjimi lastnimi deleži v obliki pozavarovanja posameznega dogodka kot tudi večjega števila tovrstnih dogodkov v obliki pozavarovanja letnega agregata škod.

S ciljem zagotavljanja ustrezne višine pozavarovalnega kritja uporablja tudi rezultate

različnih mednarodno priznanih modeliranj izjemnih dogodkov, ki jih nudi pozavarovalni posrednik.

Višina in oblika pozavarovalnega programa se je do zdaj izkazala kot ustrezna. V zadnjih dveh letih se je pozavarovalna zaščita aktivirala ob večjem dogodku pa tudi v primeru kritja letnega agregata škod.

Skupna riziko zavarovalna vsota pogodb življenjskih zavarovanj

v EUR	Brez pozavarovanja 2022	S pozavarovanjem 2022	Brez pozavarovanja 2021	S pozavarovanjem 2021
0-9.999 EUR	375.484.938	362.558.653	368.693.249	335.148.145
10.000-29.999 EUR	991.960.514	924.057.046	1.052.361.454	968.454.681
30.000-59.999 EUR	1.122.337.345	778.818.667	1.060.593.468	706.019.512
60.000-99.999 EUR	913.296.357	360.727.575	888.141.518	328.847.681
Več kot 100.000 EUR	813.451.774	212.365.779	677.849.920	161.881.782
Skupaj	4.216.530.928	2.638.527.720	4.047.639.610	2.500.351.801

Za rentna zavarovanja prikazujemo koncentracijo tveganja s skupnimi letnimi rentami, zbranimi v pet skupin, glede na višino letne rente posameznega zavarovanca. Kot letna

Sestava višine letnih rent

v EUR	SKUPAJ LETNE RENTE 2022		SKUPAJ LETNE RENTE 2021	
	znesek	%	znesek	%
Letna renta na zavarovanca na zadnji dan leta				
0-999 EUR	308.090	10,65	338.832	11,92
1.000-1.999 EUR	793.519	27,42	804.351	28,30
2.000-2.999 EUR	533.524	18,44	510.699	17,97
3.000-3.999 EUR	411.262	14,21	411.742	14,48
Nad 4.000 EUR	847.556	29,29	777.012	27,33
Skupaj	2.893.952	100	2.842.636	100

Sestava koncentracije zavarovalnega tveganja rentnih zavarovanj je primerljiva z letom prej. Najvišja koncentracija tveganja je v razredu od 1.000 do 1.999 evrov in v razredu nad 4.000 evrov.

Preizkus ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb

Zavarovalnica izvaja preizkus ustreznosti obveznosti iz zavarovalnih pogodb (LAT-test), da bi ugotovila, ali so rezervacije, oblikovane na bilančni dan, zadostne za pokrivanje obveznosti. Preizkus opravi tako, da

Življenjska zavarovanja

Naslednja preglednica prikazuje koncentracijo zavarovalnega tveganja za življenjska zavarovanja, in sicer skupno riziko zavarovalno vsoto, zbrano v pet razredov, glede na višino zavarovalne vsote posameznega zavarovanja.

renta je upoštevan znesek, ki bi ga zavarovanec dobil v enem letu, ne glede na pogostost izplačevanja rente.

izračuna najboljšo oceno obveznosti kot sedanjo vrednost vseh denarnih tokov, ki izhajajo iz obstoječih zavarovalnih pogodb. Pri tem upošteva trenutne ocene prihodnjih denarnih tokov. Na posamezen bilančni dan se izračun primerja z oblikovanimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami.

Če preizkus ustreznosti pokaže primanjkljaj, ga zavarovalnica pripozna kot povečano obveznost v izkazu finančnega položaja.

Preizkus se opravi ločeno za življenjska in premoženjska zavarovanja.

Življenjska zavarovanja

Zavarovalnica ugotavlja ustreznost rezervacij življenjskih zavarovanj za vse vrste življenjskih zavarovanj skupaj.

Oblikujejo se pričakovani denarni tokovi za:

- premije (življenjskega zavarovanja in dodatnih zavarovanj),
- izplačila škod (smrti, doživetja, rente, odkupi, druge škode),
- stroške (preostala izplačila provizij, upravni stroški, stroški škod),
- vsi drugi pričakovani denarni tokovi, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb:
 - stroški zunanjih upraviteljev skladov (če so materialni),
 - delno vračilo stroškov s strani zunanjih upraviteljev skladov,
 - pozavarovalni rezultat.

Za posamezne prihodnje denarne tokove se upoštevajo:

- določbe pri posameznih policah (višina premije, dinamika plačevanja premije, višina zavarovalne vsote za smrt in doživetje, višina rent),
- tehnične osnove pripadajočih produktov (tablice smrtnosti, obrestna mera, stroški sklepalne provizije, drugi upravni stroški),
- predpostavke (smrtnosti, stopnje predčasnih prekinitev, stroški, prihodnja inflacija, škodni rezultat dodatnih zavarovanj).

Denarni tokovi posameznih let se diskontirajo na zadnji dan obračunskega obdobja.

Ekonomske in operativne predpostavke

Diskontna stopnja (angl. risk discount rate)

Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih denarnih tokov na osnovi netvegane obrestne mere se upošteva krivulja donosnosti, ki jo je objavila Evropska Centralna Banka (ECB) za območje evra izvedena iz donosnosti vseh obveznic (torej ne samo obveznic z bonitetno oceno AAA) na dan 31. 12. 2022 enako kot v letu 2021.

Inflacija

Skladno s pristopom Skupine Generali se inflacija fiksnih stroškov upošteva od začetka trajanja zavarovanja. Predpostavka o inflaciji je izračunana kot uteženo povprečje usklajenega indeksa cen življenjskih potrebščin in indeksa stroškov dela (podatka zagotovi Skupina Generali). Utež je določena kot delež stroškov dela v celotnih stroških podjetja, pri čemer so stroški dela pridobivanja zavarovanj izvzeti tako iz stroškov dela kot iz celotnih stroškov.

Stroški

Izpeljavo predpostavke o stroških zavarovalnica oceni z enakim pristopom kot za vrednotenje tehničnih rezervacij po direktivi Solventnost II. Ocenjeni prihodnji stroški so razdeljeni na fiksne stroške, ki se povečujejo skladno z napovedano inflacijo, in variabilne stroške. Pri delitvi so upoštevane tudi posebnosti posameznih zavarovalnih produktov.

Smrtnost

Predpostavljene stopnje umrljivosti temeljijo na analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj. Skladno z metodologijo Skupine Generali predpostavka o smrtnosti upošteva lokalno prilagojeno predvideno projekcijo umrljivosti po Lee-Carter metodi.

Stopnje predčasnih prekinitev

Uporabljene stopnje predčasnih prekinitev temeljijo na analizi odkupov in drugih predčasnih prekinitev lastnega portfelja v preteklih letih, ločeno po zavarovalnih vrstah in zavarovalni dobi. Predpostavke se letno preverjajo in ustrezno prilagajajo.

Škode dodatnega nezgodnega zavarovanja

Škode dodatnega nezgodnega zavarovanja so ocenjene na osnovi izkušnje škodnega rezultata teh zavarovanj lastnega portfelja v preteklih letih.

Rezultat testa ustreznosti življenjskih zavarovanj za poslovno leto 2022

Test ustreznosti oblikovanih obveznosti življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2022 ni pokazal primanjkljaja, prav tako v letu 2021 ni prikazal primanjkljaja.

Analiza občutljivosti

Analiza občutljivosti temelji na LAT – testu ustreznosti oblikovanih obveznosti za življenjska zavarovanja. Z analizo občutljivosti zavarovalnica ugotavlja vpliv spremembe v nadaljevanju navedenih spremenljivk na dobiček in na spremembo obveznosti zavarovalnice (izračunane na podlagi denarnih tokov LAT-testa) ob koncu leta.

Spremembe spremenljivk predstavljajo možne spremembe, ki bi se lahko zgodile in bi povzročile pomembne spremembe obveznosti zavarovalnice

Test občutljivosti – parametri

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Diskontna stopnja	Vpliv spremembe diskontne stopnje (v LAT testu) za ± 0,5 %
Stroški	Vpliv na povečanje/zmanjšanje vseh stroškov (v LAT testu) za ± 10 %
Smrtnost življenjskih zavarovanj	Vpliv povečanja smrtnosti (v LAT testu) za ± 10 %

Posamezni izračuni, prikazani v preglednicah v nadaljevanju, so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega dejavnika, pri čemer ostajajo preostale predpostavke nespremenjene.

Vpliv na spremembo bruto zavarovalno tehničnih rezervacij (na podlagi LAT testa) in poslovnega izida

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Dejavnik	-	-
Diskontna stopnja + 0,50 %	7.675.189	7.124.250
Diskontna stopnja - 0,50 %	(8.276.782)	(7.853.076)
Stroški + 10 %	(11.019.769)	(12.463.670)
Stroški - 10 %	11.019.769	12.463.670
Smrtnost + 10 %	(1.714.681)	(1.877.215)
Smrtnost 10 %	1.710.074	1.855.450

Premoženjska in zdravstvena zavarovanja

Za obveznosti premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj je zavarovalnica izvedla test ustreznosti oblikovanih prenosnih premij. Škodne rezervacije in rezervacije za

bonuse, popuste in storno se računajo na podlagi trenutnih ocen, zato se šteje, da so oblikovane v ustrezni višini.

Test ustreznosti je torej omejen na neiztekli del obstoječih zavarovalnih pogodb. Obravnava se razlika med pričakovanimi škodami in stroški za preostali neiztekli del pogodb, ki so bile veljavne na bilančni datum, in zneskom oblikovane prenosne premije.

Zavarovalnica napove pričakovane škode na osnovi škodnega količnika tekočega leta.

Med pričakovanimi stroški so zajeti prihodnji stroški sklepalne provizije iz prihodnjih premij, DAC in administrativni stroški na osnovi stroškovnih količnikov leta 2022. Pri zavarovalnih vrstah, kjer se ugotovi nezadostna višina prenosne premije glede na pričakovano škodno dogajanje, zavarovalnica oblikuje dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti in jih pripozna v izkazih kot obveznosti v okviru drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Rezultat testa ustreznosti premoženjskih zavarovanj za poslovno leto 2022

Na osnovi testa ustreznosti oblikovanih obveznosti na dan 31. 12. 2022 je zavarovalnica oblikovala rezervacije za neiztekle nevarnosti na asistenčnih zavarovanjih v višini 168.286 evrov. Test ustreznosti oblikovanih obveznosti premoženjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2021 ni pokazal primanjkljaja.

Analiza občutljivosti

Z analizo občutljivosti premoženjskih zavarovanj (vključno z zdravstvenimi zavarovanji) zavarovalnica ugotavlja vpliv spremembe v nadaljevanju navedenih dejavnikov na njen poslovni izid na zadnji dan obračunskega leta.

Test občutljivosti – parametri

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Stroški	Vpliv na povečanje/zmanjšanje vseh stroškov, razen stroškov pridobivanja za ±5 %
Škodni delež glede na premijo	Vpliv povečanja v škodnem deležu za 5 %

Posamezni izračuni, prikazani v spodnjih tabelah, so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega dejavnika, pri čemer ostajajo preostale predpostavke nespremenjene.

Vpliv na čisti dobiček pred obdavčitvijo

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dejavnik		
Stroški +5 %	(4.323.932)	(4.016.129)
Stroški -5 %	4.323.932	4.016.129
Škodni delež +5 %	(17.878.381)	(16.714.377)
Škodni delež -5 %	17.878.381	16.714.377

6.2.2 OBVLADOVANJE ZAVAROVALNIH TVEGANJ S POZAVAROVALNO ZAŠČITO

Namen in cilji pozavarovalne zaščite

Zavarovalna tveganja zavarovalnica obvladuje s programom pozavarovalne zaščite, s katerim zagotavlja solventnost in likvidnost poslovanja, stabilnost poslovnih rezultatov in finančno trdnost. Pozavarovalni program se pripravlja centralizirano za celotno regijo CEE ob upoštevanju lokalnih potreb. Večina pozavarovalnih pogodb je sklenjenih s pozavarovatelji Skupine Generali.

Zavarovalnica načrtuje višino največjih lastnih deležev na osnovi sestave portfelja, pripravljenosti za prevzem tveganj ali apetita po tveganjih (angl. *risk appetite*), razpoložljivega kapitala ter smernice za pozavarovanje in politike pozavarovanja in drugih tehnik zmanjševanja tveganj. Zavarovalnica se osredotoča na zagotavljanje optimalne pozavarovalne zaščite pred posamičnimi velikimi škodami pa tudi pred koncentracijo izpostavljenosti zavarovalnega portfelja naravnim nevarnostim, kot so toča, vihar, poplave in potres, ki so pri nas najpogostejše. Pozavarovalne pogodbe za katastrofalne nevarnosti so določene na

podlagi konservativne analize več scenarijev izgub, nastalih z obdelavo podatkov o izpostavljenosti s pomočjo naprednih stohastičnih modelov, ob upoštevanju različnih stopenj absorpcije tveganega kapitala. Za druga tveganja se takšne značilnosti opredelijo s celovito analizo izpostavljenosti in škodno zgodovino portfeljev.

Pogodbena pozavarovalna zaščita zavarovalnici zagotavlja samodejno kritje za veliko večino v zavarovanje prevzetih tveganj do dogovorjenega limita pod vnaprej dogovorjenimi pogoji.

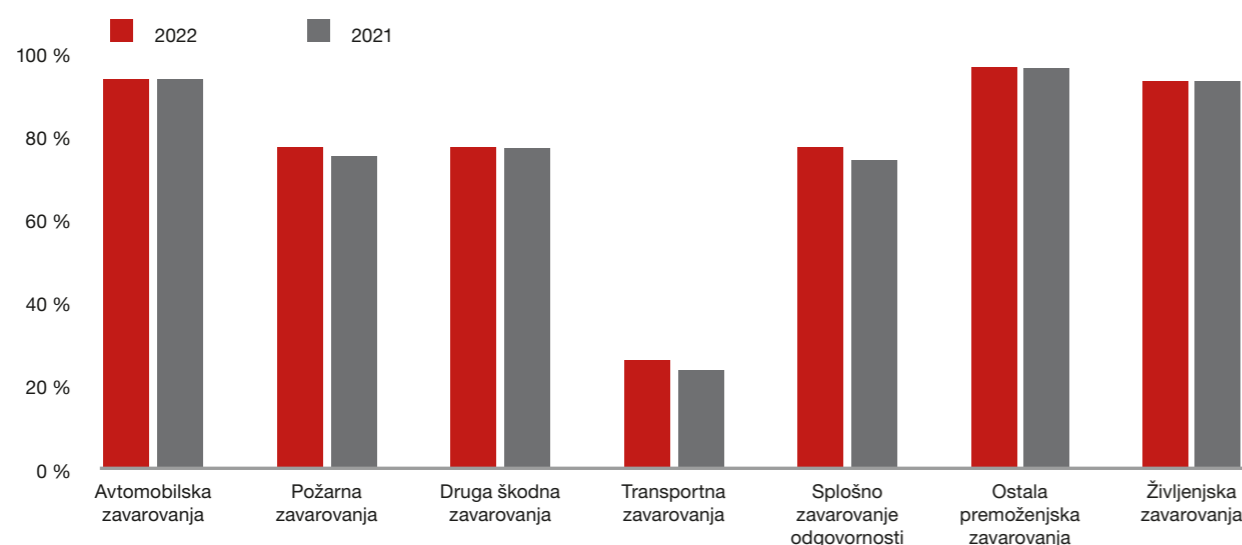
Za izjemna tveganja, ki po obsegu kritja presegajo določbe pogodbene pozavarovalne zaščite, zavarovalnica zagotovi pozavarovalno zaščito na fakultativni osnovi. Program načrtovanega pozavarovanja je sestavljen pretežno iz proporcionalnih oblik fakultativne pozavarovalne zaščite.

V okviru obvladovanja operativnega tveganja ima zavarovalnica vgrajene kontrolne mehanizme v informacijskih sistemih, ki onemogočajo sklenitev zavarovanja z zavarovalnimi vsotami prek limitov pozavarovalnih pogodb brez predhodne potrditve oddelka za pozavarovanje, da je bilo urejeno fakultativno pozavarovanje ali da fakultativno pozavarovanje ni potrebno.

Analiza portfelja družbe z vidika pozavarovalnega tveganja

Največjo koncentracijo zavarovalnega tveganja za zavarovalnico predstavlja potresna nevarnost. Pozavarovalna zaščita za katastrofalne nevarnosti se oblikuje za celotno regijo na osnovi rezultatov modeliranja posameznih portfeljev in njihove izpostavljenosti katastrofalnim nevarnostim. Modeliranje portfeljev opravijo strokovni sodelavci pozavarovalnih posrednikov. Potresno izpostavljenost zavarovalnica obvladuje s škodno presežkovnim pozavarovanjem za katastrofalne nevarnosti.

Delež čiste zavarovalne premije glede na kosmato zavarovalno premijo



Delež po(so)zavarovanja v kosmati zavarovalni premiji

Zavarovalne vrste	Kosmata obračunana zavarovalna premija v EUR	Čista obračunana zavarovalna premija v EUR	Delež čiste obračunane zavarovalne premije v kosmati v %	Razlika v EUR	Delež po(so)zavarovanja v %
31. decembra 2022					
Avtomobilska zavarovanja	137.333.972	131.063.682	95,4	6.270.290	4,6
Požarna zavarovanja	35.116.554	27.738.648	79,0	7.377.906	21,0
Druga škodna zavarovanja	25.856.886	20.274.871	78,4	5.582.015	21,6
Transportna zavarovanja	3.523.407	920.545	26,1	2.602.862	73,9
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.961.858	14.067.402	78,3	3.894.456	21,7
Ostala premoženjska zavarovanja	36.477.232	33.793.587	97,9	2.683.645	2,1
Življenjska zavarovanja	87.349.056	83.070.486	95,1	4.278.570	4,9
Skupaj brez zdravstvenih zavarovanj	343.618.965	310.929.221	90,5	32.689.744	9,5
31. decembra 2021					
Avtomobilska zavarovanja	126.654.925	121.149.655	95,7	5.505.270	4,3
Požarna zavarovanja	33.956.637	26.106.139	76,9	7.850.498	23,1
Druga škodna zavarovanja	24.879.200	19.602.583	78,8	5.276.617	21,2
Transportna zavarovanja	3.279.241	799.767	24,4	2.479.474	75,6
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.146.089	12.924.366	75,4	4.221.723	24,6
Ostala premoženjska zavarovanja	33.504.429	31.721.435	97,9	1.782.994	2,1
Življenjska zavarovanja	83.205.656	79.162.523	95,1	4.043.134	4,9
Skupaj brez zdravstvenih zavarovanj	322.626.176	291.466.467	90,3	31.159.710	9,7

V letu 2022 ostaja delež čiste premije v kosmati premiji v okviru lanskoletnega. Najbolj se je znižal pri splošnem zavarovanju odgovornosti in požarnih zavarovanjih. Nekoliko višji delež pri avtomobilskih zavarovanjih izvira iz rasti kosmate premije in višjih premijskih stopenj za določene pozavarovalne pogodbe.

Sestava pozavarovalnega programa se v letu 2022 ni spremenila, saj sledi smernicam Skupine in značilnostim portfelja družbe. Rast pozavarovalne premije ni sorazmerna z rastjo kosmate premije zaradi različnih oblik pozavarovanja, ki ščitijo določen portfelj.

6.2.3 FINANČNA TVEGANJA

Zavarovalnice so izpostavljene finančnim tveganjem pri upravljanju sredstev in obveznosti, pri pozavarovalnih sredstvih ter pri obveznostih iz zavarovalnih in finančnih pogodb. Finančna tveganja se odražajo predvsem v nevarnosti, da se bodo prihodnje spremembe tržnih in drugih finančnih pogojev odrazile na vrednosti finančnih sredstev zavarovalnice oziroma da finančne obveznosti nasprotnih strank do zavarovalnice ne bodo izpolnjene, kar bi lahko morda povzročilo, da pritoki iz finančnih naložb ne bodo zadoščali kritju odtokov, izhajajočih iz zavarovalnih in finančnih pogodb.

Skladno z analizami razmer na finančnih trgih, oceno tveganj in preizkušanjem izjemnih situacij, ki izhajajo iz spremenjenih razmer na finančnem trgu, oddelek za upravljanje tveganj glede na splošno naložbeno strategijo družbe predlaga limite mer tveganj, izpostavljenosti do posameznih naložbenih razredov, izdajateljev in njihove bonitete ter posameznih trgov. Obravnava jih odbor za upravljanje tveganj in potrdi naložbeni odbor.

Strateško in taktično izvajanje naložbene dejavnosti v družbi opravlja naložbeni odbor. Pristojnosti in odgovornosti pa tudi vse druge določbe, povezane z njegovim delovanjem, so opredeljene v Pravilniku o izvajanju naložbene dejavnosti. Operativna izvedba naložbene dejavnosti pa je v pristojnosti oddelka za zakladništvo.

Zavarovalnica pri oblikovanju posameznih naložbenih politik upošteva značilnosti obveznosti ter apetita po tveganjih zavarovalnice. Aktivno upravlja in obvladuje vsa tveganja, ki jim je izpostavljena s svojimi sredstvi in obveznostmi, kar vključuje redno spremljanje denarnih tokov, zagotavljanje likvidnih sredstev za poravnavo svojih obveznosti, nalaganje sredstev na način, da dosega dovolj visoko dolgoročno donosnost, ki presega višino

donosa na zavarovalnih obveznostih, usklajevanje trajanja finančnih sredstev s finančnimi obveznostmi ter zagotavljanje ustreznosti finančnih sredstev.

Najpomembnejše sestavine finančnih tveganj, pri katerih so vsebovana tudi tržna tveganja, so:

- likvidnostno tveganje,
- kreditno tveganje,
- tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev,
- obrestno tveganje,
- valutno tveganje.

Leto 2022 je bilo na kapitalnih trgih zelo zahtevno. Kapitalne trge so pomembno zaznamovali vojna v Ukrajini, uvedba sankcij in embargo na uvoz energentov iz Rusije s strani zahodnih držav, strma rast cen energentov in hrane, pretrgane dobavne verige ter posledično drastična rast inflacije.

Rast inflacije na najvišje ravni po letu 1980 je prisilila centralne banke v močne dvige obrestnih mer. Napad Rusije na Ukrajino je zamajal surovinske in energetske trge, dodal inflacijski pritisk in prinesel veliko negotovost v poslovanje podjetij.

Po treh letih je pandemija covid-19 v večini sveta, razen na Kitajskem, izzvenela. Glavna pozornost je bila skozi celo leto namenjena centralnim bankam in njihovi monetarni politiki. Upanje na obrat trenda rasti obrestnih mer je ohranjalo delniške trge v negotovosti in s tem zaznamovalo leto 2022 kot eno najbolj volatilnih v zadnjih 20 letih. A večina pozornosti je bila namenjena obvezniškim trgov.

Konec politike poceni denarja je prinesel močno korekcijo obvezniškimi trgov (padec cen), zahtevane donosnosti pa so močno zrastle in se premaknile na ravni, ki jih v zadnjem desetletju nismo bili vajeni.

GENERALI zavarovalnica d. d. ima vzpostavljene učinkovite politike, postopke in kontrole, ki omogočajo ravnanje skladno z vzpostavljenimi omejevalnimi ukrepi in pravočasno odkrivanje kršitev omejevalnih ukrepov.

Zavarovalnica je od začetka rusko-ukrajinskega konflikta svoje dejavnosti na področju omejevalnih ukrepov še dodatno okrepila. Vsi zaposleni v zavarovalnici so že 25. februarja 2022 prejeli prve informacije, vezane na omenjeni konflikt in spoštovanje omejevalnih ukrepov, ta komunikacija pa je neprekinjeno tekla tudi naprej,

in sicer na različnih ravneh in po potrebi. Zaposleni, kot tudi posebne ciljne skupine v zavarovalnici, so nadalje prejeli natančna navodila, kako ravnati v primeru zaznave katerega koli elementa, ki se navezuje na Uredbo o omejevalnih ukrepih zaradi delovanja Rusije v povezavi z razmerami v Ukrajini in izvajanju uredb (EU) v zvezi s temi omejevalnimi ukrepi (v nadaljevanju: Uredba) in/ali druge predpise. Ta navodila pa so se glede na uvedbe novih oziroma dodatnih omejevalnih ukrepov s strani mednarodne skupnosti (EU, OFAC, Velika Britanija) sproti in ažurno dopolnjevala.

Glede na to, da je upravljanje področja omejevalnih ukrepov sistemsko celovito urejeno z notranjimi akti, da so vpeljane ustrezne samodejne kontrole v informacijskih sistemih, ki zaznajo vsak primer, povezan z omejevalnimi ukrepi, in ga iz tega naslova tudi blokirajo, da so uvedene druge kontrole, ki jih izvajajo zaposleni v prvi in drugi obrambni liniji, ter da je vzpostavljen proces ukrepanja pooblaščen osebe za PPD (Preprečevanje pranja denarja) ob zaznavi primera, povezanega z omejevalnimi ukrepi, ter obvezno nadaljnje poročanje Skupini Generali, zavarovalnica ocenjuje, da ima politike, postopke in kontrole vzpostavljene tako, da lahko vsakokrat učinkovito zaznava in tudi ukrepa, ko pride do zaznane morebitne kršitve določb Uredbe oziroma drugih predpisov s področja omejevalnih ukrepov.

Zavarovalnica posebej izpostavlja omejevalne ukrepe na področju upravljanja naložb. Upravljanje naložb je izločeno in je v celoti zaupano podrejeni družbi Generali Investments d. o. o.

Podobno kot je bilo že prej navedeno za zavarovalnico, ima tudi družba Generali Investments d. o. o. vzpostavljene učinkovite politike, postopke in kontrole, ki omogočajo ravnanje skladno z omejevalnimi ukrepi in pravočasno odkrivanje kršitev omejevalnih ukrepov. V letu 2022 v zavarovalnici ni bil ugotovljen noben posel, ki bi bil glede na določbe Uredbe prepovedan. Zavarovalnica v svojih portfeljih nima neposredne izpostavljenosti do naložb v Rusiji, Ukrajini in Belorusiji.

Preglednice v nadaljevanju prikazujejo, kako zavarovalnica upravlja in nadzira svoja finančna tveganja. Vsa ta tveganja se spremljajo na ravni posameznega sklada, medtem ko je v preglednicah prikazana analiza sredstev in obveznosti (ALM – *assets liability management*) za upravljanje finančnih tveganj na ravni skupine zavarovalnih pogodb.

Prva preglednica prikazuje stanje vseh sredstev in obveznosti po posameznih postavkah ter kako višina posameznih finančnih sredstev in vseh sredstev po posameznih zavarovalnih in finančnih pogodbah ustreza

višini obveznosti. V preglednicah Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj za leti 2022 in 2021 seštevek terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih skupinah, ker so bili v kategorijah posojil, drugih poslovnih terjatev, drugih sredstev in drugih obveznosti opravljeni poboti na koncu tudi na ravni skupnega seštevka.

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2022

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Finančne pogodbe pokojninsko varčevanje	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	Skupaj
Dolgoročna sredstva						
Dolžniški vrednostni papirji	252.610.981	24.509.665	180.145.446	8.676.810	60.826.767	526.769.669
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	-	-	5.332.479	8.676.810	60.826.767	74.836.056
Razpoložljivi za prodajo	252.610.981	24.509.665	166.626.151	-	-	443.746.798
V posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	8.186.815	-	-	8.186.815
Lastniški vrednostni papirji	33.599.928	663.515	23.167.884	15.838.615	304.086.221	377.356.163
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	-	-	-	15.838.615	304.086.221	319.924.836
Razpoložljivi za prodajo	33.599.928	663.515	23.167.884	-	-	57.431.327
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	8.124.451	3.212.409	30.001.142	-	-	41.338.002
Posojila, depoziti in finančne terjatve	623.847	-	672.828	-	15.679.078	16.975.754
Skupaj finančne naložbe	294.959.208	28.385.590	233.987.299	24.515.425	380.592.066	962.439.588
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	74.780	-	-	-	-	74.780
Druge nefinančna sredstva	46.290.716	-	246.080	-	-	46.536.796
Skupaj dolgoročna sredstva	341.324.704	28.385.590	234.233.379	24.515.425	380.592.066	1.009.051.163
Kratkoročna sredstva						
Posojila, depoziti in finančne terjatve	85.153	-	3.432.539	10.186	685.665	4.213.544
Skupaj finančne naložbe	85.153	-	3.432.539	10.186	685.665	4.213.544
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	35.334.501	-	1.677.684	-	-	37.012.185
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	37.240.753	16.917.506	30.165.566	-	8.139.008	50.915.609
Denar in denarni ustrezniki	3.431.700	902.916	993.906	1.848.976	3.735.171	10.912.670
Druge nefinančna sredstva	16.212.047	1.490.454	5.365.308	372.855	145	23.440.809
Skupaj kratkoročna sredstva	92.304.154	19.310.876	41.635.004	2.232.017	12.559.990	126.494.817
Skupaj sredstva	433.628.857	47.696.466	275.868.383	26.747.442	393.152.056	1.135.545.980
OBVEZNOSTI						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	291.230.189	26.677.046	188.424.249	-	379.337.687	885.669.171
- dolgoročne obveznosti	99.217.020	5.373.884	164.404.881	-	338.277.683	607.273.468
- kratkoročne obveznosti	192.013.168	21.303.162	24.019.367	-	41.060.004	278.395.703
Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-	26.698.517	-	26.698.517
- dolgoročne obveznosti	-	-	-	26.698.517	-	26.698.517
Kapital	89.043.344	9.122.653	20.997.040	-	299.986	119.463.024
Ostale obveznosti	53.355.324	11.896.766	66.447.094	48.925	13.514.383	103.715.267
- dolgoročne obveznosti	7.794.367	-	33.329.968	-	-	41.124.335
- kratkoročne obveznosti	45.560.957	11.896.766	33.117.126	48.925	13.514.383	62.590.932
Skupaj obveznosti	433.628.857	47.696.466	275.868.383	26.747.442	393.152.056	1.135.545.980

Analiza sredstev in obveznosti za upravljanje finančnih tveganj na dan 31. 12. 2021

v EUR	Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	Finančne pogodbe pokojninsko varčevanje	Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	Skupaj
Dolgoročna sredstva						
Dolžniški vrednostni papirji	267.363.786	41.374.305	211.552.082	7.365.266	69.155.398	596.810.837
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	-	-	4.465.995	7.365.266	69.155.398	80.986.659
Razpoložljivi za prodajo	267.363.786	41.374.305	197.544.851	-	-	506.282.942
V posesti do zapadlosti v plačilo	-	-	9.541.236	-	-	9.541.236
Lastniški vrednostni papirji	31.206.182	663.515	22.057.673	19.617.201	349.166.482	422.711.054
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	-	-	-	19.617.201	349.166.482	368.783.684
Razpoložljivi za prodajo	31.206.182	663.515	22.057.673	-	-	53.927.370
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	10.165.609	3.212.409	30.001.142	-	-	43.379.160
Posojila, depoziti in finančne terjatve	837.474	-	712.736	-	17.814.584	19.364.794
Skupaj finančne naložbe	309.573.051	45.250.229	264.323.633	26.982.467	436.136.464	1.082.265.845
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	74.780	-	-	-	-	74.780
Druga nefinančna sredstva	48.106.952	-	330.501	-	-	48.437.454
Skupaj dolgoročna sredstva	357.754.784	45.250.229	264.654.134	26.982.467	436.136.464	1.130.778.078
Kratkoročna sredstva						
Posojila, depoziti in finančne terjatve	150.887	0	3.028.773	10.191	3.218.410	6.408.261
Skupaj finančne naložbe	150.887	0	3.028.773	10.191	3.218.410	6.408.261
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	35.873.985	-	1.914.559	-	-	37.788.543
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	40.620.423	13.565.047	16.099.449	-	4.288.015	43.409.010
Denar in denarni ustrezniki	4.341.104	171.436	3.117.316	734.366	4.035.894	12.400.115
Druga nefinančna sredstva	10.144.256	1.095.269	868.058	368.433	318.457	11.780.639
Skupaj kratkoročna sredstva	91.130.654	14.831.751	25.028.154	1.112.989	11.860.776	111.786.568
Skupaj sredstva	448.885.438	60.081.980	289.682.288	28.095.456	447.997.240	1.242.564.646
OBVEZNOSTI						
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	273.797.930	28.486.036	201.135.931	-	437.220.724	940.640.622
- dolgoročne obveznosti	97.327.188	4.366.544	180.858.647	-	412.981.337	695.533.716
- kratkoročne obveznosti	176.470.742	24.119.493	20.277.284	-	24.239.387	245.106.905
Obveznosti iz finančnih pogodb	-	-	-	28.046.611	-	28.046.611
- dolgoročne obveznosti	-	-	-	28.046.611	-	28.046.611
Kapital	116.906.580	17.186.983	34.653.883	-	491.451	169.238.896
Ostale obveznosti	58.180.929	14.408.961	53.892.474	48.846	10.285.065	104.638.516
- dolgoročne obveznosti	11.393.847	4.640	31.393.944	-	-	41.778.598
- kratkoročne obveznosti	46.787.082	14.404.321	22.498.530	48.846	10.285.065	62.859.918
Skupaj obveznosti	448.885.438	60.081.980	289.682.288	28.095.456	447.997.240	1.242.564.646

Struktura dolgoročnih in kratkoročnih finančnih sredstev izpostavljenih tveganju

v EUR	GENERALI d. d. 2022	Struktura	GENERALI d. d. 2021	Struktura	Absolutna razlika 2022-2021	Strukturna sprememba 2022/2021
Dolgoročna sredstva		v %		v %		v %
Dolžniški vrednostni papirji	526.769.669	49,4	596.810.837	50,5	(70.041.168)	(1,0)
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	74.836.056	7,0	80.986.659	6,8	(6.150.603)	0,2
Razpoložljivi za prodajo	443.746.798	41,6	506.282.942	42,8	(62.536.144)	(1,2)
V posesti do zapadlosti v plačilo	8.186.815	0,8	9.541.236	0,8	(1.354.421)	(0,0)
Lastniški vrednostni papirji	377.356.163	35,4	422.711.054	35,8	(45.354.891)	(0,3)
Po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida	319.924.836	30,0	368.783.684	31,2	(48.858.848)	(1,2)
Razpoložljivi za prodajo	57.431.327	5,4	53.927.370	4,6	3.503.957	0,8
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	41.338.002	3,9	43.379.160	3,7	(2.041.158)	0,2
Posojila, depoziti in finančne terjatve	16.975.754	1,6	19.364.794	1,6	(2.389.040)	(0,0)
Skupaj finančne naložbe	962.439.588	90,3	1.082.265.845	91,5	(119.826.257)	(1,2)
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	74.780	0,0	74.780	0,0	-	0,0
Skupaj dolgoročna sredstva	962.514.368	90,3	1.082.340.625	91,5	(119.826.257)	(1,2)
Kratkoročna sredstva		v %		v %		v %
Posojila, depoziti in finančne terjatve	4.213.544	0,4	6.408.261	0,5	(2.194.717)	(0,1)
Skupaj finančne naložbe	4.213.544	0,4	6.408.261	0,5	(2.194.717)	(0,1)
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	37.012.185	3,5	37.788.543	3,2	(776.358)	0,3
Terjatve iz zavarovalnih poslov in druge poslovne terjatve	50.915.609	4,8	43.409.010	3,7	7.506.600	1,1
Denar in denarni ustrezniki	10.912.670	1,0	12.400.115	1,0	(1.487.446)	(0,0)
Skupaj kratkoročna sredstva	103.054.008	9,7	100.005.929	8,5	3.048.079	1,2
Skupaj sredstva	1.065.568.375	100,0	1.182.346.554	100,0	(116.778.178)	

Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje predstavlja tveganje nastanka likvidnostnih težav oziroma nezmožnost tekočega izpolnjevanja obveznosti iz sklenjenih zavarovanj in drugih tekočih obveznosti iz poslovanja družbe zaradi neusklajenosti med dospelimi sredstvi in obveznostmi do virov sredstev, prav tako pa pomeni tveganje, da bi zavarovalnica zaradi plačila nepričakovanih ali nepričakovano visokih obveznosti utrpela izgubo pri zagotavljanju likvidnih sredstev.

Zavarovalnica obvladuje likvidnostno tveganje z zagotavljanjem primerne strukture in ustreznega razpršenosti naložb z načrtovanjem prihodnjih denarnih tokov za kritje prihodnjih predvidljivih obveznosti ter

z zagotavljanjem primerne obsega visoko likvidnih naložb za kritje prihodnjih nepredvidljivih obveznosti.

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju merimo tudi s časovno usklajenostjo sredstev in obveznosti. V preglednicah v nadaljevanju so prikazane vrednosti sredstev in obveznosti glede na njihovo ročnost prek nediskontiranih denarnih tokov, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij.

V razkritju so prikazane tudi obveznosti zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Pri letih, kjer se pojavi neusklajenost denarnih tokov med obveznostmi in sredstvi, se likvidnost uravnava z razpoložljivimi kratkoročnimi naložbami brez zapadlosti.

Pregled zapadlosti sredstev in obveznosti v letu 2022

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let	Skupaj
Dolžniški finančni instrumenti	457.266.092	-	62.336.821	264.509.054	157.177.319	22.680.041	58.201.103	564.904.338
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	5.332.479	-	3.708.065	246.373	1.422.282	356.651	-	5.733.371
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.186.815	-	415.908	6.551.716	1.345.557	1.732.228	1.347.893	11.393.301
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	443.746.798	-	58.212.848	257.710.965	154.409.481	20.591.162	56.853.211	547.777.666
Lastniški finančni instrumenti	57.431.327	57.431.327	-	-	-	-	-	57.431.327
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	57.431.327	57.431.327	-	-	-	-	-	57.431.327
Posojila, depoziti in finančne terjatve	5.500.033	2.768.253	1.422.777	358.776	247.655	284.233	492.336	5.574.031
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	380.592.066	308.147.279	20.562.895	35.123.061	10.312.391	2.810.099	3.685.775	380.641.500
Sredstva iz finančnih pogodb	26.747.442	17.687.591	1.308.702	4.686.022	3.766.445	250.764	332.175	28.031.698
Skupaj finančne naložbe	927.536.960	386.034.449	85.631.195	304.676.912	171.503.809	26.025.138	62.711.390	1.036.582.894
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	37.012.185	-	15.011.251	11.760.798	4.275.304	1.449.627	4.515.205	37.012.185
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	50.990.389	-	50.915.609	74.780	-	-	-	50.990.389
Denar in denarni ustrezniki	9.063.694	-	9.063.694	-	-	-	-	9.063.694
SKUPAJ SREDSTVA	1.024.603.228	386.034.449	160.621.749	316.512.491	175.779.114	27.474.765	67.226.595	1.133.649.163
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	493.009.354	-	237.335.699	106.447.809	54.389.244	27.673.960	67.162.641	493.009.353
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	379.337.686	-	41.060.004	72.977.708	72.810.211	80.201.777	112.287.985	379.337.686
Obveznosti iz finančnih pogodb	26.747.442	-	661.986	1.786.086	4.969.795	5.374.226	13.906.424	26.698.517
Ostale finančne obveznosti	32.838.923	-	1.082	2.254.606	30.583.235	-	-	32.838.923
SKUPAJ OBVEZNOSTI	931.933.405	-	279.058.772	183.466.210	162.752.485	113.249.963	193.357.050	931.884.479

Pregled zapadlosti sredstev in obveznosti v letu 2021

v EUR	Knjigovodska vrednost	Brez zapadlosti	do 1 leta	1-5 let	5-10 let	10-15 let	nad 15 let	Skupaj
Dolžniški finančni instrumenti	520.290.173	-	53.697.686	233.225.261	189.476.664	27.700.686	36.650.345	540.750.642
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	4.465.995	-	192.397	3.027.191	1.432.992	324.013	-	4.976.594
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	9.541.236	-	1.863.231	8.074.528	1.026.631	1.609.771	1.938.281	14.512.443
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	506.282.942	-	51.642.057	222.123.542	187.017.040	25.766.901	34.712.064	521.261.605
Lastniški finančni instrumenti	53.927.370	53.927.370	-	-	-	-	-	53.927.370
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	53.927.370	53.927.370	-	-	-	-	-	53.927.370
Posojila, depoziti in finančne terjatve	7.948.281	2.399.913	3.852.107	820.549	169.143	191.202	356.544	7.789.458
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	436.136.464	352.964.941	5.660.723	69.566.930	21.119.393	3.103.273	5.249.084	457.664.344
Sredstva iz finančnih pogodb	28.095.456	20.351.567	896.506	2.306.433	4.139.880	229.012	334.772	28.258.170
Skupaj finančne naložbe	1.046.397.745	429.643.791	64.107.022	305.919.174	214.905.080	31.224.173	42.590.745	1.088.389.984
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	37.788.543	-	16.313.752	12.105.636	3.972.199	1.359.165	4.037.790	37.788.543
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	43.483.790	-	43.409.010	74.780	-	-	-	43.483.790
Denar in denarni ustrezniki	11.665.749	-	11.665.749	-	-	-	-	11.665.749
SKUPAJ SREDSTVA	1.139.335.827	429.643.791	135.495.533	318.099.590	218.877.279	32.583.337	46.628.535	1.181.328.066
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	490.097.767	-	220.867.520	108.634.635	53.847.247	28.334.034	78.414.331	490.097.767
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	437.220.724	-	24.239.387	105.241.775	75.080.181	84.452.398	148.206.984	437.220.724
Obveznosti iz finančnih pogodb	28.095.456	-	554.175	1.870.953	4.775.431	5.568.708	15.277.344	28.046.611
Ostale finančne obveznosti	34.789.750	-	405.825	3.839.124	30.544.800	-	-	34.789.750
SKUPAJ OBVEZNOSTI	990.203.698	-	246.066.907	219.586.488	164.247.658	118.355.140	241.898.659	990.154.852

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje predstavlja potencialno izgubo v primeru, če tretja stranka oziroma dolжник ne izpolni obveznosti. Najbolj izpostavljena področja kreditnemu tveganju so finančne naložbe, posojila in finančne terjatve, terjatve iz zavarovalnih poslov in pozavarovalna sredstva.

Izpostavljenost kreditnim tveganjem zavarovalnica najpogosteje obvladuje s tekočim spremljanjem bonitete izdajateljev finančnih instrumentov ter zagotavljanjem ustreznih razpršitve naložb med tvegane naložbe in naložbe brez tveganja. Zavarovalnica spremlja kreditno

tveganje glede terjatev iz zavarovalnih poslov in pozavarovalnih sredstev na podlagi ocenjevanja plačljivosti posamezne terjatve. Postopki preverjanja bonitete temeljijo na pridobivanju in preverjanju javno dostopnih podatkov o obstoječem finančnem stanju izdajatelja finančnih instrumentov in njegovi prihodnji plačilni sposobnosti.

Postopki obvladovanja kreditnega tveganja pri pozavarovanju se, enako kot pri nalaganju finančnih sredstev, nanašajo na preveritev bonitete pozavarovatelja. Skladno s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja so obveznosti iz pozavarovanja pozavarovana pri prvovrstnih pozavarovateljih.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2022

v EUR	AAA/A+	AA/A+	A/(A ali A-)	BBB/(B++ ali B+)	manj kot BBB/(B++ ali B+)	Brez kreditne ocene	Skupaj 31. 12. 2022
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	991.900	3.013.079	961.097	264.640	101.763	-	5.332.479
Dolžniški vrednostni papirji	991.900	3.013.079	961.097	264.640	101.763	-	5.332.479
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	528.765	695.932	5.466.053	1.496.065	-	-	8.186.815
Dolžniški vrednostni papirji	528.765	695.932	5.466.053	1.496.065	-	-	8.186.815
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	28.950.316	37.293.336	243.252.735	98.499.853	34.630.406	1.120.151	443.746.798
Dolžniški vrednostni papirji	28.950.316	37.293.336	243.252.735	98.499.853	34.630.406	1.120.151	443.746.798
Posojila, depoziti in finančne terjatve	-	-	-	-	-	5.500.033	5.500.033
Sredstva iz finančnih pogodb	182.441	967.920	4.733.256	2.223.918	668.687	(99.412)	8.676.810
Dolžniški vrednostni papirji	182.441	967.920	4.733.256	2.223.918	668.687	(99.412)	8.676.810
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	60.441.201	-	385.566	-	-	60.826.767
Skupaj finančne naložbe	30.653.421	102.411.469	254.413.141	102.870.043	35.400.856	6.520.772	532.269.701
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	160.085	195.928	1.263.286	1.958.957	-	47.412.134	50.990.389
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	5.507.762	4.579.073	5.732.375	19.376.810	-	1.816.165	37.012.185
Denar in denarni ustrezniki	-	-	7.849	5.284.517	3.198.725	572.603	9.063.694
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	36.321.268	107.186.470	261.416.650	129.490.327	38.599.581	56.321.673	629.335.970
-							
Delež sredstev po kreditni oceni v %	5,77	17,03	41,54	20,58	6,13	8,95	100,00

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so v letu 2022 brez kreditne ocene, zajemajo dolžniške vrednostne papirje slovenskih in evropskih izdajateljev (za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo). Največjo izpostavljenost iz naslova danih posojil posameznega izdajatelja brez kreditne ocene predstavlja dano posojilo

v gospodarsko družbo, ki pomeni 3,39 % vseh danih posojil, depozitov in finančnih terjatev brez kreditne ocene. Vsa dana posojila so ustrezno zavarovana. Predujmi predstavljajo 71,74 % danih posojil, depozitov in finančnih terjatev brez kreditne ocene ter so zavarovani z odkupno vrednostjo zavarovalnih polic.

Največja izpostavljenost kreditnemu tveganju po razredih finančnih sredstev na dan 31. 12. 2021

v EUR	AAA/A+	AA/A+	A/(A ali A-)	BBB/(B++ ali B+)	manj kot BBB/(B++ ali B+)	Brez kreditne ocene	Skupaj 31. 12. 2021
Finančna sredstva po pošteni vrednosti preko IPI	-	397.481	1.101.936	303.356	121.982	2.541.240	4.465.995
Dolžniški vrednostni papirji	-	397.481	1.101.936	303.356	121.982	2.541.240	4.465.995
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	527.346	695.653	6.819.905	1.498.332	-	-	9.541.236
Dolžniški vrednostni papirji	527.346	695.653	6.819.905	1.498.332	-	-	9.541.236
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	17.942.969	32.276.202	284.606.459	137.968.250	30.887.296	2.601.766	506.282.942
Dolžniški vrednostni papirji	17.942.969	32.276.202	284.606.459	137.968.250	30.887.296	2.601.766	506.282.942
Posojila, depoziti in finančne terjatve	-	-	-	-	-	7.948.282	7.948.282
Sredstva iz finančnih pogodb	-	665.065	3.267.488	2.740.520	692.193	-	7.365.266
Dolžniški vrednostni papirji	-	665.065	3.267.488	2.740.520	692.193	-	7.365.266
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	-	-	-	-	69.155.398	69.155.398
Skupaj finančne naložbe	18.470.315	34.034.400	295.795.788	142.510.459	31.701.471	82.246.685	604.759.119
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	-	1.224.961	909.714	1.616.821	-	39.732.294	43.483.790
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	-	8.450.935	5.886.720	21.360.489	-	2.090.400	37.788.543
Denar in denarni ustrezniki	-	-	10.096	7.767.802	3.630.314	257.538	11.665.749
Skupaj sredstva, ki so izpostavljena kreditnemu tveganju	18.470.315	43.710.296	302.602.318	173.255.569	35.331.785	124.326.918	697.697.201
-							
Delež sredstev po kreditni oceni v %	2,65	6,25	43,37	24,83	5,06	17,83	100,00

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, ki so v letu 2021 brez kreditne ocene, zajemajo kot strukturiran produkt večje evropske banke (finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek izkaza poslovnega izida) in dolžniške vrednostne papirje predvsem slovenskih izdajateljev (za finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo). Največjo izpostavljenost iz naslova danih

posojil posameznega izdajatelja brez kreditne ocene predstavlja dano posojilo v gospodarsko družbo, ki pomeni 3,52 % vseh danih posojil, depozitov in finančnih terjatev brez kreditne ocene. Vsa dana posojila so ustrezno zavarovana. Predujmi predstavljajo 44,79 % danih posojil, depozitov in finančnih terjatev brez kreditne ocene ter so zavarovani z odkupno vrednostjo zavarovalnih polic.

Finančna sredstva in terjatve, izpostavljeni kreditnemu tveganju, glede na zapadlost

v EUR	Nezapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in neoslabljeno	Zapadlo in oslabljeno	Skupaj
GENERALI d. d. 31. 12. 2022				
Finančne naložbe (dolžniški VP)	518.092.859	-	-	518.092.859
Sredstva iz finančnih pogodb (dolžniški VP)	8.676.810	-	-	8.676.810
Posojila in finančne terjatve	5.045.923	-	27.401	5.073.323
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	37.012.185	-	-	37.012.185
Terjatve	17.656.475	1.133.504	32.200.412	50.990.390
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih in po(so)zavarovalnih poslov	11.021.830	767.148	43.047.476	54.836.453
Popravek vrednosti	-	-	(12.957.475)	(12.957.475)
Ostale terjatve	6.634.645	366.356	8.185.768	15.186.769
Popravek vrednosti	-	-	(6.075.356)	(6.075.357)
Skupaj	586.484.251	1.133.504	32.227.813	619.845.568
GENERALI d. d. 31. 12. 2021				
Finančne naložbe (dolžniški VP)	583.717.842	-	-	583.717.842
Sredstva iz finančnih pogodb (dolžniški VP)	7.746.600	-	-	7.746.600
Posojila in finančne terjatve	7.361.157	-	27.401	7.388.558
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	37.788.543	-	-	37.788.543
Terjatve	8.308.358	8.364.085	26.811.346	43.483.789
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih in po(so)zavarovalnih poslov	6.526.931	6.241.467	41.325.210	54.093.608
Popravek vrednosti	-	-	(15.685.327)	(15.685.327)
Ostale terjatve	1.781.427	2.122.618	4.300.261	8.204.307
Popravek vrednosti	-	-	(3.128.798)	(3.128.798)
Skupaj	644.922.499	8.364.085	26.838.747	680.125.332

Terjatve po starosti in vrsti popravka

v EUR	Nezapadle terjatve	Zapadle terjatve do 180 dni	Zapadle terjatve nad 180 dni	Skupaj	Skupinski popravek vrednosti	Individualni popravek vrednosti
GENERALI d. d. 31. 12. 2022						
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih in po(so)zavarovalnih poslov	11.021.830	30.145.058	712.090	41.878.977	30.527.826	327.973
kosmata vrednost	11.021.830	37.695.205	6.119.418	54.836.453	42.806.327	1.006.947
popravek vrednosti	-	(7.550.147)	(5.407.328)	(12.957.475)	(12.278.502)	(678.974)
Ostale terjatve	6.634.645	1.031.008	1.445.760	9.111.413	1.770.537	688.889
kosmata vrednost	6.634.645	1.268.199	7.283.925	15.186.769	4.761.841	3.772.941
popravek vrednosti	-	(237.191)	(5.838.165)	(6.075.356)	(2.991.304)	(3.084.052)
Skupaj	17.656.475	31.176.066	2.157.850	50.990.390	32.298.363	1.016.862
skupaj kosmata vrednost	17.656.475	38.963.404	13.403.343	70.023.222	53.625.488	443.748
skupaj popravek vrednosti	-	(7.787.338)	(11.245.493)	(19.032.831)	(18.388.003)	(426.122)
Skupaj terjatve	17.656.475	31.176.066	2.157.850	50.990.390	35.237.484	17.627
GENERALI d. d. 31. 12. 2021						
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih in po(so)zavarovalnih poslov	6.526.931	31.713.494	167.856	38.408.281	31.863.724	17.626
kosmata vrednost	6.526.931	34.851.012	12.715.666	54.093.608	47.416.443	150.234
popravek vrednosti	-	(3.137.517)	(12.547.810)	(15.685.327)	(15.552.719)	(132.608)
Ostale terjatve	1.733.283	3.359.672	(17.446)	5.075.509	3.318.149	0
kosmata vrednost	1.733.283	3.604.248	2.866.775	8.204.307	6.153.433	293.514
popravek vrednosti	-	(244.576)	(2.884.222)	(3.128.798)	(2.835.284)	(293.514)
Skupaj premoženjska zavarovanja	8.260.213	35.073.166	150.410	43.483.789	35.181.872	17.627
skupaj kosmata vrednost	8.260.213	38.455.260	15.582.441	62.297.914	53.625.488	443.748
skupaj popravek vrednosti	-	(3.382.094)	(15.432.032)	(18.814.125)	(18.388.003)	(426.122)
Skupaj terjatve	8.260.213	35.073.166	150.410	43.483.789	35.237.484	17.627

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev je tveganje, da bodo cene teh finančnih instrumentov nihale ter s tem vplivale na pričakovane donose in njihovo vrednost v naložbenem portfelju zavarovalnice. Za obvladovanje tega tveganja zavarovalnica svojo naložbeno politiko oblikuje tako, da dosega ustrezno sektorsko in geografsko razpršenost delniških naložb,

ne presega dovoljenih limitov izpostavljenosti do posameznega izdajatelja ter sredstva nalaga v naložbe z ustreznim razmerjem med tveganjem in donosnostjo.

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev se meri z analizo občutljivosti na spremembo cen delnic. Temu tveganju so izpostavljeni lastniški vrednostni papirji, delniški vzajemni skladi in mešani vzajemni skladi (pripadajoči delež). Rezultati so prikazani v okviru analize občutljivosti tržnih tveganj.

Analiza občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Dejavniki

Metode in predpostavke, uporabljene pri pripravi analize občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev so podane v nadaljevanju.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Sprememba cen lastniških vrednostnih papirjev	Vpliv na spremembe tržne cene lastniških vrednostnih papirjev, se odraža pri spremembi cene delnice, cene ID-delnice, cene strukturiranih vrednostnih papirjev in cene vzajemnih skladov na dan 31. decembra 2022 za ±15 %.

Analiza občutljivosti na spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
GENERALI d. d.		
31. decembra 2021		
Sprememba cen delnic +15 %	55.397.394	5.371.969
Sprememba cen delnic -15 %	(55.397.394)	(5.371.969)
31. decembra 2022		
Sprememba cen delnic +15 %	48.063.708	5.608.825
Sprememba cen delnic -15 %	(48.063.708)	(5.608.825)

Pri analizi občutljivosti se spremembe cen delnic nanašajo na cene pridobljene z zaključnim tečajem na dan poročanja za tekoče in preteklo leto.

Naložbe kritnega sklada z naložbenim tveganjem v največji možni meri odražajo vrednost enot vzajemnih skladov, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Spremembe vrednosti ne vplivajo pomembno na poslovni izid. Sprememba hkrati vpliva na prihodke od naložb in spremembo rezervacij, iz česar sledi, da spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev nimajo pomembnega vpliva na poslovni izid.

Tveganje spremembe cen nepremičnin

Zavarovalnica je tveganju spremembe cen nepremičnin izpostavljena zaradi nepremičnin za lastno uporabo, naložbenih nepremičnin in nepremičnin v najemu. Skupna izpostavljenost zavarovalnice znaša 33.242.993 evrov. V okviru nepremičnin za lastno

uporabo so upoštevane tudi nepremičnine oziroma pravice do uporabe nepremičnin v najemu. Pravice do uporabe nepremičnin v najemu niso neposredno izpostavljene nepremičninskemu tveganju, saj gre večinoma za dolgoročne najemne pogodbe. Nepremičninsko premoženje je v veliki meri v Sloveniji.

Izpostavljenost do nepremičnin glede na njihov namen

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Naložbene nepremičnine	9.885.908	10.064.777
Nepremičnine (zgradbe in zemljišča)*	23.357.085	25.215.174
za opravljanje zavarovalne dejavnosti	21.148.767	21.435.066
pravice do uporabe sredstev-najem	2.208.318	3.780.108
SKUPAJ	33.242.993	35.279.951

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje pomeni tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev in obveznosti.

Odraža se v spremembi tržne vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje, razen pri njihovi razvrstitvi v skupino naložb do zapadlosti v plačilo, ali pa v tveganju, povezanim z zmožnostjo ponovnega investiranja finančnih sredstev ob zapadlosti naložb v najmanj enakih pogojih kot za finančna sredstva, ki so zapadla. Prav tako lahko sprememba tržnih obrestnih mer vpliva na pošteno vrednost obveznosti, ki so občutljive na to tveganje.

Za obvladovanje obrestnega tveganja zavarovalnica uporablja naslednje postopke:

- pri obveznostih z vnaprej določljivimi denarnimi tokovi uporablja postopke imunizacije, s čimer izenačuje povprečno trajanje naložb s povprečnim trajanjem obveznosti;
- zagotavljanje ujemanja aktivnih in pasivnih obrestnih mer;
- zagotavljanje ustrezne sestave naložb glede na donosnost in trajanje.

Obrestno tveganje se meri z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo vrednosti naložb v dolžniške finančne

instrumente oziroma vrednosti rezervacij ob spremembi obrestnih mer. Vpliv sprememb obrestnih mer je prikazan v analizi občutljivosti tržnih tveganj v nadaljevanju.

Analiza občutljivosti na spremembo obrestne mere

Dejavniki

Metode in predpostavke, uporabljene pri pripravi analize občutljivosti na spremembo obrestne mere, so podane v nadaljevanju.

Dejavnik občutljivosti	Opis dejavnika
Obrestne mere	Vpliv na spremembo tržnih obrestnih mer za ±50 bp (vpliv na dobiček in kapital, če se tržna obrestna mera spremeni za 50 indeksnih točk (angl. <i>basic points</i>)).

Analiza občutljivosti na spremembo obrestne mere

v EUR	Prikaz učinka na dobiček	Prikaz učinka na kapital
GENERALI d. d.		
31. decembra 2021		
Sprememba obr. mere +50 bp	(637.224)	(13.660.670)
Sprememba obr. mere -50 bp	637.224	13.660.670
31. decembra 2022		
Sprememba obr. mere +50 bp	(386.993)	(10.001.616)
Sprememba obr. mere -50 bp	386.993	10.001.616

Tveganje nedoseganja zajamčenega donosa

Zavarovalnica je s ciljem doseganja optimalnega donosa glede na tveganja za portfelje s portfelji upravljala preudarno. Sredstva so se skladno z že obstoječo sestavo portfelja nalagala predvsem v evropske državne obveznice, predvsem v okviru sklada življenjskih zavarovanj, pa tudi v globalne lastniške vrednostne papirje. Sklad klasičnih življenjskih zavarovanj je v letu 2022 dosegel donos v višini 4,45 %, kar je 147 odstotnih točk nad zajamčenim, ki znaša 2,71 %.

Na kritnem skladu Zajamčeni PN-A01 zavarovalnica ni bistveno spreminjala sestave portfelja, ki ga sestavljajo predvsem evrske državne in podjetniške obveznice. Sklad nima novih prilivov premije, saj je od maja 2016 zaprt za nova vplačila. Ob korekciji na obvezniških trgih

je sklad v preteklem letu dosegel negativen donos v višini -15,65 %, medtem ko je zajamčeni donos znašal 0,05 %. Kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60 je začel svoje poslovanje v februarju 2016, ko je začel graditi in oblikovati portfelj. Naložbe sledijo politiki razpršitve naložb predvsem v obvezniške vzajemne sklade in ETF-je ter podjetniške in državne obveznice. Sklad je v letu 2022 dosegel -12,88-odstotni donos, medtem ko je zajamčeni donos znašal 0,05 %.

Dejanska izpostavljenost tveganju nedoseganja zajamčenega donosa

Pokojninska zavarovanja	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	v %	v %
Klasična življenjska zavarovanja		
Povprečna donosnost naložb v obdobju	4,45	2,57
Povprečna zajamčena donosnost	2,71	2,79
Razlika obrestnih mer	1,74	-0,22
POKOJNINSKA ZAVAROVANJA		
Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60		
Povprečna donosnost naložb v obdobju	-12,88	-1,55
Zahtevana (zajamčena) donosnost	0,05	0,16
Razlika obrestnih mer	-12,93	-1,71
Pokojninsko zavarovanje PN-A01		
Povprečna donosnost naložb v obdobju	-15,65	-2,96
Zahtevana (zajamčena) donosnost	0,05	0,16
Razlika obrestnih mer	-15,70	-3,12

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo razmerje med domačo valuto, v kateri se vrednotijo naložbe in valuto, v kateri je izražena vrednost posamezne naložbe, gibalo v takšni smeri, da bo to negativno vplivalo na vrednost naložb.

Valutno tveganje na dan 31. 12. 2022

	EUR	USD	HRK	Drugi	Skupaj 31. 12. 2022
SREDSTVA					
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	5.332.479	-	-	-	5.332.479
Dolžniški vrednostni papirji	5.332.479	-	-	-	5.332.479
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.186.815	-	-	-	8.186.815
Dolžniški vrednostni papirji	8.186.815	-	-	-	8.186.815
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	493.508.930	5.473.216	-	2.195.978	501.178.125
Lastniški vrednostni papirji	55.235.349	-	-	2.195.978	57.431.327
Dolžniški vrednostni papirji	438.273.582	5.473.216	-	-	443.746.798
Posojila, depoziti in finančne terjatve	5.500.033	-	-	-	5.500.033
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	41.338.002	-	-	-	41.338.002
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	377.750.070	914.752	836.488	1.090.758	380.592.066
Sredstva iz finančnih pogodb	19.985.650	5.656.220	-	1.105.572	26.747.442
Skupaj finančne naložbe	951.601.979	12.044.187	836.488	4.392.308	968.874.962
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	50.990.389	-	-	-	50.990.389
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	37.012.185	-	-	-	37.012.185
Denar in denarni ustrezniki	9.062.928	373	-	393	9.063.694
Druga sredstva	69.604.750	-	-	-	69.604.750
Skupaj sredstva	1.118.272.231	12.044.561	836.488	4.392.701	1.135.545.980
OBVEZNOSTI					
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	506.331.486	-	-	-	506.331.486
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	379.738.010	-	-	-	379.738.010
Obveznosti iz finančnih pogodb	26.747.442	-	-	-	26.747.442
Ostale obveznosti	103.666.342	-	-	-	103.666.342
Skupaj obveznosti	1.016.483.280	-	-	-	1.016.483.280

Valutno tveganje na dan 31. 12. 2021

	EUR	USD	HRK	Drugi	Skupaj 31. 12. 2021
SREDSTVA					
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	4.465.995	-	-	-	4.465.995
Dolžniški vrednostni papirji	4.465.995	-	-	-	4.465.995
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	9.541.236	-	-	-	9.541.236
Dolžniški vrednostni papirji	9.541.236	-	-	-	9.541.236
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	551.231.065	5.891.719	-	3.087.528	560.210.312
Lastniški vrednostni papirji	50.248.618	591.224	-	3.087.528	53.927.370
Dolžniški vrednostni papirji	500.982.447	5.300.495	-	-	506.282.942
Posojila, depoziti in finančne terjatve	7.948.282	-	-	-	7.948.282
Naložbe v odvisne in pridružene družbe	43.379.160	-	-	-	43.379.160
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	432.723.244	1.169.865	940.868	1.302.488	436.136.464
Sredstva iz finančnih pogodb	19.924.624	6.852.575	-	1.318.258	28.095.456
Skupaj finančne naložbe	1.069.213.605	13.914.158	940.868	5.708.274	1.089.776.905
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	43.483.790	-	-	-	43.483.790
Znesek (ZTR) prenesen pozavarovateljem	37.788.543	-	-	-	37.788.543
Denar in denarni ustrezniki	11.647.409	330	18.011	-	11.665.749
Druga sredstva	59.849.659	-	-	-	59.849.659
Skupaj sredstva	1.221.983.005	13.914.489	958.879	5.708.274	1.242.564.647
OBVEZNOSTI					
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb	503.419.899	-	-	-	503.419.899
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb življenjskih zavarovancev z naložbenim tveganjem	437.220.724	-	-	-	437.220.724
Obveznosti iz finančnih pogodb	28.095.456	-	-	-	28.095.456
Ostale obveznosti	104.589.670	-	-	-	104.589.670
Skupaj obveznosti	1.073.325.750	-	-	-	1.073.325.750

Zavarovalnica je podvržena spremembam valutnih tečajev, ki vplivajo na njen finančni položaj in denarne tokove. Glede na to, da je Republika Slovenija v EMU in ima evro kot plačilno sredstvo, je ocenjeno valutno tveganje zavarovalnice sorazmerno nizko. Za leti 2022 in 2021 razkrivamo sredstva, ki so izpostavljena valutnemu tveganju. Obveznosti zavarovalnice so prikazane v evrih in niso posebej izpostavljene valutnemu tveganju.

Analiza občutljivosti na spremembe vrednosti tečajev valut

Zavarovalnica glavnino svojih naložb nalaga v evrih, ker ima v tej valuti tudi obveznosti in obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalnih pogodb. Za zavarovalnico ZZavar-1 določa, da mora uskladiti naložbe kritnega sklada z dolgoročnimi jamstvi iz svojimi obveznostmi na podlagi zavarovalnih pogodb, katerih višina je odvisna od spremembe tečajev tujih valut, najmanj do 80 %. Ker ima zavarovalnica svoje obveznosti v evrih, iz tega izhaja, da pretežni del svojih naložb nalaga v vrednostne papirje v evrih in je izpostavljenost valutnemu tveganju zelo nizka.

6.2.4 OPERATIVNO TVEGANJE IN STRATEŠKO TVEGANJE

Operativna tveganja

Pri operativnih tveganjih gre v osnovi za tveganje nastanka izgub kot posledice neučinkovitosti, motenj ali napak v izvajanju poslovnih procesov, nedelovanja ali odsotnosti notranjih kontrol. Operativna tveganja pa se lahko uresničijo tudi zaradi nestrokovnega, neprimernega ali škodljivega obnašanja zaposlenih, nedelovanja sistemov in infrastrukture, poskusov notranjih in zunanjih prevar oziroma zaradi kakršnih koli zunanjih dejavnikov, kamor prištevamo spremembe zakonodaje, prekinitve poslovanja zaradi naravnih nesreč in epidemij, delovanja konkurence in podobno.

Ključni trenutek za obvladovanje operativnih tveganj sta njihova prepoznavanje in ovrednotenje, v drugem koraku pa izvedba ukrepov za omilitev tveganj ter neprekinjeno spremljanje preostalih tveganj. Za obvladovanje tveganj, predvsem operativnih, so v prvi vrsti odgovorni skrbniki procesov, pri katerih ta tveganja nastajajo oziroma so z njimi povezana. Kot glavno orodje za obvladovanje operativnih tveganj se uporablja sistem notranjih kontrol in redna letna ocena le-tega oziroma sprotne poročanje izgub, nastalih kot posledica uresničitve operativnih tveganj. Zavarovalnica ima sprejeto strategijo neprekinjenega poslovanja, ki je usmerjena v čim hitrejše okrevanje za poslovanje kritičnih poslovnih procesov.

Druga tveganja (strateška tveganja in tveganje izgube ugleda)

Strateška tveganja nastajajo v fazah načrtovanja strategije, njenega izvajanja, pri sprejemanju poslovnih in strateških odločitev ter pri nadzoru samih družb, njihova uresničitve pa lahko kritično vpliva na sposobnost doseganja strateških ciljev družbe. Za preprečevanje

strateških tveganj je zelo pomembno, da so v družbi jasno določene pristojnosti in odgovornosti ter da je vzpostavljen učinkovit sistem komuniciranja in poročanja ter sprotne spremljanje zastavljenih ciljev. Z namenom čim boljše obvladovanja strateških tveganj se operativne kategorije doseganja poslovnega načrta načrtujejo skladno s sprejetim apetitom po tveganjih družbe. Pred dokončnim sprejetjem poslovnega načrta se ta preizkusi glede doseganja apetita po tveganjih ter doseganja kapitalske ustreznosti po načelih Solventnosti II.

Tveganje izgube ugleda se nanaša na tveganje morebitnih izgub zaradi poslabšanja ugleda ali negativnega dojetja zavarovalnice s strani strank, poslovnih partnerjev, delničarjev in nadzornikov. Zavarovalnica sledi smernicam Skupine Generali glede upravljanja tveganja izgube ugleda, prav tako ima vzpostavljena stroga pravila glede komunikacije z mediji. Zavarovalnica je tudi imenovala, skladno z zahtevami direktive Solventnost II, nosilca ključne funkcije spremljanja skladnosti, ki skrbi, da zavarovalnica posluje skladno z veljavno zakonodajo.

V okviru rednega letnega pregleda in posodobitve krovne Politike upravljanja tveganj je zavarovalnica v aktualno različico te politike vključila nove določbe, ki se nanašajo na trajnostna tveganja, kot jih opredeljuje Delegirana uredba Komisije.

Nove določbe tako podajajo razlago trajnostnih tveganj, jih vključujejo v zemljevid tveganj, ki jim je zavarovalnica izpostavljena, ter opredeljujejo vloge in odgovornosti glede upravljanja trajnostnih tveganj. Politika tako med odgovornosti in pristojnosti ključne funkcije upravljanja tveganj dodaja prepoznavanje in ocenjevanje trajnostnih tveganj, povezanih s procesoma naložbenja in prevzemanja tveganj, kot to določajo ta in druge relevantne politike in smernice družbe. Tudi Poročilo o lastni oceni tveganj in solventnosti, ki ga je zavarovalnica pripravila v letu 2022, je že pripravljeno z upoštevanjem določb Direktive in obravnava trajnostna tveganja.

7. POJASNILA K POSAMEZNYM POSTAVKAM RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

7.1 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Gibanje neopredmetenih sredstev

v EUR	Materialne pravice in licence	Programska oprema	ND sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje 1. 1. 2021	66.666	34.383.865	12.178	34.462.709
Povečanja ob pripojitvi družb	-	793	-	793
Neposredna povečanja – investicije	-	3.065.244	-	3.065.244
Zmanjšanja med letom	-	(2.744.363)	-	(2.744.363)
Stanje 31. 12. 2021	66.666	34.717.717	0	34.784.383
Novo stanje 1. 1.				
Novo stanje 1. 1.	66.666	34.717.717	0	34.784.383
Povečanja ob pripojitvi družb	-	21.384	-	21.384
Neposredna povečanja – investicije	-	3.151.587	-	3.151.587
Ostale spremembe	-	11	-	11
Stanje 31. 12. 2022	66.666	37.890.699	0	37.957.365
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje 1. 1. 2021	31.111	27.358.716	-	27.389.827
Povečanja ob pripojitvi družb	-	793	-	793
Amortizacija v letu	-	2.543.949	-	2.543.949
Zmanjšanja med letom	13.333	(2.630.551)	-	(2.617.217)
Stanje 31. 12. 2021	44.445	27.272.908	-	27.317.352
Novo stanje 1. 1.				
Novo stanje 1. 1.	44.445	27.272.908	-	27.317.352
Povečanja ob pripojitvi družb	-	21.333	-	21.333
Amortizacija v letu	-	2.790.093	-	2.790.093
Zmanjšanja med letom	13.333	-	-	13.333
Stanje 31. 12. 2022	57.778	30.084.333	-	30.142.111
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje 31. 12. 2021	22.221	7.444.809	0	7.467.030
Stanje 31. 12. 2022	8.888	7.806.365	0	7.815.253

Stanje neopredmetenih sredstev je ob koncu leta 2022 v primerjavi s stanjem predhodnega leta višje za 348.223 evrov, zlasti zaradi naložbe v nabavo in dodelavo programske opreme v višini 3.151.587 evrov. Na znižanje stanja so v letu 2022 vplivali predvsem amortizacija obdobja in odpisi.

Razen prevrednotenja materialnih pravic v okviru neopredmetenih sredstev v višini 13.333 evrov, zavarovalnica ni opravila drugih slabitev.

Na dan 31. 12. 2022 je imela zavarovalnica za 30.202 evrov odprtih poslovnih obveznosti do dobaviteljev neopredmetenih sredstev. Zavarovalnica nima finančnih obveznosti zaradi nakupa neopredmetenih sredstev, nima neopredmetenih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na neopredmetenih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove. Zavarovalnica nima znotraj podjetja ustvarjenih neopredmetenih sredstev in nima neopredmetenih sredstev, pridobljenih z državno podporo. Vsa izkazana neopredmetena sredstva so last zavarovalnice in so prosta bremen.

Neopredmetena dolgoročna sredstva, s katerimi zavarovalnica razpolaga, se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2027. Zavarovalnica uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2022 ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija neopredmetenih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški.

7.2 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev

v EUR	Zgradbe in zemljišča	Oprema in DI	Opredmetena sredstva v pridobivanju	Pravica do uporabe sredstev	Naložbe v tuja OOS-neopredmetena	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje 1. 1. 2021	27.293.437	19.332.171	279.545	6.095.697	1.038.126	54.038.977
Povečanja ob pripojitvi družb	-	27.056	-	-	-	27.056
Neposredna povečanja - investicije	26.365	1.088.178	109.575	2.060.036	4.262	3.288.417
Zmanjšanja med letom	(38.088)	(483.751)	(24.205)	(1.702.024)	-	(2.248.068)
Prenosi med NDS, NN in OOS	89.756	-	(26.365)	-	-	63.391
Stanje 31. 12. 2021	27.371.471	19.963.654	338.550	6.453.709	1.042.388	55.169.772
Novo stanje 1. januar	27.371.471	19.963.654	338.550	6.453.709	1.042.388	55.169.772
Neposredna povečanja - investicije	-	1.080.666	170.022	1.117.192	-	2.367.880
Zmanjšanja med letom	-	(535.203)	(146.238)	(1.229.164)	-	(1.910.604)
Stanje 31. 12. 2022	27.371.471	20.509.117	362.334	6.341.737	1.042.388	55.627.048
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje 1. 1. 2021	5.619.212	14.238.499	-	1.995.089	751.488	22.604.289
Povečanja ob pripojitvi družb	-	24.630	-	-	-	24.630
Amortizacija v letu	285.969	1.224.342	-	2.193.915	86.450	3.790.676
Zmanjšanja med letom	(13.094)	(363.009)	-	(1.515.403)	-	(1.891.506)
Prenosi med NDS, NN in OOS	44.317	-	-	-	-	44.317
Stanje 31. 12. 2021	5.936.405	15.124.462	-	2.673.601	837.938	24.572.406
Novo stanje 1. januar	5.936.405	15.124.462	-	2.673.601	837.938	24.572.406
Amortizacija v letu	286.299	1.118.652	-	2.219.726	58.212	3.682.889
Zmanjšanja med letom	-	(466.782)	-	(759.908)	-	(1.226.690)
Stanje 31. 12. 2022	6.222.703	15.776.332	-	4.133.420	896.150	27.028.605
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje 31. 12. 2021	21.435.066	4.839.192	338.550	3.780.108	204.450	30.597.366
Stanje 31. 12. 2022	21.148.767	4.732.785	362.334	2.208.318	146.238	28.598.443

Ob koncu leta 2022 je glede na preteklo leto stanje opredmetenih osnovnih sredstev nižje za 1.998.924 evrov, na kar so vplivali zlasti znižanje pravic do uporabe sredstev, amortizacija in v manjši meri prodaja osnovnih sredstev.

Prodaja v letu 2022 se nanaša v glavnem na prodajo prevoznih sredstev (avtomobilov), računalniške opreme in drugih sredstev manjše vrednosti. V letu 2022 je zavarovalnica ustvarila 23.755 evrov dobička od prodaje drugih opredmetenih osnovnih sredstev. Vsi dobički od prodaje osnovnih sredstev so prikazani med drugimi poslovnimi prihodki.

Kljub nižjemu stanju opredmetenih osnovnih sredstev je zavarovalnica v letu 2022 vlagala predvsem v računalniško opremo, in sicer v višini 866.037 evrov.

Med osnovnimi sredstvi je na dan 31. 12. 2022 v uporabi še za 19.360 popolnoma amortiziranih sredstev. Vrednostno znaša kosmata knjigovodska vrednost teh sredstev 14.193.340 evrov.

Na dan 31. 12. 2022 je imela zavarovalnica za 7.865 evrov odprtih poslovnih obveznosti do dobaviteljev opredmetenih osnovnih sredstev. Zavarovalnica nima finančnih obveznosti zaradi nakupa opredmetenih osnovnih sredstev, nima opredmetenih osnovnih sredstev, danih za poroštvo, prav tako na opredmetenih osnovnih sredstvih ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljena kot jamstvo za dolgove.

Razen za zgradbe, ki imajo daljšo dobo koristnosti in naj bi se dokončno amortizirale v letu 2076, zavarovalnica za vsa druga opredmetena osnovna sredstva, s katerimi razpolaga, pričakuje, da se bodo na podlagi določenih dob koristnosti in amortizacijskih stopenj dokončno amortizirala do leta 2032. Za amortiziranje se uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2022 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev je pripoznana v izkazu poslovnega izida med obratovalnimi stroški. Poslovodstvo je v letu 2022 presojalo, ali obstajajo razlogi za oslabitev nepremičnin za opravljanje dejavnosti v zavarovalnici na način, kot je to opisano v usmeritvah, podanih v poglavju 5.2 oziroma poglavju 5.3. Zadnje preverjanje nadomestljive vrednosti nepremičnin za opravljanje dejavnosti je opravil pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin oktobra 2022.

Na podlagi presoje se je izkazalo, da konec leta 2022 ni bilo znamenj, da bi bilo treba opraviti slabitev nepremičnin za opravljanje dejavnosti,

ker posamezna denar ustvarjajoča enota ni izkazovala negativnega poslovanja v zadnjih treh letih.

Pravice do uporabe sredstev v najemu

Pravice do uporabe sredstev so v okviru opredmetenih osnovnih sredstev prikazane posebej, kot ločena postavka. Obveznosti iz teh najemov pa so prikazane kot ločena postavka v okviru drugih finančnih obveznosti.

Za izračun obveznosti za najemnine je bila v letu 2022 uporabljena diskontna stopnja 1,8 % in se v primerjavi s preteklim letom ni spreminjala.

Pravice do uporabe sredstev v najemu se amortizirajo linearno prek dobe najema. Stroški amortizacije se pripoznajo v okviru obratovalnih stroškov, stroški obresti pa med odhodki financiranja.

V nadaljevanju podajamo razkritja v zvezi z najemi do konca leta 2022.

Najemi v izkazu finančnega položaja

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
SREDSTVA		
Pravice do uporabe nepremičnin (zemljišč in zgradb)	289.091	573.230
Pravice do uporabe vozil	691.133	562.337
Pravice do uporabe poslovnih prostorov in parkirnišč	1.228.095	2.644.541
Pravice do uporabe sredstev v najemu	2.208.318	3.780.108
OBVEZNOSTI		
Kratkoročne obveznosti iz najema do 1 leta	801.088	119.228
Dolgoročne obveznosti iz najema za obdobje od 1- 5 let	1.453.518	3.713.457
Skupaj obveznosti iz najema	2.254.606	3.832.685

Stanje pravic do uporabe sredstev v najemu je na dan 31. 12. 2022 znašalo 2.208.318 evrov in je v primerjavi s preteklim letom nižje za 1.571.790 evrov zlasti zaradi prekinitve najemov. V letu 2022 je amortizacija teh sredstev znašala 2.219.726 evrov. Pri tem je bilo pripoznanih za 54.567 evrov finančnih odhodkov za obresti iz najema.

Najemi v izkazu poslovnega izida

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Poslovni izid - Najemi		
Prihodki od najemov	689.641	616.559
Prihodki od podnajemov	-	-
Obratovalni stroški	86.907	293.694
Stroški kratkoročnih najemov in najemov manjših vrednosti	86.907	293.694
Amortizacija pravice do uporabe	(2.219.726)	(2.193.915)
Pravice do uporabe nepremičnin (zemljišč in zgradb)	(306.293)	(356.565)
Pravice do uporabe vozil	(480.923)	(390.089)
Pravice do uporabe poslovnih prostorov in parkirnišč	(1.432.509)	(1.447.261)
Drugi odhodki	(54.567)	(73.663)
Finančni odhodki za obresti od najemov	(54.567)	(73.663)
Izid pripoznan pri financiranju	(1.449.312)	(1.357.325)

Zavarovalnica ima kot najemodajalec predvsem poslovne najeme. Sredstva, ki so dana v najem, so pretežno naložbene nepremičnine (poglavje 7.3), v manjši meri se najemnine nanašajo na oddajo osnovnih sredstev in najetih prostorov (podnajemne pogodbe). Najemne pogodbe so večinoma sklenjene dolgoročno z možnostjo preklica. Najemniki nimajo možnosti za nakup nepremičnin po zaključku najema.

7.3 NALOŽBENE NEPREMIČNINE

Gibanje naložbenih nepremičnin

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
NABAVNA VREDNOST		
Stanje 1. 1.	14.893.450	15.163.210
Neposredna povečanja – investicije	21.994	-
Zmanjšanja med letom	(99.015)	(180.004)
Stanje 31. 12.	14.816.430	14.893.450
POPRAVEK VREDNOSTI		
Stanje 1. 1.	4.828.673	4.277.228
Amortizacija v letu	160.869	172.618
Zmanjšanja med letom	(59.020)	(76.768)
Stanje 31. 12.	4.930.522	4.828.673
NEODPISANA VREDNOST		
Stanje 31. 12.	9.885.908	10.064.777

Zavarovalnica daje v poslovni najem celotne naložbene nepremičnine ali poslovne prostore – posamezne dele naložbenih nepremičnin, pri čemer je vse poslovne najeme mogoče preklicati. Najemnine so obračunane po tržnih cenah in se po potrebi preverjajo. Najemne pogodbe so v glavnem sklenjene za nedoločen čas.

Najnižja najemnina, ki je zaračunana po najemni pogodbi znaša 136 evrov, najnižja na m² znaša 4,21 evra/m² in povprečna najemnina poslovnih prostorov za leto 2022 znaša 11,29 evra/m².

Po prodaji dveh naložbenih nepremičnin in amortizaciji stavb se je stanje naložbenih nepremičnin v primerjavi z letom prej konec leta 2022 znižalo za 178.869 evrov. Naložbeni nepremičnini sta bili prodani po tržnih pogojih, pri čemer je bil ustvarjen dobiček ob prodaji v višini 75.382 evrov.

Poslovodstvo je v letu 2022 presojalo ali obstajajo razlogi za oslabitev naložbenih nepremičnin, na način kot je to opisano v usmeritvah v poglavju 5.3. Zadnje ocenjevanje poštene vrednosti naložbenih nepremičnin je oktobra 2022 opravil zunanji pooblaščen cenilec nepremičnin za december 2022, in sicer z uporabo načina tržnih primerjav (metodo neposredne primerjave prodaj) in z uporabo na donosu zasnovanega načina (metodo neposredne kapitalizacije donosov).

Pri **metodi neposredne primerjave prodaj** se je poštena vrednost ocenjevala na osnovi tržnih podatkov, ki izhajajo iz primerljivih transakcij s podobnimi nepremičninami.

Pri uporabi **dohodkovne/donosnostne metode** (metode neposredne kapitalizacije donosov) se je poštena vrednost ocenjevala z uporabo **mere kapitalizacije** (diskontne stopnje), ki se je gibala med 8,83 % in 9,73 %. Mera kapitalizacije je bila ocenjena na podlagi tržnih donosov.

Na podlagi opravljenih cenitev je poslovodstvo zavarovalnice konec leta 2022 presodilo, da ni potrebno opraviti oslabitev naložbenih nepremičnin za zaključek leta 2022.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je na dan 31. 12. 2022 znašala 10.786.000 evrov in je višja od knjigovodske vrednosti, ki znaša 9.885.908 evrov.

Za amortiziranje naložbenih nepremičnin se uporablja enakomerno časovno amortiziranje in v letu 2022 zavarovalnica ni spreminjala amortizacijskih stopenj. Amortizacija naložbenih nepremičnin je pripoznana v izkazu poslovnega izida med drugimi odhodki od poslovanja v postavki »odhodki od naložbenih nepremičnin«.

Zavarovalnica nima naložbenih nepremičnin, danih za poroštvo, prav tako na naložbenih nepremičninah ne obstajajo pravne omejitve in niso zastavljene kot jamstvo za dolgove.

Prihodki in odhodki od naložbenih nepremičnin

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Prihodki od naložbenih nepremičnin	765.023	636.830
Ostali prihodki od najemnin naložbenih nepremičnin	689.641	616.559
Prihodki od odtujitve naložbenih nepremičnin	75.382	20.271
Odhodki naložbenih nepremičnin	(614.685)	(1.034.207)
Amortizacija	(160.869)	(172.618)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki prinašajo najemnine	(444.217)	(353.676)
Neposredni poslovni stroški naložbenih nepremičnin, ki ne prinašajo najemnine	(9.598)	(8.001)
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin.	-	(499.913)

7.4 FINANČNE NALOŽBE V ODVISNE IN PRIDRUŽENE DRUŽBE

Generali med odvisne družbe uvršča tiste družbe, v katerih ima neposredno ali posredno več kot polovico glasovalnih pravic ali pa ima pomemben vpliv na njihovo poslovanje.

V letu 2022 je obvladovanje vseh odvisnih družb temeljilo na večinskem 100-odstotnem deležu glasovalnih pravic.

Deleži odvisnih in pridruženih družb

Naziv direktno odvisne družbe	Delež v kapitalu (%) 31. 12. 2022	Delež v kapitalu (%) 31. 12. 2021	Sprememba (v %)	Opomba
PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.	-	100	(100)	Pripojitev h GENERALI d. d.
Ambulanta ZDRAVJE zdravstvene storitve d. o. o.	100	100	-	
Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Ljubljana	100	100	-	
LEV Registracija d. o. o.	100	100	-	
Pridružena družba				
NAMA trgovsko podjetje d. d., Slovenija	48,51	48,51	-	-
MEDIFIT d. o. o., Slovenija	24,99	24,99	-	-
IDORU inteligentni analitični sistemi d. o. o.	25	25	-	-

* Delež glasovalnih pravic je enak lastniškemu deležu..

Prikaz knjigovodske vrednosti kapitalskega deleža

Knjigovodska vrednost kapitalskega deleža (v EUR)	2022	2021
Odvisne družbe		
PROSPERA družba za izterjavo d. o. o., Slovenija	-	2.091.158
Ambulanta ZDRAVJE zdravstvene storitve d. o. o.	159.162	159.162
Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Ljubljana	29.326.008	29.326.008
LEV Registracija d. o. o.	114.783	64.783
Skupaj odvisne družbe	29.599.952	31.641.110
Pridružene družbe		
Nama trgovsko podjetje d. d., Slovenija	11.705.901	11.705.901
MEDIFIT d. o. o., Slovenija	32.148	32.148
IDORU inteligentni analitični sistemi d. o. o.	-	-
Skupaj pridružene družbe	11.738.050	11.738.050

Knjigovodsko stanje naložb v odvisne družbe se je konec leta 2022 v primerjavi s koncem leta 2021

znižalo za 2.041.158 evrov predvsem zaradi pripojitve

odvisne družbe PROSPERA družba za izterjavo d. o. o., k matični družbi v drugi polovici leta 2022.

Spremembe pri odvisnih in pridruženih družbah v letu 2022

Gibanje naložb v odvisne družbe in pridružene družbe

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Odvisne družbe		
Stanje 1. 1.	31.641.110	33.216.942
Dokapitalizacija	50.000	60.000
Zmanjšanja med letom	(2.091.158)	(652.000)
Slabitve	-	(983.832)
Stanje 31. 12.	29.599.952	31.641.110
Pridružene družbe		
Stanje 1. 1.	11.738.050	11.955.499
Slabitve	-	(217.449)
Stanje 31. 12.	11.738.050	11.738.050

PROSPERA d. o. o.

V juniju 2022 je GENERALI d. d., kot edini družbenik družbe PROSPERA d. o. o. od odvisne družbe prejel 300.000 evrov izplačila kapitala.

Z dnem 1. julija 2022 je matična družba pričela s postopkom pripojitve, kateri se je zaključil 1. decembra 2022 z izbrisom družbe iz sodnega registra. Podrobnosti o pripojitvi družbe so predstavljene v poglavju 4.8. Spremembe v sestavi poslovanja.

LEV Registracija d. o. o.

Zavarovalnica je v letu 2022 družbi LEV Registracije dano posojilo v višini 50.000 evrov konvertirala v delež v podjetju.

Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Slovenija

Ob zaključku poslovnega leta poslovodstvo na podlagi notranjih presoj in s pomočjo zunanjih cenilcev, na osnovi zunanjih cenitev vrednosti podjetij, presoja potrebo po oslavitvi družbe Generali Investment d. o. o., Slovenija. V letu 2022 so zunanji ocenjevalci vrednosti opravili cenitev vrednosti po stanju na dan 30. 6. 2022. Zavarovalnica je na podlagi cenitve presodila, da slabitve niso potrebne.

Za ta namen je bila podana tudi analiza občutljivosti nadomestljive vrednosti za družbo Generali Investments d. o. o., Slovenija.

Pri ocenjevanju tržne vrednosti odvisne družbe Generali Investments d. o. o., Slovenija je bila uporabljena metoda sedanje vrednosti pričakovanih prostih denarnih tokov (posredna metoda) z uporabo naslednjih predpostavk:

- zahtevana stopnja donosa lastniškega kapitala: 12,8 %;
- zahtevana stopnja donosa celotnega (lastniškega in dolžniškega) kapitala WACC: 10,6 %;
- premija za kontrolo: 0 %;
- diskontna stopnja likvidnosti v višini 20 %.

Analiza občutljivosti za odvisno družbo Generali Investments d. o. o. Ljubljana

Ocenjena vrednost na dan 30. 6. 2022	Vrednost lastniškega kapitala v 000 EUR
Optimistični scenarij - zgornja meja razpona	39.191
Realistični scenarij	33.068
Pesimistični scenarij - spodnja meja razpona	29.240

NAMA d. d.

Naložbe v pridružene družbe se v računovodskih izkazih v zavarovalnici vodijo po nabavni vrednosti. Zavarovalnica za potrebe računovodskega poročanja in morebitne slabitve naložbe v pridruženo družbo NAMA d. d. presoja nadomestljive vrednost naložbe s cenitvami zunanjih cenilcev. V letu 2022 so zunanji ocenjevalci vrednosti opravili cenitev po stanju na dan 30. 6. 2022.

Presoja nadomestljive vrednosti temelji na metodi čiste vrednosti sredstev, pri čemer je bila nadomestljiva

vrednost nepremičnin v lasti NAME d. d. ocenjena na podlagi tržnih primerjav in na donosu zasnovanega načina z uporabljenimi predpostavkami:

- zahtevana stopnja donosa lastniškega kapitala: 9,5 %;
- zahtevana stopnja donosa celotnega (lastniškega in dolžniškega) kapitala WACC: 7,7 %;
- premija za kontrolo: 0 %;
- diskontna stopnja manjšinskega lastnika v višini 20 %.

Strategija družbe omogoča poleg izvajanja osnovne dejavnosti tudi oddajanje in prodajo nepremičnin NAME d. d. Poslovodstvo je na podlagi cenitve presodilo, da za leto 2022 slabitve niso potrebne.

MEDIFIT d. o. o.

V letu 2022 je poslovodstvo zavarovalnice na podlagi ocenjenega poslovanja presojo, ali obstaja potreba po oslavitvi družbe, in ocenilo, da ni treba opraviti oslavitve družbe MEDIFIT d. o. o.

IDORU d. o. o.

Družba IDORU inteligentni analitični sistemi d. o. o., Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana, je prenehala delovati na podlagi sklepa skupščine družbe, ker so prenehale potrebe oziroma pogoji za opravljanje dejavnosti, za katere je bila družba ustanovljena. Knjigovodska vrednost naložbe v družbo IDORU d. o. o. je bila že pred letom 2022 popolnoma oslabiljena. 20. novembra 2022 je družba začela s postopkom likvidacije.

Naziv družbe	v EUR	Sredstva		Kapital		Prihodki		Poslovni izid	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Odvisne družbe									
PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.	-	2.386.456	-	2.283.172	2.855.105	783.454	(938.371)	1.426	
Ambulanta ZDRAVJE zdravstvene storitve d. o. o.	196.200	195.944	161.977	165.113	503.094	357.824	(3.136)	(24.791)	
Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Ljubljana	16.292.101	17.027.483	13.815.334	13.888.212	14.519.167	14.279.930	3.104.218	3.182.504	
LEV Registracija d. o. o.	141.017	124.709	62.563	49.537	195.655	220.733	(36.974)	(18.054)	
Pridružene družbe									
Nama trgovsko podjetje d. d. /Skupina Nama	13.320.613	13.751.455	11.206.898	11.011.857	11.336.442	11.002.629	431.207	229.928	
IDORU inteligentni analitični sistemi d. o. o.	2.482	2.787	2.410	2.787	0	86	(377)	(1.935)	
MEDIFIT d. o. o., Slovenija	307.732	297.210	173.840	170.058	1.101.345	643.944	3.783	(198.398)	

Opomba: Premoženjsko-finančni podatki odvisnih in pridruženih družb so povzeti iz izkazov, ki jih družbe same poročajo in so za tekoče leto še nerevidirani. IDORU d. o. o. ima izkaze in zaključno poročilo na dan pred začetkom postopka likvidacije to je 20. 11. 2022. Družba PROSPERA se je 1.7.2022 pridružila GENERALI zavarovalnici.

7.5 FINANČNE NALOŽBE

Sredstva finančnih naložb

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti skozi PI - ob takojšnjem pripoznanju	5.332.479	4.465.995
Dolžniški vrednostni papirji	5.332.479	4.465.995
Tržni vrednostni papirji:	2.848.627	2.836.041
Državne obveznice	2.483.853	1.629.954
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	501.178.125	560.210.312
Lastniški vrednostni papirji	57.431.327	53.927.370
Tržni vrednostni papirji	15.019.195	17.209.330
Netržni vrednostni papirji:	42.412.132	36.718.040
Dolžniški vrednostni papirji	443.746.798	506.282.942
Tržni vrednostni papirji:	102.322.917	110.830.987
Netržni vrednostni papirji:	22.211.429	26.286.611
Državne obveznice	319.212.451	369.165.344
V posesti do zapadlosti v plačilo	8.186.815	9.541.236
Dolžniški vrednostni papirji	8.186.815	9.541.236
Tržni vrednostni papirji:	938.799	940.635
Državne obveznice	7.248.016	8.600.602
Posojila in depoziti pri bankah	4.632.849	4.468.150
Posojila	4.206.139	3.908.427
Dolgoročna	869.966	992.592
Kratkoročna	3.336.173	2.915.835
Denarna sredstva -depoziti na odpoklic	426.709	559.723
Dolgoročna	426.709	557.618
Kratkoročna	-	2.105
Finančne terjatve	867.184	3.480.131
Skupaj	520.197.452	582.165.824

Stanje finančnih sredstev se je konec leta 2022 v primerjavi s predhodnim letom znižalo za 61.968.372 evrov. Na to so vplivala zlasti neugodna gibanja na kapitalskih trgih.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so v primerjavi s preteklim letom višja v glavnem zaradi novih nakupov dolžniških vrednostnih papirjev (državnih obveznic).

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva

Finančna sredstva razporejena v skupino »Za prodajo razpoložljiva sredstva« so v letu 2022 nižja predvsem zaradi korekcije vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev (tržnih dolžniških vrednostnih papirjev in državnih obveznic).

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo

Stanje vrednosti finančnih sredstev v posesti do zapadlosti v plačilo se je v letu 2022 znižalo zaradi zapadanja tovrstnih finančnih sredstev.

Efektivne obrestne mere (v %) za dolžniške instrumente, ki se ne merijo po pošteni vrednosti, so:

Na dan 31. 12.	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Dolžniški vrednostni papirji		
v posesti do zapadlosti v plačilo v %	5,73	5,77

Gibanja finančnih naložb

v EUR	Poštena vrednost skozi poslovni izid - ob takojšnjem pripoznanju	V posesti do zapadlosti	Razpoložljiva za prodajo	Posojila, depoziti in finančne terjatve	Skupaj
Stanje 1.1.	3.727.003	10.848.153	555.874.900	5.925.100	576.375.155
Tečajne razlike	-	-	416.407	(828)	415.579
Povečanje	884.970	-	86.749.638	174.653.445	262.288.053
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	109.624	-	(39.323)	-	70.301
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	-	-	(8.180.228)	-	(8.180.228)
Povečanje zaradi obresti	(2.518)	(6.917)	(804.336)	9.861.892	9.048.120
Zmanjšanje	(253.084)	(1.300.000)	(73.614.548)	(182.491.328)	(257.658.960)
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	-	-	(192.196)	-	(192.196)
Stanje 31. 12. 2021	4.465.995	9.541.236	560.210.312	7.948.281	582.165.824
Stanje 1.1.	4.465.995	9.541.236	560.210.312	7.948.281	582.165.824
Tečajne razlike	-	-	331.091	-	331.091
Povečanje	1.373.523	45.808	108.975.437	186.502.726	296.897.494
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(505.282)	-	(67.888.727)	-	(68.394.009)
Povečanje zaradi obresti	75	(57.142)	(572.208)	(71.854)	(701.129)
Zmanjšanje	(1.832)	(1.343.087)	(99.877.781)	(188.879.119)	(290.101.819)
Stanje 31. 12. 2022	5.332.479	8.186.815	501.178.125	5.500.033	520.197.452

Pošteno vrednost naložb v posesti do zapadlosti v plačilo razkrivamo v poglavju 5 v tabeli Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti.

Finančne terjatve

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Finančne terjatve naložbenih nepremičnin	32.417	43.931
Ostale finančne terjatve	834.767	3.436.200
Skupaj	867.184	3.480.131

Med finančnimi terjatvami predstavljajo pomemben delež kratkoročne terjatve iz naslova poslovanja z vrednostnimi papirji, ki na dan 31. 12. 2022 znašajo 338.439 evrov in so še nezapadle.

7.6 SREDSTVA ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Dogajanje na delniških trgih in negativni donosi v letu 2022, zaradi skokovitih rasti cen surovin in energije, se je odrazilo tudi pri naložbah zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in imajo večino sredstev investiranih v delniške sklade.

V okviru postavke sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so izkazane dolgoročne naložbe sklada naložbenega tveganja v enote investicijskih skladov, ki so razvrščene v skupino finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti. Vse naložbe so tržne naložbe. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, se nanašajo na točke skladov, ki so nominirani v evrih, in izkazane po pošteni vrednosti.

Sestava naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti skozi PI - ob takojšnjem pripoznanju	364.912.988	418.321.881
Lastniški vrednostni papirji	304.086.221	349.166.482
Tržni vrednostni papirji	304.086.221	349.166.482
Dolžniški vrednostni papirji	60.826.767	69.155.398
Tržni vrednostni papirji:	60.826.767	69.155.398
Posojila in depoziti pri bankah	15.679.078	17.814.584
Depoziti	15.679.078	17.814.584
Skupaj	380.592.066	436.136.464

Naložbe v korist življenjskih zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, znašajo 380.592.066 evrov. Gre za enote vzajemnih skladov, tržnih skladov ETFs in notranjih skladov: Dirigent, Aktivni naložbeni paket,

Vrhunski, Aktivna naložba, Drzna naložba, Dinamična naložba, Uravnotežena naložba, Preudarna naložba, Varna naložba ter sestavljenih vrednostnih papirjev izdajatelj DEUTSCHE BANK LONDON in BNP Paribas, skladno z izbiro zavarovalcev. Sredstva zavarovancev DEUTSCHE BANK LONDON znašajo skupaj 385.566 evrov, sredstva, naložena v produkte BNP Paribas, pa 60.826.767 evrov. Ta so naložena v sestavljene vrednostne papirje z vezavo na izbrane indekse. Jamstvo za izplačilo 100 % nominalne vrednosti glavnice naložbe v produkte DEUTSCHE BANK LONDON daje Deutsche Bank AG London. Za naložbene produkte BNP Paribas se jamstvo giblje od 75 do 100 % nominalne vrednosti glavnice. Za te produkte jamči BNP Paribas Pariz.

Gibanje finančnih sredstev življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Stanje 1. 1.	436.136.464	377.152.599
Povečanje	61.546.874	68.250.343
Zmanjšanje	(62.642.075)	(65.271.935)
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(54.449.197)	56.001.192
Tečajne razlike	-	4.265
Stanje 31. 12.	380.592.066	436.136.464

V letu 2022 je bilo pri naložbah zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, za 61.546.874 evrov vplačil ter 62.642.075 zmanjšanja premoženja (predujmov, odkupov, doživetij, smrti). Zaradi korekcije finančnega trga, ki je vplivala tako na lastniške kot tudi obvezniške naložbe je premoženje zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje upadlo za 54.449.197 evrov.

7.7 ZNESEK ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ, PRENESEN PO(SO) ZAVAROVATELJEM

Delež po(so)zavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
- prenosne premije	959.500	635.981
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	30.073.867	30.422.668
- iz zavarovalnih pogodb za nastale, neprijavljene škode	4.294.266	4.808.468
- iz zavarovalnih pogodb za bonuse in popuste	6.868	6.868
Skupaj premoženjska zavarovanja	35.334.501	35.873.985
- prenosne premije	1.107.246	1.368.237
- iz zavarovalnih pogodb za nastale in prijavljene škode	570.438	546.321
Skupaj življenjska zavarovanja	1.677.684	1.914.559
Skupaj delež po(so) zavarovateljev v zavarovalno-tehničnih rezervacijah	37.012.185	37.788.543

7.8 SREDSTVA IZ FINANČNIH POGODB

Sredstva iz finančnih pogodb

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Finančne naložbe	24.525.611	26.992.658
Denar in denarni ustrezniki	1.848.976	734.366
Ostala sredstva	372.855	368.433
Skupaj sredstva iz finančnih pogodb	26.747.442	28.095.456

Sredstva iz finančnih pogodb - sestava naložb

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti skozi PI	24.515.425	26.982.467
Lastniški vrednostni papirji	15.838.615	19.617.201
Tržni vrednostni papirji	15.838.615	19.617.201
Dolžniški vrednostni papirji	8.676.810	7.365.266
Tržni vrednostni papirji:	563.335	502.349
Netržni vrednostni papirji:	343.458	393.563
Državne obveznice	7.770.017	6.469.353
Finančne terjatve	10.186	10.191
Skupaj finančna sredstva	24.525.611	26.992.658

Gibanja finančnih naložb v sredstvih iz finančnih pogodb

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Stanje 1. 1.	26.992.658	21.595.023
Povečanje (nakup)	6.512.510	12.612.375
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	(3.072.031)	2.859.335
Povečanje zaradi obresti	-	85.119
Zmanjšanje (prodaja)	(5.907.526)	(10.163.531)
Tečajne razlike	-	4.337
Stanje 31.12.	24.525.611	26.992.658

7.9 TERJATVE

Terjatve – stanje

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	37.855.019	33.729.406
kosmata vrednost	50.210.352	48.610.064
popravek vrednosti	(12.355.333)	(14.880.657)
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	4.023.958	4.678.875
kosmata vrednost	4.626.101	5.483.545
popravek vrednosti	(602.142)	(804.670)
Terjatve za odmerjeni davek (DDPO)	2.803.506	-
DRUGE TERJATVE	6.307.906	5.075.509
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	3.746.131	2.992.993
kosmata vrednost	3.870.452	3.116.600
popravek vrednosti	(124.321)	(123.607)
Terjatve za regrese	1.033.443	869.608
kosmata vrednost	3.729.589	3.368.067
popravek vrednosti	(2.696.145)	(2.498.460)
Poslovne terjatve do države	700.727	732.528
kosmata vrednost	700.714	732.553
popravek vrednosti	12	(25)
Poslovne terjatve za dane predujme	25.768	6.882
kosmata vrednost	68.274	50.500
popravek vrednosti	(42.505)	(43.617)
Druge kratkoročne poslovne terjatve	727.057	398.718
kosmata vrednost	3.939.455	861.807
popravek vrednosti	(3.212.397)	(463.088)
Dolgoročne terjatve	74.780	74.780
Skupaj terjatve	50.990.389	43.483.790

Stanje terjatev je na dan 31. 12. 2022 v primerjavi s stanjem preteklega leta višje za 7.506.600 evrov oziroma za 17 %. Na porast terjatev so vplivale v glavnem višje terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov, ki v strukturi vseh terjatev prevladujejo s 74 - odstotnim deležem in

se nanašajo na terjatve, ki jih zavarovalnica izkazuje do zavarovancev iz naslova zavarovalne premije.

V letu 2022 je na povečanje terjatev iz premije vplival tako povečan obseg sklepanja kot tudi dvig

cen zavarovalnih premij. V okviru postavke terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov so se konec leta 2022 popravki vrednosti terjatev znižali za 2.525.324 evrov, zlasti zaradi odpisa starejših, že 100 odstotno oslavljenih terjatev. Prav tako so se znižale tudi tem popravkom pripadajoče terjatve.

Konec leta so na porast terjatev vplivale tudi terjatve za DDPO v višini 2.803.506 evrov. Terjatve za DDPO so nastale zaradi vplačane akontacije za DDPO v letu 2022 po obračunskem letu 2021, ko je bil poslovni izid višji od izida v letu 2022.

Zavarovalnica v vsakem obračunskem obdobju preverja ustreznost ocen poštene – udenarljive vrednosti terjatev, in sicer na osnovi dejansko realiziranih denarnih tokov v zadnjem predhodno opazovanem časovnem obdobju, in za posamezno vrsto terjatev izdela oceno izdržljive vrednosti (velja za terjatve iz zavarovalne premije in regresne terjatve). Oblikovanje ali črpanje popravkov vrednosti terjatev se neposredno pripozna v izkazu poslovnega izida.

Gibanje popravkov vrednosti terjatev

v EUR	Terjatve iz zavarovalnih poslov	Regresne terjatve	Ostale terjatve	Skupaj
Stanje 1. 1. 2021	15.886.493	2.185.638	667.905	18.740.036
Povečanje ob pripojitvi družb	-	-	9.048	9.048
Spremembe med letom	(201.166)	312.822	(46.615)	65.042
Stanje 31. 12. 2021	15.685.327	2.498.460	630.338	18.814.125
Stanje 1. 1. 2022	15.685.327	2.498.460	630.338	18.814.125
Povečanje ob pripojitvi družb	-	-	188.268	188.268
Spremembe med letom	(201.166)	312.822	(46.615)	65.042
Stanje 31. 12. 2022	12.957.475	2.696.145	3.379.211	19.032.832

7.10 DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva - stanje skupaj

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	8.791.678	7.980.141
Razmejeni odhodki in vračunani prihodki	1.085.385	1.083.777
Skupaj	9.877.062	9.063.918

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj

Gibanje razmejenih stroškov pridobivanja zavarovanj

v EUR	GENERALI d. d. Dolgoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	GENERALI d. d. Kratkoročni razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj
Stanje 1. 1. 2021	340.319	7.493.091
Črpano v letu 2021	(202.270)	(6.725.294)
Oblikovano v letu 2021	170.230	6.904.064
Stanje 31. 12. 2021	308.279	7.671.862
Stanje 1. 1. 2022	308.279	7.671.862
Črpano v letu 2022	(71.087)	(6.964.634)
Oblikovano v letu 2022	-	7.847.259
Stanje 31. 12. 2022	237.191	8.554.486

7.11 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	-	56
Denarna sredstva na računih	7.527.206	9.430.089
Druga denarna sredstva	1.536.488	2.235.605
Skupaj	9.063.694	11.665.749

7.12 KAPITAL

Stanje kapitala

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Osnovni kapital	39.520.347	39.520.347
Kapitalske rezerve	50.197.175	50.940.547
Rezerve iz dobička	9.522.501	9.479.165
Zakonske rezerve	1.742.399	1.742.399
Ostale rezerve iz dobička	7.780.102	7.736.766
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)	(36.724.702)	11.619.961
Zadržani čisti poslovni izd	43.669.509	33.153.482
Čisti poslovni izd poslovnega leta	13.278.193	24.525.393
SKUPAJ	119.463.023	169.238.895

Osnovni kapital

Osnovni kapital je sestavljen iz 2.364.563 kosovnih delnic, vseh vplačanih v celoti s strani družbe Generali CEE Holding B. V., v skupnem znesku 39.520.347 evrov.

Podatki o osnovnem kapitalu so vpisani v sodni register v Ljubljani. Vse delnice so delnice istega razreda, brez prednosti in omejitev in so bile v celoti vplačane. Razen osnovnega kapitala zavarovalnica ni izdala drugih listin o pravicah do udeležbe, zamenljivih obveznic in podobnih vrednotnic.

V letu 2022 se osnovni kapital ni spreminjal. Prav tako se ni spreminjalo število delnic.

Delitev bilančnega dobička

Med bilančni dobiček zavarovalnica prenaša čisti poslovni izid poslovnega leta in ga nato skupaj s preostankom bilančnega dobička uporabi za izplačilo dividend.

Zavarovalnica na skupščini odloča o uporabi bilančnega dobička. Na skupščini delničarjev aprila 2022 je edini delničar odločal o uporabi bilančnega dobička, ugotovljenega na dan 31. 12. 2021. Za izplačilo dividende delničarju se je namenil del bilančnega dobička v višini 14.707.582 evrov (6,22 evra/delnico). Preostanek bilančnega dobička v višini 42.971.293 evrov je ostal nerazdeljen in se je prenesel v bilančni dobiček za leto 2022. Dividenda je bila v celoti poravnana.

Razporejanje dobička in pokrivanje izgube

Zavarovalnica je leto 2022 zaključila s pozitivnim poslovnim izidom pred davki v višini 13.841.837 evrov in s čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja v višini 13.279.384 evrov.

Uprava zavarovalnice lahko v okviru svojih pristojnosti odloča o pokrivanju izgube tekočega leta. Uprava se prav tako odloča o razporejanju čistega dobička po zavarovalnih skupinah življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj, zato lahko odloča o pokrivanju izgube v okviru zavarovalne skupine.

Po zaključku računovodskih izkazov uprava GENERALI zavarovalnice d. d. v okviru gibanja kapitala za leto 2022 ni prerazporejala dobička in niti pokrivala izgube tekočega leta ali preteklih let.

Bilančni dobiček

Na dan 31. 12. 2022 je končno stanje čistega dobička tekočega leta znašalo 13.278.193 evrov. Skupaj z nerazporejenim dobičkom, prenesenim iz preteklih let v višini 43.669.509 evrov, znaša bilančni dobiček za razporeditev na skupščini 56.947.702 evrov.

Oblikovanje rezerv iz dobička

Rezerve iz dobička zavarovalnica oblikuje na podlagi določb ZGD-1 glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju nadzornega sveta glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitala po zahtevah Solventnosti II (druge rezerve iz dobička).

Po končanem letu 2022 zavarovalnica ni spreminjala ali dodatno oblikovala rezerv iz dobička.

Kapitalske rezerve

Kapitalske rezerve v višini 42.256.156 evrov se nanašajo na osnovni kapital, pridobljen ob pripojitvi zavarovalnice, znesek v višini 6.216.793 evrov pa se nanaša na odpravo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala iz preteklih let ob prehodu na nove računovodske standarde. Vplačila, ki presegajo najmanjši emisijski znesek delnic ali znesek osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala), znašajo 1.724.226 evrov.

Kapitalske rezerve v osnovi niso izplačljive lastnikom. Njihovo možno uporabo opredeljuje Zakon o gospodarskih družbah, pri tem pa morajo biti še dodatno upoštevane določbe AZN. V letu 2022 se je k zavarovalnici pripojila odvisna družba PROSPERA d. o. o. in učinek pripojitve se je pripoznal med kapitalskimi rezervami z zmanjšanjem stanja kapitalskih rezerv za 743.372 evrov.

Lastne delnice

Leta 2022 niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice ni sprejela v zastavo lastnih delnic, prav tako na dan 31. 12. 2022 niti zavarovalnica niti tretja oseba za račun zavarovalnice nima v zastavo sprejetih lastnih delnic. Zavarovalnica nima lastnih delnic.

Presežek iz prevrednotenja

Presežek iz prevrednotenja izkazuje spremembe v poštenu vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazane v drugem vseobsegajočem donosu. Presežek iz prevrednotenja je v okviru kapitala zmanjšan za obračunane odložene davke.

Realizirani dobički in izgube se nanašajo na finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, ki so bila prodana in so razkrita v točki 7.20.3. ter na presežek iz prevrednotenja iz naslova oblikovanja rezervacij za odpravnine –aktuarski dobički in izgube.

Presežek iz prevrednotenja

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Posebni prevrednotovalni popravki kapitala	(36.724.702)	11.619.961
iz krepitev/oslabitve finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo	(45.236.838)	14.447.931
iz aktuarskih čistih dobičkov/izgub za pokojninske programe	(82.863)	(82.863)
iz popravka za odložene davke	8.594.999	(2.745.107)
Skupaj presežek iz prevrednotenja	(36.724.702)	11.619.961

Gibanje presežka iz prevrednotenja finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Stanje 1. 1.	11.619.961	13.011.848
Dobički (izgube), pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(43.159.822)	(378.101)
Neto sprememba zaradi prevrednotenja	(53.283.731)	(466.792)
Sprememba odloženih davkov zaradi prevrednotenja	10.123.909	88.690
Prenos dobičkov (izgub) iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(5.184.840)	(1.013.785)
Sprememba presežka iz prevrednotenja, ko je ob prodaji prenesen v izkaz poslovnega izida	(6.401.038)	(1.443.783)
Sprememba odloženih davkov ob realizaciji presežka iz prevrednotenja	1.216.197	274.319
Prenos PPK na IPI ob slabitvi preko IPI	-	192.196
Sprememba odloženih davkov iz slabitve preko IPI	-	(36.517)
Stanje 31. 12.	(36.724.702)	11.619.961

7.13 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije (obveznosti iz zavarovalnih pogodb) - kosmate in čiste

v EUR	Kosmate + prejeta sozavarovanja na dan 31. 12. 2022	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na dan 31. 12. 2022	Čiste na dan 31. 12. 2022	Kosmate + prejeta sozavarovanja na dan 31. 12. 2021	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na dan 31. 12. 2021	Čiste na dan 31. 12. 2021
Prenosne premije	80.940.553	959.500	79.981.053	73.200.092	635.981	72.564.111
Škodne rezervacije za	204.015.139	34.368.133	169.647.006	195.767.145	35.231.136	160.536.009
- prijavljene škode	129.992.175	30.073.867	99.918.308	127.962.937	30.422.668	97.540.269
- neprijavljene škode	74.022.964	4.294.266	69.728.698	67.804.208	4.808.468	62.995.740
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	6.274.497	6.868	6.267.629	4.830.694	6.868	4.823.827
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	6.106.211	6.868	6.099.343	4.830.694	6.868	4.823.827
Druge tehnične rezervacije (neiztekli riziki in neizplačane provizije)	168.286	-	168.286	-	-	-
Skupaj premoženjska zavarovanja	291.230.189	35.334.501	255.895.688	273.797.931	35.873.985	237.923.946
Prenosne premije	6.812.144	-	6.812.144	6.754.362	-	6.754.362
Škodne rezervacije za	10.890.465	-	10.890.465	8.707.449	-	8.707.449
- prijavljene škode	752.682	-	752.682	960.725	-	960.725
- neprijavljene škode	10.137.782	-	10.137.782	7.746.725	-	7.746.725
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.974.439	-	8.974.439	13.024.227	-	13.024.227
Rezervacije za bonuse in popuste	256	-	256	288	-	288
Druge tehnične rezervacije (neiztekli riziki in neizplačane provizije)	8.974.183	-	8.974.183	13.023.939	-	13.023.939
Skupaj zdravstvena zavarovanja	26.677.048	-	26.677.048	28.486.038	-	28.486.038
Prenosne premije	2.884.940	1.107.246	1.777.694	3.100.597	1.368.237	1.732.360
Škodne rezervacije za	10.547.229	570.438	9.976.792	9.687.322	546.321	9.141.001
- prijavljene škode	5.387.696	570.438	4.817.258	4.652.746	546.321	4.106.424
- neprijavljene škode	5.159.534	-	5.159.534	5.034.577	-	5.034.577
Matematične rezervacije	174.440.412	-	174.440.412	174.609.663	-	174.609.663
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	551.668	-	551.668	13.738.348	-	13.738.348
Rezervacije za bonuse, popuste in storno	551.668	-	551.668	416.216	-	416.216
Delež presežka iz prevrednotenja iz naslova finančnih naložb, razporejenih v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo, ki pripada zavarovancem po pogodbah klasičnih življenjskih zavarovanj	-	-	-	13.322.132	-	13.322.132
Skupaj življenjska zavarovanja	188.424.249	1.677.684	186.746.565	201.135.931	1.914.559	199.221.372
Skupaj obveznosti iz zavarovalnih pogodb	506.331.486	37.012.185	469.319.301	503.419.899	37.788.543	465.631.356

Razkritja zavarovalno-tehničnih rezervacij ne vključujejo škodnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje v višini 2.452.199 evrov. Te škodne rezervacije so vključene v razkritjih zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje ločeno v naslednjem poglavju (poglavje 7.14).

Delež presežka iz prevrednotenja iz naslova finančnih naložb, razporejenih v skupino finančnih naložb, razporejenih v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo, ki pripada zavarovancem po pogodbah klasičnih življenjskih zavarovanj s pravico do udeležbe v dobičku.

Delež presežka iz prevrednotenja iz naslova finančnih naložb, razporejenih v skupino finančnih sredstev razpoložljivih za prodajo, ki pripada zavarovancem po pogodbah klasičnih življenjskih zavarovanj predstavlja

75 % nerealiziranih dobičkov in izgub finančnih sredstev vrednotenih kot razpoložljivih za prodajo. V primeru da te naložbe dosegajo pozitivne donose se delež presežka iz prevrednotenja vodi med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami. Zaradi negativnega dogajanja na kapitalskih trgih konec leta 2022 ni bilo pozitivnih presežkov iz prevrednotenja (leta 2021 je bil delež presežka iz prevrednotenja vključen med druge zavarovalno-tehnične rezervacije v višini 13.322.132 evrov).

Postavka je obračunska kategorija in ni pripisana na pogodbe klasičnih življenjskih zavarovanj in posledično vključena v matematične rezervacije po policah vse dokler dobički in izgube iz naslova naložb razpoložljivih za prodajo niso dejansko realizirani preko tekočega izkaza poslovnega izida. Zavarovalnica zagotavlja pokritost zavarovalno - tehničnih rezervacij iz naslova klasičnih življenjskih zavarovanj z ustreznimi naložbami brez upoštevanja te postavke.

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	Kosmate 2022	Pozavarovanje 2022	Čiste 2022	Kosmate 2021	Pozavarovanje 2021	Čiste 2021
Gibanje prenosne premije						
Stanje 1. 1.	83.055.049	2.004.218	81.050.831	77.576.931	2.209.986	75.366.945
Povečanje obveznosti	88.735.585	1.099.335	87.636.250	80.901.110	838.181	80.062.929
Zmanjšanje obveznosti	81.152.996	1.036.807	80.116.190	75.422.991	1.043.949	74.379.042
Stanje 31. 12.	90.637.638	2.066.747	88.570.891	83.055.049	2.004.218	81.050.831
Gibanje matematičnih rezervacij						
Stanje 1. 1.	174.609.663	-	174.609.663	173.006.698	-	173.006.698
Povečanje v obdobju	18.950.821	-	18.950.821	21.970.987	-	21.970.987
Zmanjšanje v obdobju	19.120.072	-	19.120.072	20.368.023	-	20.368.023
Stanje 31. 12.	174.440.412	-	174.440.412	174.609.663	-	174.609.663
Gibanje škodne rezervacije						
Prijavljene škode	133.576.409	30.968.989	102.607.420	117.460.348	33.130.519	84.329.830
Neprijavljene škode	80.585.509	4.808.468	75.777.041	83.298.783	3.027.880	80.270.903
Stanje 1. 1.	214.161.918	35.777.457	178.384.461	200.759.132	36.158.399	164.600.733
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	65.115.788	8.766.081	56.349.707	54.098.271	8.846.252	45.252.019
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(23.712.125)	88.919	(23.801.044)	(21.049.115)	(1.511.460)	(19.537.655)
Povečanje rezervacije tekočega leta	100.120.145	7.838.275	92.281.870	88.550.172	9.976.770	78.573.402
Prijavljene škode	136.132.552	30.644.304	105.488.248	133.576.409	30.968.989	102.607.420
Neprijavljene škode	89.320.280	4.294.266	85.026.014	80.585.509	4.808.468	75.777.041
Stanje 31. 12.	225.452.832	34.938.570	190.514.262	214.161.918	35.777.457	178.384.461
Gibanje druge ZTR - Bonusi, popusti in storno						
Stanje 1. 1.	5.247.198	6.868	5.240.331	4.652.777	6.868	4.645.909
Povečanje v obdobju	3.998.317	-	3.998.317	3.505.062	-	3.505.062
Zmanjšanje v obdobju	2.587.380	-	2.587.380	2.910.641	-	2.910.641
Stanje 31. 12.	6.658.135	6.868	6.651.267	5.247.198	6.868	5.240.331
Gibanje druge ZTR - Neiztekli riziki in neizplačane provizije						
Stanje 1. 1.	13.023.939	-	13.023.939	9.232.415	-	9.232.415
Povečanje v obdobju	168.286	-	168.286	3.791.524	-	3.791.524
Zmanjšanje v obdobju	4.049.757	-	4.049.757	-	-	-
Stanje 31. 12.	9.142.468	-	9.142.468	13.023.939	-	13.023.939
Gibanje druge ZTR - Obveznosti do zavarovalcev						
Stanje 1. 1.	13.322.132	-	13.322.132	19.387.833	-	19.387.833
Sprememba ustreznega deleža poštene vrednosti naložb razpoložljivih za prodajo	(13.322.132)	-	(13.322.132)	(6.065.701)	-	(6.065.701)
Stanje 31. 12.	-	-	-	13.322.132	-	13.322.132

7.13.1 RAZVOJ ŠKODNEGA DOGAJANJA PRI PREMOŽENJSKIH ZAVAROVANJIH

Razvoj škodnega dogajanja predstavlja mero zavarovalnice glede njene zmožnosti ocene dokončnih zneskov obveznosti iz naslova zavarovalnin. V zgornjem

delu preglednice je predstavljeno, kako je zavarovalnica spreminjala ocene glede dokončnih zneskov obveznosti za škodo za premoženjska zavarovanja glede na leto nastanka škode. Spodnji del preglednice predstavlja zneske škodnih rezervacij v premoženjskih zavarovanjih, katerih seštevek po letih nastanka škode je prikazan v izkazu finančnega položaja. Zavarovalnica glede na svoj portfelj ocenjuje, da je leto nastanka škode najprimernejša osnova za v nadaljevanju predstavljeno analizo.

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih v letu 2022

v EUR	Leto nastanka škode											
	Kumulativna ocena škod	pred 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
od koncu škodnega leta	-	138.131.182	133.434.637	125.614.398	127.403.097	140.062.883	126.192.128	133.886.373	126.392.000	138.916.700	163.224.250	
1 leto po škodnem letu	-	130.558.246	125.043.322	119.366.886	123.588.719	137.775.733	122.734.944	123.143.100	114.289.255	135.042.861	-	
2 leti po škodnem letu	-	127.336.047	122.460.487	117.349.837	121.404.109	135.731.601	120.890.229	122.727.723	112.656.701	-	-	
3 leti po škodnem letu	-	126.222.667	119.800.990	115.697.672	120.739.599	134.514.960	119.512.391	120.164.429	-	-	-	
4 leta po škodnem letu	-	125.832.612	118.688.659	115.197.106	121.717.915	135.032.181	119.808.641	-	-	-	-	
5 let po škodnem letu	-	124.795.279	118.873.586	114.129.177	123.131.387	132.415.449	-	-	-	-	-	
6 let po škodnem letu	-	124.091.266	118.336.310	114.180.207	121.217.286	-	-	-	-	-	-	
7 let po škodnem letu	-	124.542.225	118.445.238	111.734.543	-	-	-	-	-	-	-	
8 let po škodnem letu	-	124.499.989	116.500.257	-	-	-	-	-	-	-	-	
9 let po škodnem letu	-	123.100.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kumulativna ocena škod:	-	123.100.739	116.500.257	111.734.543	121.217.286	132.415.449	119.808.641	120.164.429	112.656.701	135.042.861	163.224.250	
Skupaj	-	119.097.427	112.758.971	107.821.989	111.919.884	125.111.918	110.048.540	108.763.731	96.676.640	108.645.064	81.975.299	
Obveznosti za nerešene prijavljene škode pripoznane v bilanci	13.623.437	3.177.725	2.226.690	2.467.431	7.355.668	5.694.012	8.122.884	9.320.592	10.533.788	16.493.689	44.997.332	
Obveznosti za neprijavljene škode pripoznane v bilanci	7.653.906	825.587	1.514.596	1.445.122	1.941.735	1.609.520	1.637.218	2.080.106	5.446.273	9.904.109	36.251.619	
Stroški reševanja škod	1.334.397	312.319	253.497	284.560	614.065	598.800	735.533	832.353	1.192.710	1.998.940	5.659.184	
Celotne obveznosti pripoznane v bilanci	22.611.739	4.315.631	3.994.784	4.197.113	9.911.467	7.902.332	10.495.635	12.233.051	17.172.771	28.396.737	86.908.135	

Škodne rezervacije ne vključujejo cenilnih stroškov.

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih v letu 2021

v EUR	Leto nastanka škode											
	Kumulativna ocena škod	pred 2012	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
od koncu škodnega leta	-	150.103.329	138.131.182	133.434.637	125.614.398	127.403.097	140.062.883	126.192.128	133.886.373	126.392.000	138.916.700	
1 leto po škodnem letu	-	142.190.761	130.558.246	125.043.322	119.366.886	123.588.719	137.775.733	122.734.944	123.143.100	114.289.255	-	
2 leti po škodnem letu	-	133.912.910	127.336.047	122.460.487	117.349.837	121.404.109	135.731.601	120.890.229	122.727.723	-	-	
3 leti po škodnem letu	-	130.124.235	126.222.667	119.800.990	115.697.672	120.739.599	134.514.960	119.512.391	-	-	-	
4 leta po škodnem letu	-	129.056.750	125.832.612	118.688.659	115.197.106	121.717.915	135.032.181	-	-	-	-	
5 let po škodnem letu	-	127.592.494	124.795.279	118.873.586	114.129.177	123.131.387	-	-	-	-	-	
6 let po škodnem letu	-	127.288.834	124.091.266	118.336.310	114.180.207	-	-	-	-	-	-	
7 let po škodnem letu	-	126.185.992	124.542.225	118.445.238	-	-	-	-	-	-	-	
8 let po škodnem letu	-	125.369.159	124.499.989	-	-	-	-	-	-	-	-	
9 let po škodnem letu	-	125.125.948	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kumulativna ocena škod:	-	125.125.948	124.499.989	118.445.238	114.180.207	123.131.387	135.032.181	119.512.391	122.727.723	114.289.255	138.916.700	
Skupaj	-	123.421.511	119.034.323	112.409.039	107.531.699	111.042.455	124.165.072	108.540.395	105.357.643	91.470.202	68.734.746	
Obveznosti za nerešene prijavljene škode pripoznane v bilanci	13.689.940	745.214	4.837.215	4.610.584	5.013.266	10.204.224	9.211.341	9.023.357	11.919.011	14.026.638	37.298.399	
Obveznosti za neprijavljene škode pripoznane v bilanci	6.802.272	959.223	628.450	1.425.615	1.635.243	1.884.708	1.655.768	1.948.638	5.451.069	8.792.415	32.883.555	
Stroški reševanja škod	1.395.337	118.507	449.685	454.041	516.458	864.126	905.520	873.342	1.371.033	1.822.039	5.300.524	
Celotne obveznosti pripoznane v bilanci	21.887.548	1.822.943	5.915.350	6.490.240	7.164.966	12.953.058	11.772.629	11.845.338	18.741.113	24.641.092	75.482.479	

Škodne rezervacije ne vključujejo cenilnih stroškov.

7.14 ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate + prejeto sozavarovanje na dan 31. 12. 2022	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na dan 31. 12. 2022	Čiste na dan 31. 12. 2022	Kosmate + prejeto sozavarovanje na dan 31. 12. 2021	Pozavarovanje + oddano sozavarovanje na dan 31. 12. 2021	Čiste na dan 31. 12. 2021
Škodne rezervacije za	2.452.199	-	2.452.199	2.852.522	-	2.852.522
- prijavljene škode	2.452.199	-	2.452.199	2.852.522	-	2.852.522
Rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	376.885.487	-	376.885.487	434.368.201	-	434.368.201
Skupaj življenjska zav. z naložb. tveganjem	379.337.686	-	379.337.686	437.220.724	-	437.220.724

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR	Kosmate 2022	Pozavarovanje 2022	Čiste 2022	Kosmate 2021	Pozavarovanje 2021	Čiste 2021
Gibanje škodne rezervacije						
Prijavljene škode	2.852.522	-	2.852.522	3.242.567	-	3.242.567
Stanje 1. 1.	2.852.522	-	2.852.522	3.242.567	-	3.242.567
Zmanjšanje rezervacije zaradi izplačil	899.528	-	899.528	1.200.229	-	1.200.229
Sprememba rezervacije iz predhodnih let +/-	(98.504)	-	(98.504)	(35.393)	-	(35.393)
Povečanje rezervacije tekočega leta	597.709	-	597.709	845.577	-	845.577
Prijavljene škode	2.452.199	-	2.452.199	2.852.522	-	2.852.522
Stanje 31. 12.	2.452.199	-	2.452.199	2.852.522	-	2.852.522
Gibanje rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje						
Stanje 1. 1.	434.368.201	-	434.368.201	374.826.788	-	374.826.788
Povečanje v obdobju	42.217.311	-	42.217.311	97.019.984	-	97.019.984
Zmanjšanje v obdobju	99.700.025	-	99.700.025	37.478.571	-	37.478.571
Stanje 31. 12.	376.885.487	-	376.885.487	434.368.201	-	434.368.201

7.15 OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB

7.15.1 OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGOVB

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Obveznosti do pokojninskih varčevalcev (zavarovancev)	26.698.517	28.046.611
Obveznosti za vplačila	26.052.152	23.260.655
Obveznosti za donos sklada	646.365	4.785.956
Ostale obveznosti	48.925	48.846
Skupaj obveznosti iz finančnih pogodb	26.747.442	28.095.456

Na dan 31. 12. 2022 so obveznosti iz naslova vplačil varčevalcev znašale 26.052.152 evrov in predstavljajo čisto premijo (vplačila kosmate premije, zmanjšana za vstopne stroške). Ti stroški/odhodki, ki bremenijo varčevalca, predstavljajo upravljavcu kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS druge zavarovalne prihodke od provizij. V letu 2022 je bilo zaračunanih 33.339 evrov vstopnih stroškov.

Donos, ki povečuje obveznost, je izračunan neto donos iz kapitalskih dobičkov in izgub, ki je nastal ob upravljanju premoženja, zmanjšan za stroške upravljanja kritnih skladov pokojninskih zavarovanj. Med ostalimi obveznostmi zavarovalnica vodi kratkoročne obveznosti iz poslovanja.

Gibanja obveznosti do varčevalcev iz finančnih pogodb

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Obveznosti iz finančnih pogodb za vplačila in dosežen donos	-	-
Stanje 1. 1.	28.046.611	22.682.490
Povečanje v obdobju	11.136.917	6.585.176
za vplačila	7.974.207	3.208.132
za dosežen donos	3.162.709	3.377.043
Zmanjšanje v obdobju	12.485.010	1.221.055
za izplačila (odkup)	5.182.711	554.341
za dosežen donos	7.302.300	666.714
Stanje 31. 12.	26.698.517	28.046.611

Letni donos varčevalcev, za katerega se povečuje obveznost zavarovalnice, je bil v letu 2022 različen glede na vrsto pokojninskega varčevanja AS, in sicer:

- 13,21 % za kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Drzni do 50,
- 11,09 % kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Umirjeni med 50 do 60,
- 12,88 % dosežena (zajamčena 0,05 %) donosnost za kritni sklad Pokojninsko varčevanje AS Zajamčeni od 60.

Mesečno, ob koncu obračunskega obdobja, zavarovalnica izračuna zajamčeno vrednost premoženja in jo primerja z zajamčeno donosnostjo v višini 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje. V letu 2022 je zahtevana zajamčena donosnost znašala 0,05 %. Zaradi nedoseganja zahtevane zajamčene donosnosti v letu 2022 je zavarovalnica (kot upravljavec pokojninskega varčevanja) v breme lastnih sredstev v okviru življenjskih zavarovanj oblikovala za 546.748 evrov dolgoročne obveznosti po ZPIZ - 2.

7.16 DRUGE REZERVACIJE

7.16.1 DRUGE REZERVACIJE

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Rezervacije za zaslužke zaposlenecv	4.875.725	5.259.465
Druge dolgoročne rezervacije	3.406.269	399.969
Skupaj	8.281.994	5.659.434

7.16.2 REZERVACIJE ZA ZASLUŽKE ZAPOSLENCEV

Rezervacije za zaslužke zaposlenecv

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Rezervacije za odpravnine	4.114.770	4.456.193
Rezervacije za jubilejne nagrade	760.956	803.272
Skupaj	4.875.725	5.259.465

Gibanje rezervacij za zaslužke zaposlenecv

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Stanje 1. 1.	5.259.465	5.486.896
Povečanje ob pripojitvi družb	29.129	-
Povečanje v tekočem obdobju	462.861	399.679
Zmanjšanje zaradi izplačanih odpravnin in jubilejnih nagrad	(104.127)	(94.564)
Aktuarski dobički / izgube	(771.603)	(532.546)
Prilagoditve za izkušnje	(217.992)	(283.411)
Vpliv sprememb predpostavk	(553.611)	(249.134)
Stanje 31. 12.	4.875.725	5.259.465

Spremembe rezervacij za neizkoriščene dopuste in jubilejne nagrade se v celoti pripoznajo v izkazu poslovnega izida v okviru obratovnih stroškov. Enako velja tudi za spremembe rezervacij za odpravnine ob upokojitvi, razen aktuarskih dobičkov oziroma izgub, ki se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

Glavne predpostavke, vključene v izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade, so:

- Diskontne stopnje, upoštevane v izračunih, so določene na osnovi krivulje donosov za EUR območje (vir: ECB European Central Bank, AAA-rated euro area central government bonds, Spot rate na dan 30.11.2022, https://www.ecb.europa.eu/stats/financial_markets_and_interest_rates/euro_area_yield_curves/html/index.en.html) Za izračun na dan 31. 12. 2021 se je uporabila ECB krivulja na dan 30. 11. 2021.
- Pričakovana rast plač v podjetju je določena skladno s pričakovanji zavarovalnice in na podlagi preteklih trendov (inflacija v višini 3,49 % in realna rast v višini 5,26 %). Za izračun na dan 31. 12. 2021 sta bili upoštevani inflacija v višini 2 % in realna rast v višini 2 %.
- Pričakovana smrtnost je izražena s slovenskimi tablicami iz leta 2007 (SLO 2007, izdal Statistični urad RS). Enako velja za izračun na dan 31. 12. 2021.
- Prihodnja fluktuacija je analizirana ločeno za zaposlene v prodaji (zastopniki) in preostale zaposlene. Za vsako kategorijo je določena glede na starost zaposlenih, in sicer za zastopnike je pri starosti 20 let 21-odstotna, potem linearno pada in pri starosti 50 let znaša 2 %, od starosti 50 let naprej pa je konstantna, torej v višini 2 %. Fluktuacija za preostale zaposlene je pri starosti 20 let 8,5-odstotna, potem linearno pada in pri starosti 50 let znaša 1,3 %, od starosti 50 let naprej pa je konstantna, torej v višini 1,3 %. Enako velja za izračun na dan 31. 12. 2021.
- Pri rezervacijah za odpravnine ob upokojitvi je upoštevana tudi stopnja prispevkov za socialno varnost v višini 16,1 %, če je višina odpravnine ob upokojitvi višja, kot to določa Uredba o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja.
- Učinek sprememb predpostavk je znašal -553.611 evrov.

Analiza občutljivosti na spremembe parametrov

Parametri	Spremembe parametrov	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Diskontna stopnja	premik diskontne krivulje za +0,25 %	(131.853)	(157.211)
	premik diskontne krivulje za -0,25 %	137.781	164.645
Rast plač	sprememba letne rasti plač za +0,5 %	262.617	311.562
	sprememba letne rasti plač za -0,5 %	(243.072)	(287.363)
Smrtnost	stalno povečanje smrtnosti za +20 %	(39.583)	(45.418)
	stalno povečanje smrtnosti za -20 %	40.092	46.015
Predčasna prenehanja zaposlitev	premik krivulje odhodkov za +20 %	(190.987)	(226.573)
	premik krivulje odhodkov za -20 %	206.451	245.804

7.16.3 DRUGE DOLGOROČNE REZERVACIJE

Gibanje drugih dolgoročnih rezervacij

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Stanje 1. 1.	399.969	491.360
Zmanjšanje	(3.006.300)	91.391
Stanje 31. 12.	3.406.269	399.969

7.17 DRUGE FINANČNE OBVEZNOSTI

Finančne obveznosti

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Stanje 1. 1	34.789.750	4.194.793
Povečanje	173.547.080	160.800.034
Zmanjšanje	(175.536.342)	(160.749.877)
Prejeto posojilo	-	30.000.000
Obračunane obresti	914.435	544.800
Plačane obresti	(876.000)	-
Stanje 31. 12.	32.838.923	34.789.750

V okviru dolgoročnih finančnih obveznosti zavarovalnica vodi posojila in obveznosti iz naslova pravic do uporabe sredstev iz najema.

Med posojili zavarovalnica vodi prejeto podrejeno posojilo od povezane osebe GP Reinsurance EAD, Bolgarija, v višini 30.000.000 evrov. Datum prvega odpoklica je 19. 5. 2026 in datum končne zapadlosti 19. 5. 2031. Posojilo se obrestuje skladno z EURIBOR-om, in sicer 2,92 % + 12m Euribor. Obresti se plačujejo enkrat letno v maju. Maja 2022

je GENERALI d. d. plačal obresti za prejeto posojilo v višini 876.000 evrov. Na dan 31. 12. 2022 je bilo stanje natečenih obresti prejetega posojila 583.235 evrov.

Gibanje prometa pri postavkah povečanja in zmanjšanja se v glavnem nanaša na menjavo (nakupe/prodajo) naložb skladov zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

7.18 OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA

Zavarovalnica nima obveznosti, zavarovanih s stvarnim jamstvom.

Obveznosti iz poslovanja

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Obveznost iz neposrednih zavarovalnih poslov	22.201.199	21.058.782
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	10.159.221	10.007.904
Obveznosti za odmerjeni davek	0	3.579.617
Skupaj	32.360.420	34.646.303

Stanje obveznosti iz poslovanja je v primerjavi s preteklim letom nižje, in sicer za 2.285.883 evrov oziroma 7 %, predvsem zaradi obveznosti za odmerjen davek (DDPO).

Zavarovalnica je za leto 2022 obračunala obveznost za odmerjen davek (DDPO) po 19-odstotni veljavni davčni stopnji. V letu 2022 je zavarovalnica dosegla nižji dobiček kot v letu 2021, zato je obračunana akontacija za DDPO, ki jo je zavarovalnica med letom plačevala presešla ugotovljeno obveznost in na dan 31. 12. 2022 zavarovalnica ni imela odprtih obveznosti za plačilo davka od dohodka.

Kljub skupaj nižjemu stanju so obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov višje v primerjavi s preteklim letom za 1.142.417 evrov, na kar je vplival zlasti povečan obseg škod.

7.19 OSTALE OBVEZNOSTI

Ostale obveznosti

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Druge poslovne obveznosti	11.069.843	10.257.515
Vračunani stroški in razmejeni prihodki	19.115.163	17.501.429
Skupaj	30.185.005	27.758.944

7.19.1 DRUGE POSLOVNE OBVEZNOSTI

Druge poslovne obveznosti

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Dolgoročne poslovne obveznosti	4.500	6.439
Druge dolgoročne poslovne obveznosti	4.500	6.439
Kratkoročne poslovne obveznosti	11.065.343	10.251.075
Kratkoročne poslovne obveznosti do dobaviteljev	1.042.751	1.779.288
Kratkoročne poslovne obveznosti do zaposlenecv	3.425.382	3.306.631
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	4.835.974	3.812.293
Kratkoročne poslovne obveznosti do države (razen davek od dobička)	677.501	646.690
Druge kratkoročne poslovne obveznosti	1.083.735	706.174
Skupaj	11.069.843	10.257.515

Stanje drugih poslovnih obveznosti je konec leta 2022 glede na leto prej višje za 812.328 evrov oziroma 8 %. K višjemu stanju so prispevale zlasti višje druge obveznosti iz zavarovalnih poslov in druge kratkoročne poslovne obveznosti.

V sestavi drugih poslovnih obveznosti s 44-odstotnim deležem prevladujejo druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov, ki so v primerjavi s preteklim letom

višje za 1.023.681 evrov. Te kratkoročne obveznosti se nanašajo predvsem na:

- obveznosti za davke na promet iz zavarovalnih poslov v višini 1.768.771 evrov (preteklo leto 1.570.441 evrov),
- obveznosti, ki jih zavarovalnica vodi do Slovenskega zavarovalnega združenja za prispevke za kritje škod po neznanih in nezavarovanih vozilih in plovilih, v višini 1.875.732 evrov (preteklo leto 1.334.587 evrov),
- obveznosti za požarno takso v višini 324.693 evrov (preteklo leto 215.398 evrov) in
- obveznosti za vračilo akontacije iz poračunanih pozavarovalnih provizij v višini 869.094 evrov (preteklo leto 691.303 evro).

Zavarovalnica ima med dolgoročnimi poslovnimi obveznostmi za 4.500 evrov dolgoročnih obveznosti po ZPIZ – 2, oblikovanih za varčevalce pokojninskih zavarovanj življenjskega cikla. Te dolgoročne obveznosti lahko zapadejo v plačilo tudi pozneje kot v petih letih (več v poglavju 7.16).

7.19.2 VRAČUNANI STROŠKI IN RAZMEJENI PRIHODKI

Vračunani stroški in razmejeni prihodki

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Vnaprej vračunani stroški provizij pridobivanja zavarovanj	6.776.176	5.964.978
Vnaprej vračunani obratovalni stroški	7.860.400	8.624.152
Vračunani stroški - za neizkoriščene dopuste	1.853.511	1.654.465
Vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih ZZ	2.419.444	1.110.583
Drugi vnaprej vračunani stroški	(50.322)	(22.557)
Kratkoročno odloženi prihodki	255.954	169.808
Total	19.115.163	17.501.429

V primerjavi s preteklim letom je stanje vračunanih stroškov na koncu leta 2022 višje za 1.613.734 evrov, pri čemer je porast prisoten zlasti pri »Vračunanih odhodkih iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj«. Ti so v primerjavi s predhodnim letom višji za 1.308.861 evrov. Kljub porastu teh stroškov so se med vsemi vračunanimi stroški glede na leto poprej, znižali vnaprej vračunani obratovalni stroški za 763.752 evrov.

7.20 PRIHODKI

7.20.1 PRIHODKI OD PREMIJ IZ ZAVAROVALNIH POGODB

Čisti prihodki od premij iz zavarovalnih pogodb

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	256.255.613	238.305.718
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	4.051.260	4.426.092
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	(124.532)	(211.785)
Delež pozavarovateljev v obračunani premiji	(28.286.641)	(26.904.791)
Čiste zavarovalna premija	231.895.700	215.615.234
Sprememba kosmate prenosne premije	(7.740.462)	(5.316.888)
Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	323.520	(12.929)
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za premoženjska zavarovanja	224.478.758	210.285.418
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	133.146.635	124.201.188
Čiste zavarovalna premija	133.146.635	124.201.188
Sprememba kosmate prenosne premije	(57.783)	(199.058)
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za zdravstvena zavarovanja	133.088.853	124.002.130
ŽIVLJENSKA ZAVAROVANJA		
Obračunane kosmate zavarovalne premije	87.349.055	83.205.656
Delež pozavarovateljev v obračunani premiji	(4.278.570)	(4.043.134)
Čiste zavarovalna premija	83.070.486	79.162.523
Sprememba kosmate prenosne premije	215.657	37.826
Sprememba prenosne premije za po(so)zavarovalni del	(260.991)	(168.046)
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za življenjska zavarovanja	83.025.152	79.032.303
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	440.592.763	413.319.851

7.20.2 PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ NA RAVNI ZAVAROVALNIH VRST

Prihodki od zavarovalnih premij na ravni zavarovalnih vrst za leto 2022

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Delež pozavarovateljev v obračunani premiji	Lastni delež
Nezgodno zavarovanje	24.645.889	-	(41.147)	(265.469)	24.339.273
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	79.246.688	-	-	(4.616.112)	74.630.576
Letalsko zavarovanje	503.983	-	-	(479.370)	24.613
Zavarovanje plovil	496.781	-	-	(356.003)	140.778
Zavarovanje prevoza blaga	2.481.431	56.556	-	(1.852.020)	685.967
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	35.109.241	1.738.846	(8.859)	(7.369.047)	29.470.181
Drugo škodno zavarovanje	24.764.459	1.579.321	(25.684)	(5.136.454)	21.181.642
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	58.087.284	-	-	(1.654.178)	56.433.106
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	24.535	17.666	-	(19.940)	22.261
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	545.195	-	-	(394.839)	150.356
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.959.818	448.399	(11.080)	(3.883.376)	14.513.761
Kreditno zavarovanje	(506)	-	-	-	(506)
Kavcijsko zavarovanje	199.284	-	-	(135.262)	64.022
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.087.477	210.397	(5)	(419.872)	877.997
Zavarovanje stroškov postopka	808.418	75	(37.757)	-	770.736
Zavarovanje pomoči	10.295.636	-	-	(1.704.699)	8.590.937
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	256.255.613	4.051.260	(124.532)	(28.286.641)	231.895.700
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	133.146.635	-	-	-	133.146.635
Življenjska zavarovanja	41.007.268	-	-	(4.278.570)	36.728.698
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	46.341.788	-	-	-	46.341.788
Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	87.349.056	-	-	(4.278.570)	83.070.486
Skupaj	476.751.304	4.051.260	(124.532)	(32.565.211)	448.112.821

Prihodki od zavarovalnih premij na ravni zavarovalnih vrst za leto 2021

v EUR	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Delež pozavarovateljev v obračunani premiji	Lastni delež
Nezgodno zavarovanje	23.988.120	8.644	(40.353)	(268.909)	23.687.502
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	72.710.106	29.575	-	(3.906.117)	68.833.564
Letalsko zavarovanje	292.122	-	-	(279.408)	12.714
Zavarovanje plovil	466.419	-	-	(337.896)	128.524
Zavarovanje prevoza blaga	2.288.991	35.825	-	(1.754.899)	569.917
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	33.272.092	2.179.304	(38.163)	(7.812.335)	27.600.899
Drugo škodno zavarovanje	23.605.478	1.117.058	(58.944)	(4.666.780)	19.996.811
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	53.895.876	19.368	-	(1.599.153)	52.316.090
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	20.694	7.519	-	(18.030)	10.183
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	523.831	-	-	(386.680)	137.151
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.028.412	772.917	(14.856)	(4.206.867)	13.579.605
Kreditno zavarovanje	(734)	-	-	-	(734)
Kavcijsko zavarovanje	163.805	-	-	(110.675)	53.130
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.018.914	255.730	(2.689)	(548.204)	723.751
Zavarovanje stroškov postopka	717.431	152	(56.780)	-	660.802
Zavarovanje pomoči	8.314.162	-	-	(1.008.839)	7.305.323
Zavarovalne pogodbe premoženjskih zavarovanj, brez zdravstvenih zavarovanj	238.305.718	4.426.092	(211.785)	(26.904.791)	215.615.234
Zavarovalne pogodbe zdravstvenih zavarovanj	124.201.188	-	-	-	124.201.188
Življenjska zavarovanja	39.527.086	-	-	(4.043.134)	35.483.952
Življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem	43.678.570	-	-	-	43.678.570
Zavarovalne pogodbe življenjskih zavarovanj	83.205.656	-	-	(4.043.134)	79.162.523
Skupaj	445.712.563	4.426.092	(211.785)	(30.947.924)	418.978.945

7.20.3 FINANČNI PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB IN OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE

Finančni prihodki in odhodki od naložb

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Prihodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	(58.311.191)	56.132.371
V posesti za trgovanje	-	68
Obresti in neto tečajne razlike	-	68
Ob začetnem pripoznanju	(58.311.191)	56.132.304
Dividende	21.996	24.591
Obresti in neto tečajne razlike	90.978	48.200
Neto prihodki od prodaje	(3.418.595)	4.196.418
Neto prihodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	(55.005.571)	51.863.094
Prihodki FN v posesti do zapadlosti (HTM)	455.812	525.952
Obresti in neto tečajne razlike	455.812	525.952
Prihodki FN razpoložljive za prodajo (AFS)	15.694.962	9.585.221
Dividende	2.126.780	1.999.760
Obresti in neto tečajne razlike	5.979.114	5.755.720
Prihodki od prodaje	7.589.068	1.829.741
Prihodki od posojil in terjatev (L&R)	2.337.624	2.107.656
Obresti	641.446	401.700
Neto tečajne razlike	399.682	1.745
Ostali prihodki	1.296.496	1.704.211
PRIHODKI OD NALOŽB	(39.822.792)	68.351.201
Prihodki naložb- pridružena podjetja	78.656	-
Prihodki naložb - odvisna podjetja	3.182.504	2.235.050
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	3.261.160	2.235.050
Odhodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	(123)	(304)
Ob začetnem pripoznanju	(123)	(304)
Neto odhodki od odtujitve	(123)	(304)
Odhodki FN razpoložljive za prodajo (AFS)	(1.188.030)	(578.154)
Odhodki od odtujitve	(1.188.030)	(385.958)
Oslabitev	-	(192.196)
ODHODKI NALOŽB	(1.188.153)	(578.458)
Odhodki naložb - pridružena podjetja	-	(217.449)
Odhodki naložb - odvisna podjetja	-	(983.832)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	-	(1.201.281)
Neto finančni izid iz naložb po pošteni vrednosti preko IPI	(58.311.314)	56.132.068
Neto finančni izid iz naložb v posesti do zapadlosti	455.812	525.952
Neto finančni izid iz naložb razpoložljive za prodajo	14.506.932	9.007.067
Neto finančni izid iz posojil in terjatev	2.337.624	2.107.656
Neto finančni izid iz naložb v povezane družbe	3.261.160	1.033.768
NETO FINANČNI IZID IZ NALOŽB	(37.749.786)	68.806.511

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). V letu 2022 je bil neto finančni izid iz tovrstnih naložb negativen in je znašal 57.660.780 evrov. Istočasno so se v tem obdobju znižale zavarovalno-tehnične rezervacije teh skladov, zaradi česar je potrebno pri donosih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, upoštevati tudi spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki vplivajo na realen prikaz izidov pri tovrstnih donosih.

Sprememba teh zavarovalno tehničnih rezervacij (oglejte si poglavje 7.14) v letu 2022 predstavlja za 57.883.037 evrov nižje rezervacije.

Neto dobički (izgube) finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju prek poslovnega izida

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Realizirani dobički	133.268	4.352.448
Nerealizirani dobički	1.917.692	55.658.956
Realizirane izgube	(3.551.986)	(156.333)
Nerealizirane izgube	(56.923.263)	(3.795.862)
Skupaj	(58.424.288)	56.059.209

Od skupnih neto izgub finančnih sredstev ob začetnem pripoznanju prek poslovnega izida znašajo izgube zavarovancev življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, -57.918.883 evrov.

Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Lastniški vrednostni papirji	-	192.196
Skupaj	-	192.196

V letu 2022 ni bilo trajne oslavitve naložb v tržne lastniške vrednostne papirje v okviru naložb skupine za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev.

7.20.4 DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI

Drugi zavarovalni prihodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Prihodki iz naslova zavarovalnih pogodb	7.778.038	6.133.561
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu	6.481.263	5.185.597
Prihodki od vstopnih stroškov za zavarovalne pogodbe	630.057	588.143
Ostali prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	666.718	359.822
Prihodki iz naslova finančnih pogodb	53.690	55.554
Ostali prihodki za upravljanje finančnih pogodb	53.690	55.554
Skupaj prihodki od provizij	7.831.728	6.189.116

Drugi zavarovalni prihodki v glavnem predstavljajo prihodke od pozavarovalnih provizij iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb.

Drug del drugih zavarovalnih prihodkov se nanaša na provizije za sklepanje in upravljanje finančnih pogodb iz naslova Pokojninsko varčevanje AS skladno z naložbeno politiko življenjskega cikla.

7.20.5 DRUGI PRIHODKI

Drugi prihodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Drugi čisti zavarovalni prihodki	2.839.028	2.516.687
Prihodki od odprave oslavitve	3.331.374	992.719
Prihodki od poslovnih združitvev (slabo ime)	-	21.011
Drugi finančni in ostali prihodki	1.841.633	4.068.045
Drugi poslovni prihodki	272.231	99.635
Skupaj	8.284.267	7.698.098

Drugi čisti zavarovalni prihodki so prikazani v posebni preglednici v nadaljevanju.

Drugi čisti zavarovalni prihodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Prihodki iz naslova upravljanja vzajemnih pokojninskih skladov	115.571	258.914
Prihodki od zavarovalnih storitev tujim zavarovalnicam	1.082.434	777.734
Prihodki od najemnin -parkirišče, avtomobili in poslovni prostori	437.860	310.274
Prihodke od prodaje zelenih kart	591.394	603.982
Prihodki od drugih storitev (prodaje blaga in storitev)	611.770	565.783
Skupaj	2.839.028	2.516.687

Prihodki od odprave oslabitev

Vsebinsko se prihodki od odprave oslabitev nanašajo na odprave oslabitev terjatev (iz premije, regresnih terjatev, drugih terjatev in finančnih terjatev) v višini 2.967.204 evrov in na odpise obveznosti preteklih let v višini 364.171 evrov.

Drugi finančni in ostali prihodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin	689.641	616.559
Prihodki iz odtujitve naložbenih nepremičnin	75.382	20.271
Izterjane odpisane terjatve	(1.266)	8.841
Prejete kazni in odškodnine	14.066	-
Drugi izredni prihodki	794.728	605.699
Drugi finančni prihodki	269.082	2.816.675
Skupaj	1.841.633	4.068.045

Drugi finančni in ostali prihodki so v primerjavi z enakim obdobjem preteklega leta nižji za 2.226.412 evrov, v glavnem zaradi drugih finančnih prihodkov, ki nastanejo predvsem zaradi prevrednotenja posojil, danih zavarovancem za Fond polico, zaradi spremembe borznih tečajev ob vrednotenju. Istočasno so se v tem obdobju znižale zavarovalno-tehnične rezervacije teh skladov, zaradi česar je treba pri donosih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, upoštevati tudi spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki vplivajo na resničen prikaz izidov pri tovrstnih donosih.

7.21 ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Obračunani kosmati zneski škod	(140.867.205)	(118.902.351)
Kosmati zneski škod*	(143.810.448)	(121.401.656)
Zmanjšanje za uveljavljene regresne terjatve	2.943.243	2.499.305
Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	9.186.940	9.886.857
Obračunani deleži sozavarovateljev(+/-)	(663.113)	(115.177)
Obračunani deleži pozavarovateljev(+/-)	9.850.053	10.002.035
Čiste obračunane škode	(131.680.265)	(109.015.494)
Za prijavljene škode	(2.378.039)	(17.967.740)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	(2.029.238)	(15.897.150)
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	(348.801)	(2.070.590)
Za neprijavljene škode	(6.732.958)	6.269.905
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	(6.218.756)	4.489.317
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	(514.202)	1.780.588
Sprememba škodnih rezervacij	(9.110.997)	(11.697.836)
Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj	(140.791.262)	(120.713.329)
Obračunani kosmati zneski škod	(123.958.581)	(102.714.525)
Kosmati zneski škod	(118.874.090)	(98.147.814)
Odhodki/prihodki iz izravnalne sheme	(5.100.483)	(4.610.378)
Zmanjšanje za uveljavljene regresne terjatve	15.992	43.667
Čiste obračunane škode	(123.958.581)	(102.714.525)
Za prijavljene škode	208.042	67.614
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	208.042	67.614
Za neprijavljene škode	(2.391.058)	(1.159.833)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	(2.391.058)	(1.159.833)
Sprememba škodnih rezervacij	(2.183.016)	(1.092.219)
Čisti odhodki za škode zdravstvenih zavarovanj	(126.141.597)	(103.806.744)
Obračunani kosmati zneski škod	(54.851.563)	(53.122.809)
Kosmati zneski škod	(54.851.563)	(53.122.809)
Delež po(so)zavarovateljev v obračunanih škodah	851.187	1.015.686
Obračunani deleži pozavarovateljev(+/-)	851.187	1.015.686
Čiste obračunane škode	(54.000.376)	(52.107.122)
Za prijavljene škode	(310.511)	12.581
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	(334.627)	103.521
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni in sozavarovalni del	24.116	(90.940)
Za neprijavljene škode	(124.957)	(616.210)
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij in prihodki od odprave	(124.957)	(616.210)
Sprememba škodnih rezervacij	(435.468)	(603.629)
Čisti odhodki za škode življenjskih zavarovanj	(54.435.844)	(52.710.751)
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(321.368.703)	(277.230.824)

Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj, razdeljeni na odhodke tekočega leta in odhodke preteklih let

v EUR	Kosmate 2022	Pozavarovanje 2022	Čiste 2022	Kosmate 2021	Pozavarovanje 2021	Čiste 2021
Odhodki za škode tekočega leta	297.032.796	9.800.435	287.232.361	252.186.017	11.968.425	240.217.592
Obračunane škode	198.003.618	2.213.600	195.790.017	165.348.301	2.270.729	163.077.572
Sprememba škodne rezervacije	93.928.695	7.586.835	86.341.860	82.227.338	9.697.696	72.529.642
Odhodki iz izravnalne sheme	5.100.483	-	5.100.483	4.610.378	-	4.610.378
Odhodki za škode preteklih let	(20.178.510)	120.992	(20.299.502)	(17.252.404)	(1.554.885)	(15.697.519)
Obračunane škode	63.319.175	8.570.829	54.748.346	52.474.882	8.432.814	44.042.068
Sprememba škodne rezervacije	(83.497.685)	(8.449.838)	(75.047.847)	(69.727.286)	(9.987.699)	(59.739.587)
Skupaj	276.854.286	9.921.427	266.932.859	234.933.613	10.413.541	224.520.073

7.22 STROŠKI

7.22.1 STROŠKI PO FUNKCIONALNIH SKUPINAH

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Stroški pridobivanja zavarovalnih in finančnih pogodb	39.973.197	34.868.920
Stroški upravljanja s finančnimi naložbami	2.123.104	2.160.859
Stroški upravljanja z osnovnimi sredstvi	649.887	591.576
Ostali stroški upravljanja	8.279.171	7.518.183
Stroški prodaje	31.854.055	30.320.753
Ostali stroški	30.855.359	28.910.052
Skupaj stroški po funkcionalnih skupinah	113.734.774	104.370.344

7.22.2 STROŠKI PO NARAVNIH VRSTAH

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Obratovalni materialni stroški	1.408.182	1.101.625
Stroški pridobivanja zavarovanj	39.973.197	34.868.920
Obratovalni stroški storitev	22.979.229	20.929.280
Amortizacija	6.486.315	6.347.958
Stroški zaposlencev	42.887.850	41.122.560
Plače zaposlenih	28.472.450	28.806.226
Stroški socialnega zavarovanja	224.291	256.798
Stroški pokojninskega zavarovanja	4.725.109	4.855.996
Drugi stroški dela	9.056.074	6.551.126
Rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade	409.927	652.414
Skupaj	113.734.774	104.370.344

Med stroške amortizacije so vključeni tudi zneski amortizacije iz naslova dolgoročnih sredstev v uporabi in so v letu 2022 znašali 2.219.726 evrov (preteklo leto 2.193.915 evrov).

Zavarovalnica v zvezi s stroški obračunava vstopni DDV, in sicer odstotek od davčno priznanega vstopnega DDV, zaradi česar so tudi stroški nižji za enak delež.

7.22.3 STROŠKI PO PODROČJIH

Stroški po področjih

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	GENERALI d. d. 2022	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	GENERALI d. d. 2021
Stroški storitev	16.603.026	40.393.528	5.955.872	62.952.426	13.720.970	36.888.754	5.188.476	55.798.201
Stroški prevoznih in poštних storitev	612.676	1.605.763	542.144	2.760.583	351.747	717.847	342.590	1.412.185
Stroški najemnin in vzdrževanja sredstev	481.128	1.708.434	588.361	2.777.924	310.545	1.181.172	549.494	2.041.211
Povračila stroškov zaposlenim v zvezi z delom	77.038	549.110	184.365	810.513	67.497	533.503	155.934	756.934
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	325.437	451.452	225.711	1.002.599	403.527	485.119	211.338	1.099.984
Stroški zavarovalnih premij	64.100	266.385	17.637	348.122	63.040	260.466	13.735	337.242
Stroški sejmov, reklame, reprezentance	1.204.790	2.832.535	460.822	4.498.148	1.308.460	2.111.570	555.867	3.975.897
Stroški posredovanja vrednostnih papirjev	565.274	325.280	39.809	930.363	612.755	340.737	42.762	996.254
Stroški pridobivanja zavarovanj	10.460.686	26.709.107	2.803.404	39.973.197	7.713.334	25.158.609	1.996.977	34.868.920
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	593.010	1.273.063	184.923	2.050.997	618.106	1.154.642	373.905	2.146.653
Stroški storitev tiskanja	221.839	537.327	156.648	915.813	280.915	772.926	212.924	1.266.765
Stroški izobraževanj	91.600	241.626	32.467	365.694	72.054	262.006	19.342	353.401
Stroški IT storitev	1.187.660	2.134.934	462.198	3.784.791	1.195.517	2.272.148	461.726	3.929.392
Stroški drugih storitev	695.588	1.692.578	247.257	2.635.422	704.285	1.596.285	238.256	2.538.826
Stroški storitev fizičnih oseb po pogodbah o delu in avtorskih pogodbah	22.200	65.935	10.125	98.260	19.187	41.724	13.626	74.537
Stroški dela	9.106.043	28.194.380	5.587.427	42.887.850	8.916.850	27.131.863	5.073.847	41.122.560
Stroški plač	6.142.683	18.657.354	3.672.414	28.472.450	6.341.595	18.863.416	3.601.215	28.806.226
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	1.062.910	3.245.657	640.833	4.949.400	1.124.921	3.373.683	614.190	5.112.794
Stroški pokojninskega zavarovanja	1.018.730	3.091.844	614.535	4.725.109	1.080.347	3.179.135	596.514	4.855.996
Stroški socialnega zavarovanja	44.180	153.812	26.298	224.291	44.574	194.548	17.676	256.798
Ostali stroški dela	1.823.446	6.014.657	1.217.970	9.056.074	1.319.531	4.411.945	819.649	6.551.126
Rezervacije za zasluzke zaposlencev, vkalkulirani neizkoriščeni dopusti	77.004	276.712	56.210	409.927	130.803	482.819	38.793	652.414
Stroški materiala in blaga	316.606	1.043.108	48.467	1.408.182	232.922	807.198	61.505	1.101.625
Stroški materiala, surovin in energije	316.606	1.043.108	48.467	1.408.182	232.922	807.198	61.505	1.101.625
Stroški materiala in surovin	139.117	325.194	11.802	476.113	104.963	299.279	36.508	440.750
Stroški energije	177.490	717.914	36.665	932.069	127.959	507.918	24.997	660.875
Amortizacija	1.230.452	5.044.626	211.238	6.486.315	1.177.025	4.955.562	215.372	6.347.958
Obratovalni stroški skupaj	27.256.128	74.675.642	11.803.005	113.734.774	24.047.767	69.783.376	10.539.200	104.370.344

7.22.4 STROŠKI STORITEV REVIZORJEV

zijo letnih računovodskih izkazov GENERALI zavarovalnice d. d. je za leto 2022 opravila revizijska družba KPMG Slovenija, d. o. o. enako kot za leto 2021.

troški storitev revizorjev

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Stroški revidiranja letnega poročila	458.220	162.220
Druge storitve dajanja zagotovil	38.280	38.280
Skupaj vse storitve	496.500	200.500

V letu 2022 so stroški revizije porasli zaradi revidiranja prehoda na nova mednarodna standarda MSRP 17 in MSRP 9 (revidiranje otvoritvenih izkazov in izkazov, pripravljenih po MSRP 17 in MSRP 9).

7.23 DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI

Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Odhodki za preventivno dejavnost	2.632.802	2.396.944
Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	671.713	233.580
Ostali čisti zavarovalni odhodki	17.306.783	9.656.516
Skupaj	20.611.297	12.287.039

Odhodki za preventivno dejavnost se nanašajo na odhodke za plačilo požarne takse. Zavarovalnice, ki sklepajo premoženjska zavarovanja, so od kosmate zavarovalne premije dolžne obračunavati in plačevati požarno takso Slovenskemu zavarovalnemu združenju

(SZZ), kot je to določeno s pravili združenja. Generali plačuje požarno takso glede na tržni delež in plačane premije požarnih zavarovanj. V letu 2022 so bili ti odhodki za 9,8 % višji zaradi rasti premije.

Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih predstavlja posebno dajatev, ki jo zavarovalnica plačuje Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ) glede na tržni delež zavarovanj avtomobilske odgovornosti. V letu 2022 je zavarovalnica obračunala 671.713 evrov prispevkov iz tega naslova.

Ostali čisti zavarovalni odhodki so v primerjavi s preteklim letom višji za 7.650.267 evrov predvsem zaradi višjih odpisov terjatev in odhodkov zaradi nedoseganja zajamčenega donosa pokojninskih zavarovanj. V sestavi ostalih čistih zavarovalnih odhodkov predstavljajo pomemben del:

- odhodki za pavšalno odškodnino za škodo, ki nastane v Zavodu za zdravstveno zavarovanje Slovenije zaradi smrti ali poškodb zavarovanih oseb v prometnih nesrečah, obračunano skladno z Zakonom o obveznih zavarovanjih v prometu. Ti odhodki so znašali 5.437.301 evrov (preteklo leto 4.581.157 evrov),
- odhodki za odpise regresnih terjatev, terjatev iz zavarovalnih premij in odpise drugih terjatev v višini 4.219.017 evrov (preteklo leto 1.024.067 evrov),
- odhodki za bonuse, popuste in storne v višini 3.098.659 evrov (preteklo leto 2.279.419 evrov),
- odhodki za nedoseganje zajamčenega donosa pokojninskih zavarovanj v višini 2.888.006 evrov (preteklo leto 1.383 evrov),
- odhodki nadzornih organov v višini 684.769 evrov (preteklo leto 565.898 evrov) in
- preostali čisti zavarovalni odhodki.

Letno se v zavarovalnici preverja plačljivost starejših in zapadlih terjatev ter se presoja o odpisu terjatev, katerih plačljivost je večkrat preverjena in zanje obstajajo gotovi dokazi (nezmožnost plačila, stečaj, osebni stečaj ipd.), da v prihodnje ne bodo plačane. Na podlagi popisa inventurne komisije in sklepa uprave se opravijo odpisi terjatev. V letu 2022 je zavarovalnica v primerjavi s preteklim letom zabeležila višje odhodke iz naslova odpisa terjatev na račun odpisanih starih terjatev iz premije s 100-odstotnim popravkom.

7.24 DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Odhodki oslabitev	145.988	484.238
Odhodki naložbenih nepremičnin	614.685	1.034.207
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	160.869	172.618
Odhodki iz oslabitve naložbenih nepremičnin	-	499.913
Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin	453.816	361.676
Drugi poslovni odhodki	3.502.832	2.940.239
Odhodki iz financiranja	3.895.854	2.827.014
Skupaj	8.159.358	7.285.699

Odhodki iz naslova oslabitev izhajajo zlasti iz prevrednotenja oziroma oslabitev terjatev iz premije, regresov, drugih terjatev in finančnih terjatev ter odhodkov za oslabitve neopredmetenih sredstev (dolgoročno razmejenih odhodkov) in odhodkov iz naslova oslabitev opredmetenih osnovnih sredstev. V primerjavi s preteklim letom so ti odhodki nižji za 338.250 evrov predvsem zaradi nižjih odhodkov od oslabitve terjatev iz premije.

Odhodki naložbenih nepremičnin so v primerjavi z letom prej nižji za 419.523 evrov in znašajo 614.685 evrov. Med te odhodke zavarovalnica vključuje amortizacijo, morebitne oslabitve, odhodke iz naslova odtujitve in druge odhodke. Drugi odhodki naložbenih nepremičnin predstavljajo obratovalne stroške, stroške vzdrževanja in materialne stroške. V letu 2022 zavarovalnica ni oslabila naložbenih nepremičnin.

Druge poslovne odhodke predstavljamo v preglednici v nadaljevanju.

Drugi poslovni odhodki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Izplačila za humanitarne, kulturne namene	380.790	211.923
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	253.537	277.784
Denarne kazni in odškodnine	-	87.100
Poslovni odhodki	2.749.981	2.351.977
Ostali drugi poslovni odhodki	118.524	11.456
Skupaj	3.502.832	2.940.239

Drugi poslovni odhodki so v primerjavi z letom prej višji za 562.593 evrov predvsem zaradi višjih poslovnih odhodkov ter odhodkov za humanitarne in kulturne namene. Poslovne odhodke sestavljajo zlasti odhodki za licenco za uporabo blagovne znamke, administrativne in sodne takse, članarine Gospodarski zbornici in združenjem ter izdatki za varstvo človekovega okolja.

Odhodki od financiranja

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Finančni odhodki za obresti - izdane obveznice	-	2.181.192
Finančni odhodki za obresti	969.094	618.463
Drugi finančni odhodki	2.926.759	27.358
Finančni odhodki iz drugih finančnih obveznosti	2.449.440	-
Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti	477.320	27.358
Skupaj	3.895.854	2.827.014

Odhodki od financiranja so v primerjavi s preteklim letom višji za 1.068.840 evrov predvsem zaradi drugih finančnih odhodkov. Drugi finančni odhodki nastanejo predvsem iz naslova prevrednotenja posojil, danih zavarovancem za Fond polico, zaradi spremembe borznih tečajev ob vrednotenju.

V letu 2022 zavarovalnica ni imela več finančnih odhodkov za obresti iz naslova izdane obveznice, ker je bila obveznica maja 2021 predčasno odplačana. Za poplačilo obveznice oziroma podrejenega dolga je zavarovalnica v letu 2021 prejela posojilo in zanj v letu 2022 obračunala 914.435 evrov obresti. Med odhodki za obresti so zajeti tudi odhodki za obresti, ki izhajajo iz obveznosti za pravice do uporabe sredstev v najemu.

7.25 POZAVAROVALNI IZID

Pozavarovalni izid prikazan v nadaljevanju po zavarovalnih vrstah prikazuje čisti pozavarovalni izid.

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2022

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. Premije	Pozavar. Škode	Spremembe pozavarovalnih prenosnih premij	Spremembe pozavarovalnih škodnih rezervacij	Pozavar. Provizije	Čisti pozavar. Izid
Nezgodno zavarovanje		(265.470)	53.077	(357)	159.265	36.360	(17.125)
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		(4.616.112)	1.173.422	-	66.911	(1.534)	(3.377.312)
Letalsko zavarovanje		(479.370)	-	(170.221)	-	23.968	(625.622)
Zavarovanje plovil		(356.003)	114.343	-	8.741	114.356	(118.562)
Zavarovanje prevoza blaga		(1.852.020)	620.576	245	(12.320)	566.183	(677.336)
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		(7.369.047)	4.703.665	(13.870)	2.164.674	1.201.327	686.749
Drugo škodno zavarovanje		(5.136.454)	1.370.493	(123.090)	(41.661)	808.805	(3.121.907)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		(1.654.178)	1.064.732	-	(1.649.807)	141.031	(2.098.221)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		(19.940)	(392)	(775)	-	(493)	(20.397)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		(394.839)	13.161	-	1.202	125.630	6.575
Splošno zavarovanje odgovornosti		(3.883.376)	537.348	24.643	262.624	1.171.449	(2.149.935)
Kavcijsko zavarovanje		(135.262)	-	(67.184)	-	55.024	(147.423)
Zavarovanje različnih finančnih izgub		(419.872)	(17.873)	(9.107)	4.882	48.567	(393.403)
Zavarovanje stroškov postopka		-	-	-	8	16.771	16.779
Zavarovanje pomoči		(1.704.699)	217.501	7.496	(101.516)	1.297.345	(283.872)
Skupaj premoženjska zavarovanja		(28.286.641)	9.850.053	(352.219)	863.003	5.604.789	(12.321.014)

Pozavarovalni izid premoženjskih zavarovanj v letu 2021

Zavarovalna vrsta	v EUR	Pozavar. Premije	Pozavar. Škode	Spremembe pozavarovalnih prenosnih premij	Spremembe pozavarovalnih škodnih rezervacij	Pozavar. Provizije	Čisti pozavar. Izid
Nezgodno zavarovanje		(268.909)	34.821	168	101.602	37.524	(94.794)
Zavarovanje kopenskih motornih vozil		(3.906.117)	798.035	(382)	509.677	3.219	(2.595.568)
Letalsko zavarovanje		(279.408)	-	20.536	-	13.970	(244.902)
Zavarovanje plovil		(337.896)	125.704	-	19.414	107.049	(85.728)
Zavarovanje prevoza blaga		(1.754.899)	793.096	245	68.740	526.698	(366.120)
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč		(7.812.335)	3.928.117	(4.740)	413.443	1.133.156	(2.342.360)
Drugo škodno zavarovanje		(4.666.780)	1.249.062	25.142	334.513	759.080	(2.298.983)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil		(1.599.153)	2.032.389	-	(3.306.697)	140.746	(2.732.714)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov		(18.030)	-	1.742	-	693	(15.595)
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil		(386.680)	15.092	-	37.704	122.504	(211.380)
Splošno zavarovanje odgovornosti		(4.206.867)	928.778	(36.297)	1.635.639	973.818	(704.928)
Kavcijsko zavarovanje		(110.675)	832	(7.170)	-	34.982	(82.031)
Zavarovanje različnih finančnih izgub		(548.204)	35.469	7.204	(102.745)	76.494	(531.781)
Zavarovanje stroškov postopka		-	-	-	-	25.493	25.493
Zavarovanje pomoči		(1.008.839)	60.639	(13.493)	(1.292)	574.444	(388.541)
Skupaj premoženjska zavarovanja		(26.904.790)	10.002.035	(7.043)	(290.002)	4.529.870	(12.669.932)

7.26 DAVEK OD DOHODKA

Davki

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Odmerjeni davek od dohodkov pravnih oseb	(1.521.497)	(4.573.810)
Prihodki/(odhodki) za odloženi davek	959.044	152.282
Skupaj	(562.453)	(4.421.528)

Uskladitev med dejanskim in izračunanim odhodkom za davek ob upoštevanju učinkovite davčne stopnje

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Poslovni izid pred obdavčitvijo	13.841.837	28.962.338
Stopnja za obračun davka od dohodka (v %)	19	19
Davek, obračunan z uporabo uradne davčne stopnje	(2.629.949)	(5.502.844)
Prihodki izvzeti iz davčne osnove in drugo znižanje davčne osnove	3.000.701	2.350.739
Odhodki, ki se ne upoštevajo v davčni osnovi in drugo povečanje davčne osnove	(2.320.422)	(2.133.093)
Uporaba davčnih olajšav v tekočem letu	428.174	711.389
Spremembe odloženih davkov v izkazu poslovnega izida	-	152.282
Sprememba terjatev za odloženi davek za:	-	152.282
Povečanje terjatev iz naslova odbitnih začasnih razlik	959.044	152.282
Odhodek za davek	(562.453)	(4.421.528)
Efektivna davčna stopnja (v %)	4,06	15,27

Davčna osnova po obračunu davka od dohodkov pravnih oseb je praviloma večja od dobička pred obdavčitvijo, ugotovljenega v izkazu poslovnega izida, in sicer zaradi dela davčno nepriznanih odhodkov, ki predstavljajo stalne razlike.

Razmerje med odhodkom za davek (vključno z odloženim davkom) in ugotovljenim poslovnim izidom pred obdavčitvijo za leto 2022 znaša 4,06 % (leta 2021 je efektivna davčna stopnja znašala 15,27 %).

Po lokalni davčni zakonodaji v Sloveniji je za leto 2022 veljavna 19-odstotna davčna stopnja (prav tako leta 2021).

Odhodek za davek, priznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Davek od postavk, ki ne bodo preračunane v poslovni izid	-	-
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	11.340.106	326.492
Skupaj	11.340.106	326.492

7.27 ODLOŽENI DAVKI

Odloženi davki so rezultat obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih učinkov, in sicer prihodnje povrnitve (poravnave) knjigovodske vrednosti sredstev (obveznosti), priznanih v bilanci stanja družbe, ter poslov in drugih poslovnih dogodkov v obravnavanem obdobju, pobotano priznanih v računovodskih izkazih zavarovalnice, kadar gre za isto davčno oblast.

Priznani zneski odloženega davka

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Terjatve za odložene davke:	13.428.083	2.656.567
Terjatve za odložene davke, ki bodo povrnjene	13.428.083	3.670.400
Terjatve iz naslova odbitnih začasnih razlik-nepriznane oblikovane rezervacije	360.584	370.561
Terjatve iz naslova neizrabljenih davčnih izgub	558.072	-
Terjatve iz naslova neizrabljenih davčnih dobropisov	330.546	-

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Pobot terjatev za odložene davke	-	(1.013.833)
Obveznosti za odložene davke:	-	1.735.239
Obveznosti za odložene davke, ki bodo plačane	-	2.749.072
Obveznosti iz naslova krepitev finančnih naložb	-	2.749.072
Pobot obveznosti za odložene davke	-	(1.013.833)

Gibanje terjatev in obveznosti za odloženi davek

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Terjatve za odložene davke na dan 1. 1.	2.656.567	2.562.695
Spremembe med letom	10.771.516	93.872
Terjatve za odložene davke na koncu leta	13.428.083	2.656.567
Obveznosti za odložene davke na dan 1. 1.	1.735.239	3.071.605
Spremembe med letom	(1.735.239)	(1.336.365)
Obveznosti za odložene davke na dan 31. 12.	-	1.735.239

7.28 ČISTI DOBIČEK (IZGUBA) NA DELNICO

Čisti dobiček na delnico, ki se nanaša na imetnike navadnih delnic, se izračuna tako, da se čisti poslovni izid, ki se nanaša na navadne delničarje, deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, ki se uveljavljajo v obračunskem obdobju.

Dobiček (izguba) na delnico

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta	13.279.384	24.540.810
Tehtano povprečno število izdanih navadnih delnic	2.364.563	2.364.563
Osnovni in popravljeni čisti dobiček / izguba na delnico (v EUR)	5,62	10,38

Vse izdane delnice družbe so navadne imenske delnice, zato je popravljen čisti dobiček na delnico enaka osnovni čisti izgubi/dobičku na delnico.

Gibanje delnic

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Na dan 1. 1.	2.364.563	2.364.563
Na dan 31. 12.	2.364.563	2.364.563

7.29 IZDAJE, ODKUPI IN IZPLAČILA VREDNOSTNIH PAPIRJEV TER DIVIDENDE

Zavarovalnica v letu 2022 ni izdala novih podrejenih obveznic, niti ni odkupovala ali izplačevala lastniških vrednostnih papirjev.

Dividenda na delnico

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Znesek dividend (v EUR)	14.707.582	11.870.106
Dividenda na delnico (v EUR)	6,22	5,02

Dividende se oblikujejo iz bilančnega dobička, ki ga zavarovalnica ugotovi po zaključku poslovnega leta in se v predvideni višini izplačajo po sprejetju sklepa na skupščini delničarjev.

Skupščina delničarjev GENERALI zavarovalnice d. d. je na 63. seji skupščine sprejela sklep, da se edinemu delničarju, družbi Generali CEE Holding B. V izplača dividenda v višini 14.707.581,86 evrov (6,22 evrov/delnico). Dividenda je bila v celoti poravnana.

7.30 DODATNA POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

Pri sestavi izkaza denarnih tokov se uporablja posredna metoda. Pri uskladitvi denarnega toka iz poslovanja se z uporabo posredne metode popravlja poslovni izid za učinke poslov, ki nimajo denarne narave ter za postavke prihodkov in odhodkov, ki so povezane z denarnimi tokovi iz naložbenja in financiranja.

8. POSLI S POVEZANIMI OSEBAMI

GENERALI zavarovalnica d. d. v tem poglavju razkriva posle do povezanih pravnih oseb, delničarjev, odvisnih in pridruženih družb ter posloводства zavarovalnice.

Posle med povezanimi osebami v zavarovalnici ureja interni pravilnik o zagotavljanju podatkov, pripravljanju poročil in hranjenju teh podatkov. Za medsebojne storitve med povezanimi osebami se uporabljajo transferne cene, ki so obračunane po enakih cenah kot za nepovezane osebe. Pri določanju cen zavarovalnica uporablja metodo primerljivih prostih cen, pri čemer se primerljive tržne cene določajo z metodo zunanje ali notranje primerljive proste cene.

Poslovanje s povezanimi osebami se je v letu 2022 nanašalo na:

- izvajanje zavarovalnih pogodb, tj. na njihovo sklepanje, likvidiranje škod in tudi plačila provizij za sklenjena zavarovanja;
- oddajanje poslovnih prostorov in parkirišč v najem;
- upravljanje naložbenih portfeljev;
- financiranje.

Leta 2022 med zavarovalnico in njenimi povezanimi osebami ni bilo pomembnih transakcij, ki bi bile opravljene pod neobičajnimi tržnimi pogoji in bi vplivale na prikaz finančnega stanja zavarovalnice. Med matično družbo Generali CEE Holding B. V., Nizozemska, in družbo GENERALI d. d. v letu 2022 ni bilo pomembnih transakcij. Vsi posli z odvisnimi družbami so bili opravljeni kot posli med dobro obveščenima strankama v poslu.

8.1 POVEZANE OSEBE

Delničarji

Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu je s 100-odstotnim deležem edini delničar in neposredni lastnik GENERALI zavarovalnice d. d.

8.2 POVEZANE OSEBE

Delničarji

Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu je s 100-odstotnim deležem edini delničar in neposredni lastnik matične družbe v GENERALI d. d.

Odvisne in pridružene družbe

NAZIV DRUŽBE	NASLOV	Lastniški delež	Davčna stopnja	Davčna številka	Dejavnost	Poročevalsko obdobje
Odvisne družbe						
SLOVENIJA						
Ambulanta ZDRAVJE zdravstvene storitve d. o. o.	Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana	100 %	19 %	SI22745866	Specialistična zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost	Koledarsko leto
Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Ljubljana	Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana	100 %	19 %	SI56687036	Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov	Koledarsko leto
LEV Registracija, registracija vozil, d. o. o.	Pod lipami 005, 3313 Polzela	100 %	19 %	SI66862221	Splošna dejavnost javne uprave	Koledarsko leto
Pridružene družbe						
SLOVENIJA						
NAMA trgovsko podjetje d. d., Slovenija	Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana	48,51 %	19 %	SI22348174	Maloprodaja živilskih in neživilskih izdelkov	Koledarsko leto
MEDIFIT d. o. o., Slovenija	Tržaška cesta 116, 1000 Ljubljana	24,99 %	19 %	SI12848999	Z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane dejavnosti	Koledarsko leto
IDORU inteligentni analitični sistemi d. o. o.	Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana	25,00 %	19 %	SI 69662517	Z informacijsko tehnologijo in računalniškimi storitvami povezane dejavnosti	Koledarsko leto

Skupaj druge povezane družbe

Assicurazioni Generali S. p. A, s sedežem v Trstu in druge povezane družbe so tiste, ki so z zavarovalnico povezane prek organov vodenja in nadzora, in sicer članov uprave in nadzornega sveta.

8.3 POSLOVANJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Posli z lastnikom Generali CEE Holding B.V.

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Neopredmetena sredstva	152.188	152.188
Druge kratkoročne terjatve	510	-
Izplačana dividenda	14.707.582	11.870.106
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Drugi odhodki iz poslovanja	19.116	15.520

Posli z odvisnimi družbami

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	114.783	2.155.941
Dana kratkoročna posojila	50.000	50.001
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.881	1.739
Kratkoročne terjatve iz financiranja	146	260.393
Druge kratkoročne terjatve	1	3.407
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	-	50.000
Druge kratkoročne obveznosti	(2)	168.383
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Odhodki zaradi slabitev	129.777	362.994
Prihodki iz zavarovalnih poslov	10.846	9.238
Odhodki iz zavarovalnih poslov	118.285	95.580
Drugi prihodki poslovanja	156.512	156.750
Prihodki od obresti	183	531
Finančni prihodki	141.565	141.565
Drugi odhodki iz poslovanja	1.050.277	1.040.810
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	29.485.169	29.485.169
Kratkoročne terjatve iz financiranja	97.153	100.120
Druge kratkoročne terjatve	9	389
Prejeto posojilo	-	60.000
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Odhodki zaradi slabitev	-	620.838
Prejete dividende	3.182.504	2.235.050
Prihodki iz zavarovalne dejavnosti zavarovalnih poslov	50.595	46.942
Odhodki iz zavarovalnih poslov	9.504	8.529
Drugi prihodki poslovanja	4.309	4.848
Finančni prihodki	1.147.156	1.135.971

Leta 2022 GENERALI d. d. ni niti nabavljal niti prodajal naložbenih nepremičnin povezanim osebam.

Dana posojila in prejete dividende

V letu 2022 je zavarovalnica prejela dividendo v višini 3.182.504 evrov od odvisne družbe Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o. Dividenda je bila v celoti plačana v prvi polovici leta 2022.

Zavarovalnica je imela na dan 31. 12. 2022 odprto posojilo do družbe LEV Registracija d. o. o. v višini 50.000 evrov.

Kratkoročno posojilo je bilo sklenjeno konec leta 2022 in obrestovano z letno fiksno tržno obrestno mero 4,11 %. Posojilo je zavarovano z menicami. Obresti se plačujejo mesečno, glavnica pa ob zapadlosti.

Zavarovalnica v letu 2022 ni poslovala z bankami, ki bi bile povezane osebe.

Posli s pridruženimi družbami

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Neopredmetena sredstva	85.118	40.280
Finančne naložbe	11.222.077	11.222.077
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	149	136
Druge kratkoročne terjatve	1	-
Druge kratkoročne obveznosti	2.000	2.000
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Odhodki zaradi slabitev	-	217.449
Prejete dividende	75.189	
Prihodki iz zavarovalnih poslov	885	956
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	275.000	
Odhodki iz zavarovalnih poslov	1.532	40
Drugi prihodki poslovanja	12.000	12.000
Drugi odhodki iz poslovanja	163.221	309.581
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	515.972	515.972
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prejete dividende	3.467	-

GENERALI d. d. je v letu 2022 prejel dividendo od pridružene družbe NAMA d. d. v višini 78.656 evrov. Dividenda je bila v celoti plačana v prvi polovici leta 2022.

Posli z ostalimi povezanimi osebami

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	4.636.293	2.678.985
Terjatve do pozavarovateljev iz naslova oddanega pozavarovanja	3.011.911	3.583.941
Kratkoročne terjatve za premije sprejetega pozavarovanja	319.352	81.657
Druge terjatve iz pozavarovanja	(766)	67.929
Kratkoročne obveznosti za premije oddanega pozavarovanja	2.701.102	6.299.607
Obveznosti do pozavarovateljev iz naslova sprejetega pozavarovanja	25.756	115.507
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	511.628	557.197
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	393.429	188.854
Druge kratkoročne terjatve	360.897	-
Kratkoročne obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	199.435	194.686
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	54.551	130.142
Druge kratkoročne obveznosti	1.912.613	3.173.959
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Pozavarovateljev del škod	8.210.887	6.593.790
Premija sprejetega pozavarovanja	597.266	718.260
Pozavarovalna provizija in drugi prihodki	5.279.940	4.793.302
Pozavarovateljev del premij	23.178.398	24.368.387
Škode sprejetega pozavarovanja	348.978	190.862
Odhodki za provizijo sprejetega pozavarovanja	42.668	64.497
Prihodki iz zavarovalnih poslov	3.421	158
Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	181.228	92.620
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	76.755	(10.354)
Odhodki iz zavarovalnih poslov	13.456.840	9.728.960
Drugi prihodki poslovanja	124.496	150.687
Drugi odhodki iz poslovanja	4.108.031	2.957.344
Finančni odhodki	2.195	2.157
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	10.012.452	11.296.339
Terjatve do pozavarovateljev iz naslova oddanega pozavarovanja	198.376	298.031
Kratkoročne obveznosti za premije oddanega pozavarovanja	749.000	586.593
Kratkoročne terjatve iz financiranja	-	307.113
Druge kratkoročne terjatve	27.855	18.086
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	218.278	364.324
Prejeto posojilo	30.000.000	30.000.000
Dolgoročne obveznosti iz financiranja	583.235	544.800
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Pozavarovateljev del škod	54.222	169.987
Pozavarovalna provizija in drugi prihodki	504.783	307.600
Pozavarovateljev del premij	1.483.130	1.183.100
Drugi prihodki poslovanja	360.259	137.679
Finančni prihodki	123.361	98.462
Finančni odhodki	914.435	544.800

GENERALI zavarovalnica d. d. ima podrejeno posojilo od povezane osebe GP Reinsurance EAD, Bolgarija v višini 30.000.000 evrov. Več o posojilu navajamo v poglavju 7.18.

8.4 DELNIČARJI

Dne 31. 12. 2022 je družba Generali CEE Holding B. V. s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska s 100-odstotnim deležem edini delničar GENERALI zavarovalnice d. d.

Prejemki članov organov vodenja in nadzora ter zaposlenih na podlagi individualnih pogodb v letu 2022

Vrsta prejema	v EUR	Prejemki članov uprav in upravnih odborov	Prejemki članov nadzornih organov	Prejemki zaposlenih po individualni pogodbi	Prokuristi
Bruto plača		563.453	77.123	6.497.640	150.116
Variabilni del prejemkov		455.020	-	1.012.990	37.960
Regres za letni dopust		8.029	4.016	235.971	4.016
Povračila stroškov*		6.940	5.197	288.425	4.258
Sejnine		-	2.970	-	-
Zavarovalne premije		19.500	3.580	389.196	9.460
Provizije, bonitete in druga dodatna plačila		28.924	13.434	333.035	5.493
Skupaj prejemki		1.081.866	106.320	8.757.256	211.303

*Vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi.

Izplačila so izražena v bruto zneskih in so bila izplačana članom organov vodenja in/ali nadzora ter zaposlenim na podlagi individualnih pogodb (oziroma zaposlenim na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne

8.5 POSLOVODSTVO

Poslovodstvo predstavljajo člani uprave, člani nadzornega sveta in zaposleni na podlagi individualnih pogodb.

pogodbe) v letu 2022 za obdobje, ko so opravljali funkcije vodenja in/ali nadzora v GENERALI zavarovalnici d. d. V letu 2022 člani uprave zavarovalnice niso prejeli nobenih izplačil iz naslova opravljanja nalog v odvisnih družbah.

Prejemki članov organov vodenja in nadzora ter zaposlenih na podlagi individualnih pogodb v letu 2021

Vrsta prejema	v EUR	Prejemki članov uprav in upravnih odborov	Prejemki članov nadzornih organov	Prejemki članov revizijske komisije	Prejemki zaposlenih na podlagi individualnih pogodb
Bruto plača		554.527	84.768		6.710.229
Variabilni del prejemkov		386.119			321.157
Regres za letni dopust		6.000	3.000		177.782
Povračila stroškov*		6.203	5.676		268.589
Sejnine		-	2.723	6.000	-
Zavarovalne premije		7.664	1.558	-	155.214
Ostala plačila		33.241	16.386	-	152.146
Skupaj prejemki		993.754	114.111	6.000	7.785.117

* Vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi.

GENERALI d. d. na zadnji dan leta 2022 izkazuje naslednje kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti;

- do članov uprave 313 evrov terjatev in 55.536 evrov obveznosti za osebne prejemke (plače). Terjatve se nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo) in na terjatve za najem parkirnega mesta,
- do članov nadzornega sveta 142 evrov terjatev in 7.766 evrov obveznosti za osebne prejemke (plače). Terjatve se nanašajo zlasti na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo);
- do zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe in prokuristov, 12.229 evrov terjatev in 642.931 evrov obveznosti za osebne prejemke (plače). Med terjatvami se večji del v višini 8.773 evrov nanaša na terjatve iz zavarovalnih poslov, (na premijo), preostali del pa na terjatve iz najemnine za parkirna mesta..

Terjatve iz premije predstavljajo odprte nezapadle terjatve. Terjatve iz najemnin za parkirna mesta predstavljajo terjatve za najemnine v decembru in so bile poravnane z odtegljajem pri plači v januarju 2023.

Leta 2022 GENERALI zavarovalnica d. d. ni niti odobrila niti prejela predujmov in posojil v razmerju do članov uprave, članov nadzornega sveta ali zaposlenih na podlagi pogodb, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Prav tako do poslovodstva GENERALI zavarovalnice d. d. niso bile izdane morebitne možnosti za nakup delnic ali sklenjeni pomembni posli, ki ne bi bili izkazani v izkazih zavarovalnice.

Posli z ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije

V letu 2022 med GENERALI zavarovalnico d. d. in ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in prokuristov, razen zavarovalnih poslov (iz naslova prejete premije v višini 4.772 evrov in izplačila škode v višini 60 evrov), ni bilo drugih poslov.

Posli s ključnim poslovodstvom obvladujočih družb GENERALI zavarovalnice d. d.

Ključno poslovodstvo obvladujočih družb GENERALI zavarovalnice d. d. sestavljajo vsi člani upravnega odbora, ki vodijo in nadzirajo obvladujočo družbo Generali CEE Holding B. V., Nizozemska, in na najvišji ravni obvladujočo družbo Assicurazioni Generali S. p. A. s sedežem v Trstu. Od ključnega poslovodstva zavarovalnica v letu 2022 ni prejela vplačil in ključnemu poslovodstvu ni ničesar izplačala. Ob koncu leta 2022 zavarovalnica ni imela odprtih terjatev ali obveznosti do ključnega poslovodstva.

9. POGOJNE TERJATVE IN OBVEZNOSTI

Med pogojnimi sredstvi in obveznostmi obravnavamo pogojne terjatve in obveznosti, vodene v zunajbilančni evidenci.

Pogojne terjatve in obveznosti

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
Še neuveljavljene regresne terjatve	8.390.087	8.350.138
Prejeta zastavljena jamstva	110.800	110.800
Ostale terjatve	235.266	235.266
Pogojne TERJATVE	8.736.153	8.696.204
Obveznosti - tožbe in spori (delovno-pravni in zavarovalni)	52.500	291.298
Obveznosti za garancije	2.083.997	2.010.553
Obveznosti za menice	(1.227.576)	(1.137.219)
Obveznost nedoseganja zajamčenega donosa	546.748	1.934
Ostale obveznosti	7.941.052	10.428.014
Pogojne OBVEZNOSTI	9.396.721	11.594.581
Skupaj pogojne terjatve in obveznosti	18.132.874	20.290.785

Med pogojnimi terjatvami so vključene terjatve za še neuveljavljene regrese, prejeta zastavljena jamstva z vrednostnimi papirji in hipoteko na nepremičnino kot zavarovanje za dana kratkoročna posojila in potencialne terjatve, ki izhajajo iz gospodarskih sporov. Stanje pogojnih terjatev je v primerjavi s stanjem konec preteklega leta višje za 39.949 evrov, predvsem zaradi višje vrednosti še neuveljavljenih regresnih terjatev. Med pogojnimi obveznostmi so izkazane pogojne obveznosti, ki izhajajo iz delovnopравnih in gospodarskih sporov, obveznosti za bančne garancije in menice ter obveznosti iz finančnih pogodb zaradi nedoseganja zajamčenega donosa do varčevalcev Pokojninskega varčevanja AS Zajamčeni od 60. Med preostalimi pogojnimi obveznostmi so izkazane pogojne obveznosti za vplačila vložkov v sklada Generali Growth SIS d. o. o. k. d. in Lion River v skupni višini

7.919.474 evrov in v manjši meri pogojne obveznosti, ki se nanašajo na dobropise, do katerih so upravičeni varčevalci pokojninskih zavarovanj skladno s pogodbo o financiranju pokojninskega načrta. Pogojne obveznosti zavarovalnice so v primerjavi s koncem preteklega leta nižje zlasti zaradi znižanja obveznosti za vplačila vložkov v sklada Generali Growth SIS d. o. o. k. d. in Lion River (v višini 2.493.520 evrov) ter znižanja ocene potencialne obveznosti, ki izhaja iz gospodarskega spora.

10. DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Po datumu bilance stanja do dneva odobritve računovodskih izkazov za objavo ni bilo dogodkov, ki bi morali biti izkazani v računovodskih izkazih in bi lahko vplivali na izdelane računovodske izkaze ter na davčne obveznosti zavarovalnice za leto 2022.

Dogodki po datumu bilance stanja, ki so pomembni za poslovanje v letu 2023

- Zavarovalnica bo na začetku leta – 1. januarja 2023 – začela z uporabo MSRP 17 in MSRP 9. Oba standarda bosta v letu 2023 pomembno vplivala na pregled poslovanja z računovodskega vidika, saj bo prišlo do spremembe računovodskih izkazov in računovodenja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb ter finančnih instrumentov.
- Ob prehodu na nova standarda je zavarovalnica preračunala primerjalne podatke postavk v izkazu finančnega položaja na dan 1. januarja 2022. Narava in učinki ključnih sprememb, ki izhajajo iz prehoda na standarda MSRP 17 in MSRP 9, so podrobno podani v poglavju 5.23.

**PRILOGA K LETNEMU
RAČUNOVODSKEMU
POROČILU**

03

KAZALO

282	1.	PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU
282	1.1	Računovodski izkazi po predpisani shemi AZN - nerevidirani
294	1.2	Skladi, ki jih Generali zavarovalnica d. d. vodi ločeno
296	1.3	Skladi z naložbenim tveganjem
300	1.4	Notranji skladi z naložbenim tveganjem
308	1.5	Omejeni kritni sklad pokojninskih zavarovanj – varčevanje
314	1.6	Omejeni kritni sklad pokojninskih zavarovanj – v času izplačila rente

1. PRILOGA K LETNEMU RAČUNOVODSKEMU POROČILU

Priloga je namenjena nadzornemu organu - Agenciji za zavarovalni nadzor (AZN) in je pripravljena skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic (Ur. l. RS 1/2016 s spremembami in dopolnitvami).

1.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI PO PREDPISANI SHEMI AZN - NEREVIDIRANI

GENERALI zavarovalnica d. d., katere glavna dejavnost je zavarovalništvo, ponuja storitve na področju premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, zato ločuje poslovne segmente po skupinah zavarovanj, kjer so po posamezni skupini združena sorodna zavarovanja. Te skupine so izpostavljene različnim stopnjam dobičkonosnosti, možnostim za rast, pričakovanjem glede prihodnosti in tveganjem.

Poslovodstvo redno spremlja poslovne rezultate po posameznih segmentih, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določen segment ter ocenjuje uspešnost poslovanja posameznega segmenta in celotne zavarovalnice.

Sredstva in obveznosti po poročevalskih segmentih obsegajo sredstva in obveznosti, ki jih je možno neposredno pripisati posameznemu področju poslovanja, kot tudi tista, ki jih je mogoče posredno razporediti na področje poslovanja.

Prihodki in odhodki posameznih poročevalskih segmentov izhajajo iz poslovanja poslovnega področja in jih je mogoče neposredno pripisati na poslovno področje, prav tako je možno utemeljeno razporediti ustrezni del prihodkov in odhodkov na poslovno področje.

Računovodske usmeritve poročevalskih segmentov so enake računovodskim usmeritvam zavarovalnice.

Zavarovalnica ni zavezana k poročanju po poslovnih segmentih v skladu z določili MSRP, saj se na dan 31. 12. 2022 z vrednostnimi papirji GENERALI zavarovalnice d. d. ne trguje več na javnem trgu. Poročanje po poročevalskih segmentih oziroma po področjih poslovanja je tako pripravljeno v skladu z zahtevami Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

Področja poslovanja

Področje premoženjskih zavarovanj združuje:

- zavarovanje avtomobilske odgovornosti,
- zavarovanje kopenskih motornih vozil,
- nezgodna zavarovanja,
- zavarovanja požara in elementarnih nesreč,
- druga škodna zavarovanja,
- splošno zavarovanje odgovornosti,
- kreditna in kavcijska zavarovanja,
- zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco (ZZTA),
- ostala premoženjska zavarovanja.

Področje življenjskih zavarovanj združuje klasična življenjska zavarovanja, rentna življenjska zavarovanja, zavarovanja kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje in prostovoljna pokojninska zavarovanja (prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po starem pokojninskem načrtu PN-A01 in novih pokojninskih načrtih, ki so se začeli izvajati leta 2017 tudi »Pokojninsko varčevanje AS«).

Področje zdravstvenih zavarovanj združuje dopolnilna zdravstvena zavarovanja in ostala dodatna zdravstvena zavarovanja.

V nadaljevanju je prikazana bilanca stanja in izkaz poslovnega izida, ločeno po področjih poslovanja, pri čemer velja opomniti, da vrednosti v stolpcih »Skupaj« niso enake seštevku po zavarovalnih skupinah, zaradi opravljenih pobotov med posameznimi segmenti in na nivoju skupnega seštevka.

Izkazi so pripravljene v skladu s shemami priloge 1 Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic.

Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2022 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
Sredstva	695.767.880	433.628.857	43.568.332	4.128.134	1.135.545.980
Neopredmetena sredstva	8.889	7.806.365	-	-	7.815.254
Opredmetena osnovna sredstva	-	28.598.443	-	-	28.598.443
Odložene terjatve za davek	4.615.433	7.585.392	1.124.514	102.743	13.428.083
Naložbene nepremičnine	-	9.885.908	-	-	9.885.908
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	30.001.142	8.124.451	3.212.409	-	41.338.002
Finančne naložbe:	208.104.361	286.919.910	21.836.641	3.336.539	520.197.452
V posojila in depozite	4.791.032	709.001	-	-	5.500.033
V posesti do zapadlosti	8.186.815	-	-	-	8.186.815
Razpoložljive za prodajo	189.794.035	286.210.909	21.836.641	3.336.539	501.178.125
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	5.332.479	-	-	-	5.332.479
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	380.592.066	-	-	-	380.592.066
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	1.677.684	35.334.501	-	-	37.012.185
Sredstva iz finančnih pogodb	26.747.442	-	-	-	26.747.442
Terjatve	38.304.574	37.315.533	16.259.594	657.912	50.990.389
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	613.316	21.846.416	14.897.643	497.643	37.855.019
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	295.731	3.728.227	-	-	4.023.958
Terjatve za odmerjeni davek	3.102.476	4.303.537	671.991	-	2.803.505
Druge terjatve	34.293.050	7.437.352	689.960	160.269	6.307.906
Druga sredstva	987.211	8.626.654	257.261	5.936	9.877.062
Denar in denarni ustrezniki	4.729.077	3.431.700	877.913	25.004	9.063.694

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
Kapital in obveznosti	695.767.880	433.628.857	43.568.333	4.128.134	1.135.545.980
Kapital	21.297.027	89.043.344	6.543.133	2.579.521	119.463.024
Osnovni kapital	17.690.167	21.830.180	-	-	39.520.347
Kapitalske rezerve	15.357.729	34.839.447	-	-	50.197.176
Rezerve iz dobička	-	4.646.620	4.782.443	93.438	9.522.501
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)	(18.501.216)	(15.834.878)	(2.080.523)	(308.085)	(36.724.702)
Zadržani čisti poslovni izid	(1.498.245)	36.640.368	6.744.930	1.782.456	43.669.509
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.248.592	6.921.606	(2.903.717)	1.011.712	13.278.193
Zavarovalno-tehnične rezervacije	190.876.448	291.230.189	25.606.624	1.070.424	508.783.685
Prenosne premije	2.884.940	80.940.553	6.549.523	262.622	90.637.638
Matematične rezervacije	174.440.412	-	-	-	174.440.412
Škodne rezervacije	12.999.428	204.015.139	10.082.672	807.792	227.905.032
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	551.668	6.274.497	8.974.429	10	15.800.604
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	376.885.487	-	-	-	376.885.487
Druge rezervacije	2.746.734	5.535.261	-	-	8.281.994
Obveznosti iz finančnih pogodb	26.747.442	-	-	-	26.747.442
Druge finančne obveznosti	30.583.341	2.255.582	-	-	32.838.923
Obveznosti iz poslovanja	9.717.629	18.574.936	8.980.131	362.223	32.360.420
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.280.712	10.821.662	8.980.131	118.694	22.201.199
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.690.313	6.468.908	-	-	10.159.221
Obveznosti za odmerjeni davek	3.746.604	1.284.366	-	243.529	0
Ostale obveznosti	36.913.773	26.989.545	2.438.445	115.967	30.185.005

V bilanci stanja po zavarovalnih področjih seštevke terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih področjih, ker so bili v kategorijah terjatev (v okviru tega v kategoriji drugih terjatev), drugih sredstvih in v kategoriji ostalih obveznosti opravljeni končni poboti na nivoju skupnega seštevka stanj v višini 41.547.224 evrov.

Izkaz finančnega položaja na dan 31. 12. 2021 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
Sredstva	765.774.984	448.885.438	55.249.000	4.832.981	1.242.564.646
Neopredmetena sredstva	22.222	7.444.809	-	-	7.467.031
Opredmetena osnovna sredstva	-	30.597.366	-	-	30.597.366
Odložene terjatve za davek	292.727	2.720.428	626.485	30.760	2.656.567
Naložbene nepremičnine	-	10.064.777	-	-	10.064.777
Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	30.001.142	10.165.609	3.212.409	-	43.379.160
Finančne naložbe:	240.569.675	299.558.330	38.016.965	4.020.855	582.165.824
V posojila in depozite	6.959.919	988.362	0	-	7.948.281
V posesti do zapadlosti	9.541.236	-	-	-	9.541.236
Razpoložljive za prodajo	219.602.524	298.569.968	38.016.965	4.020.855	560.210.312
Vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	4.465.995	-	-	-	4.465.995
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	436.136.464	-	-	-	436.136.464
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem	1.914.559	35.873.985	-	-	37.788.543
Sredstva iz finančnih pogodb	28.095.456	-	-	-	28.095.456
Terjatve	20.387.463	40.695.203	12.896.853	668.194	43.483.790
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	563.981	19.834.644	12.875.308	455.473	33.729.406
Terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	739.172	3.939.703	-	-	4.678.875
Terjatve za odmerjeni davek	2.675.528	965.255	-	-	(0)
Druge terjatve	16.408.783	15.955.600	21.545	212.721	5.075.509
Druga sredstva	1.202.066	7.423.828	432.846	5.178	9.063.918
Denar in denarni ustrezniki	7.153.209	4.341.104	63.442	107.994	11.665.749

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
Kapital in obveznosti	765.774.984	448.885.438	55.249.000	4.832.981	1.242.564.646
Kapital	35.145.334	116.906.580	13.859.370	3.327.612	169.238.896
Osnovni kapital	17.690.167	21.830.180	-	-	39.520.347
Kapitalske rezerve	15.357.729	35.582.820	-	-	50.940.548
Rezerve iz dobička	-	4.603.284	4.782.443	93.438	9.479.165
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po pošteni vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)	3.586.298	8.030.786	19.781	(16.905)	11.619.961
Zadržani čisti poslovni izid	(8.974.102)	34.197.549	6.379.612	1.550.423	33.153.482
Čisti poslovni izid poslovnega leta	7.485.242	12.661.961	2.677.534	1.700.656	24.525.393
Zavarovalno-tehnične rezervacije	203.988.453	273.797.931	27.612.926	873.112	506.272.422
Prenosne premije	3.100.597	73.200.092	6.500.052	254.310	83.055.051
Matematične rezervacije	174.609.663	-	-	-	174.609.663
Škodne rezervacije	12.539.845	195.767.145	8.088.657	618.792	217.014.439
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	13.738.348	4.830.694	13.024.216	11	31.593.269
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	434.368.201	-	-	-	434.368.201
Druge rezervacije	65	5.659.369	-	-	5.659.434
Odložene obveznosti za davek	847.139	1.897.293	4.640	-	1.735.239
Obveznosti iz finančnih pogodb	28.095.456	-	-	-	28.095.456
Druge finančne obveznosti	30.955.869	3.833.881	-	0	34.789.750
Obveznosti iz poslovanja	9.109.657	20.841.267	7.773.493	562.669	34.646.303
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.203.500	11.484.435	7.189.299	181.547	21.058.782
Obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	3.440.624	6.567.280	-	-	10.007.904
Obveznosti za odmerjeni davek	3.465.533	2.789.551	584.194	381.122	3.579.617
Ostale obveznosti	23.264.808	25.949.118	5.998.570	69.587	27.758.944

V bilanci stanja po zavarovalnih področjih seštevke terjatev in obveznosti ni enak seštevku posameznih zneskov po zavarovalnih področjih, ker so bili v kategorijah terjatev (v okviru tega v kategoriji drugih terjatev), drugih sredstvih in v kategoriji ostalih obveznosti opravljeni končni poboti na nivoju skupnega seštevka stanj v višini 32.177.756 evrov.

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	83.025.152	224.478.758	126.115.134	6.973.718	440.592.763
Obračunane kosmate zavarovalne premije	87.349.055	260.306.873	126.164.605	6.982.030	480.802.563
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(4.278.570)	(28.411.172)	-	-	(32.689.742)
- sprememba prenosnih premij	(45.334)	(7.416.942)	(49.471)	(8.312)	(7.520.058)
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	3.185.971	53.820	21.369	-	3.261.160
PRIHODKI OD NALOŽB od tega	11.533.064	6.754.999	300.754	12.556	18.601.373
- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode učinkovitih obrestnih mer	3.759.502	1.266.084	123.246	3.452	5.152.285
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	2.226.940	5.604.789	-	-	7.831.728
- prihodki od provizij	2.226.940	5.604.789	-	-	7.831.728
DRUGI PRIHODKI	3.141.176	4.959.129	171.244	12.717	8.284.267
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(54.435.844)	(140.791.262)	(122.948.240)	(3.193.357)	(321.368.703)
Obračunani kosmati zneski škod	(54.851.563)	(140.867.205)	(120.954.225)	(3.004.356)	(319.677.349)
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	851.187	9.186.940	-	-	10.038.127
Sprememba škodnih rezervacij	(435.468)	(9.110.997)	(1.994.015)	(189.000)	(11.729.481)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	(1.185.227)	(168.286)	4.049.757	-	2.696.243
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	57.471.722	-	-	-	57.471.722
ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE	(135.451)	(1.275.517)	-	-	(1.410.968)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(27.256.128)	(74.675.642)	(9.961.496)	(1.841.508)	(113.734.774)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(10.460.686)	(26.709.107)	(1.388.854)	(1.414.549)	(39.973.197)
ODHODKI NALOŽB, od tega	(58.927.390)	(202.706)	(390.640)	(91.583)	(59.612.319)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(5.358.437)	(14.333.416)	(330.809)	(588.636)	(20.611.297)
DRUGI ODHODKI od tega	(4.358.997)	(3.155.227)	(612.786)	(32.348)	(8.159.358)
- odhodki financiranja	(3.625.269)	(270.584)	-	-	(3.895.854)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	8.926.551	7.249.440	(3.585.713)	1.251.559	13.841.837
DAVEK OD DOHODKA	(676.768)	(327.834)	681.996	(239.847)	(562.453)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8.249.783	6.921.606	(2.903.717)	1.011.712	13.279.384

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	8.249.783	6.921.606	(2.903.717)	1.011.712	13.279.384
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	(22.087.514)	(23.158.063)	(2.100.304)	(291.181)	(47.637.062)
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	-	707.601	-	-	707.601
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-	707.601	-	-	707.601
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	(22.087.514)	(23.865.664)	(2.100.304)	(291.181)	(48.344.662)
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(27.268.536)	(29.463.782)	(2.592.968)	(359.483)	(59.684.768)
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(23.087.249)	(26.789.562)	(2.955.855)	(451.066)	(53.283.731)
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(4.181.287)	(2.674.221)	362.887	91.583	(6.401.038)
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	5.181.022	5.598.118	492.664	68.302	11.340.106
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	(13.837.731)	(16.236.457)	(5.004.021)	720.531	(34.357.678)

Izkaz poslovnega izida za obdobje 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	79.032.303	210.285.418	118.420.840	5.581.289	413.319.851
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	83.205.656	242.731.810	118.590.450	5.610.739	450.138.655
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(4.043.134)	(27.116.576)	-	-	(31.159.710)
- Sprememba prenosnih premij	(130.220)	(5.329.816)	(169.609)	(29.449)	(5.659.094)
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	2.235.050	-	-	-	2.235.050
PRIHODKI OD NALOŽB, od tega	63.869.064	4.214.385	257.258	10.494	68.351.201
- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	3.737.675	1.164.350	105.171	1.514	5.008.710
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	1.659.246	4.529.870	-	-	6.189.116
- prihodki od provizij	1.659.246	4.529.870	-	-	6.189.116
DRUGI PRIHODKI	3.956.109	3.432.873	298.915	10.200	7.698.098
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(52.710.751)	(120.713.329)	(101.515.194)	(2.291.550)	(277.230.824)
- Obračunani kosmati zneski škod	(53.122.809)	(118.902.351)	(100.494.048)	(2.220.476)	(274.739.684)
- Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	1.015.686	9.886.857	-	-	10.902.543
- Sprememba škodnih rezervacij	(603.629)	(11.697.836)	(1.021.146)	(71.074)	(13.393.683)
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	(1.967.327)	-	(3.791.524)	-	(5.758.852)
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVALNICEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	(59.524.179)	-	-	-	(59.524.179)
ODHODKI ZA BONUS IN POPUSTE	60.063	(654.365)	-	-	(594.302)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(24.047.767)	(69.783.376)	(9.432.307)	(1.106.894)	(104.370.344)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(7.713.334)	(25.158.609)	(1.285.572)	(711.405)	(34.868.920)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	(620.838)	(362.994)	(217.449)	-	(1.201.281)
ODHODKI NALOŽB, od tega	(101.015)	(461.330)	(16.113)	-	(578.458)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(45.014)	(140.000)	(7.182)	-	(192.196)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(1.225.137)	(10.588.752)	(367.364)	(105.786)	(12.287.039)
DRUGI ODHODKI, od tega	(2.356.485)	(4.498.246)	(414.533)	(16.435)	(7.285.699)
- odhodki financiranja	(1.742.015)	(1.084.973)	(24)	(2)	(2.827.014)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	8.258.334	15.400.154	3.222.529	2.081.320	28.962.338
DAVEK OD DOHODKA	(773.081)	(2.722.789)	(544.995)	(380.664)	(4.421.528)
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	7.485.253	12.677.365	2.677.534	1.700.656	24.540.810

Izkaz drugega vseobsegajočega donosa za obdobje 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 GENERALI d. d. po skupinah zavarovanj v skladu s Sklepom o letnih poročilih zavarovalnic

v EUR	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Dopolnilna zdravstvena zavarovanja	Ostala zdravstvena zavarovanja	Skupaj
ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	7.485.253	12.677.365	2.677.534	1.700.656	24.540.810
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	(1.706.576)	1.107.606	(394.122)	(44.026)	(1.037.118)
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo preračunane v poslovni izid	-	354.769	-	-	354.769
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	-	354.769	-	-	354.769
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	(1.706.576)	752.837	(394.122)	(44.026)	(1.391.887)
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	(2.106.884)	929.428	(486.570)	(54.353)	(1.718.379)
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	(1.571.417)	1.652.730	(493.752)	(54.353)	(466.792)
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	(535.467)	(723.302)	7.182	-	(1.251.587)
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko preračunane v poslovni izid	400.308	(176.591)	92.448	10.327	326.492
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	5.778.677	13.784.971	2.283.412	1.656.631	23.503.692

Izkaz denarnih tokov za obdobje 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Denarni tokovi pri poslovanju	19.843.576	50.551.105
Postavke izkaza poslovnega izida	37.899.398	65.227.997
Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	448.149.680	418.978.945
Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)	14.001.451	12.262.244
Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	12.386.302	13.156.455
Obračunani čisti zneski škod v obdobju	(298.737.594)	(263.837.141)
Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	(118.406.683)	(97.486.056)
Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)	(1.357.060)	(3.342.604)
Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	(18.136.698)	(14.503.847)
Spremembe čistih obratnih sredstev (terjatve za zavarovanja, druge terjatve, druga sredstva ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja	(18.055.822)	(14.676.892)
Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovanj	(1.600.289)	(3.395.718)
Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	857.444	(177.343)
Začetne manj končne druge terjatve iz (po) zavarovalnih poslov	(1.115.373)	(815.673)
Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	(3.514.272)	(2.039.790)
Začetne manj končne odložene terjatve za davek	(10.771.516)	(152.282)
Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	1.142.417	4.693.118
Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	151.316	(11.711.300)
Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	1.023.681	(204.513)
Končne manj ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	(2.493.992)	(546.900)
Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	(1.735.239)	(326.492)
Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	19.843.576	50.551.105

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
Denarni tokovi pri naložbenju	(6.862.050)	(15.531.990)
Prejemki pri naložbenju	169.353.958	47.756.182
Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	9.747.709	5.910.782
Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih	5.433.199	4.285.927
Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev	-	113.812
Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	68.420	335.063
Prejemki od odtujitve finančnih naložb	154.104.630	37.110.598
Drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb	154.104.630	37.110.598
Izdatki pri naložbenju	(176.216.008)	(63.288.172)
Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	(3.151.649)	(3.065.244)
Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	(1.080.666)	(2.590.829)
Izdatki za pridobitev finančnih naložb	(171.983.693)	(57.632.100)
Drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb	(171.983.693)	(57.632.100)
Pribitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	(6.862.050)	(15.531.990)
Denarni tokovi pri financiranju	(15.583.582)	(33.830.606)
Prejemki pri financiranju	-	30.000.000
Prejemki od dobljenih dolgoročnih posojil	-	30.000.000
Izdatki pri financiranju	(15.583.582)	(63.830.606)
Izdatki za dane obresti	(876.000)	(1.960.500)
Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	-	(50.000.000)
Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	(14.707.582)	(11.870.106)
Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	(15.583.582)	(33.830.606)
Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	9.063.694	11.665.749
Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov)	(2.602.056)	1.188.509
Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov	11.665.749	10.477.241

1.2 SKLADI, KI JIH GENERALI ZAVAROVALNICA D. D. VODI LOČENO

GENERALI d. d. vodi register premoženjskih in življenjskih zavarovanj, pri čemer vodi ločeno sklade iz registra življenjskih zavarovanj in sicer z naslednjim poimenovanjem:

- sklad življenjskih zavarovanj,
- sklad naložbenih življenjskih zavarovanj,
- notranji skladi naložbenih življenjskih zavarovanj,
- kritni skladi in omejeni pokojninski kritni skladi.

Skladno s »Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic« (Uradni list RS, št. 1/2016, št. 85/2016, št. 12/2018 in 82/2020) v nadaljevanju predstavljamo imena skladov, ki se vodijo ločeno in matične številke posameznega registriranega sklada.

Naziv in matična številka posameznega sklada, ki ga zavarovalnica vodi ločeno

Register življenjskih zavarovanj	Matična številka
Sklad življenjskih zavarovanj	
Sklad naložbenih življenjskih zavarovanj	
Sklad naložbenih življenjskih zavarovanj - Naložbeno tveganje	5186684031
Sklad naložbenih življenjskih zavarovanj - Naložbeni sklad	5186684011
Sklad naložbenih življenjskih zavarovanj -FOND POLICA	5186684030
Notranji skladi naložbenih življenjskih zavarovanj	
Notranji sklad Aktivni naložbeni paket	5186684025
Notranji sklad Dirigent	5186684026
Notranji sklad KD Vrhunski	5186684027
Notranji sklad Aktivni AS	5186684021

Register življenjskih zavarovanj	Matična številka
Notranji sklad Drzne naložbe	5186684007
Notranji sklad Dinamične naložbe	5186684008
Notranji sklad Uravnotežene naložbe	5186684009
Notranji sklad Preudarne naložbe	5186684010
Notranji sklad Varne naložbe	5186684006
Kritni skladi	
Skupina kritnih skladov pokojninsko varčevanje AS	
Kritni sklad pokojninsko varčevanje AS - DRZNI DO 50	5186684033
Kritni sklad pokojninsko varčevanje AS - UMIRJENI MED 50 IN 60	5186684018
Kritni sklad pokojninsko varčevanje AS - ZAJAMČENI OD 60	5186684019
Kritni sklad zajamčeni PNA-01 - pokojninska zavarovanja	5186684023
Kritni sklad za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent GAS	5186684035
Kritni sklad za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent	5186684012
Kritni sklad za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent po pokojninskem načrtu ZPIZ -2	5186684036
Kritni sklad pokojninskih rent po pokojninskem načrtu -ZPIZ -2 (PN)	5186684017

*Kritni skladi Skupine kritnih skladov pokojninsko varčevanje AS in Kritni sklad zajamčeni PNA-01 hkrati predstavljajo Omejeni sklad Pokojninsko zavarovanje v času varčevanja.

GENERALI zavarovalnica v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 v okviru življenjskih zavarovanj izvaja tudi pokojninska zavarovanja ter druge pomožne storitve na področju zavarovanj in pokojninskih skladov.

V okviru življenjskih zavarovanj so v letu 2022 delovali skladi, ki se vodijo ločeno kot Skupina kritnih skladov PDPZ, ki zajema tri kritne sklade, v okviru katerih se izvaja naložbena politika življenjskega cikla. V vseh treh kritnih skladih se izvajata pokojninska načrta za kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje in individualno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje. Pokojninska zavarovanja življenjskega cikla se v računovodskih izkazih vodijo kot finančne pogodbe, za katere se uporabljajo enake usmeritve tako v računovodskih izkazih, kot za ločeno vodenje. Med pokojninskimi zavarovanji se vodijo ločeno tudi sredstva kritnega sklada zajamčeni PNA-01, ki je bil odprt še po pokojninskem načrtu, oblikovanem skladno

z določili ZPIZ-1, vanj ne pritekajo več vplačila in se tako v računovodskih izkazih zavarovalnice vodijo enako kot zavarovalne pogodbe. Pokojninska zavarovanja vodena v obliki kritnega sklada, kot sta Kritni sklad z zajamčenim donosom PNA-01 in Skupina kritnih skladov življenjskega cikla imenovana Pokojninsko varčevanje AS, sta v upravljanje vključena kot celota in se kot taka izkazuje tudi v letnem poročilu zavarovalnice. Skrbnica teh kritnih skladov je Nova KBM d. d. Sredstva in obveznosti ter izkaz izida teh pokojninskih skladov, oblikovanih kot kritni sklad so predstavljena v nadaljevanju pod poglavjem 1.5.

Pokojninsko zavarovanje, ki se izvaja preko Krovnega pokojninskega sklada LEON 2, se ne vključuje v izkaze

Podatki vzajemnih pokojninskih skladov za leto 2022

v EUR	Sredstva	Čista vrednost sredstev	Upravljavska provizija	Drugi prihodki zavarovalnice	Obveznosti za razliko do zajamčenega donosa
KPS LEON 2-Zajamčeni	40.049.734	39.888.494	390.317	17.618	41.362
KPS LEON 2-Preudarni	7.201.541	7.192.721	63.909	3.590	-
KPS LEON 2-Dinamični	10.464.491	10.441.797	91.662	6.965	-
Skupaj 2022	57.715.767	57.523.012	545.888	28.174	41.362

Podatki vzajemnih pokojninskih skladov za leto 2021

v EUR	Sredstva	Čista vrednost sredstev	Upravljavska provizija	Drugi prihodki zavarovalnice	Obveznosti za razliko do zajamčenega donosa
KPS LEON 2-Zajamčeni	43.662.247	43.468.597	405.814	15.917	6
KPS LEON 2-Preudarni	6.450.147	6.412.080	51.054	3.587	-
KPS LEON 2-Dinamični	9.139.856	9.101.442	70.508	5.616	-
Skupaj 2021	59.252.250	58.982.119	527.377	25.120	6

Med življenjskimi zavarovanji so v letu 2022 delovali tudi Notranji skladi, ki so posebej predstavljeni v zgornji tabeli, kjer navajamo vse sklade ločeno voden v okviru registra življenjskih zavarovanj. Notranji skladi so v upravljanje vključeni kot celota in se kot taki prikazujejo tudi v izkazih zavarovalnice, pri čemer se kot podlaga za vodenje in pripravo računovodskih izkazov uporabljajo enaki standardi in usmeritve, kot veljajo za pripravo računovodskih izkazov zavarovalnice. Skrbnica Notranjih skladov Aktivni naložbeni paket, Dirigent, KD Vrhunski in Aktivni AS je Nova KBM d. d., medtem ko je skrbnica

zavarovalnice saj je v oblikovan kot vzajemni pokojninski sklad. Za to obliko izvajanja pokojninskih zavarovanj je značilno, da je pokojninski sklad v lastni članov ter ima svoje računovodske izkaze in letno poročilo, ni pa pravna oseba. V zavarovalnici se iz naslova upravljanja Krovnega pokojninskega sklada LEON 2 tako prikazujejo le prihodki, dogovorjeni za upravljanje ter rezervacije za nedoseganje zajamčenega donosa. Skrbnica krovnega sklada LEON 2 je UniCredit Banka Slovenija d. d.

V letu 2022 zavarovalnica kot upravljevec pokojninskega sklada za vse tri navedene vzajemne pokojninske sklade izkazuje naslednje ključne podatke.

Notranjih skladov Drzne naložbe, Dinamične naložbe, Uravnotežene naložbe, Preudarne naložbe in Varne naložbe je Banka Intesa Sanpaolo d. d., Koper. Po posameznih skladih ali skupinah skladov so prikazana sredstva in obveznosti ter izkaz izida v obliki, po kateri jih zavarovalnica vodi skladno s Sklepom o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic priloga 2.

1.3 SKLADI Z NALOŽBENIM TVEGANJEM

Sredstva in obveznosti skladov z naložbenim tveganjem

v EUR	Življenjska zavarovanja z NT 31. 12. 2022	Življenjska zavarovanja z NT -FOND POLICA 31. 12. 2022	Življenjska zavarovanja z NT -Naložbeni sklad 31. 12. 2022	Življenjska zavarovanja z NT 31. 12. 2021	Življenjska zavarovanja z NT -FOND POLICA 31. 12. 2021	Življenjska zavarovanja z NT -Naložbeni sklad 31. 12. 2021
SREDSTVA	17.547.591	212.992.056	31.318.383	22.936.231	254.300.360	31.001.286
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	16.519.541	212.068.034	23.579.503	21.666.082	250.691.624	26.907.789
III. Druge finančne naložbe	16.519.541	212.068.034	23.579.503	21.666.082	250.691.624	26.907.789
3. Deleži v investicijskih skladih	16.519.541	212.068.034	23.579.503	21.666.082	250.691.624	26.907.789
B. Terjatve	61.311	769.655	7.301.236	68.044	3.218.699	3.772.834
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	40.043	114.433	-	41.638	111.463	-
1. Terjatve do zavarovalcev	40.043	114.433	-	41.638	111.463	-
II. Druge terjatve	21.268	655.222	7.301.236	26.405	3.107.236	3.772.834
C. Razna sredstva	966.738	154.367	437.644	1.202.105	389.824	320.663
I. Denarna sredstva	966.738	154.367	437.644	1.202.105	389.824	320.663
D. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	-	-	-	-	213	-
2. Kratkoročno odloženi stroški pridobivanja zavarovanj	-	-	-	-	213	-
OBVEZNOSTI	16.867.470	213.604.492	31.264.531	22.254.302	254.691.228	31.859.869
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	346.104	1.378.533	-	421.284	1.394.819	-
III. Kosmate škodne rezervacije	346.104	1.378.533	-	421.284	1.394.819	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	16.469.220	207.597.778	30.763.723	21.766.790	248.158.661	31.317.488
E. Druge obveznosti	12.441	4.513.748	500.808	67.074	5.026.285	542.381
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	(4.024)	528.007	329.415	(252)	537.956	438.010
1. Obveznosti do zavarovalcev	-	-	264.646	-	10	351.529
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	(4.024)	528.007	64.769	(252)	537.946	86.481
III. Druge obveznosti	16.464	3.985.740	171.394	67.326	4.488.329	104.371
F. Pasivne časovne razmejitve	39.705	114.433	-	(846)	111.463	-

Izkazi skladov z naložbenim tveganjem

v EUR	Življenjska zavarovanja z NT 2022	Življenjska zavarovanja z NT -FOND POLICA 2022	Življenjska zavarovanja z NT -Naložbeni sklad 2022	Življenjska zavarovanja z NT 2021	Življenjska zavarovanja z NT -FOND POLICA 2021	Življenjska zavarovanja z NT- Naložbeni sklad 2021
I. Obračunane kosmate zavarovalne premije	1.122.051	17.659.272	7.268.078	1.244.065	18.720.825	5.095.641
II. Prihodki od naložb	15.184	1.549.437	209.224	3.885.455	33.709.017	3.169.224
1. Prihodki iz dividend in deležev v podjetjih	-	-	188.588	-	-	45.585
2. Prihodki drugih naložb	15.184	1.549.437	20.636	3.885.455	33.709.017	3.123.640
2.2. Prihodki od obresti	4.500	22.500	409	4.500	5.416	3
2.3. Drugi prihodki naložb	10.684	1.526.937	20.227	3.880.955	33.703.602	3.123.637
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	10.684	1.379.437	17.675	3.880.955	33.703.602	3.121.194
2.3.2. Drugi finančni prihodki	-	147.500	2.553	-	-	2.443
III. Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	(3.626.518)	(19.851.702)	(3.039.546)	(2.892.971)	(17.317.099)	(3.447.765)
1. Redno prenehanje	(2.682.129)	(5.653.972)	(159.447)	(2.181.732)	(4.696.007)	(112.733)
2. Izredno prenehanje	(944.389)	(14.197.731)	(2.880.100)	(711.239)	(12.621.092)	(3.335.031)
2.1. Z izstopom iz zavarovanja	(779.270)	(13.906.383)	(2.829.817)	(686.781)	(12.379.657)	(3.302.830)
2.3. S smrtjo zavarovanca	(165.119)	(291.347)	(50.283)	(24.458)	(241.435)	(32.201)
V. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	5.372.749	40.577.169	544.125	(1.796.922)	(30.893.320)	(4.086.924)
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	5.297.569	40.560.883	544.125	(1.759.197)	(30.795.183)	(4.086.924)
2. Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	75.180	16.285	-	(37.725)	(98.137)	-
VI. Obračunani stroški in provizije	(158.364)	(3.051.774)	(1.702.871)	(185.968)	(3.458.802)	(1.121.425)
1. Obračunani vstopni stroški	-	(252.829)	(1.270.092)	-	(474.124)	(715.460)
2. Izstopni stroški	(9.846)	(151.039)	(62.520)	(9.082)	(161.146)	(73.020)
3. Provizija za upravljanje	(148.518)	(2.647.907)	(370.259)	(176.886)	(2.823.532)	(332.944)
VII. Odhodki naložb	(2.726.910)	(37.111.173)	(2.689.293)	(33.900)	(1.195.291)	(106.584)
2. Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	-	(185.091)	(2)	-	(3.760)	-
3. Prevrednotovalni finančni odhodki	(2.726.910)	(36.926.082)	(2.689.291)	(33.900)	(1.191.531)	(106.584)
VIII. Izid kritnega sklada (I + II - III + IV + V - VI - VII)	(1.808)	(228.773)	589.717	219.758	(434.670)	(497.832)

1.4 NOTRANJI SKLADI Z NALOŽBENIM TVEGANJEM

Sredstva in obveznosti notranjih skladov z naložbenim tveganjem

v EUR	Notranji sklad z NT - DIRIGENT 31. 12. 2022	Notranji sklad z NT - AKTIVNI NALOŽBENI PAKET 31. 12. 2022	Notranji sklad z NT - VRHUNSKI 31. 12. 2022	Notranji sklad z NT - Aktivni AS 31. 12. 2022	Notranji sklad z NT - DIRIGENT 31. 12. 2021	Notranji sklad z NT - AKTIVNI NALOŽBENI PAKET 31. 12. 2021	Notranji sklad z NT - VRHUNSKI 31. 12. 2021	Notranji sklad z NT - Aktivni AS 31. 12. 2021
SREDSTVA								
III. Finančne naložbe	3.410.928	26.627.035	3.269.831	25.248.534	3.728.785	31.254.962	4.245.995	23.910.531
1. Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	3.410.928	26.627.035	3.269.831	25.248.534	3.728.785	31.254.962	4.245.995	23.910.531
IV. Terjatve	2.169	-	120	-	1.863	-	16.370	-
4. Druge terjatve	2.169	-	120	-	1.863	-	16.370	-
V. Denarna sredstva	45.094	241.227	34.294	364.474	465.805	263.045	33.439	117.590
VII. SKUPAJ SREDSTVA	3.458.191	26.868.262	3.304.245	25.613.008	4.196.453	31.518.006	4.295.804	24.028.121
I. Poslovne obveznosti	5.666	135.823	24.147	70.833	101.247	197.187	42.348	12.656
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	-	-	-	-	56	-	-	-
3. Obveznosti do skrbnika	3.309	13.688	4.599	10.729	76.423	16.756	6.193	12.656
4. Druge poslovne obveznosti	2.357	122.135	19.548	60.103	24.769	180.430	36.155	-
III. Obveznosti do zavarovalcev iz naslova zavarovalnih pogodb	3.918.817	31.371.999	3.991.162	28.273.378	3.339.681	26.029.627	3.537.212	20.359.624
1. Nominalna vrednost vplačanih premij	(1.844.750)	20.326.550	(501.136)	23.117.184	(1.668.362)	20.275.370	(238.842)	18.859.271
3. Preneseni čisti dobiček/izguba iz preteklih poslovnih let	5.763.567	11.045.450	4.492.298	5.156.194	5.008.043	5.754.257	3.776.054	1.500.354
IV. Nerazdeljeni čisti dobiček / izguba poslovnega leta	(466.291)	(4.639.560)	(711.064)	(2.731.203)	755.524	5.291.193	716.244	3.655.840
V. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	3.458.191	26.868.262	3.304.245	25.613.008	4.196.453	31.518.006	4.295.804	24.028.121
ČISTA VREDNOST SREDSTEV NOTRANJEGA SKLAD = SREDSTVA-POSLOVNA OBVEZNOST-FINANČNE OBVEZNOSTI	3.479.647	26.732.439	3.280.098	25.542.175	4.095.205	31.320.820	4.253.456	24.015.465

v EUR	Notranji sklad z NT - Drzne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Dinamične naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Uravnotežene naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Preudarne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Varne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Drzne naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Dinamične naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Uravnotežene naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Preudarne naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Varne naložbe 2021
SREDSTVA										
III. Finančne naložbe	24.758.159	16.708.013	11.740.931	3.291.530	5.657.801	27.599.264	18.075.413	11.170.806	3.219.040	5.085.082
1. Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	24.758.159	16.708.013	11.740.931	3.291.530	5.657.801	27.599.264	18.075.414	11.170.806	3.219.040	5.085.082
IV. Terjatve	16.440	1.516	3.581	569	2.462	18.909	3.100	1.926	262	14.967
1. Terjatve do zavarovalcev iz naslova zavarovalnih pogodb	-	-	-	-	-	-	-	80	-	-
4. Druge terjatve	16.440	1.516	3.581	569	2.462	18.909	3.100	1.846	262	14.967
V. Denarna sredstva	306.468	170.270	97.834	46.877	93.535	290.371	106.501	78.212	17.929	47.480
VII. SKUPAJ SREDSTVA	25.081.595	16.879.798	11.842.345	3.338.977	5.753.798	27.908.544	18.185.014	11.250.944	3.237.231	5.147.529
I. Poslovne obveznosti	306.468	161.471	94.049	44.792	108.351	323.952	115.804	83.197	19.064	62.494
3. Obveznosti do skrbnika	458	311	218	62	106	511	336	207	60	94
4. Druge poslovne obveznosti	306.011	161.160	93.831	44.730	108.245	323.441	115.468	82.990	19.004	62.399
III. Obveznosti do zavarovalcev iz naslova zavarovalnih pogodb	29.680.827	19.582.035	13.279.360	3.754.103	6.023.983	24.145.269	15.830.249	9.917.100	2.984.443	5.140.608
1. Nominalna vrednost vplačanih premij	17.449.249	10.772.465	7.178.525	2.253.338	5.939.595	16.156.947	9.853.646	5.917.308	1.899.862	4.956.456
2. Presežek iz prevrednotenja	4.202.403	4.062.075	3.654.757	1.010.092	94.309	5.159.275	4.378.540	3.160.195	911.445	178.875
3. Preneseni čisti dobiček/izguba iz preteklih poslovnih let	8.029.175	4.747.494	2.446.078	490.673	(9.921)	2.829.048	1.598.063	839.597	173.136	5.277
IV. Nerazdeljeni čisti dobiček / izguba poslovnega leta	(4.905.702)	(2.863.706)	(1.531.063)	(459.918)	(378.536)	3.439.321	2.238.962	1.250.647	233.724	(55.576)
V. SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	25.081.593	16.879.799	11.842.345	3.338.977	5.753.798	27.908.542	18.185.015	11.250.943	3.237.231	5.147.525
ČISTA VREDNOST SREDSTEV NOTRANJEGA SKLAD = SREDSTVA-POSLOVNA OBVEZNOST-FINANČNE OBVEZNOSTI	24.775.127	16.718.327	11.748.297	3.294.185	5.645.447	27.584.592	18.069.211	11.167.746	3.218.167	5.085.035

Depoziti in finančni instrumenti v odstotkih (%) po izdajateljih

GENERALI zavarovalnica d. d. nima sredstev notranjih skladov vloženi v depozite in finančne instrumente, katerih izdajatelj je skrbnik notranjih skladov ali oseba povezana z zavarovalnico oziroma upravljavec teh notranjih skladov.

Izkazi notranjih skladov z naložbenim tveganjem

v EUR	Notranji sklad z NT - DIRIGENT 2022	Notranji sklad z NT - AKTIVNI NALOŽBENI PAKET 2022	Notranji sklad z NT - VRHUNSKI 2022	Notranji sklad z NT -Aktivni AS 2022	Notranji sklad z NT - DIRIGENT 2021	Notranji sklad z NT - AKTIVNI NALOŽBENI PAKET 2021	Notranji sklad z NT - VRHUNSKI 2021	Notranji sklad z NT - Aktivni AS 2021
A. Izkaz poslovnega izida notranjega sklada								
I. Finančni prihodki	87.229	13.579	30.036	555.266	578.520	5.887.060	1.470.188	4.229.725
1. Prihodki iz dividend in deležev	9.777	-	10.903	-	5.520	-	11.364	-
3. Realizirani čisti dobički iz finančnih naložb	-	13.579	-	555.266	143.407	1.163.285	818.542	561.977
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznani po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	39.405	-	3.851	-	409.129	4.723.775	385.992	3.667.748
5. Drugi finančni prihodki	38.046	-	15.282	0	20.463	-	254.290	0
IV. Finančni odhodki	(511.385)	4.481.506	681.018	3.137.164	(85.991)	420.320	681.876	447.507
1. Odhodki za obresti	-	-	118	-	-	-	-	-
2. Izgube pri odtujitvi naložb	(5.283)	494.583	53.441	100.440	-	35.769	10.433	38.457
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(506.028)	3.986.924	625.016	3.036.724	(64.655)	384.551	366.262	409.049
4. Drugi finančni odhodki	(73)	-	2.443	-	(21.336)	-	305.181	0
VI. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem	(42.135)	171.633	60.082	149.305	(21.003)	175.547	72.068	126.377
1. Odhodki v zvezi s skrbnikom	(42.135)	171.633	60.082	149.305	(21.003)	175.547	72.068	126.377
VII. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(466.291)	(4.639.560)	(711.064)	(2.731.203)	471.525	5.291.193	716.244	3.655.840
GIBANJE VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA								
1. Začetno stanje (enot) premoženja	4.095.205	31.320.820	4.253.456	24.015.465	3.615.304	26.357.627	5.070.985	18.091.220
2. Vplačila premoženja (vplačane enote premoženja)	-	2.484.500	-	5.064.490	-	2.408.500	-	2.975.500
3. Izplačila premoženja (izplačane enote premoženja)	(126.961)	(2.433.321)	(262.294)	(806.577)	(119.870)	(2.736.500)	(1.533.773)	(707.096)
4. Čisti poslovni izid notranjega sklada	(488.568)	(4.639.560)	(711.064)	(2.731.203)	471.525	5.291.193	716.244	3.655.840
6. Končno stanje vrednosti (enot) premoženja	3.479.647	26.732.439	3.280.098	25.542.175	3.966.959	31.320.820	4.253.456	24.015.465
GIBANJE ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA								
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	184.349	2.048.359	238.021	1.707.088	197.749	2.071.436	335.066	1.532.894
2. Število vplačanih enot premoženja	-	178.291	-	382.835	-	171.408	-	229.094
3. Število izplačanih enot premoženja	(6.115)	(174.870)	(16.525)	60.980	(6.105)	(194.485)	(97.045)	(54.900)
4. Končno število enot premoženja v obtoku	178.234	2.051.780	221.496	2.028.943	191.644	2.048.359	238.021	1.707.088
Depoziti in finančni instrumenti v odstotkih (%) po izdajateljih								

v EUR	Notranji sklad z NT - Drzne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Dinamične naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Uravnotežene naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Preudarne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Varne naložbe 2022	Notranji sklad z NT - Drzne naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Dinamične naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Uravnotežene naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Preudarne naložbe 2021	Notranji sklad z NT - Varne naložbe 2021
A. Izkaz poslovnega izida notranjega sklada										
I. Finančni prihodki	28.984.682	17.572.040	9.411.086	2.073.403	766.105	23.942.513	12.894.141	5.943.534	1.243.375	302.232
3. Realizirani čisti dobički iz finančnih naložb	-	-	-	-	-	391.615	81.917	18.603	3.437	-
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznani po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	28.984.682	17.572.040	9.411.086	2.073.403	766.105	23.550.897	12.812.224	5.924.931	1.239.938	302.232
IV. Finančni odhodki	(33.884.587)	(20.431.941)	(10.939.691)	(2.532.612)	(1.143.486)	(20.497.424)	(10.651.586)	(4.690.756)	(1.009.049)	(356.800)
2. Izgube pri odtujitvi naložb	(819.383)	(211.824)	(66.358)	(10.031)	(648)	-	-	-	-	-
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(33.065.204)	(20.220.117)	(10.873.333)	(2.522.582)	(1.142.838)	(20.497.424)	(10.651.586)	(4.690.756)	(1.009.049)	(356.800)
VI. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem	(5.796)	(3.805)	(2.458)	(709)	(1.155)	(5.768)	(3.593)	(2.132)	(602)	(1.009)
1. Odhodki v zvezi s skrbnikom	(5.796)	(3.805)	(2.458)	(709)	(1.155)	(5.768)	(3.593)	(2.132)	(602)	(1.009)
VII. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(4.905.702)	(2.863.706)	(1.531.063)	(459.918)	(378.536)	3.439.321	2.238.962	1.250.647	233.724	(55.576)
GIBANJE VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA										
1. Začetno stanje (enot) premoženja	27.584.594	18.069.213	11.167.747	3.218.167	5.085.036	22.143.414	13.882.003	8.188.205	2.329.911	4.207.134
2. Vplačila premoženja (vplačane enote premoženja)	6.000.618	2.844.316	2.887.288	757.311	1.805.899	5.640.596	3.006.161	2.340.452	821.081	1.527.969
3. Izplačila premoženja (izplačane enote premoženja)	(3.904.386)	(1.331.495)	(775.676)	(221.373)	(866.862)	(3.638.738)	(1.057.914)	(611.556)	(166.550)	(594.491)
4. Čisti poslovni izid notranjega sklada	(4.905.702)	(2.863.706)	(1.531.063)	(459.918)	(378.536)	3.439.321	2.238.962	1.250.647	233.724	(55.576)
6. Končno stanje vrednosti (enot) premoženja	24.775.124	16.718.328	11.748.296	3.294.186	5.645.449	27.584.594	18.069.213	11.167.747	3.218.167	5.085.036
GIBANJE ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA										
1. Začetno število enot premoženja v obtoku	16.156.947	9.853.646	5.917.308	1.899.862	4.956.456	14.920.202	8.725.990	4.947.893	1.499.208	4.050.852
2. Število vplačanih enot premoženja	3.954.041	1.726.341	1.709.444	497.238	1.868.939	3.469.208	1.739.237	1.313.978	502.621	1.482.711
3. Število izplačanih enot premoženja	(2.661.739)	(807.522)	(448.226)	(143.762)	(885.799)	(2.232.463)	(611.581)	(344.564)	(101.968)	(577.108)
4. Končno število enot premoženja v obtoku	17.449.249	10.772.465	7.178.525	2.253.338	5.939.595	16.156.947	9.853.646	5.917.308	1.899.862	4.956.456
Depoziti in finančni instrumenti v odstotkih (%) po izdajateljih										

1.5 OMEJENI KRITNI SKLAD POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ – VARČEVANJE

Sredstva in obveznosti omejenih kritnih skladov pokojninskih zavarovanj življenjskega cikla pokojninsko varčevanje AS

v EUR	AS - DRZNI 31. 12. 2022	AS -UMIRJENI 31. 12. 2022	AS - ZAJAMČENI 31. 12. 2022	Skupina življenjskega cikla	AS - DRZNI 31. 12. 2021	AS -UMIRJENI 31. 12. 2021	AS - ZAJAMČENI 31. 12. 2021	Skupina življenjskega cikla
SREDSTVA	12.389.134	9.631.124	5.273.931	27.294.190	14.888.135	8.792.341	4.416.915	28.097.391
Finančne naložbe	11.279.890	8.812.255	4.423.280	24.515.425	14.285.859	8.639.417	4.057.191	26.982.467
Merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	11.279.890	8.812.255	4.423.280	24.515.425	14.285.859	8.639.417	4.057.191	26.982.467
- Dolžniški vrednostni papirji	717.831	4.157.713	3.801.266	8.676.810	1.084.305	3.021.250	3.259.710	7.365.266
- Lastniški vrednostni papirji	10.562.059	4.654.542	622.014	15.838.615	13.201.553	5.618.167	797.481	19.617.201
Terjatve	211.958	129.747	41.336	383.041	212.423	127.374	38.827	378.624
Druge terjatve	211.958	129.747	41.336	383.041	212.423	127.374	38.827	378.624
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	897.287	689.122	262.567	1.848.976	389.854	25.550	318.962	734.366
Zunajbilančna sredstva	-	-	546.748	546.748	-	-	1.934	1.934
Druge zunajbilančna sredstva	-	-	546.748	546.748	-	-	1.934	1.934
OBVEZNOSTI	12.389.095	9.630.467	5.273.407	27.292.969	14.888.129	8.792.310	4.416.922	28.097.361
Zavarovalno-tehnične rezervacije	12.370.432	9.613.622	4.714.463	26.698.517	14.866.496	8.776.154	4.403.961	28.046.611
Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	1.095.613	7.285	(456.532)	646.365	3.459.755	1.185.582	140.619	4.785.956
Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	11.274.819	9.606.337	5.170.995	26.052.152	11.406.741	7.590.572	4.263.342	23.260.655
Poslovne obveznosti	13.375	11.558	6.910	31.844	15.533	10.056	4.927	30.516
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	-	-	514	514	-	-	397	397
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	10.117	7.790	3.819	21.725	12.219	7.211	3.638	23.069
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	-	1.479	-	1.479	-	1.646	-	1.646
Druge poslovne obveznosti	3.259	2.289	2.577	8.125	3.314	1.198	892	5.403
Druge obveznosti	5.287	5.287	5.287	15.860	6.100	6.100	6.100	18.300
Zunajbilančna sredstva	-	-	546.748	546.748	-	-	1.934	1.934
Druge zunajbilančne obveznosti	-	-	546.748	546.748	-	-	1.934	1.934

Izkazi omejenih kritnih skladov pokojninskih zavarovanj življenjskega cikla pokojninsko varčevanje AS

v EUR	AS - DRZNI 2022	AS -UMIRJENI 2022	AS - ZAJAMČENI 2022	Skupina življenjskega cikla	AS - DRZNI 2021	AS -UMIRJENI 2021	AS - ZAJAMČENI 2021	Skupina življenjskega cikla
Finančni prihodki	1.379.123	597.282	109.139	2.085.545	2.599.946	1.009.583	140.521	3.750.050
Prihodki od dividend in deležev	99.958	37.663	-	137.621	79.393	26.827	-	106.220
Prihodki od obresti	819.504	121.288	28.358	969.150	389.781	153.754	29.087	572.622
Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	119.631	25.821	-	145.452	127.396	31.531	-	158.927
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznani po poštenu vrednosti skozi poslovni izid	340.031	246.951	80.782	667.763	2.003.377	797.470	111.434	2.912.282
Drugi finančni prihodki	-	165.559	-	165.559	-	-	-	-
Finančni odhodki	(3.231.133)	(1.415.677)	(659.417)	(5.306.228)	(308.993)	(218.441)	(148.092)	(675.525)
Odhodki za obresti	(600.182)	-	-	(600.182)	(3.150)	-	-	(3.150)
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	(503.687)	(115.208)	(15.483)	(634.377)	(115.614)	(36.021)	(9.721)	(161.356)
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(2.109.237)	(1.300.470)	(643.935)	(4.053.641)	(190.228)	(182.119)	(138.371)	(510.718)
Drugi finančni odhodki	(18.027)	-	-	(18.027)	-	(301)	-	(301)
Rezultat iz naložbenja	(1.852.010)	(818.395)	(550.278)	(3.220.683)	2.290.954	791.142	(7.571)	3.074.525
Drugi prihodki	547	-	-	547	1.964	-	-	1.964
Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	(154.484)	(285.553)	(59.114)	(499.151)	(149.620)	(97.591)	(59.917)	(307.128)
Provizija za upravljanje	(134.037)	(87.882)	(42.946)	(264.865)	(128.757)	(79.566)	(43.247)	(251.570)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(7.774)	(6.600)	(6.600)	(20.974)	(10.528)	(8.511)	(7.958)	(26.996)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(4.464)	(4.464)	(4.464)	(13.392)	(6.091)	(6.091)	(6.091)	(18.273)
Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	(414)	(180.169)	(13)	(180.596)	-	-	(4)	(4)
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	(7.794)	(6.439)	(5.091)	(19.324)	(4.244)	(3.423)	(2.618)	(10.285)
Drugi odhodki	-	87	-	87	(1.845)	(228)	-	(2.073)
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	(2.005.947)	(1.103.862)	(609.392)	(3.719.201)	2.141.453	693.323	(67.487)	2.767.289

Kritni skladi pokojninskih zavarovanj življenjskega cikla, ki jih zavarovalnica sklepa od 1. 2. 2016, se sklepajo po novih pokojninskih načrtih Pokojninsko varčevanje AS – individualno in Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno. Nova vplačila (vplačila od 1. 2. 2016 naprej) se tako nalagala v kritne sklade (življenjski

cikel skladov) v skladu s starostjo zavarovancev in njihovo dovzetnostjo do tveganja. Vplačila v stari kritni sklad (PN-A01) v skladu s Pravili upravljanja od leta 2016 niso več možna. Sredstva iz tega sklada so namenjena zgolj izplačilom oziroma prenosom v življenjski cikel pokojninskega varčevanja AS.

Sredstva in obveznosti omejeni kritni sklad pokojninskih zavarovanj PN-A01

v EUR	GENERALI d.d. 31. 12. 2022	GENERALI d.d. 31. 12. 2021
SREDSTVA	8.673.325	10.656.349
Finančne naložbe	8.518.902	10.070.385
Merjene po odplačni vrednosti, od tega:	820.340	822.287
- V posojila in depozite	13.326	18.653
- Dolžniški vrednostni papirji	807.014	803.633
Merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	4.961.593	7.323.343
- Dolžniški vrednostni papirji	4.461.709	6.791.065
- Lastniški vrednostni papirji	499.885	532.276
Merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	2.736.969	1.924.755
- Dolžniški vrednostni papirji	2.736.969	1.924.755
Terjatve	44.438	32
Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	44.406	-
Druge terjatve	32	32
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	109.985	585.932
OBVEZNOSTI	8.673.444	10.656.371
Zavarovalno-tehnične rezervacije	8.656.961	10.640.403
Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	7.607.571	7.987.320
Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	1.049.390	2.653.083
Poslovne obveznosti	7.943	9.868
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	7.177	8.867
Druge poslovne obveznosti	766	1.001
Druge obveznosti	8.540	6.100

Izkazi omejeni kritni sklad pokojninskih zavarovanj PN-A01

v EUR	GENERALI d.d. 2022	GENERALI d.d. 2021
Finančni prihodki	267.626	288.728
Prihodki od obresti	198.819	217.576
Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	37.742	-
Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida	31.063	71.151
Drugi finančni prihodki	1	-
Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	(419.352)	(114.980)
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	(8.737)	(1.256)
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	(410.615)	(113.724)
Rezultat iz naložbenja	(151.727)	173.748
Prihodki iz vplačil upravljalca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	123.535	-
Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	(117.586)	(129.177)
Provizija za upravljanje	(93.492)	(109.016)
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	(6.600)	(9.298)
Odhodki v zvezi z revidiranjem	(10.965)	(6.094)
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	(6.530)	(4.769)
Drugi odhodki	1	(1)
Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem	(145.777)	44.570

1.6 OMEJENI KRITNI SKLAD POKOJNINSKIH ZAVAROVANJ – V ČASU IZPLAČILA RENTE

Sredstva in obveznosti omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent 1 GAS

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
SREDSTVA	359.798	484.354
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	299.562	462.473
III. Druge finančne naložbe	299.562	462.473
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	299.562	462.473
B. Terjatve	25.757	1.282
II. Druge terjatve	25.757	1.282
C. Razna sredstva	34.478	20.600
I. Denarna sredstva	34.478	20.600
OBVEZNOSTI	351.399	457.300
A. Presežek iz prevrednotenja	(91.153)	14.221
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	431.528	426.595
II. Kosmate matematične rezervacije	431.528	426.595
E. Druge obveznosti	11.024	16.484
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	795	2.950
1. Obveznosti do zavarovalcev	771	2.950
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	25	-
III. Druge obveznosti	10.228	13.534

Izkaz omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent 1 GAS

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
I. Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokojninskega zavarovanja	22.173	-
1. te pravne osebe	22.173	-
II. Prihodki od naložb	6.776	11.830
1.1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah v skupini	6.776	7.036
1.3. Prihodki iz dividend in deležev v drugih družbah	6.776	7.036
2.2. Prihodki od obresti	-	4.795
2.3. Drugi prihodki naložb	(39.822)	(41.768)
2.3.1. Prevrednotovalni finančni prihodki	(39.822)	(41.768)
3. Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	(4.933)	25.691
4. Dobički pri odtujitvah naložb	(4.933)	25.691
1. Obračunani zneski škod	(972)	(967)
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(972)	(967)
VI. Odhodki naložb	(6.253)	(1.532)
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(6.253)	(1.532)
VII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - V. - VI.)	(23.031)	(6.745)
VII. a. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - Va. - VI.)	(22.059)	(5.778)

Sredstva in obveznosti omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
SREDSTVA	294.720	347.984
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	214.221	258.845
III. Druge finančne naložbe	214.221	258.845
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	214.221	258.845
B. Terjatve	5.892	1.008
II. Druge terjatve	5.892	1.008
C. Razna sredstva	74.608	88.131
I. Denarna sredstva	74.608	88.131
OBVEZNOSTI	307.338	352.996
A. Presežek iz prevrednotenja	(17.512)	3.298
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	324.272	336.676
II. Kosmate matematične rezervacije	324.272	336.676
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	12.138
E. Druge obveznosti	578	884
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	77	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	77	-
III. Druge obveznosti	501	884

Izkaz omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
II. Prihodki od naložb	3.255	8.026
2. Prihodki drugih naložb	3.255	8.026
2.2. Prihodki od obresti	3.218	5.860
4. Dobički pri odtujitvah naložb	37	2.166
III. Odhodki za škode	(25.012)	(25.120)
1. Obračunani zneski škod	(25.012)	(25.120)
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	12.404	12.632
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	12.404	12.632
VI. Odhodki naložb	(37)	(192)
4. Izgube pri odtujitvah naložb	(37)	(192)
VII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - V. - VI.)	(9.390)	(4.654)
VII. a. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - Va. - VI.)	(9.390)	(4.654)

Sredstva in obveznosti omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent ZPIZ-2

v EUR	GENERALI d. d. 31. 12. 2022	GENERALI d. d. 31. 12. 2021
SREDSTVA	2.705.752	2.077.394
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	2.506.444	1.805.223
III. Druge finančne naložbe	2.506.444	1.805.223
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	2.506.444	1.805.223
B. Terjatve	60.386	5.711
II. Druge terjatve	60.386	5.711
C. Razna sredstva	138.922	266.460
I. Denarna sredstva	138.922	266.460
OBVEZNOSTI	2.746.343	2.106.981
A. Presežek iz prevrednotenja	(246.432)	856
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	2.929.080	2.025.520
II. Kosmate matematične rezervacije	2.929.080	2.025.520
E. Druge obveznosti	63.695	80.605
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	60.632	80.329
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	60.632	80.329
III. Druge obveznosti	3.063	276

Izkaz omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent ZPIZ-2

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
I. Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokojninskega zavarovanja	1.256.621	867.425
1. te pravne osebe	1.256.621	867.425
II. Prihodki od naložb	8.748	3.065
2. Prihodki drugih naložb	8.748	3.065
2. 2. Prihodki od obresti	8.748	3.065
III. Odhodki za škode	(302.273)	(183.341)
1. Obračunani zneski škod	(302.273)	(183.341)
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	(903.560)	(672.121)
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	(903.560)	(672.121)
V. Stroški vračunani po policah	(73.123)	(45.085)
1. Začetni stroški	(59.856)	(37.123)
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	(13.267)	(7.962)
VII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - V. - VI.)	(13.586)	(30.057)
VII. a. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - Va. - VI.)	59.537	15.028

Sredstva in obveznosti omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent ZPIZ-2 (PN)

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
SREDSTVA	278.351	364.000
A. Naložbe v nepremičnine ter finančne naložbe	239.455	299.075
III. Druge finančne naložbe	239.455	299.075
2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	239.455	299.075
B. Terjatve	10.385	20.845
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.308	19.420
1. Terjatve do zavarovalcev	-	19.420
3. Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.308	-
II. Druge terjatve	8.078	1.426
C. Razna sredstva	28.510	44.079
I. Denarna sredstva	28.510	44.079
OBVEZNOSTI	282.369	369.797
A. Presežek iz prevrednotenja	(34.436)	3.241
B. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	281.461	310.445
II. Kosmate matematične rezervacije	281.461	310.445
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-	12.005
E. Druge obveznosti	35.344	44.106
I. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	3.644	20.922
1. Obveznosti do zavarovalcev	2.308	-
3. Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	1.336	20.922
III. Druge obveznosti	31.700	23.184

Omejen kritni sklad je prenehal z delovanjem v letu 2020.

Izkaz omejenega kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent ZPIZ-2 (PN)

v EUR	GENERALI d. d. 2022	GENERALI d. d. 2021
II. Prihodki od naložb	3.200	5.199
2. Prihodki drugih naložb	3.200	5.199
2. 2. Prihodki od obresti	3.200	3.220
4. Dobički pri odtujitvah naložb	-	1.979
III. Odhodki za škode	(28.026)	(28.026)
1. Obračunani zneski škod	(28.026)	(28.026)
IV. Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	28.984	26.257
1. Sprememba matematičnih rezervacij (+/-)	28.984	26.257
V. Stroški vračunani po policah	(1.962)	(1.962)
2. Inkaso, upravni, režijski stroški	(1.799)	(1.962)
3. Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	(164)	-
VII. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - V. - VI.)	2.197	1.469
VII. a. Izid kritnega sklada (I. + II. - III. + IV. - Va. - VI.)	4.159	3.431

Omejen kritni sklad je prenehal z delovanjem v letu 2020.

