

**POROČILO O SOLVENTNOSTI
IN FINANČNEM POLOŽAJU**

2022

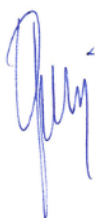
GENERALI zavarovalnica d. d.



Uprava GENERALI zavarovalnice d.d.



Vanja Hrovat
predsednica uprave



Katarina Guzej
članica uprave



Mitja Feri
član uprave



Matija Šenk
član uprave

Kazalo

Kazalo.....	3
Uvod	6
Povzetek	7
A. POSLOVANJE IN REZULTATI	11
A.1. POSLOVANJE	11
A.1.1. Splošne informacije.....	11
A.1.2. Organizacijska shema zavarovalnice.....	12
A.1.3. Organizacijska shema Skupine	13
A.2. REZULTATI PRI SKLEPANJU ZAVAROVANJ	15
A.2.1. Pregled poslovanja.....	15
A.3. NALOŽBENI REZULTATI	18
A.3.1. Finančne naložbe.....	18
A.3.2. Denar in denarni ustrezniki.....	20
A.3.3. Registri sredstev	20
A.3.4. Prihodki in odhodki od naložb.....	20
A.4. USPEŠNOST DRUGIH DEJAVNOSTI	22
A.5. DRUGE INFORMACIJE	23
A.5.1. Pozavarovalne pogodbe.....	23
A.5.2. Finančna jamstva in obveze	23
A.5.3. Transakcije s povezanimi osebami	24
A.5.4. Večji posli in drugi dogodki	26
B. SISTEM UPRAVLJANJA	27
B.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA	27
B.1.1. Splošne informacije o sistemu upravljanja	27
B.1.2. Spremembe v sistemu upravljanja.....	28
B.1.3. Plačna politika (fiksni in spremenljivi deli, merila uspešnosti, dodatne pokojninske pravice)	29
B.1.4. Informacije o vključenosti Ključnih funkcij v organizacijsko strukturo ter postopek odločanja podjetja	30
B.1.5. Druge informacije o ključnih funkcijah.....	30
B.2. SPOSOBNOST IN PRIMERNOST	31
B.2.1. Splošno.....	31
B.2.2. Zahteve glede ustreznosti ključnih oseb	31
B.2.3. Proces ocenjevanja sposobnosti in primernosti oseb.....	32
B.3. SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ, VKLJUČNO Z LASTNO OCENO TVEGANJ IN SOLVENTNOSTI	32
B.3.1. Sistem upravljanja tveganj.....	32
B.3.2. Postopek ORSA	35
B.3.3. Umestitev tveganj v proces upravljanja kapitala	35

B.4.	SISTEM NOTRANJEGA NADZORA	35
B.4.1.	Sistem notranjega nadzora.....	35
B.4.2.	Informacije o funkciji notranjega nadzora.....	36
B.4.3.	Informacije o organih, sredstvih, strokovni usposobljenosti, znanju, izkušnjah in operativni neodvisnosti funkcije notranjega nadzora 37	
B.5.	FUNKCIJA NOTRANJE REVIZIJE	37
B.6.	AKTUARSKA FUNKCIJA	38
B.7.	ZUNANJE IZVAJANJE	39
B.8.	DRUGE INFORMACIJE	39
B.8.1.	Drugi pomembni dogodki.....	39
B.8.2.	Ocena ustreznosti sistema upravljanja	39
C.	PROFIL TVEGANJA	40
C.1.	ZAVAROVALNA TVEGANJA	40
C.1.1.	Zavarovalno tveganje življenjskih in zdravstvenih zavarovanj	40
C.1.2.	Zavarovalno tveganje premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj	43
C.2.	TRŽNO TVEGANJE	44
C.2.1.	Izpostavljenost tveganju in ocena tveganja.....	44
C.2.2.	Upravljanje in zmanjševanje tveganja.....	47
C.3.	KREDITNO TVEGANJE	48
C.3.1.	Izpostavljenost tveganju in ocena tveganja.....	48
C.3.2.	Upravljanje in zmanjševanje tveganja.....	48
C.4.	LIKVIDNOSTNO TVEGANJE	49
C.4.1.	Izpostavljenost tveganju in ocena tveganja.....	49
C.4.2.	Upravljanje in zmanjševanje tveganja.....	50
C.4.3.	Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije	50
C.5.	OPERATIVNO TVEGANJE	51
C.5.1.	Izpostavljenost tveganju in ocena tveganja.....	51
C.6.	ABSORPCIJSKA SPOSOBNOST ODLOŽENIH DAVKOV	51
C.7.	DRUGA POMEMBNA TVEGANJA	51
D.	VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI	52
D.1.	SREDSTVA	54
D.1.1.	Vrednotenje sredstev za izkaz finančnega položaja po Solventnosti II	54
D.1.2.	izkaz finančnega položaja po tržni vrednosti – podrobne informacije o sredstvih, razen izterljivih zneskov iz pozavarovanj ...	55
D.2.	ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	58
D.2.1.	Zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja	58
D.2.2.	Zavarovalno-tehnične rezervacije za premoženjska in zdravstvena zavarovanja	61
D.3.	DRUGE OBVEZNOSTI	67
D.3.1.	Vrednotenje obveznosti za izkaz finančnega položaja po Solventnosti II	67
D.3.2.	Izkaz finančnega položaja po tržni vrednosti – podrobne informacije o obveznostih, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	68
D.4.	ALTERNATIVNE METODE VREDNOTENJA	70

D.5.	DRUGE INFORMACIJE	71
D.5.1.	Lastni viri sredstev: zakonodajni okvir in definicija	71
E.	UPRAVLJANJE KAPITALA	75
E.1.	LASTNI VIRI SREDSTEV	75
E.1.1.	Politike in procesi v zvezi z upravljanjem lastnih sredstev, informacije o obdobju poslovnega načrtovanja in pomembnih spremembah v obdobju poročanja.....	75
E.1.2.	Količina in kakovost razpoložljivih lastnih virov sredstev	76
E.1.3.	Razpoložljivi lastni viri sredstev za izpolnitev zahtevanega minimalnega kapitala.....	78
E.2.	ZAHTEVANI SOLVENTNOSTNI KAPITAL (SCR) IN ZAHTEVANI MINIMALNI KAPITAL (MCR)	79
E.2.1.	Vrednosti SCR in MCR.....	79
E.2.2.	Razčlenitev SCR	79
E.3.	UPORABA PODMODULA TVEGANJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, TEMELJEČEGA NA TRAJANJU, PRI IZRAČUNU ZAHTEVANEGA SOLVENTNOSTNEGA KAPITALA	80
E.4.	RAZLIKA MED STANDARDNO FORMULO IN KAKRŠNIM KOLI UPORABLJENIM NOTRANJIM MODELOM	80
E.5.	NESKLADNOST Z ZAHTEVANIM MINIMALNIM KAPITALOM IN NESKLADNOST Z ZAHTEVANIM SOLVENTNOSTNIM KAPITALOM	80
E.6.	DRUGE INFORMACIJE	81
E.6.1.	Občutljivosti.....	81
E.6.2.	Znesek podrejenega dolga ter razlaga sprememb, ki izhajajo iz nihanj na trgu (valuta, netvegana stopnja).....	81
E.6.3.	Dogodki po poročevalskem obdobju	82
	PRILOGE – Kvantitativna poročila	83

Uvod

Skupina Generali in vse njene družbe, ki sodijo v okvir področja poročanja po direktivi Solventnost II, pripravljajo Poročilo o solventnosti in finančnem položaju (v nadaljevanju SFCR). Le-to je skladno z Direktivo 2009/138/ES (»direktiva Solventnost II«), Delegirano uredbo komisije (EU) 2015/35 (»delegirani akt«), Izvedbeno uredbo komisije (EU) 2015/2450 (»izvedbena uredba«) in sorodnimi smernicami.

Cilj zahteve direktive Solventnosti II, ki od zavarovalnic in pozavarovalnic zahteva, da vsaj enkrat letno javno razkrijejo svoje poročilo o solventnosti in finančnem položaju, je povečati transparentnost zavarovalniškega trga.

SFCR odobri uprava zavarovalnice, ki poroča, kot je navedeno tudi v Politiki nadzorniškega poročanja in javnega razkritja Skupine.

Glavni naslovniki SFCR so zavarovalci in upravičenci, ki pridobijo z boljšo disciplino na trgu, dobro prakso ter z večjim zaupanjem v trg, kar vodi tudi k boljšemu razumevanju poslovanja.

Vsebina SFCR je določena s primarno zakonodajo in njenimi izvedbenimi ukrepi, ki zagotavljajo podrobne informacije o bistvenih vidikih družb, kot so opis dejavnosti in uspešnosti družbe, sistem upravljanja, profil tveganj, ocena sredstev in obveznosti ter upravljanje kapitala za namene solventnosti.

Vsi zneski v nadaljevanju se razkrivajo v 000 EUR.

Če so v SFCR vključene reference na druge javno dostopne dokumente, reference vodijo neposredno do same informacije in ne do splošnega dokumenta.

V okviru poročila o solventnosti in finančnem položaju zavarovalnice in pozavarovalnice javno razkrijejo vsaj podatke iz naslednjih obrazcev, glede na njihovo relevantnost za posamezno zavarovalnico:

- (a) obrazec S.02.01.02 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o izkazu finančnega položaja z uporabo vrednotenja v skladu s 75. členom Direktive 2009/138/ES in v skladu z navodili v oddelku S.02.01 iz Priloge II izvedbene uredbe;
- (b) obrazec S.05.01.02 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o premijah, zahtevkih in odhodkih z uporabo načel vrednotenja in priznavanja, ki so uporabljena v konsolidiranih računovodskih izkazih, v skladu z navodili v oddelku S.05.01 iz Priloge II izvedbene uredbe po vrstah poslovanja, kot je določeno v Prilogi I delegiranega akta;
- (c) obrazec S.12.01.02 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o zavarovalno-tehničnih rezervacijah v zvezi z življenjskimi in zdravstvenimi zavarovanji, ki se izvajajo na podobni tehnični osnovi kot življenjska zavarovanja (»SLT zdravstveno zavarovanje«) po vrstah poslovanja, kot je določeno v Prilogi I delegiranega akta, v skladu z navodili v oddelku S.12.01 iz Priloge II izvedbene uredbe;
- (č) obrazec S.17.01.02 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o premoženjskih zavarovalno-tehničnih rezervacijah, z upoštevanjem navodil v oddelku S.17.01 iz Priloge II izvedbene uredbe po vrstah poslovanja, kot je določeno v prilogi 1 delegiranega akta;
- (d) obrazec S.19.01.21 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o škodnih zahtevkih iz premoženjskega zavarovanja v obliki, z upoštevanjem navodil v oddelku S.17.01 iz Priloge II izvedbene uredbe za vsako panogo, kot je določeno v Prilogi I delegiranega akta;
- (e) obrazec S.23.01.01 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o lastnih virih sredstev, vključno z osnovnimi in pomožnimi lastnimi viri sredstev, v skladu z navodili v oddelku S.23.01 iz Priloge II izvedbene uredbe;
- (f) obrazec S.25.01.21 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o zahtevanem solventnostnem kapitalu, ki se izračuna s standardno formulo, v skladu z navodili v oddelku S.25.01 iz Priloge II izvedbene uredbe;
- (g) obrazec S.28.02.01 iz Priloge I izvedbene uredbe, ki opredeljuje informacije o zahtevanem minimalnem kapitalu za zavarovalnice, ki se ukvarjajo samo z življenjskim in premoženjskim zavarovanjem, v skladu z navodili v oddelku S.28.02 iz Priloge II izvedbene uredbe.

Povzetek

Povzetek

A.1. Poslovanje	GENERALI zavarovalnica d.d., Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana, deluje na trgu življenjskih in premoženjskih zavarovanj. Zavarovalnica je v 100% lasti Generali CEE Holding B.V. s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska De Entree 91,1101 BH Amsterdam. Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini, je družba Assicurazioni Generali S.p.A., s sedežem v Trstu, Piazza Duca degli Abruzzi 2.
A.2. Rezultati pri sklepanju zavarovanj	Družba je poslovno leto 2022 zaključila uspešno, saj je ustvarila 440.593 tisoč EUR čistih prihodkov od zavarovalnih premij in dobiček v višini 13.279 tisoč EUR.
A.3. Naložbeni rezultati	<p>Skupna vrednost finančnih naložb brez denarja in denarnih ustreznikov in brez terjatev v letu 2022 znaša 520.197 tisoč EUR. Skupna vrednost finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v lasti zavarovalnice skozi poslovni izid znaša 5.332 tisoč EUR. Zavarovalnica nima naložb nastalih s tehniko listnjinja.</p> <p>Neto izid iz finančnih naložb je v letu 2022 znašal -37.750 tisoč EUR, v letu 2021 68.807 tisoč EUR.</p>
A.4. Uspešnost drugih dejavnosti	Zavarovalnica je v letu, končanem na dan 31.12.2022 poleg dejavnosti zavarovalništva in pozavarovanja, opravljala tudi dejavnost oddaje naložbenih nepremičnin. Prihodki iz tega naslova so v letu 2022 znašali 690 tisoč EUR (v letu 2021: 617 tisoč EUR).
A.5. Druge informacije	<p>Zavarovalnica ima več pozavarovalnih pogodb, od tega večino v skupini Generali.</p> <p>Zavarovalnica nima pogodbe ali opcij za odkup predhodno prodanih sredstev.</p>
B.1. Splošne informacije o sistemu upravljanja	<p>Upravljanje družbe poteka po dvotirnem sistemu. Poslovanje družbe vodi uprava, nadzor vodenja poslov pa izvaja nadzorni svet. Upravljanje družbe temelji na določilih zakonodaje, statuta družbe, notranjih aktov družbe, aktov Skupine, Kodeksa upravljanja za nejavne družbe in na uveljavljeni ter splošno sprejeti dobri poslovni praksi. V okviru sistema upravljanja so v skladu z zakonom vzpostavljene naslednje ključne funkcije družbe: funkcija upravljanja tveganj, funkcija skladnosti poslovanja, 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.</p> <p>Plačno politiko uprave Zavarovalnice, nosilce ključnih funkcij Zavarovalnice in ostale zaposlene urejajo različni pravni akti v skladu s Kodeksa upravljanja za nejavne družbe in Delegirano uredbo Komisije (EU) 2015/35 z dne 10.4.2015.</p> <p>Zavarovalnica je pristopila h Kodeksu upravljanja za nejavne družbe iz maja 2016.</p> <p>V letu 2022 je prenehala funkcija članu nadzornega sveta Lucianu Cirinaju (dne 12.4.2022), razen tega pa na področju sistema upravljanja ni prišlo do sprememb v sestavi članov uprave in nadzornega sveta oziroma funkcij v okviru navedenih organov družbe.</p> <p>Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za leto 2022 je nadzorni svet obravnaval dne 5.4.2023.</p>
B.2. Zahteve glede sposobnosti in primernosti	Zavarovalnica izvaja Politiko sposobnosti in primernosti, ki je skladna s politiko Skupine. V navedeni politiki so opredeljena merila za izbiro oseb, ki vodijo in nadzirajo zavarovalnico ali delujejo na drugih ključnih funkcijah, drugih ključnih oseb ter oseb za nadzor postopka izvajanja izločenih poslov skladno s Politiko zunanjega izvajanja. Predpisani postopek izbire in periodični pregledi sposobnosti in primernosti, ki jih zavarovalnica izvaja vsako leto, zagotavljajo, da ključne osebe ves čas trajanja svoje funkcije/naloge ustrezajo zahtevam za opravljanje teh

B.3. Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti	<p>funkcij/nalog, kakor tudi, da uprava in nadzorni svet kot kolektivna organa posedujeta potrebne izkušnje in znanje.</p> <p>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.</p> <p>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 vključuje vsa trenutna in v prihodnost usmerjena tveganja, ki jim je zavarovalnica trenutno izpostavljena.</p>
B.4. Sistem notranjega nadzora	<p>Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih je Zavarovalnica vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala vsa tveganja pri poslovanju. Sistem notranjega nadzora združuje notranje kontrolno okolje, dejavnosti notranjega nadzora, ozaveščenost ter spremljanje in poročanje. Sistem notranjega nadzora in upravljanja tveganj temelji na vzpostavitvi treh obrambnih linij: operativni funkciji, ki predstavlja prvo obrambno linijo, aktuarski funkciji, funkciji skladnosti poslovanja in funkciji upravljanja tveganj, ki predstavljajo drugo obrambno linijo, ter notranji reviziji, ki predstavlja tretjo obrambno linijo.</p> <p>Zunanjo neodvisno kontrolo 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.</p> <p>Funkcije notranjega nadzora so organizacijsko umeščene tako, da se zagotavlja njihova neodvisnost in zmožnost izvajanja nadzornih nalog.</p>
B.5. Funkcija notranje revizije	<p>Zavarovalnica organizira funkcijo notranje revizije, ki je neposredno podrejena upravi zavarovalnice ter funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih delov zavarovalnice. Uprava zavarovalnice v soglasju z nadzornim svetom sprejme pisna pravila delovanja notranje revizije. Notranje revidiranje je na oceni tveganj zasnovan stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja zavarovalnice ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje pomembnih ciljev zavarovalnice.</p>
B.6. Aktuarska funkcija	<p>V skladu z organizacijsko strukturo zavarovalnice je aktuarska funkcija vzpostavljena v okviru aktuarskega oddelka za premoženjska zavarovanja in aktuarskega oddelka za življenjska zavarovanja. Usmerjanje in nadzor nad izvajanjem aktuarske funkcije vodita nosilec aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in nosilec aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja. Organizacijsko sta nosilca aktuarske funkcije umeščena v ustrezni aktuarski oddelek. Naloge in pristojnosti nosilca aktuarske funkcije izvajata neodvisno in neposredno poročata upravi zavarovalnice.</p> <p>Glavne naloge aktuarske funkcije predstavljajo koordinacijo in izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij skupaj z izbiro in utemeljitvijo izbranih metod vrednotenja, oblikovanjem končnega mnenja o ustreznosti in zanesljivosti le-teh ter seznanitev organov vodenja z ugotovitvami. Med ostale pomembnejše naloge aktuarske funkcije v okviru Solventnosti II spadajo še oblikovanje mnenja o splošni politiki prevzemanja tveganj zavarovalnice ter o ustreznosti pozavarovalnega programa in podpora pri razvoju novih produktov.</p>
B.7. Zunanje izvajanje	<p>Zavarovalnica ima sprejeto Politiko zunanjega izvajanja, ki poleg standardov in glavnih načel, ki jih opredeljuje Politika zunanjega izvajanja Skupine, opredeljuje tudi ključne osebe, povezane z zunanjim izvajanjem, dodaten opis nekaterih aktivnosti v zvezi z zunanjim izvajanjem ter kriterije za določanje ključnih ali pomembnih funkcij oz. aktivnosti. Skladno z EIOPA smernicami o oddajanju v zunanje izvajanje ponudnikom storitev v oblaku politika določa tudi dodatne zahteve in obveznosti v primeru zunanjega izvajanja storitev v oblaku, ki veljajo tako za neposredne ponudnike storitev v oblaku kot tudi za njihove podizvajalce. Zavarovalnica ima na podlagi Zakona o zavarovalništvu in Politike zunanjega izvajanja v letu 2022 identificiranih devet izločenih poslov, ki jih je skladno z zakonsko obveznostjo poročala AZN.</p>
B.8. Druge informacije	<p>Zavarovalnica je s 1.12.2022 pripojila odvisno družbo PROSPERA družba za izterjavo d.o.o.</p> <p>Družba ocenjuje, da so mehanizmi sistema upravljanja družbe celoviti in sorazmerni z naravo, obsegom in kompleksnostjo njenega poslovanja.</p>

C.1. Zavarovalna tveganja	Upravljanje z zavarovalnimi tveganji predstavlja eno ključnih dejavnosti, ki jih izvaja zavarovalnica. Posledično kapitalske zahteve, ki izhajajo iz prevzetih zavarovalnih tveganj, predstavljajo pomembno komponento celotnih kapitalskih zahtev zavarovalnice. Poglavje opisuje sestavo zavarovalnih tveganj, njihovo merjenje ter opis postopkov, ki se uporabljajo za zmanjševanje le-teh.
C.2. Tržno tveganje	Tržno tveganje je tveganje morebitnih izgub zaradi neugodnih gibanj spremenljivk na finančnih trgih. Izpostavljenost tržnim tveganjem se meri glede na vpliv gibanja določenih spremenljivk, kot so cene lastniških vrednostnih papirjev, obrestne mere, cene nepremičnin, vrednost posameznih valut.. Identifikacija tržnih tveganj, njihovo merjenje ter postopki upravljanja in zmanjševanja le-teh so predstavljeni v poglavju C.2.
C.3. Kreditno tveganje	Kreditno tveganje predstavlja potencialno izgubo zavarovalnice v primeru, če tretja stranka oziroma dolжник ne izpolni obveznosti. Kreditno tveganje portfelja zavarovalnice vpliva na sredstva pozavarovateljev, denarna sredstva pri bankah in terjatve. Identifikacija kreditnih tveganj, njihovo merjenje ter postopki upravljanja in zmanjševanja le-teh so predstavljeni v poglavju C.3.
C.4. Likvidnostno tveganje	Likvidnostno tveganje je določeno kot negotovost, ki izhaja iz poslovanja, investicijskih ali finančnih dejavnosti, glede sposobnosti zavarovalnice, da v celoti in pravočasno izpolni svoje plačilne obveznosti v trenutnih ali izjemnih okoliščinah. To lahko vključuje izpolnjevanje obveznosti le z dostopom do kreditnega trga v neugodnih razmerah ali prek prodaje finančnih sredstev, kar povzroči dodatne stroške zaradi njihove nelikvidnosti. Identifikacija likvidnostnih tveganj, njihovo merjenje ter postopki upravljanja in zmanjševanja le-teh so predstavljeni v poglavju C.4.
C.5. Operativno tveganje	Operativno tveganje je tveganje izgub, ki izhajajo iz neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov, osebja in sistemov ali iz zunanjih dogodkov. Tudi tveganja skladnosti poslovanja in finančnega poročanja sodijo v to kategorijo. Identifikacija operativnih tveganj, njihovo merjenje ter postopki upravljanja in zmanjševanja le-teh so predstavljeni v poglavju C.5.
C.6. Absorpcijska sposobnost odloženih davkov	Družba v izračunu kapitalske zahteve SCR upošteva tudi absorpcijsko kapaciteto odloženih davkov. Višina upoštevane absorpcijske kapacitete je omejena z višino bilančnih (MVBS) neto odloženih obveznosti za davke.
C.7. Druga pomembna tveganja	Kot del okvira kakovostnega upravljanja s tveganji zavarovalnica upošteva tudi nastajajoča tveganja, tveganje izgube ogleda ter tveganja, povezana s trajnostnostjo.
D.1. Sredstva	Zavarovalnica upošteva principe vrednotenja določene v okviru Solventnosti II. Opis in prikaz se nahaja v poglavju D.1.
D.2. Zavarovalno-tehnične rezervacije	Zavarovalnica v zvezi z vsemi obveznostmi do zavarovalcev in drugih upravičencev iz zavarovalnih pogodb določi zavarovalno-tehnične rezervacije. Pri tem upošteva principe vrednotenja določene v okviru Solventnosti II, tako da vrednost zavarovalno tehničnih rezervacij ustreza znesku, ki ga zavarovalnica plača drugi zavarovalnici, če le-ta nemudoma prevzame njene obveznosti do zavarovancev in drugih upravičencev. Izračun rezervacij se izvede na preudaren, zanesljiv in objektivni način. Opis metodologije skupaj s predstavitevijo rezultatov se nahaja v pripadajočem poglavju dokumenta.
D.3. Druge obveznosti	Zavarovalnica upošteva principe vrednotenja določene v okviru Solventnosti II. Opis in prikaz se nahaja v poglavju D.1.
D.4. Alternativne metode vrednotenja	Zavarovalnica ni uporabila alternativnih metod vrednotenja ali vhodnih podatkov za svoja sredstva in obveznosti z izjemo vrednotenja deležev v povezanih družbah (poglavje D.1.2. – Deleži v povezanih družbah).
D.5. Druge informacije	Zavarovalnica ima na dan 31.12.2022 osnovna lastna sredstva stopnje 1 in stopnje 2 ter nima pomožnih lastnih sredstev.
E.1. Lastni viri sredstev	Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR na dan 31.12.2022 znašajo 226.924 tisoč EUR, količnik kapitalske ustreznosti znaša 164,1%.
E.2. Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital	Skupna kapitalska zahteva SCR se je v primerjavi s predhodnim letom znižala za 5.852 tisoč EUR. Sprememba je prisotna na vseh moduli kapitalske zahteve in je posledica gibanja tako zavarovalnih, kot naložbenih portfeljev. MCR kapitalska zahteva se je povišala za 949 tisoč

EUR. Skupna kapitalska zahteva po stanju konec leta 2022 tako znaša 138.323 tisoč EUR. Podrobnejša obrazložitev vplivov na spremembo SCR je obrazložena v poglavju E.2.1. Zavarovalnica ne uporablja za družbo specifičnih parametrov.

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

Zavarovalnica pri izračunu solventnostnega kapitala ni uporabila podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju.

E.4. Razlika med standardno formulo in kakršnikoli uporabljenim notranjim modelom

Zavarovalnica je pri izračunu solventnostnega kapitala uporabila standardno formulo in ni uporabljala notranjega modela.

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

Solventnostni položaj družbe je dober in družba ne zaznava neskladij z zahtevanim minimalnim kapitalom in zahtevanim solventnostim kapitalom.

E.6. Druge informacije

Zavarovalnica je izvedla analizo občutljivosti lastnih virov družbe v 6-ih različnih scenarijih.

A. POSLOVANJE IN REZULTATI

A.1. POSLOVANJE

A.1.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

GENERALI zavarovalnica d.d. ("Zavarovalnica" ali "Družba"), deluje na trgu premoženjskih, življenjskih, zdravstvenih in pokojninskih zavarovanj. Vsi produkti so predmet ponudbe na slovenskem trgu, kjer Zavarovalnica deluje in zaposluje 1.296 ljudi. Zavarovalnica je v letu 2016 pridobila licenco za opravljanje pozavarovalnih poslov.

GENERALI zavarovalnica d.d., Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana, je organizirana kot delniška družba in deluje neposredno v okviru Holdinga srednje in vzhodnoevropskih držav, ki ga obvladuje Generali CEE Holding B.V. s sedežem v Amsterdamu, Nizozemska De Entree 91,1101 BH Amsterdam, kjer je moč dobiti konsolidirano letno poročilo za omenjeni holding, kateri predstavlja najožji krog v skupini, v razmerju do katerega je zavarovalnica odvisna.

Obvladujoča družba, ki sestavlja konsolidirano letno poročilo za najširši krog družb v skupini, je družba Assicurazioni Generali S.p.A., s sedežem v Trstu, Piazza Duca degli Abruzzi 2, kjer je tudi moč dobiti konsolidirano poročilo za celotno skupino Generali. Assicurazioni Generali S.p.A. obvladuje družbo Generali CEE Holding B.V.

Delničar družbe na dan 31.12.2022:

Generali CEE Holding B.V.	100%
Skupaj	100,00%

Podatki o družbi:

Matična številka: 5186684000
Davčna številka: 88725324
Vpis v sodni register: 20.12.1990

Nadzorni organ

Agencija za zavarovalni nadzor ("AZN" oz. "Agencija") je bila ustanovljena na podlagi Zakona o zavarovalništvu ter je začela delovati 1. junija 2000, ko je Vlada Republike Slovenije imenovala strokovni svet in direktorja Agencije. Cilji državne nadzorne ustanove na področju zavarovalništva so zmanjševati in odpravljati nepravilnosti v zavarovanju, varovati interese zavarovalcev ter omogočati delovanje zavarovalnega gospodarstva in njegovega pozitivnega vplivanja na celotno gospodarstvo. Agencija ima sedež na Trg republike 3, 1000 Ljubljana, tel.: + 386 (1) 2528 600, e-naslov: agencija@a-zn.si.

Revizija

Revizijski pregled letnega poročila za leto končano na dan 31.12.2022 je izvedla revizijska hiša KPMG Slovenija, d.o.o. (»KPMG«) s sedežem na Železna cesta 8a, 1000 Ljubljana, tel.: +386 1 420 11 70, e-naslov: kpmg.lj@kpmg.si.

Pregled Poročila o solventnosti in finančnem položaju na dan 31.12.2022 je izvedla revizijska hiša KPMG. Poročilo revizorja je poročano na AZN skladno s Sklepom o dodatnem revizijskem pregledu zavarovalnice in dodatnem revizorjevem poročilu in ZZavar-1.

A.1.2. ORGANIZACIJSKA SHEMA ZAVAROVALNICE

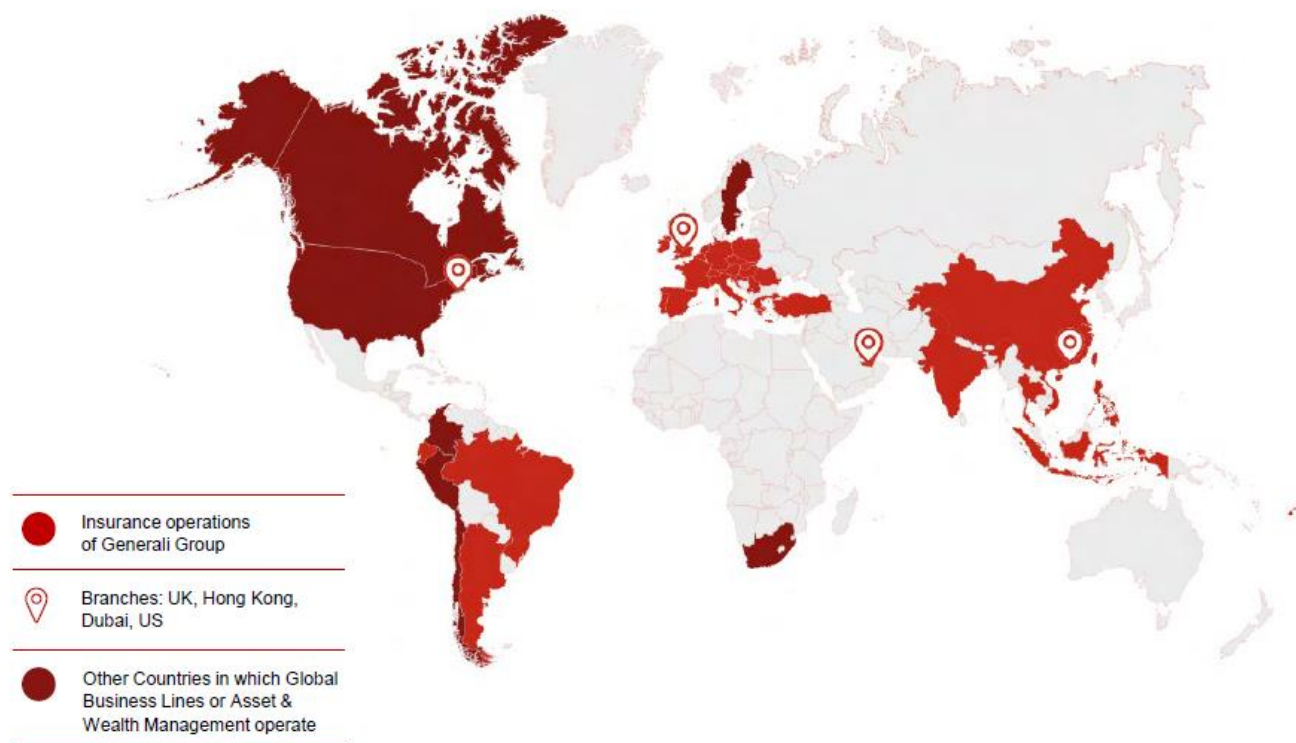
Generali zavarovalnica d. d.

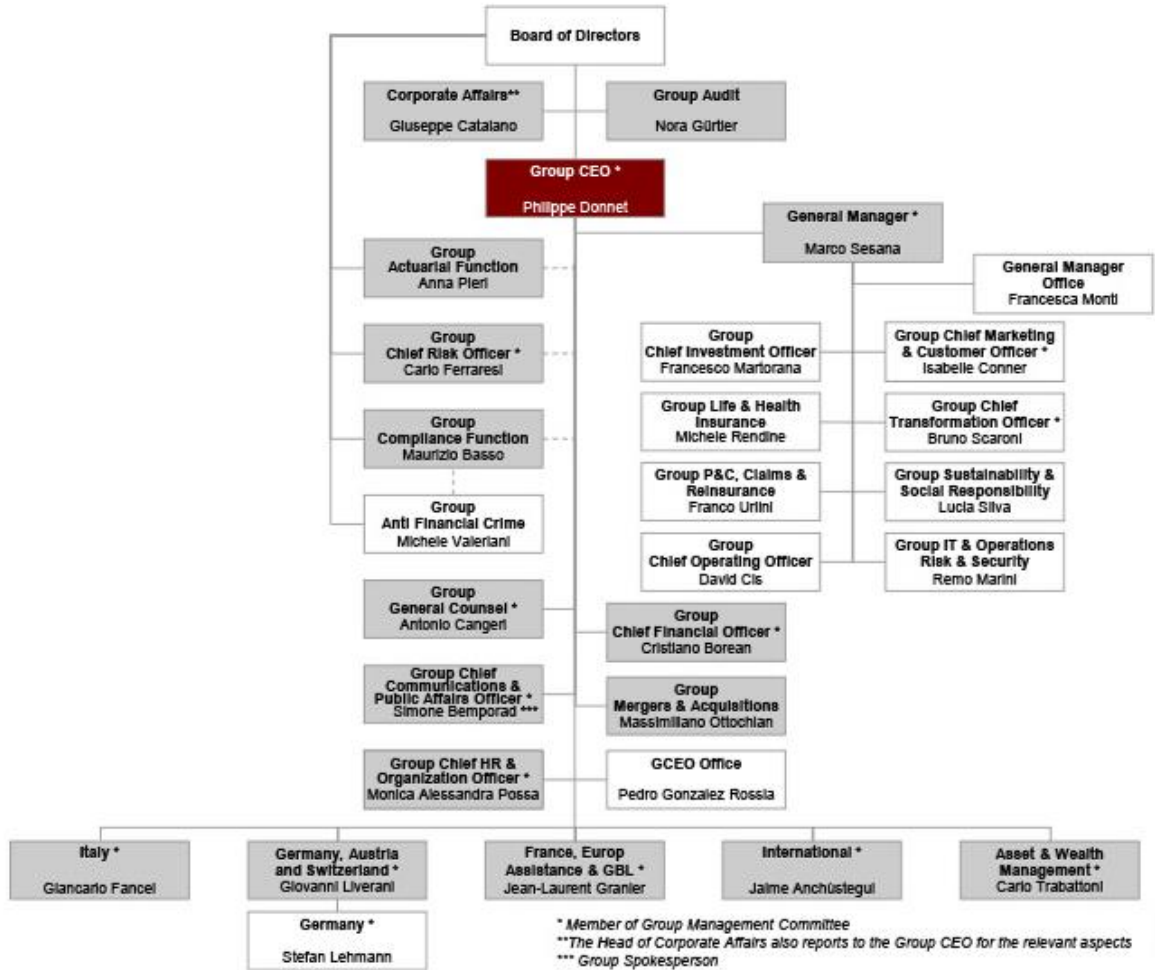
PODROČJA	SLUŽBE	FUNKCIJE	ODVISNE DRUŽBE
Zavarovalne tehnike	Marketing in odnosi z javnostmi	Upravljanje tveganj	Generali Investments d. o. o.
Finance	Podpora strankam	Aktuariat za življenjska zavarovanja	Ambulanta Zdravje d. o. o.
Človeški viri		Aktuariat za premoženjska zavarovanja	Lev registracija 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			

A.1.3. ORGANIZACIJSKA SHEMA SKUPINE

Družba GENERALI zavarovalnica d.d. je pomemben del svetovnega zavarovalniškega trga. Ima skoraj 200-letno tradicijo in je vodilna zavarovalniška skupina v Evropi. Z več kot 75.000 zaposlenimi je prisotna v 50 državah sveta in povezuje 67 milijonov strank.

Na slovenskem trgu je prisotna od leta 1997. Leta 2017 je izvedla nakup družbe Lev Registracija, registracija vozil, d.o.o. V letu 2020 se je Adriatic Slovenica d.d. pripojila k GENERALI zavarovalnici d.d. V letu 2021 sta se k družbi Generali zavarovalnica d. d. pripojili dve prej odvisni družbi, AGENT d. o. o., Izola, in VIZ d. o. o., Koper, vpis prijavitve v sodni register pa je bil izveden 1. julija 2021. S tem dnem sta družbi AGENT d. o. o., Izola, in VIZ d. o. o., Koper, prenehali obstajati, družba GENERALI zavarovalnica d. d. pa je kot univerzalna pravna naslednica vstopila v vsa pravna razmerja obeh prevzetih družb. Konec leta 2022 je bila po pridobitvi vseh regulatornih dovoljenj k zavarovalnici pripojena družba Prospera d.o.o. Z dnem 1.12.2022 je družba Prospera d.o.o. prenehala delovati, zavarovalnica pa je kot univerzalna pravna naslednica vstopila v vsa pravna razmerja prevzete družbe.





A.2. REZULTATI PRI SKLEPANJU ZAVAROVANJ

A.2.1. PREGLED POSLOVANJA

Izkaz poslovnega izida

v 000 EUR	01.01.- 31.12. 2022	01.01.- 31.12. 2021
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	440.593	413.320
a.) Obračunane kosmate zavarovalne premije	480.803	450.139
b.) Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-32.690	-31.160
c.) Sprememba prenosnih premij	-7.520	-5.659
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	3.261	2.235
PRIHODKI OD NALOŽB	18.601	68.351
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	7.832	6.189
a.) prihodki od provizij	7.832	6.189
DRUGI PRIHODKI	8.284	7.698
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	-321.369	-277.231
a.) Obračunani kosmati zneski škod	-319.677	-274.740
b.) Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	10.038	10.903
c.) Sprememba škodnih rezervacij	-11.729	-13.394
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	2.696	-6.353
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	57.472	-59.524
ODHODKI ZA BONUSSE IN POPUSTE	-1.411	-594
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	-113.735	-104.370
a.) Stroški pridobivanja zavarovanj	-39.973	-34.869
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	0	-1.201
ODHODKI NALOŽB	-59.612	-578
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	-20.611	-12.287
DRUGI ODHODKI	-8.159	-7.286
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	13.842	28.962
DAVEK OD DOHODKA	-562	-4.422
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	13.279	24.541

Izkaz vseobsegajočega donosa

v 000 EUR	01.01.- 31.12. 2022	01.01.- 31.12. 2021
ČISTI DOBIČEK POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	13.279	24.541
DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI	-47.637	-1.037
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	708	355
Aktuarski čisti dobički/izgube za pokojninske programe	708	355
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	-	-
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-48.345	-1.392
Čisti dobički/izgube iz ponovne izmere finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-59.685	-1.718
Dobički/izgube, pripoznani v presežku iz prevrednotenja	-53.284	-467
Prenos dobičkov/izgub iz presežka iz prevrednotenja v poslovni izid	-6.401	-1.252
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	11.340	326
VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI	-34.358	23.504

Obračunana kosmata premija brez sprejete sozavarovalne premije po skupinah zavarovalnih vrst

v 000 EUR	1-12/2022		1-12/2021	
	Premija	Delež	Premija	Delež
Nezgodno zavarovanje	24.646	5,17%	23.997	5,37%
Zdravstveno zavarovanje	133.147	27,93%	124.201	27,80%
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	79.247	16,62%	72.740	16,28%
Letalsko zavarovanje	504	0,11%	292	0,07%
Zavarovanje plovil	497	0,10%	466	0,10%
Zavarovanje prevoza blaga	2.481	0,52%	2.289	0,51%
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	35.117	7,37%	33.957	7,60%
Drugo škodno zavarovanje	24.769	5,20%	23.844	5,34%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	58.087	12,18%	53.915	12,07%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	25	0,01%	21	0,00%
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	545	0,11%	524	0,12%
Splošno zavarovanje odgovornosti	17.962	3,77%	17.146	3,84%
Kreditno zavarovanje	-1	0,00%	-1	0,00%
Kavcijsko zavarovanje	199	0,04%	164	0,04%
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.087	0,23%	1.035	0,23%
Zavarovanje stroškov postopka	808	0,17%	718	0,16%
Zavarovanje pomoči	10.296	2,16%	8.314	1,86%
Skupaj premoženjska zavarovanja	389.417	81,68%	363.622	81,38%
Konvencionalna ŽZ	41.007	8,60%	39.527	8,85%
ŽZ z naložbenim tveganjem	46.342	9,72%	43.679	9,78%
Skupaj življenjska zavarovanja	87.349	18,32%	83.206	18,62%
Skupaj vsa zavarovanja	476.765	100,00%	446.827	100,00%

Zavarovalnica je v letu 2022 izboljšala svoj položaj na slovenskem zavarovalnem trgu ter povečala obseg obračunane kosmate premije na 480,8 milijonov evrov. Največji porast je bil zabeležen na področju zdravstvenih in premoženjskih zavarovanj, pri čemer je rast na obeh segmentih znašala 7,2 %.

Obračunana kosmata premija po državah

v 000 EUR	1-12/2022		1-12/2021	
	Premija	Delež	Premija	Delež
Slovenija	480.052	99,84%	449.140	99,78%
Hrvaška	561	0,12%	527	0,12%
Madžarska	69	0,01%	180	0,04%
Nemčija	59	0,01%	79	0,02%
ostale države	62	0,01%	213	0,05%
SKUPAJ	480.803	100,00%	450.139	100,00%

Škodni koeficient po zavarovalnih vrstah

v 000 EUR	1-12/2022			1-12/2021		
	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	koeficient	Kosmate obračunane odškodnine	Kosmate obračunane premije	koeficient
Nezgodno zavarovanje	9.602	24.646	39	8.687	23.997	36
Zdravstveno zavarovanje	118.140	133.147	89	97.787	124.201	79
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	51.738	79.247	65	41.340	72.740	57
Letalsko zavarovanje	1	504	0	6	292	2
Zavarovanje plovil	289	497	58	352	466	75
Zavarovanje prevoza blaga	1.497	2.538	59	1.841	2.289	80
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	25.812	36.848	70	19.825	33.992	58
Drugo škodno zavarovanje	9.831	26.344	37	9.823	25.339	39
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	35.265	58.087	61	30.404	54.793	55
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	0	42	-	-	21	-
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	35	545	6	46	531	9
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.733	18.408	26	5.891	17.146	34
Kreditno zavarovanje	17	-1	-	32	655	-
Kavcijsko zavarovanje	-	199	-	5	164	-
Zavarovanje različnih finančnih izgub	213	1.298	16	267	1.035	26
Zavarovanje stroškov postopka	2	808	0	0	957	0
Zavarovanje pomoči	6.072	10.296	59	4.800	8.314	58
Skupaj premoženjska zavarovanja	263.246	393.454	67	221.107	366.933	60

Bruto škodni rezultat premoženjskih zavarovanj kaže v letu 2022 poslabšanje glede na leto 2021 predvsem kot posledica povečanja škodnega rezultata zdravstvenih zavarovanj, ki imajo relativno visok koeficient ter nekaj večjih škodnih primerov na področju zavarovanj požara in elementarnih nesreč.

Zavarovalnica bo v naslednjih letih v skladu s strategijo koncerna nadaljevala politiko izboljševanja tehničnega rezultata premoženjskih zavarovanj na vseh področjih (tako produktnem in prodajnem kot tudi na področju selekcije rizikov).

Škodni rezultati so izračunani kot koeficient kosmatih obračunanih odškodnin glede na kosmate obračunane premije.

A.3. NALOŽBENI REZULTATI

A.3.1. FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe

v 000 EUR	31.12.2022	31.12.2021
Finančne naložbe vrednotene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	5.332	4.466
Finančne naložbe razpoložljive za prodajo	501.178	560.210
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo	8.187	9.541
Posojila in depoziti pri bankah	4.633	4.468
Finančne terjatve	867	3.480
Skupaj finančne naložbe	520.197	582.166

Finančne naložbe po zapadlosti

v 000 EUR	31.12.2022	31.12.2021
Zapadlost do 1 leta	63.760	57.550
Zapadlost nad 1 leto	503.951	488.590
Skupaj finančne naložbe	567.710	546.140

Skupna vrednost finančnih naložb brez denarja in denarnih ustreznikov in brez terjatev v letu 2022 znaša 520.197 tisoč EUR. Skupna vrednost finančnih naložb vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v lasti zavarovalnice skozi poslovni izid znaša 5.332 tisoč EUR. Zavarovalnica nima naložb nastalih s tehniko listnjinja.

FINANČNE NALOŽBE RAZPOLOŽLJIVE ZA PRODAJO

Finančne naložbe razpoložljive za prodajo

v 000 EUR	31.12.2022	31.12.2021
Lastniški vrednostni papirji	57.431	53.927
Dolžniški vrednostni papirji	443.747	506.283
Oslabitev vrednosti vrednostnih papirjev	0	0
Skupaj finančne naložbe razpoložljive za prodajo	501.178	560.210

Skupna vrednost finančnih naložb razpoložljivih za prodajo na dan 31.12.2022 znaša 501.178 tisoč EUR (31.12.2021: 560.210 tisoč EUR).

Gibanje finančnih naložb razpoložljivih za prodajo

v 000 EUR	2022	2021
Začetno stanje 1. januar	560.210	555.875
Povečanje ob pripojitvi družbe	0	0
Tečajne razlike	331	416
Povečanje	108.975	86.750
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečaji)	-67.889	-39
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečaji)	0	-8.180
Povečanje zaradi obresti	-572	-804
Zmanjšanje	-99.878	-73.615
Oslabitev na nižjo (pošteno) vrednost - preko IPI	0	-192
Končno stanje 31. december	501.178	560.210

Večina finančnih naložb razpoložljivih za prodajo je tržnih naložb, ki so v računovodskih izkazih prikazane po pošteni vrednosti. Na bilančni datum v stanju ni bilo finančnih naložb razpoložljivih za prodajo, ki bi dospele in ne bi bile izplačane.

FINANČNE NALOŽBE VREDNOTENE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

Finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

v 000 EUR	31.12.2022	31.12.2021
Dolžniški vrednostni papirji	5.332	4.466
Lastniški vrednostni papirji	0	0
Skupaj finančne naložbe vrednotene po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	5.332	4.466

Gibanje finančnih naložb vrednotenih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida

v 000 EUR	2022	2021
Začetno stanje 1. januar	4.466	3.727
Povečanje ob pripojitvi družbe	0	0
Povečanje	1.374	885
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko IPI (tržni tečajji)	-505	110
Spremembe poštene vrednosti (+/-) preko presežka iz prevred. (tržni tečajji)	0	0
Povečanje zaradi obresti	0	-3
Zmanjšanje	-2	-253
Končno stanje 31. december	5.332	4.466

FINANČNE NALOŽBE V POSOJILA, DEPOZITE IN TERJATVE

Finančne naložbe v posojila, depozite in terjatve

v 000 EUR	31.12.2022	31.12.2021
Kratkoročna posojila	3.336	2.916
Dolgoročna posojila	870	993
Kratkoročni depoziti	0	2
Dolgoročni depoziti	427	558
Finančne terjatve	867	3.480
Skupaj finančne naložbe v posojila, depozite in terjatve	5.500	7.948

Gibanje finančnih naložb v posojila, depozite in terjatve

v 000 EUR	2022	2021
Začetno stanje 1. januar	7.948	5.925
Povečanje ob pripojitvi družbe	0	0
Tečajne razlike	0	-1
Povečanje	186.503	174.653
Povečanje zaradi obresti	-72	9.862
Zmanjšanje	-188.879	-182.491
Končno stanje 31. december	5.500	7.948

A.3.2. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki

v 000 EUR	2022	2021
Gotovina v blagajni in prejeti čeki	0	0
Denarna sredstva na računih	7.527	9.430
Kratkoročni dani depoziti (vezava do 3 mesecev)	0	0
Druga denarna sredstva	1.536	2.236
Skupaj	9.064	11.666

A.3.3. REGISTRI SREDSTEV

GENERALI zavarovalnica d. d. je kompozitna zavarovalnica, ki opravlja zavarovalne posle v skupini premoženjskih zavarovanj (vključno z zdravstvenimi zavarovanji) in skupini življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica za vsa zavarovanja 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.

Podrobno so registri predstavljeni v Prilogi k revidiranemu letnemu poročilu v poglavju 1.2. (Skladi, ki jih Generali zavarovalnica d.d. vodi ločeno).

A.3.4. PRIHODKI IN ODHODKI OD NALOŽB

Prihodki in odhodki od naložb

v 000 EUR	2022	2021
Prihodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	-58.311	56.132
V posesti za trgovanje	0	0
Obresti in neto tečajne razlike	0	0
Neto prihodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	0	0
Ob začetnem pripoznanju	-58.311	56.132
Dividende	22	25
Obresti in neto tečajne razlike	91	48
Neto prihodki od prodaje	-3.419	4.196
Neto prihodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	-55.006	51.863
Prihodki FN v posesti do zapadlosti (HTM)	456	-
Obresti in neto tečajne razlike	456	526
Prihodki od prodaje	0	0
Prihodki FN razpoložljive za prodajo (AFS)	15.695	9.585
Dividende	2.127	2.000
Obresti in neto tečajne razlike	5.979	5.756
Prihodki od prodaje	7.589	1.830
Prihodki od odprave slabitev	0	0
Prihodki izvedenih finančnih instrumentov	0	0
Prihodki od posojil in terjatev (L&R)	2.338	2.108
Obresti	641	402
Neto tečajne razlike	400	2
Ostali prihodki	1.296	1.704
Skupaj prihodki od naložb	-39.823	68.351

Prihodki naložb- pridružena podjetja	79	0
Prihodki naložb - odvisna podjetja	3.183	2.235
Prihodki od naložb v povezane družbe	3.261	2.235
Odhodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	0	0
V posesti za trgovanje	0	0
Neto odhodki od odtujitve	0	0
Neto odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	0	0
Ob začetnem pripoznanju	0	0
Neto odhodki od odtujitve	0	0
Neto odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	0	0
Odhodki FN v posesti do zapadlosti (HTM)	0	0
Odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	0	0
Odhodki FN razpoložljive za prodajo (AFS)	-1.188	-578
Odhodki od odtujitve	-1.188	-386
Oslabitve	0	-192
Odhodki izvedenih finančnih instrumentov	0	0
Skupaj odhodki od naložb	-1.188	-578
Odhodki naložb - pridružena podjetja	0	-217
Odhodki naložb - odvisna podjetja	0	-984
Skupaj odhodki od naložb v povezane družbe	0	-1.201

Neto finančni izid iz naložb

v 000 EUR	2022	2021
Neto finančni izid iz naložb po pošteni vrednosti preko IPI	-58.311	56.132
Neto finančni izid iz naložb v posesti do zapadlosti	456	526
Neto finančni izid iz naložb namenjenih prodaji	14.507	9.007
Neto finančni izid iz naložb izvedenih finančnih instrumentov	0	0
Neto finančni izid iz posojil in terjatev	2.338	2.108
Neto finančni izid iz naložb v povezane družbe	3.261	1.034
Neto finančni izid iz naložb	-37.750	68.807

A.4. USPEŠNOST DRUGIH DEJAVNOSTI

Zavarovalnica je v letu, končanem na dan 31.12.2022 poleg dejavnosti zavarovalništva in pozavarovanja, opravljala tudi dejavnost oddaje naložbenih nepremičnin. Prihodki iz tega naslova so v letu 2022 znašali 690 tisoč EUR (v letu 2021: 617 tisoč EUR). Uspešnost pozavarovanja je prikazana v spodnjih tabelah.

Kosmata in čista premija na dan 31.12.2022

v 000 EUR

	Kosmata premija sprejetih cesij	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih cesij	Čista premija sprejetih cesij	Kosmata premija sprejetih retrocesij	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih retrocesij	Čista premija sprejetih retrocesij	Čista premija skupaj
	1	2	(1 - 2) 3	4	5	(4 - 5) 6	(3 + 6) 7
Premoženjska zavarovanja	3.561	1.178	2.383	367	125	242	2.624
Življenjska zavarovanja	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	3.561	1.178	2.383	367	125	242	2.624

Kosmate in čiste odškodnine na dan 31.12.2022

v 000 EUR

	Kosmata odškodnina oz. zavarovalnina iz sprejetih cesij*	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih cesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih cesij*	Kosmata odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih retrocesij*	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih retrocesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih retrocesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina skupaj*
	1	2	(1 - 2) 3	4	5	(4 - 5) 6	(3 + 6) 7
Premoženjska zavarovanja	837	468	368	22	18	4	372
Življenjska zavarovanja	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	837	468	368	22	18	4	372

Kosmata in čista premija na dan 31.12.2021

v 000 EUR

	Kosmata premija sprejetih cesij	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih cesij	Čista premija sprejetih cesij	Kosmata premija sprejetih retrocesij	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih retrocesij	Čista premija sprejetih retrocesij	Čista premija skupaj
	1	2	(1 - 2) 3	4	5	(4 - 5) 6	(3 + 6) 7
Premoženjska zavarovanja	2.793	1.271	1.522	448	305	143	1.666
Življenjska zavarovanja	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	2.793	1.271	1.522	448	305	143	1.666

Kosmate in čiste odškodnine na dan 31.12.2021

v 000 EUR

	Kosmata odškodnina oz. zavarovalnina iz sprejetih cesij*	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih cesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih cesij*	Kosmata odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih retrocesij*	Znesek, oddan v retrocesijo sprejetih retrocesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina sprejetih retrocesij*	Čista odškodnina oz. zavarovalnina skupaj*
			(1 - 2)			(4 - 5)	(3 + 6)
	1	2	3	4	5	6	7
Premoženjska zavarovanja	384	246	138	72	59	13	151
Življenjska zavarovanja	0	0	0	0	0	0	0
Skupaj	384	246	138	72	59	13	151

A.5. DRUGE INFORMACIJE

A.5.1. POZAVAROVALNE POGODBE

Zavarovalnica ima več pozavarovalnih pogodb, od tega večino v skupini Generali.

Pozavarovalna sredstva sestavljajo dejanske ali ocenjene vsote, katere se po določbah pozavarovalnih pogodb povrnejo s strani pozavarovateljev v smislu tehničnih določb.

Pozavarovalna sredstva, ki se navezujejo na tehnične določbe, so osnovana na podlagi določb pozavarovalnih pogodb in ocenjena na isti osnovi kot povezana pozavarovana bremena.

Zavarovalnica pri običajnem teku poslovanja pozavaruje vse zavarovane rizike. Pozavarovalna sredstva predstavljajo s strani pozavarovalnih družb dolgovane vsote. Vsote, ki se nadomestijo, so ocenjene na način skladen z oblikovanjem škodnih rezervacij in s pozavarovalnimi pogodbami.

Pregled škodnih izplačil se izvaja na dan priprave poročil ali pogosteje, kadar se tekom posameznega obračunskega leta naznani nadomestilo pozavarovanih vsot. Slabitev se izvede, kadar so podani objektivni dokazi, da zavarovalnica ne more pokriti neplačanih vsot po pozavarovalnih določbah, in kadar je učinek s strani pozavarovatelja prejetih sredstev mogoče zanesljivo izmeriti. Odhodki iz naslova slabitve se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Dobiček ali izguba pri nakupu pozavarovanja se vneseta v obračun dohodkov na dan nakupa in se ne amortizirata. Pozavarovalna ureditev rizikov ne opravi zavarovalnice svojih obveznosti proti zavarovalcem.

Zavarovalnica prevzema riziko pozavarovanja tudi pri običajnem teku poslovanja za življenjska in premoženjska zavarovanja, ko je to primerno. Premije in škode po prevzetih pozavarovanih rizikih so priznane kot prihodki in stroški, enako kot bi se v primeru, če bi pozavarovanje štel za direktni posel (tj. zavarovanje), ob upoštevanju klasifikacije produktov pozavarovanih poslov. Pozavarovalne obveznosti (bremena) predstavljajo pozavarovalnicam dolgovane vsote. Dolgovani zneski so ocenjeni na način skladen z dotično pozavarovalno pogodbo.

Odrava pozavarovalnih sredstev in obveznosti se opravi, če je pravica do poplačila prenehala ali če je pogodba prenesena k tretji stranki.

Pozavarovalna sredstva in obveznosti iz naslova pozavarovalnih pogodb se pripoznajo ob nastanku na osnovi pogodbene vrednosti ob predpostavki, da bodo poplačane. Izkazana vrednost pozavarovalnih sredstev in obveznosti predstavlja oceno prihodnjih denarnih tokov. Družba na obračunski dan preverja vrednost pozavarovalnih sredstev in obveznosti ter ali obstajajo objektivni razlogi za slabitev sredstev.

A.5.2. FINANČNA JAMSTVA IN OBVEZE

Na dan 31.12.2022 ima Zavarovalnica utemeljene pravice do vseh sredstev, ki so vključena v izkaz finančnega položaja, nobeno njeno sredstvo ni obremenjeno z možnostjo zaplembe zaradi dolga ali dano kot jamstvo. Vsa sredstva, do katerih ima zavarovalnica utemeljene pravice, so vključena v izkaz finančnega položaja.

Zavarovalnica nima pogodbe ali opcij za odkup predhodno prodanih sredstev.

A.5.3. TRANSAKCIJE S POVEZANIMI OSEBAMI

Vse povezane osebe z zavarovalnico predstavljajo družbe v Skupini Generali, za katere matična družba izdeluje konsolidirano letno poročilo.

Transakcije s povezanimi osebami predstavljajo transakcije z Assicurazioni Generali S.p.A., matično družbo Generali Group CEE Holding B.V. in transakcije z drugimi povezanimi osebami v skupini Generali Group.

GP Reinsurance EAD in Assicurazioni Generali S.p.A. prevzemata pomembnejši del pozavarovalnih storitev, Generali-Providencia Biztosito Zrt zagotavlja del storitev na področju informacijske tehnologije. Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami.

Vse postavke izkaza finančnega položaja, kot tudi postavke poslovnega izida v navedenih tabelah se nanašajo na družbe v skupini znotraj Generali skupine.

Zavarovalnica je v letu 2022 v vseh poslih, ki so potekali z matično družbo dobila ustrezna plačila in vračila in na osnovi poslov ni bila prikrajšana.

TRANSAKCIJE Z MATIČNO DRUŽBO

Transakcije z lastnikom

v 000 EUR	2022	2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Neopredmetena sredstva	152	152
Druge kratkoročne terjatve	1	-
Izplačana dividenda	14.708	11.870
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Drugi odhodki iz poslovanja	19	16

TRANSAKCIJE S POVEZANIMI DRUŽBAMI V SKUPINI

Transakcije z odvisnimi družbami v skupini

v 000 EUR	2022	2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	115	2.156
Dana kratkoročna posojila	50	50
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	2	2
Kratkoročne terjatve iz financiranja	0	260
Druge kratkoročne terjatve	0	3
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	0	50
Druge kratkoročne obveznosti	0	168
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki iz zavarovalnih poslov	11	9
Finančni prihodki	142	142
Prihodki od obresti	0	1
Drugi prihodki poslovanja	157	157
Odhodki iz zavarovalnih poslov	118	96
Drugi odhodki poslovanja	1.050	1.041
Odhodki zaradi slabitev	130	363

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	29.485	29.485
Kratkoročne terjatve iz financiranja	97	100
Druge kratkoročne terjatve	0	0
Prejeto posojilo	-	60
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki iz zavarovalnih poslov	51	47
Finančni prihodki	1.147	1.136
Drugi prihodki poslovanja	4	5
Odhodki iz zavarovalnih poslov	10	9
Prejete dividende	3.183	2.235
Odhodki zaradi slabitev	0	621

Transakcije s pridruženimi družbami v skupini

v 000 EUR 2022 2021

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Neopredmetena sredstva	85	40
Finančne naložbe	11.222	11.222
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0
Druge kratkoročne terjatve	0	0
Druge kratkoročne obveznosti	2	2
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki iz zavarovalnih poslov	1	1
Drugi prihodki poslovanja	12	12
Odhodki iz zavarovalnih poslov	2	0
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	275	-
Drugi odhodki poslovanja	163	310
Prejete dividende	75	-
Odhodki zaradi slabitev	-	217

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	516	516
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prejete dividende	3	-

Transakcije s povezanimi osebami

v 000 EUR 2022 2021

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	4.636	2.679
Kratkoročne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	512	557
Kratkoročne terjatve za premije sprejetega pozavarovanja	319	82
Terjatve do pozavarovateljev iz naslova oddanega pozavarovanja	3.012	3.584
Druge terjatve iz pozavarovanja	-1	68
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	393	189
Druge kratkoročne terjatve	361	0

Kratkoročne obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	199	195
Kratkoročne obveznosti za premije oddanega pozavarovanja	2.701	6.300
Obveznosti do pozavarovateljev iz naslova sprejetega pozavarovanja	26	116
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	55	130
Druge kratkoročne obveznosti	1.913	3.174
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Prihodki iz zavarovalnih poslov	3	0
Premija sprejetega pozavarovanja	597	718
Pozavarovateljev del škod	8.211	6.594
Pozavarovalna provizija in drugi prihodki	5.280	4.793
Drugi prihodki iz zavarovalnih poslov	181	93
Drugi prihodki poslovanja	124	151
Odhodki iz zavarovalnih poslov	13.457	9.729
Pozavarovateljev del premij	23.178	24.368
Škode sprejetega pozavarovanja	349	191
Odhodki za provizijo sprejetega pozavarovanja	43	64
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	77	-10
Finančni odhodki	2	2
Drugi odhodki poslovanja	4.108	2.957
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA		
POSTAVKE IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA		
Finančne naložbe	10.012	11.296
Kratkoročne terjatve za premije sprejetega pozavarovanja	0	0
Terjatve do pozavarovateljev iz naslova oddanega pozavarovanja	198	298
Kratkoročne terjatve iz financiranja	-	307
Druge kratkoročne terjatve	28	18
Druge obveznosti iz pozavarovanja	0	0
Poslovne obveznosti pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0
Kratkoročne obveznosti iz financiranja	218	364
Kratkoročne obveznosti za premije oddanega pozavarovanja	749	587
Prejeto posojilo	30.000	30.000
Dolgoročne obveznosti iz financiranja	583	545
POSTAVKE IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA		
Pozavarovateljev del škod	54	170
Pozavarovalna provizija in drugi prihodki	505	308
Finančni prihodki	123	98
Drugi prihodki poslovanja	360	138
Pozavarovateljev del premij	1.483	1.183
Drugi pozavarovalni odhodki	0	0
Finančni odhodki	914	545

A.5.4. VEČJI POSLI IN DRUGI DOGODKI

Pomembnejši poslovni dogodki v letu 2022 so bili:

- 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 v višini 14,7 milijona evrov in odpoklicu člana nadzornega sveta Luciana Cirinaja.
- 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 dne 1. 12. 2022 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.

B. SISTEM UPRAVLJANJA

B.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA

B.1.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA

Upravljanje družbe poteka po dvotirnem sistemu. Poslovanje družbe vodi uprava, nadzor vodenja poslov pa izvaja nadzorni svet. Upravljanje družbe temelji na določilih zakonodaje, statuta družbe, notranjih aktov družbe, aktov Skupine, Kodeksa upravljanja za nejavne družbe.

UPRAVA DRUŽBE

Poslovanje družbe vodi uprava družbe s polno lastno odgovornostjo in s skrbnostjo in vestnostjo dobrega gospodarja v skladu z veljavno zakonodajo, statutom družbe in poslovníkom o delu uprave družbe, sklepi skupščine družbe in nadzornega sveta družbe, v izključnem upoštevanju interesa in prednosti za družbo, pri čemer upošteva tudi interese edinega delničarja in zaposlenih. Uprava družbe odloča soglasno. V primeru, da 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 skupaj ali en član uprave družbe skupaj s prokuristom. Nobeden izmed članov uprave družbe ali prokurist ne sme biti pooblaščen za samostojno zastopanje družbe za celotni 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 in v organizacijsko strukturo ter procese odločanja družbe integriranih 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 letu 2022 je uprava družbe delovala v naslednji sestavi:

- Vanja Hrovat, predsednica,
- Mitja Feri, član,
- Katarina Guzej, članica,
- Matija Šenk, član.

V letu 2022 so kot pomoč upravi družbe pri njenem delu delovale naslednje komisije in odgovorne osebe:

- Komisija za razvoj produktov, ki deluje v postopku razvoja novega ali spremembe obstoječega produkta življenjskega, neživljenjskega in pokojninskega zavarovanja,
- Odbor za upravljanje tveganj, ki pomaga pri izvajanju, vzdrževanju in nadzoru sistema notranjega nadzora in upravljanja tveganj,
- Naložbeni odbor, ki deluje na področju naložbene politike oz. naložbene strategije zavarovalnice,
- Komisije za predhodno presojo ustreznosti ključnih oseb zavarovalnice, ki so bile oblikovane za posamezne postopke presoje ustreznosti ključnih oseb zavarovalnice,
- Član uprave, odgovoren za spremljanje kakovosti in nadzor sistema notranjega nadzora na ravni poslovanja.

NADZORNI SVET DRUŽBE

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

Nadzorni svet družbe je zlasti dolžan nadzirati primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije, obravnavati ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor, finančne inšpekcije in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora nad družbo, preveriti letna in druga finančna poročila družbe in o tem izdelati pisno poročilo skupščini, obrazložiti skupščini delničarjev svoje mnenje k letnemu poročilu notranje revizije in mnenje k letnemu poročilu družbe, poslovnemu poročilu ter poročilu uprave družbe o povezanih osebah.

Nadzorni svet družbe daje upravi družbe soglasje k določitvi letnega proračuna (finančnemu načrtu) ter srednjeročnega 3 do 5-letnega poslovnega načrta družbe z določitvijo poslovne politike družbe in spremembe in dopolnitve le-teh; določitvi organizacije sistema notranjih kontrol in poslovnika notranje revizije; okvirnemu letnemu programu dela notranje revizije; določitvi delovanja aktuarske funkcije skladno z zakonom, aktuarsko politiko in smernicami, s katerimi se opredeli 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; pooblastitvi in odvzemu pooblastila nosilcem ključnih funkcij v skladu z Zakonom o zavarovalništvu; prejemkom oseb, kot nosilcev ključnih funkcij, ki so skladni s Plačilno politiko Generali CEE Holding B.V.; 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 Cirina, član do 12.4.2022,
- Miroslav Singer, član,
- Suzana Meglič, članica,
- Matjaž Pavlin, član.

Nadzorni svet družbe se je v letu 2022 sestal devetkrat, od tega petkrat korespondenčno.

V okviru nadzornega sveta deluje Revizijska komisija, ki je posvetovalno telo nadzornega sveta. Revizijska komisija poleg opravljanja v nadaljevanju navedenih strokovnih nalog pripravlja predloge sklepov nadzornega sveta in skrbi za njihovo uresničitev. Revizijska komisija 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 tveganja, spremlja obvezne revizije letnih računovodskih izkazov, zlasti uspešnost obvezne revizije, pri čemer upošteva vse ugotovitve in zaključke pristojnega organa; pregleduje in spremlja neodvisnost revizorja letnega poročila družbe, zlasti glede zagotavljanja dodatnih nereguliranih 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 revizijska komisija 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; in sodeluje z notranjim revizorjem, zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z notranjo revizijo.

V letu 2022 je revizijska komisija delovala v naslednji sestavi:

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

Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za leto 2022 je nadzorni svet obravnaval dne 5.4.2023.

B.1.2. SPREMEMBE V SISTEMU UPRAVLJANJA

V letu 2022 drugih sprememb v sistemu upravljanja glede na preteklo leto ni bilo.

B.1.3. PLAČNA POLITIKA (FIKSNi IN SPREMENLJIVI DELI, MERILA USPEŠNOSTI, DODATNE POKOJNINSKE PRAVICE)

1. V zavarovalnici Generali plačno politiko za nagrajevanje vodilnega in vodstvenega kadra urejajo politike Skupine in Holdinga ter interni akti:

- Plačna politika za Generali PPF Holding B.V., ki jo je Skupščina družbe sprejela 21. 3. 2014.
- Plačna politika ACEER GCEE, sprejeta 1. 1. 2019, ki določa splošna načela in pravila nagrajevanja za določene ciljne skupine (direktorji in člani uprave) ter osnovne principe politike prejemkov.
- Politika Skupine o nagrajevanju vodilnega kadra Skupine, sprejeta 1. 4. 2018, in Politika Skupine/regije za nagrajevanje vodilnega kadra skupine, sprejeta 26. 4. 2018., ki določata osnovna načela in pravila nagrajevanja za določene ciljne skupine Skupine Generali. Prejemki predsednika uprave, ki je vključen v Generali Leadership Group – GLG, se določajo skupaj z Assicurazioni Generali in skladno s politiko Skupine o nagrajevanju vodilnega kadra Skupine.
- Interna Navodila za izvajanje plačne politike ACEER, sprejeta 1. 1. 2019, ki določajo izvedbene korake opredeljenih politik in ostale ciljne skupine.
- Pravilnik o plačah, nadomestilih, nagradah, povračilih stroškov v zvezi z delom in drugih osebnih prejemkih.

Plačne politike, ki veljajo za družbo, so dostopne na GIRS – sistemu notranjih predpisov družbe Generali..

Plačne politike vsebujejo splošno ureditev prejemkov za zaposlene in posebne ureditve prejemkov, ki urejajo nagrajevanje članov uprave, direktorjev sektorjev in nosilcev ključnih funkcij.

Politike prejemkov Skupine in Holdinga sledijo osnovnim principom:

- Ustreznost prejemkov glede na odgovornosti. Prejemki so odvisni od nalog zaposlenih oziroma od področij, ki jih pokrivajo. V okviru sistema upravljanja Skupine pri oblikovanju prejemkov, ki presega določeno mejno vrednost, sodeluje pristojna komisija za prejemke, oblikovana v okviru Generali CEE Holding B.V.;
- Usklajenost s strategijo družbe in cilji;
- Konkurenčnost glede na tržne trende;
- Meritornost - nagrajevanje vezano na dosežke na podlagi finančnih in nefinančnih ciljev. Variabilni del prejemkov temelji na doseganju kriterijev uspešnosti;
- Koncept celostnega prejemka;
- Ustrezna uravnoteženost fiksnega in variabilnega dela prejemkov;
- Možnosti odloga plačila ali zadržanja plačila kratkoročnih ali dolgoročnih nagrad za vodilne delavce (uprava in direktorji sektorjev).

Prejemki direktorjev sektorjev in nosilcev ključnih funkcij so sestavljeni iz fiksnega in variabilnega dela. Kriterije za variabilni del za kratkoročno delovno uspešnost določi družba v soglasju z Generali CEE Holding B.V. Variabilni prejemki za kratkoročno uspešnost direktorjev sektorjev so odvisni tudi od finančnega stanja družbe in uresničitve ciljev družbe. Kriteriji uspešnosti so finančne in nefinančne narave.

Prejemki nosilcev ključnih funkcij niso odvisni od uspešnosti oddelkov oziroma področij, nad katerimi izvajajo kontrole. Variabilni prejemki oziroma nagrajevanje kratkoročne delovne uspešnosti nosilcev ključnih funkcij se izvaja na podlagi kriterijev, ki jih določi Generali CEE Holding B.V.

Prejemki članov uprave so sestavljeni iz fiksnega in variabilnega dela. Variabilni del prejemkov razlikuje med nagrajevanjem za kratkoročno in dolgoročno uspešnost družbe, pri čemer nagrajevanje za kratkoročno uspešnost družbe poleg rezultatov družbe upošteva tudi rezultate CEE regije in rezultate Skupine Assicurazioni Generali. Kriteriji uspešnosti so finančne in nefinančne narave.

Nagrajevanje za dolgoročno uspešnost predsednika uprave in drugih vključenih članov uprave in drugega vodilnega kadra temelji na planu podelitve delnic Assicurazioni Generali, ki ga je potrdila skupščina Assicurazioni Generali. Plan podelitve navadnih delnic upošteva večletne rezultate poslovanja in vsebuje odlog podelitve delnic. Na podlagi Politike Skupine/regije za nagrajevanje vodilnega kadra Skupine (Group Regional Remuneration Internal Policy) se nagrada za dolgoročno uspešnost lahko izvede v delnicah ali v denarni protivrednosti delnic.

Uprava je upravičena do vključitve v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje pod enakimi pogoji kot vsi zaposleni ter v nezgodno zavarovanje in zdravstveno zavarovanje.

Izplačilo variabilnega dela nagrajevanja članov uprave, direktorjev sektorjev in nosilcev ključnih funkcij je mogoče zadržati v določenih primerih, zlasti v primeru ugotovljenega krivdnega ravnanja, ali znatnih pomanjkljivosti pri upravljanju s tveganji. Ni dovoljeno sklepati posebnih zavarovanj odgovornosti, ali se posluževati drugih instrumentov za zavarovanje pred tveganjem neizplačila variabilnega dela nagrajevanja.

Variabilni del prejemkov članov uprave, direktorjev sektorjev in nosilcev ključnih funkcij ne sme presegati polovice letnih prejemkov.

Pregled prejemkov članov uprave, direktorjev sektorjev in nosilcev ključnih funkcij se izvaja enkrat letno v sektorju družbe, pristojnem za prejemke in v sodelovanju z Generali CEE Holding B.V., vse z namenom uskladitve prejemkov in zagotavljanja skladnosti z obstoječo politiko prejemkov.

2. Za ostale zaposlene Generali Zavarovalnice d.d. veljajo interni pravilniki, ki jih je sprejela uprava družbe: Pravilnik o plačah, nadomestilih, nagradah, povračilih stroškov v zvezi z delom in drugih osebnih prejemkih, Pravilnik o plačah zavarovalnih zastopnikov za prodajo osebnih

zavarovanj, Pravilnik o plačah zavarovalnih zastopnikov oddelka razvoj direktne prodajne mreže, Pravilnik o delu plače iz naslova delovne uspešnosti v prodaji. Pravilniki vsebujejo podrobnejšo ureditev prejemkov za zaposlene, ki ne predstavljajo vodilnega osebnja družbe. Pregled prejemkov ostalih zaposlenih se izvaja enkrat letno v sektorju v sektorju družbe, pristojnem za prejemke.

Dodatne informacije so v poglavju B.1.1. in v računovodskem delu letnega poročila (poglavje 8.5).

B.1.4. INFORMACIJE O VKLJUČENOSTI KLJUČNIH FUNKCIJ V ORGANIZACIJSKO STRUKTURO TER POSTOPEK ODLOČANJA PODJETJA

V okviru sistema upravljanja so v skladu z zakonom vzpostavljene naslednje ključne funkcije družbe: funkcija upravljanja tveganj, funkcija skladnosti poslovanja, funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija za življenjska zavarovanja in aktuarska funkcija za premoženjska zavarovanja. 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. Ključne funkcije družbe delujejo v okviru že vzpostavljenih organizacijskih struktur družbe, v skladu s pristojnostmi in pooblastili ter sredstvi, na podlagi notranjih predpisov družbe in upoštevne zakonodaje.

B.1.5. DRUGE INFORMACIJE O KLJUČNIH FUNKCIJAH

Ključne funkcije so organizirane v skladu z okvirom Solventnost II ter igrajo pomembno vlogo kot izravnalna moč v procesu sprejemanja odločitev. Pravilno in učinkovito izvajanje dejavnosti ključnih funkcij se izvaja prek usposobljenih oseb z ustreznimi strokovnimi veščinami, izkušnjami in znanji, nosilci ključnih funkcij pa so tudi redno pregledani z vidika notranjih pravil o sposobnosti in primernosti. Funkcija skladnosti poslovanja in funkcija notranje revizije sta umeščeni pod pristojnost predsednika uprave, funkcija upravljanja tveganj in aktuarska funkcija pa pod pristojnost člana uprave, pristojnega za upravljanje tveganj. Vse funkcije imajo neposreden dostop in vzpostavljene poročevalske poti do uprave družbe ter v skladu s postopki organizacije dela in postopkom stopnjevanja do nadzornega sveta družbe oziroma njegovih komisij.

AKTUARSKA FUNKCIJA

V skladu z okvirom Solventnost II, aktuarsko politiko in smernicami aktuarska funkcija koordinira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij, zagotavlja ustreznost uporabljenih metod in osnovnih modelov kot tudi predpostavk, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij, ocenjuje ustreznost in kakovost podatkov, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij, primerja najboljše ocene z izkušnjami, obvešča upravo in nadzorni svet družbe o zanesljivosti in primernosti izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij kot tudi o vseh drugih upoštevnihih vidikih, določenih z notranjimi predpisi o aktuarski funkciji, daje mnenje o splošni politiki prevzemanja tveganj, daje mnenje o ustreznosti ureditve pozavarovanja in prispeva k učinkoviti izvedbi sistema upravljanja s tveganji.

SKLADNOST POSLOVANJA

Naloga skladnosti poslovanja je obvladovanje in upravljanje tveganj, izhajajočih iz naslova skladnosti z zakonodajo in notranjimi pravili družbe in spremljanje tveganj, izhajajočih iz poslovnih razmerij. Pomembno vlogo ima tudi z vidika prizadevanj za doseganje čim višjih standardov poslovne etike, transparentnega delovanja, ohranjanja zaupanja vseh deležnikov v skladu s temeljnimi vrednotami družbe ter krepitev korporativne kulture družbe.

Skladnost poslovanja deluje na podlagi sprejetega načrta dela in ima kot druga obrambna linija družbe vlogo svetovanja in opozarjanja na obstoj tveganja glede skladnosti z zakonodajo in notranjimi predpisi ter drugimi veljavnimi akti družbe v vseh poslovnih procesih. Z upoštevanjem pristopa na osnovi tveganj se funkcija skladnosti poslovanja osredotoča na Kodeks ravnanja Skupine in na določbe o glavni dejavnosti (predpisi o opravljanju zavarovalnih poslov, vključno z določbami Solventnosti II, kjer je to potrebno, in o finančnih storitvah), vključno z nadzorom produktov ter zahtevami glede njihovega upravljanja, distribucijsko/prodajno dejavnostjo, odprtim in pravilnim vedenjem do strank in upravičencev, pravilno in pregledno predpogodbeno in pogodbeno dokumentacijo, pravilnostjo izvrševanja pogodb, s posebnim sklicevanjem na poravnavo zahtevkov, in, na splošno, zaščito strank in skladnost z zlorabo trga, nasprotjem interesov, transakcijami med povezanimi strankami, ESG okvir (okoljskih, družbenih in upravljaljskih meril, ang.: Environmental, Social and Governance). Kadar je funkcija skladnosti tudi funkcija preprečevanja pranja denarja, se bo v skladu z določbami politike za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma osredotočila tudi na preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, mednarodne sankcije, Foreign Tax Compliance Act (FATCA). Ko funkcija skladnosti opravlja tudi dejavnosti pooblaščenca za varstvo podatkov, se bo osredotočila tudi na skladnost z varstvom osebnih podatkov. Funkcija skladnosti poslovanja je posebej pozorna na pomembne transakcije (tj. združitve in prevzemi, finančne transakcije, itd.), ki lahko Skupino izpostavijo pomembnim tveganjem skladnosti poslovanja in tveganjem ugleda.

NOTRANJA REVIZIJA

Naloga notranje revizije, tretje obrambne linije, je zagotavljati neodvisno mnenje o upravljanju ter postopkih upravljanja tveganj s ciljem nudenja podpore s teh področij upravi družbe in ostalemu vodstvu pri njihovem doseganju podjetniških ciljev. Deluje na podlagi sprejetega načrta dela, upoštevajoč dejavnosti in sistem upravljanja na ravni zavarovalniške skupine ter pristop, ki temelji na oceni tveganj. V ta namen notranja revizija ocenjuje primernost in učinkovitost postopkov upravljanja, postopkov upravljanja tveganj in sistemov delovanja notranjih kontrol. O

svojih ugotovitvah poroča upravi in nadzornemu svetu družbe ter izdaja priporočila za nadaljnje izboljšanje teh postopkov. V poročilih na podlagi rezultatov pregledov povzema ključne ugotovitve, dogovorjene ukrepe in rok njihove izvedbe, v nadaljevanju pa skrbno spremlja pravočasnost in ustrezno izvajanja ukrepov.

UPRAVLJANJE TVEGANJ

Naloga funkcije upravljanja tveganj je kot druga obrambna linija podpirati upravo družbe in višje vodstvo v zvezi z opredelitvijo strategij upravljanja tveganj ter orodij za opredelitev, spremljanje, upravljanje in merjenje tveganj. Prek sistema poročanja nudi informacije, potrebne za ovrednotenje primernosti sistema upravljanja tveganj kot celote. Funkcija upravljanja tveganj upravi in nadzornemu svetu družbe poroča tudi o tveganjih, ki so opredeljena kot potencialno pomembna. Prav tako poroča o drugih področjih tveganj na svojo pobudo ter na zahtevo uprave oziroma nadzornega sveta družbe. Funkcija upravljanja tveganj je odgovorna za pomoč upravi in nadzornemu svetu družbe in drugim funkcijam pri učinkovitem delovanju sistema upravljanja tveganj, za nadzor sistema upravljanja tveganj ter izvajanja politike upravljanja tveganj, za nadzor splošnega profila tveganj družbe ter za poročanje, določeno v okvirni opredelitvi pripravljenosti za sprejetje tveganj, vključno s poročanjem v primeru kršitev dovoljenih odstopanj, za usklajevanje podrobnega poročanja o izpostavljenosti tveganjem ter usklajevanje priprave poročila ORSA, za svetovanje upravi družbe in nadzornemu svetu družbe o zadevah v zvezi z upravljanjem tveganj ter s strateškimi zadevami, kot so strategija družbe, združitve in prevzemi ter večji projekti in investicije, ter za spodbujanje upravljanja tveganj v procesih poslovnega odločanja.

B.2. SPOSOBNOST IN PRIMERNOST

B.2.1. SPLOŠNO

Zavarovalnica ima sprejeto in izvaja Politiko sposobnosti in primernosti, ki sledi vsakokratni politiki Skupine Fit & Proper Group Policy.

Politika določa:

- merila za presojo sposobnosti, primernosti in neodvisnosti (v nadaljevanju: ustreznosti) članov uprave zavarovalnice, članov nadzornega sveta zavarovalnice, članov revizijske komisije, nosilcev ključnih funkcij, ostalih ključnih oseb zavarovalnice, delavcev, zaposlenih v ključnih oziroma kontrolnih funkcijah zavarovalnice, ter oseb, ki bodo nadzirale postopke izvajanja izločenih poslov,
- postopek za izdelavo ocene ustreznosti.

Politika ureja tudi merila za presojo ustreznosti oseb, ki bodo v zavarovalnici neposredno vključene v distribucijo zavarovalnih produktov (zaposleni zavarovalni zastopniki), ki pa niso ključne osebe in zanje ne veljajo določila politike, ki se nanašajo na periodični in izredni pregled ustreznosti ključnih oseb.

Cilj ocenjevanja ustreznosti je zagotavljati, da so kvalifikacije, znanje in izkušnje ter primernost in neodvisnost ključnih oseb ves čas na ustrezni ravni.

Politika s svojimi določbami tudi dopolnjuje predpise, ki urejajo nominacijske postopke za člane uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije, predvsem v delu, ki se nanaša na povezano presojo ustreznosti oseb in na obveščanje Agencije za zavarovalni nadzor.

B.2.2. ZAHTEVE GLEDE USTREZNOSTI KLJUČNIH OSEB

Izpolnjevanje pogojev ustreznosti pomeni:

- da je oseba ustrezno strokovno usposobljena in ima lastnosti ter izkušnje, potrebne za opravljanje svoje funkcije oziroma nalog (»sposobnost«)
- da je oseba neodvisna na način, da se ves čas v največji možni meri izogiba aktivnostim, ki bi lahko ustvarjale navzkrižje interesov ali obstoj videza navzkrižja interesov (»neodvisnost«) in
- da je oseba dobrega ugleda in integritete ter osebnostno primerna za opravljanje svoje funkcije oziroma nalog (»primernost«).

Ključne osebe, za katere zavarovalnica izvaja presojo ustreznosti, so:

- člani uprave, člani nadzornega sveta in člani revizijske komisije nadzornega sveta zavarovalnice;
- nosilci ključnih funkcij (funkcije notranje revizije, funkcije skladnosti poslovanja, funkcije upravljanja tveganj, aktuarske funkcije);
- druge ključne osebe (prokurist, direktor financ, direktor škodnih primerov, direktorji prodajnih področij (Redna prodajna mreža, Pogodbena prodajna mreža in Prodaja pravnim osebam in spletna prodaja), direktor HR, oseba, odgovorna za pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, pooblaščen oseba za varstvo osebnih podatkov in namestnik, pooblaščen oseba za preprečevanja pranja denarja, financiranje terorizma in omejevalne ukrepe in namestnik);
- zaposleni v ključnih oziroma kontrolnih funkcijah zavarovalnice (zaposleni v funkcijah Notranja revizija, Upravljanje tveganj in Skladnost poslovanja ter zaposleni s ključnimi odgovornostmi v funkcijah Aktuariat za življenjska zavarovanja in Aktuariat za premoženjska zavarovanja);
- osebe, ki nadzirajo izvajanje izločenih poslov.

Zahteve oziroma merila za ustreznost ključnih oseb so skladne z zahtevami veljavne zakonodaje (ZZavar-1, področnimi zakoni, ki se nanašajo na posamezne ključne osebe, t.j. za varstvo osebnih podatkov ter za preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, podzakonski predpisi in stališči ter priporočili Agencije za zavarovalni nadzor in Delegirano uredbo EK (EU) 2015/35 z dne 10. oktober 2014 (258/1. člen in 273. člen)) in zahtevami Skupine, upoštevajo pa tudi Smernice o sistemu upravljanja EIOPA – št. 13 (politike in postopki sposobnosti in primernosti) ter št. 14 (zunanje izvajanje ključnih funkcij), Direktivo 2009/138/ES (Solventnost II, 42. člen) in Direktivo 2016/97/EU s spremembami Direktive 2018/411/EU (Distribucijska direktiva, člen 10).

Glede zahtev in meril za določene ključne osebe se politika sklicuje na lokalne politike, ki implementirajo politike Skupine za posamezno področje, to so Politika o aktuarski funkciji, Politika skladnosti poslovanja, Politika upravljanja tveganj, Politika notranje revizije, Politika o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma ter Politika zunanjega izvajanja.

Za upravo in nadzorni svet se zahteva tudi, da kot kolektivna organa posedujeta ustrezne izkušnje in znanja na področjih:

- trga, kjer zavarovalnica deluje;
- poslovne strategije in modela;
- sistema upravljanja;
- aktuarske in finančne analize;
- regulativnega okvira in zahtev.

B.2.3. PROCES OCENJEVANJA SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI OSEB

Postopek ocenjevanja ustreznosti se izvaja za vse ključne osebe. Cilj ocenjevanja vrednotenja je zagotavljati, da so kvalifikacije, znanje in izkušnje ter primernost in neodvisnost ključnih oseb ves čas na ustrezni ravni.

Politika sposobnosti in primernosti natančno predpisuje postopek ocenjevanja ustreznosti kandidata za vsako posamezno ključno funkcijo/nalogo. Pri določitvi postopka so bila upoštevana tudi predmetna priporočila Agencije za zavarovalni nadzor.

Postopek ocene ustreznosti se izvede pred nastopom funkcije oziroma prevzemom delovnih nalog.

Postopek presoje ustreznosti ključnih oseb, razen zaposlenih, ki nadzirajo izvajanje izločenih poslov, izvede posebna komisija. Postopek presoje ustreznosti osebe, ki nadzira izvajanje izločenega posla, izvede direktor področja, v katerega delo sodi skrbništvo nad pogodbo o izločenem poslu, oziroma pristojni član uprave. Politika določa dokumentacijo, ki jo je dolžan kandidat v postopku predložiti, in predpisuje vprašalnik, katerega mora izpolniti. Poleg pregleda dokumentacije komisija preverbo izvede tudi z vpogledom v javne evidence in v druge evidence na podlagi pooblastila kandidata ter s preučitvijo javno dostopnih medijev in drugih zakonitih virov, kakor tudi s prošnjo kandidatu za dodatna pojasnila. Kadar je primerno, komisija pridobi od posameznega nosilca zadevne ali sorodne funkcije mnenje glede sposobnosti kandidata. V primeru obstoja ali videza obstoja okoliščin navzkrižja interesov komisija pridobi mnenje Skladnosti poslovanja glede neodvisnosti kandidata.

Po presoji ustreznosti kandidata sprejme oceno o ustreznosti organ, določen s politiko.

Nadaljnji pregledi ustreznosti ključnih oseb se izvajajo letno, lahko pa dodatno tudi še izredno. Periodične samoocene se izvajajo v prvem trimesečju, razen, če še ni poteklo leto dni od imenovanja oziroma zaposlitve, ko se izvede celovit pregled izpolnjevanja zahtev sposobnosti, primernosti in neodvisnosti ključnih oseb. Izreden pregled se izvede po potrebi, in sicer, kadar se pokaže sum, da ključna oseba ne izpolnjuje več katere od zahtev, ter se praviloma izvede parcialno, v zvezi s podanim sumom.

Zavarovalnica je v letu 2022 izvedla vse potrebne presoje ključnih oseb, kakor tudi presojo izkušenj in znanj uprave in nadzornega sveta zavarovalnice.

B.3. SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ, VKLJUČNO Z LASTNO OCENO TVEGANJ IN SOLVENTNOSTI

B.3.1. SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ

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 naslavlja vsa trenutna in v prihodnost usmerjena tveganja, ki jim je zavarovalnica izpostavljena.

Proces upravljanja tveganj je opredeljen v naslednjih fazah:



1. Identifikacija tveganj

Namen faze identifikacije tveganj je zagotoviti ustrezno identifikacijo vseh pomembnih tveganj, ki jim je družba izpostavljena. Zato funkcija upravljanja tveganj komunicira z glavnimi poslovnimi funkcijami, da identificirajo pomembna tveganja, ocenijo njihov vpliv ter zagotovijo ustrezne ukrepe za zmanjšanje teh tveganj skladno s preudarnim procesom upravljanja. V okviru tega procesa se upoštevajo tudi nastajajoča tveganja.

Spodnja tabela prikazuje zemljevid tveganj v skladu s pristopom standardne formule, ki jo zavarovalnica uporablja za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (v nadaljevanju SCR):

Zemljevid tveganj v skladu s standardno formulo

Tveganja, vključena v I. steber, po pristopu standardne formule						
Finančna tveganja	Tveganje neplačila nasprotne stranke	Zavarovalno tveganje - premoženjsko	Zavarovalno tveganje - življenjsko	Operativna tveganja	Zavarovalno tveganje - zdravstveno	Tveganja, ki niso del I. stebra
Tveganje obrestne mere	Tveganje neplačila nasprotne stranke	Tveganje premij in rezervacij	Tveganje umrljivosti	Kapitalske zahteve za operativno tveganje na podlagi zavarovalno tehničnih rezervacij, premij in stroškov UL zavarovanj	Tveganje zdravstvenih zavarovanj po principih življenjskih zavarovanj	Likvidnostno tveganje
Tveganje lastniških vrednostnih papirjev		Tveganje katastrof	Tveganje dolgoživosti		Tveganje zdravstvenih zavarovanj po principih premoženjskih zavarovanj	Strateško tveganje
Tveganje spremembe cen nepremičnin		Tveganje predčasnih prekinitev	Tveganje invalidnosti in obolevnosti		Tveganje katastrof	Tveganje ugleda
Tveganje razpona			Tveganje predčasnih prekinitev			Nastajajoča tveganja
Valutno tveganje			Tveganja stroškov			Tveganja, povezana s trajnostnostjo
Koncentracije tržnega tveganja			Tveganje katastrof			
			Tveganje revizije			

Družba je razvila tudi učinkovit sistem upravljanja tveganj za tista tveganja, ki niso vključena v izračun po standardni formuli, kot so likvidnostno tveganje, tveganje ugleda, tveganje škodljivega vpliva, nastajajoča tveganja in tveganja, povezana s trajnostnostjo.

Podrobnejši opisi upravljanja teh tveganj so opredeljeni v poglavju C.4 Likvidnostno tveganje in C.6 Druga tveganja.

2. Merjenje tveganj

Tveganja, identificirana v prvi fazi, se izmerijo prek njihovih prispevkov k SCR, ki jih dopolnjujejo druge tehnike modeliranja, ki se štejejo kot primerne in sorazmerne in bolje odražajo profil tveganj družbe. Uporaba iste metrike za merjenje tveganj in SCR zagotavlja, da je vsako tveganje krito z ustreznim zneskom solventnostnega kapitala, ki bi lahko nadomestil nastalo izgubo v primeru uresničitve tveganja.

Skladno z zakonom izračun SCR temelji na standardni formuli, kot jo je definirala EIOPA.

Tveganja, ki niso vključena v izračun SCR po standardni formuli, kot so likvidnostno tveganje in druga tveganja, se ocenijo na osnovi količinskih in kakovostnih tehnik in modelov.

3. Upravljanje in nadzor tveganj

Kot del Skupine Generali deluje družba v okviru sistema preudarnega upravljanja tveganj skladno s procesi in strategijo, ki jo določi Skupina Generali. Zavarovalnica za vsako poslovno leto sprejme novo Okvirno opredelitev pripravljenosti za sprejetje tveganj (RAF), kjer je definiran apetit do tveganj, predvsem na področju kapitalne ustreznosti in likvidnosti. RAF predpisuje okvir za vključitev upravljanja tveganj v vsakodnevno poslovanje, izredne dogodke, nadzorne mehanizme ter v procese eskalacije in poročanja.

Namen RAF-a je določiti želeno raven tveganj (v smislu pripravljenosti za sprejetje tveganj in preferenc glede tveganj) ter omejiti prekomerno prevzemanje tveganj. Ustrezno se določijo tudi ravni dovoljenih odstopanj na podlagi kapitala in likvidnostne metrike. Če se kazalnik približuje kršitvi ali krši določene ravni dovoljenih odstopanj, se aktivirajo eskalacijski mehanizmi.

4. Poročanje o tveganjih

Nadzor in poročanje o tveganjih je ključni proces upravljanja tveganj, ki omogoča, da so poslovne funkcije, najvišje vodstvo, uprava in nadzorni organ seznanjeni z razvojem profila tveganj, gibanjem tveganj in kršitvami ravni dovoljenih odstopanj.

Lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA) je glavni proces poročanja o tveganjih, ki ga koordinira funkcija upravljanja tveganj. Njen namen je zagotoviti trenutno in v prihodnost usmerjeno oceno tveganj ter splošne solventnostne potrebe. Postopek ORSA zagotavlja stalno ocenjevanje solventnostnega položaja skladno s strateškim načrtom in načrtom upravljanja kapitala, ki mu sledi redno posredovanje rezultatov ORSA nadzornemu organu po odobritvi uprave. Več podrobnosti je v oddelku B.3.3.

5. Upravljanje tveganj

Zgoraj omenjeni proces upravljanja tveganj zagotavlja funkcija upravljanja tveganj, ki skladno z direktivo SII in načeli, določenimi v politikah tveganj, pomaga upravi in najvišjemu vodstvu pri zagotavljanju učinkovitosti sistema upravljanja tveganj.

Funkcija upravljanja s tveganji podpira upravo in direktorje sektorjev ter ostale vodilne pri določitvi strategije za upravljanje s tveganji, razvoju orodij za identifikacijo tveganj, spremljanju in upravljanju s tveganji ter poročanju.

Področje upravljanja tveganj je odgovorno za usmerjanje in koordinacijo na nivoju zavarovalnice, vključujoč:

- Pomoč pri definiranju metod in modelov za upravljanje tveganj;
- Izjava ovrednotenje profila tveganja zavarovalnice in poročila upravi o pomembnih identificiranih tveganjih;
- Pripravlja poročila glede splošne stabilnosti sistema za upravljanje tveganj in sistema notranjega nadzora za upravo z namenom lažjega odziva zavarovalnice na spremembe na trgu, znotraj zavarovalnice, v razvoju tveganj in v primeru prekoračitve operativnih omejitev;
- Nudi podporo pri izvajanju stresnih testov;
- Merjenje, spremljanje in poročanje glede profila tveganja;
- Poročanje Skupini;
- Nudjenje pomoči lastnikom tveganj pri merjenju in zmanjševanju tveganj.

Skladno z organizacijsko strukturo Skupine, so aktivnosti lokalnega oddelka za upravljanje tveganj organizirane in umeščene na naslednji način:

- Oddelek upravljanja tveganj Skupine, ki ga vodi direktor sektorja za upravljanje tveganj Skupine in je odgovoren za koordinacijo in vodenje na nivoju Skupine;
- Regijska funkcija upravljanja tveganj, ki jo vodi regionalni direktor sektorja za upravljanje tveganj, je odgovorna za zagotavljanje vodenja, koordinacije in usklajevanja s funkcijami upravljanja tveganj v lokalnih subjektih v regiji. Regijska funkcija upravljanja tveganj zagotavlja ustrezen nadzor in preverjanje delovanja funkcij upravljanja tveganj v lokalnih subjektih z vlogo druge obrambne linije;
- Oddelek upravljanja tveganj v lokalnih subjektih, ki ga vodi direktor sektorja za upravljanje tveganj (v nadaljevanju tudi CRO) in je zadolžen za opravljanje aktivnosti v zvezi z upravljanjem tveganj na nivoju zavarovalnice.

Vzpostavljen je model neposrednega poročanja med glavnim direktorjem za upravljanje tveganj Skupine in regijskimi glavnimi direktorji za upravljanje tveganj, podobno je vzpostavljen tudi model poročanja med regijskim direktorjem sektorja za upravljanje tveganj in direktorjem področja za upravljanje tveganj lokalnega poslovnega subjekta. Linije poročanja so opisane v Politiki upravljanja tveganj.

B.3.2. POSTOPEK ORSA

Postopek ORSA je ključni sestavni del sistema upravljanja tveganj. Njegov primarni cilj je oceniti ustreznost trenutnega in prihodnjega solventnostnega položaja in profila tveganj.

Lokalni direktor upravljanja tveganj je odgovoren za pripravo lokalnega poročila. Pomoč glede metodologije, definicije procesa nudi direktor sektorja za upravljanje tveganj Skupine, katerega naloga je med drugim tudi zagotovitev usklajenega procesa v celotni Skupini in skladnost s procesom strateškega planiranja Skupine.

Glavne sestavine poročila:

- Upravljanje tveganj in s tem povezana vrednotenja;
- Poslovna strategija;
- Strategija upravljanja tveganj in potrditev njene ustreznosti;
- Vrednotenje tveganj, rezultati modelov vrednotenja tveganj vključno z rezultati;
- Identifikacija glavnih tveganj in njihovo ovrednotenje;
- Ovrednotenje profila tveganja po posamezni vrsti tveganja in kapitalske potrebe (tekoče in prihodnje).

CRO odobri poročilo in poskrbi, da poročilo potrdi uprava zavarovalnice, v skladu z roki Skupine. Oddelek za upravljanje tveganj Skupine poda mnenje in morebitne predloge za izboljšavo ter dodatna pojasnila in zagotovila, da se proces konstantno izboljšuje. Oddelek za upravljanje tveganj Skupine nudi podporo tudi pri metodologiji izračuna standardne formule.

Poročilo ORSA se pripravlja letno. V primeru, da se profil tveganj pomembno spremeni, se poleg letnega poročila ORSA pripravijo tudi izredna poročila ORSA.

Poročilo ORSA potrdi uprava družbe, predstavi pa se tudi revizijski komisiji oziroma nadzornemu svetu družbe. Poročilo ORSA je predmet regulatornega poročanja.

Informacije, vključene v poročilo o ORSA, morajo biti dovolj podrobne, da se lahko rezultati uporabijo v procesih odločanja in poslovnega načrtovanja.

B.3.3. UMESTITEV TVEGANJ V PROCES UPRAVLJANJA KAPITALA

Upravljanje kapitala in tveganj je integriran proces. Integracija je bistvena za zagotovitev skladnosti strategije poslovanja in strategije upravljanja tveganj.

Napoved kapitalskega položaja in v prihodnost usmerjene ocene profila tveganj, pridobljena v okviru postopka ORSA, prispevata k procesu strateškega načrtovanja in upravljanja kapitala.

Poročilo ORSA se uporabi pri pripravi načrta upravljanja s kapitalom za potrditev primernosti in kakovosti lastnih virov sredstev, da pokrijejo splošne potrebe solventnosti na osnovi predpostavk iz načrta.

Okvirna opredelitev zavarovalnice do sprejetja tveganj (RAF) je tesno povezana z letnim procesom strateškega načrtovanja in strateške porazdelitve sredstev. Direktor sektorja za upravljanje tveganj zato sodeluje pri procesu strateškega planiranja, z namenom zagotavljanja skladnosti z opredelitvijo zavarovalnice do sprejetja tveganj.

Na podlagi načrtovanega finančnega položaja in planiranega razvoja poslovanja, se pripravi tudi načrt razvoja kapitalske ustreznosti za plansko obdobje. Izračun se izvede z uporabo standardne formule in preko smiselno poenostavljenih izračunov kapitalskih zahtev za posamična tveganja.

B.4. SISTEM NOTRANJEGA NADZORA

B.4.1. SISTEM NOTRANJEGA NADZORA

Notranje kontrole so usmeritve in postopki, ki jih je GENERALI zavarovalnica d.d. vzpostavila in jih izvaja na vseh ravneh, da bi obvladovala vsa tveganja pri poslovanju. Sistem notranjega nadzora združuje naslednje vidike:

- a) notranje kontrolno okolje;
- b) dejavnosti notranjega nadzora;
- c) ozaveščenost;
- d) spremljanje in poročanje.

Kontrolno okolje je temelj vseh drugih elementov notranjega nadzora, ki zagotavlja disciplino in strukturo. Določa ton organizacije ter vpliva in krepi zavest o nadzoru zaposlenih v zavarovalnici. Vključuje integriteto, etične vrednote, razvoj kompetenc osebja, filozofijo in slog

delovanja vodstva, način določitve vlog in odgovornosti, organizacijsko strukturo in upravljanje. Pozornost in usmerjenost, ki ju zagotavlja UVNO¹ (upravni, vodstveni in nadzorni organ), je temeljni element uspešnega kontrolnega okolja, k čemur je zavarovalnica v celoti zavezana in usmerjena.

Visoka stopnja integritete je ključni del kontrolnega okolja, ki jo Zavarovalnica spodbuja in podpira s ciljem večanja ozaveščenosti o vrednotah Skupine, Kodeksu ravnanja Skupine ter regulativnem okviru, v katerem zavarovalnica deluje. Usposabljanje v skladnosti in etiki (kot je usposabljanje v zvezi s Kodeksom ravnanja in regulativnim okvirom) je obvezno za vse zaposlene v Zavarovalnici. Zagotovljene so poti za prijavo neprimernih ravnanj ali ravnanj neskladnih z zunanjimi in notranjimi predpisi, vključno z uporabo številke za pomoč skladnosti poslovanja Skupine.

Z učinkovitim in ustrezno integriranim sistemom notranjih kontrol in upravljanja tveganj se Zavarovalnica ažurno prilagaja razvoju in organizacijskim spremembam. Sistem notranjega nadzora je skladen z zakonskimi zahtevami za zavarovalnice, opredeljenimi v Zakonu o gospodarskih družbah in Zakonu o zavarovalništvu, ter s posebnimi podzakonskimi predpisi Agencije za zavarovalni nadzor o vzpostavitvi in vzdrževanju ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj. Sistem notranjih kontrol in upravljanja s tveganji je nadgrajen in usklajen s kvantitativnimi in kvalitativnimi ter poročevalskimi zahtevami Direktive Solventnost II.

B.4.2. INFORMACIJE O FUNKCIJI NOTRANJEGA NADZORA

Funkcija notranjega nadzora na vseh organizacijskih ravneh, v vseh enotah in procesih obsega:

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

V okviru navedenega nadzorne funkcije vključujejo odobritve, pooblastila, potrditve, uskladitve in preglede poslovne uspešnosti prav tako pa tudi varnost sredstev.

Nadzorne dejavnosti so oblikovane tako, da ustrezajo tveganjem, ki izhajajo iz dejavnosti in postopkov, ki so predmet nadzora. Obdelave dokumentov in podobni nadzorni mehanizmi, nadzor uspešnosti in dokumentov ter dejavnosti vzpostavljanja in dokumentiranja nadzora so ključni del vodenja poslovanja. Vsaka organizacijska enota je dolžna o vseh dejstvih in/ali okoliščinah, ki bi lahko bile pomembne za izvedbo njenih dolžnosti, nemudoma obvestiti nadzorno funkcijo glede na posamezno področje dejavnosti (tj. aktuarsko funkcijo, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo upravljanja tveganj ali funkcijo notranje revizije).

Sistem notranjega nadzora in upravljanja tveganj temelji na vzpostavitvi treh obrambnih linij:

- Operativni funkciji, ki predstavlja prvo obrambno linijo in ki jo sestavlja višje poslovodstvo, ki na svojem področju delovanja zagotavlja ustrezne postopke prepoznavanja in ocenjevanja tveganj, opredeli odziv na tveganja, skrbnike tveganj ter obstoj in delovanje sistema notranjih kontrol;
- Aktuarski funkciji, funkciji skladnosti poslovanja in funkciji upravljanja s tveganji, ki predstavljajo drugo obrambno linijo;
- Notranji reviziji, ki predstavlja tretjo obrambno linijo. Notranja revizija 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. Skupaj z aktuarsko funkcijo, funkcijo skladnosti poslovanja in funkcijo upravljanja s tveganji tvorijo nadzorne funkcije.

Funkcije notranjega nadzora so organizacijsko umeščene tako, da se zagotavlja njihova neodvisnost in zmožnost izvajanja nadzornih nalog.

Skladno s Smernicami o sistemu upravljanja ima zavarovalnica določenega člana uprave, odgovornega za spremljanje kakovosti in nadzor sistema notranjega nadzora na ravni poslovanja.

Zunanjo neodvisno kontrolo 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.

¹ UVNO (upravni, vodstveni in nadzorni organ) se uporablja skladno z veljavno zakonodajo in v odvisnosti od veljavnega področja kot uprava oz. nadzorni svet oz. višje vodstvo.

B.4.3. INFORMACIJE O ORGANIH, SREDSTVIH, STROKOVNI USPOSOBLJENOSTI, ZNANJU, IZKUŠNJAH IN OPERATIVNI NEODVISNOSTI FUNKCIJE NOTRANJEGA NADZORA

Sistem notranjega nadzora in upravljanja s tveganji GENERALI zavarovalnice d.d. je ustrezno vključen v organizacijsko strukturo zavarovalnice in v procese odločanja, pri čemer je njegova neodvisnost zagotovljena tako sistemsko kot tudi operativno.

Vse osebe, ki delujejo na področju funkcije notranjega nadzora, so za izvajanje svojih dejavnosti usposobljene in imajo ustrezne strokovne veščine, izkušnje in znanja, izpolnjujejo pa tudi pogoja integriteta in dobrega ugleda, ki se ju zahteva za opravljanje nadzorne funkcije. Zavarovalnica skladno s Politiko sposobnosti in primernosti Skupine ter z lokalno Politiko sposobnosti in primernosti, ki določata minimalne zahteve in postopke, ki jih je treba upoštevati pri oceni, vsakoletno ponovno preveri, ali osebe, ki delujejo na ključnih funkcijah notranjega nadzora, izpolnjujejo zakonske zahteve kot tudi zahteve lokalne politike in politike Skupine za opravljanje nalog notranjega nadzora.

Plačna politika zavarovalnice je določena z načeli in zahtevami Skupine ter je v celoti skladna s Plačilno politiko Skupine. Izvaja se skladno z izvedenim poslovanjem ter strategijo upravljanja s tveganji, profilom tveganj, cilji, prakso upravljanja s tveganji in dolgoročnimi interesi ter uspešnostjo zavarovalnice. Oblikovana je tako, da se izogiba potencialnim navzkrižjem interesov.

B.5. FUNKCIJA NOTRANJE REVIZIJE

V Generali Zavarovalnica d.d. dejavnost notranje revizije opravlja funkcija notranje revizije v skladu z organizacijskimi pravili, določenimi v Politiki notranje revizije skupine, ki so jo sprejeli upravni odbor Assicurazioni Generali S.p.A. ter uprava Generali Zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju uprava) v soglasju z nadzornim svetom Generali Zavarovalnice d.d. (v nadaljevanju nadzorni svet).

Notranja revizija je neodvisna in objektivna funkcija, vzpostavljena s strani uprave s soglasjem nadzornega sveta, za preučevanje in ocenjevanje ustreznosti, učinkovitosti in uspešnosti sistema notranjega nadzora in vseh drugih elementov sistema upravljanja z dajanjem zagotovil in svetovanjem za potrebe nadzornega sveta, uprave, višjega vodstva in drugih deležnikov.

Funkcija notranje revizije podpira upravo in nadzorni svet pri prepoznavanju strategij in smernic za upravljanje notranjih kontrol in tveganj, saj zagotavlja, da so ustrezne in veljavne, ter upravi in nadzornemu svetu zagotavlja analizo, ocene, priporočila in informacije v zvezi z revidiranimi aktivnostmi.

V skladu s Politiko notranje revizije skupine in na podlagi modela poročanja, vodja funkcije notranje revizije zavarovalnice poroča upravi in nadzornemu svetu ter preko vodje notranje revizije Holdinga tudi vodji notranje revizije Skupine Generali. To zagotavlja avtonomijo delovanja in neodvisnost od operativnega managementa, kakor tudi učinkovitejše komunikacijske tokove. Obsega tudi: metodologije, ki jih je potrebno uporabljati; organizacijsko strukturo, ki jo je potrebno sprejeti (zaposlovanje, imenovanje, razrešitev, nagrajevanje in proračun sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom); določitev ciljev in letno ocenjevanje; metode poročanja; kakor tudi revizijske aktivnosti, ki jih je treba vključiti v letni načrt notranje revizije, ki ga sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom.

Funkcija notranje revizije ima zagotovljene ustrezne človeške, tehnične in finančne vire. Zaposleni v notranji reviziji imajo znanje, spretnosti in sposobnosti, potrebne za opravljanje svoje vloge in poslanstva, vključno tehnične možnosti za izvedbo revizijskih aktivnosti s pomočjo analiz podatkov, prav tako znanje za izvajanje revizijskih aktivnosti na digitalnih procesih. V primeru revidiranja področij, ki zahtevajo zelo specifično strokovno znanje (na primer robotika in umetna inteligenca), funkcija notranje revizije pridobi podporo strokovnjakov notranje revizije Holdinga ali Skupine Generali.

Funkcija notranje revizije ima popoln, prost, neomejen in pravočasen dostop do katerihkoli evidenc in dokumentov, fizičnega premoženja in zaposlenih zavarovalnice, potrebnih za izvajanje katerega koli posla, s strogo odgovornostjo za zaupnost in varovanje zapisov in informacij. Vodja funkcije notranje revizije ima prost in neomejen dostop do članov uprave in nadzornega sveta zavarovalnice.

Funkcija notranje revizije deluje v skladu ZZavar-1 in drugo zakonodajo in Mednarodnim okvirom strokovnega ravnanja Inštituta za notranjo revizijo (IIA), vključno s Temelnjimi načeli strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju, opredelitvijo notranje revizije, Kodeksom etike in Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju (IPPF).

Vodja funkcije notranje revizije ne prevzema nobene odgovornosti za katero koli drugo operativno funkcijo in ima odprto, konstruktiven in sodelovalen odnos z regulatorji, kar podpira izmenjavo informacij, ki so pomembne za opravljanje njihovih dolžnosti.

Zaposleni v notranji reviziji izpolnjujejo posebne zahteve glede sposobnosti in primernosti, kot to zahteva Politika sposobnosti in primernosti, in se v največji možni meri izogibajo dejavnostim, ki bi lahko ustvarile navzkrižje interesov ali bi jih bilo moč zaznati kot take. Notranji revizorji ves čas izkazujejo neoporečno vedenje, informacije, ki jih pridobijo pri opravljanju svojih nalog ohranjajo strogo zaupne.

Noben del organizacije ne vpliva na aktivnosti funkcije notranje revizije vključujoč izbor notranjih revizij, opredelitev obsega, postopkov, pogostosti in časa revidiranja in vsebine poročil funkcije notranje revizije, s čimer se omogoča ohranitev potrebne neodvisnosti in objektivnosti.

Notranji revizorji nimajo neposredne operativne odgovornosti ali vpliva na katero koli od revidiranih aktivnosti. V skladu z navedenim niso vključeni v operativno organizacijo podjetja ali v razvoj, uvajanje ali izvajanje organizacijskih ali notranjih kontrolnih ukrepov. Potreba po nepristranskosti pa ne izključuje možnosti, da se od funkcije notranje revizije zahteva mnenje o posebnih zadevah, povezanih z načeli notranjega nadzora, ki jih je treba spoštovati.

Funkcija notranja revizije ni del niti ni odgovorna za funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo skladnosti, aktuarsko funkcijo ali funkcijo za preprečevanja pranja denarja. Funkcija notranje revizije sodeluje z drugimi ključnimi funkcijami kakor tudi s funkcijo za preprečevanje pranja denarja in zunanji revizorji z namenom nenehnega spodbujanja učinkovitosti in uspešnosti sistema notranjega nadzora.

Vsaj enkrat letno vodja funkcije notranje revizije predloži načrt notranje revizije v odobritev upravi ter v soglasje nadzornemu svetu zavarovalnice.

Načrt je izdelan po metodologiji, ki temelji na oceni tveganosti in prednostnem razvrščanju sestavin revizijskega okolja in upošteva vse aktivnosti zavarovalnice, sistem upravljanja, pričakovani razvoj aktivnosti in inovacij, strategije organizacije, ključne poslovne cilje, prispevek najvišjega vodstva, uprave in nadzornega sveta. Poleg tega načrt upošteva vse pomanjkljivosti, ugotovljene med že opravljenimi revizijami, in na nov zaznana tveganja.

Letni načrt dela notranje revizije, ki ga na predlog vodje notranje revizije sprejme uprava zavarovalnice v soglasju z nadzornim svetom zajema vse sestavine, ki jih določajo zakonodaja, strokovni standardi in usmeritve notranje revizije Skupine Generali, in sicer načrtovane revizije in merila, na podlagi katerih so bile izbrane, njihov časovni raspored, načrt finančnih in kadrovskih virov ter vse druge relevantne informacije. Vodja notranje revizije tudi sporoča upravi in nadzornemu svetu o vplivu morebitnih omejitev virov in pomembnih medletnih spremembah. Uprava v soglasju z nadzornim svetom razpravlja in odobri načrt skupaj z načrtom finančnih in kadrovskih virov, potrebnim za njegovo izvedbo.

Vodja funkcije notranje revizije med letom načrt redno pregleduje in po potrebi prilagaja glede na spremembe v poslovanju organizacije, tveganjih, aktivnostih, programih, sistemih, kontrolah in glede na ugotovitve pri revidiranju. Vsako pomembno odstopanje od odobrenega načrta se s postopkom rednega poročanja predloži upravi in nadzornemu svetu v odobritev. Po potrebi lahko funkcija notranje revizije izvaja revizije, ki niso vključene v odobreni revizijski načrt. O takih revizijah in njihovih rezultatih se ob prvi priložnosti poroča upravi in nadzornemu svetu.

Vse revizijske aktivnosti se izvajajo z uporabo konsistentne metodologije notranje revizije Skupine Generali (podrobno predstavljene v priložniku revizije skupine), vključno z uporabo IT orodja notranje revizije skupine. Obseg notranjega revidiranja zajema, vendar ni omejen na, pregled in oceno ustreznosti in učinkovitosti upravljanja organizacije, upravljanja tveganj in postopkov notranjega nadzora glede na opredeljene cilje organizacije.

Po zaključku vsakega posla notranja revizija pripravi pisno poročilo o opravljeni notranji reviziji in ga pošlje revidirancu in njegovim nadrejenim. V poročilu je predstavljena pomembnost ugotovljenih odstopanj, poročilo pa zajema vsa odstopanja, ki se nanašajo na učinkovitost, uspešnost in ustreznost sistema notranjega nadzora ter glavne pomanjkljivosti glede skladnosti z notranjimi politikami, postopki, procesi in cilji družbe. Poročilo tudi vključuje že sprejete korektivne ukrepe in predlog dogovorjenih korektivnih ukrepov, ki jih je treba izvesti v zvezi z ugotovljenimi odstopanji in predlagane roke za njihovo izvedbo. Vsako poročilo notranje revizije obravnava uprava in s sklepom odgovornim osebam naloži odpravo ugotovljenih odstopanj in realizacijo priporočil.

Za reševanje odstopanj je zadolženo vodstvo poslovnih področij družbe, notranja revizija pa je odgovorna za vpeljavo ustreznih aktivnosti za spremljanje realizacije priporočil, ki so bila izdana zaradi ugotovljenih odstopanj.

Funkcija notranje revizije je na podlagi svojih aktivnosti in v skladu z metodologijo notranje revizije Skupine Generali odgovorna za poročanje upravi in nadzornemu svetu o pomembni izpostavljenosti tveganju in ugotovljenih odstopanjih sistema notranjih kontrol, vključno s tveganji prevar, odstopanji pri upravljanju in drugimi zadevami, ki jih zahtevata uprava in nadzorni svet.

Vodja funkcije notranje revizije, vsaj polletno, posreduje upravi in nadzornemu svetu poročilo o izvedenih aktivnostih, njihovih rezultatih, ugotovljenih odstopanjih in akcijskih načrtih za njihovo odpravo, njihovem statusu in roku za izvedbo. Poročilo vključuje tudi rezultate aktivnosti za realizacijo korektivnih ukrepov (priporočil), navedbo oseb in / ali funkcij, odgovornih za izvajanje akcijskih načrtov, časovni raspored in učinkovitost ukrepov, izvedenih za odpravo prvotno ugotovljenih odstopanj. Uprava in nadzorni svet zagotavljata, da se ukrepi za odpravo odstopanj izvedejo. V primeru kakršnih koli posebej resnih situacij, ki nastanejo med običajnim ciklom poročanja, vodja funkcije notranje revizije nemudoma obvesti upravo in nadzorni svet, lokalno najvišje vodstvo, vodjo notranje revizije Holdinga in vodjo notranje revizije Skupine Generali.

Funkcija notranje revizije vzdržuje program zagotavljanja kakovosti, ki vključuje notranje in zunanje presoje ter zajema vse vidike notranje revizijske dejavnosti in program nenehnega izboljševanja. Program vključuje oceno skladnosti notranjerevizijske dejavnosti s strokovnimi standardi IPPF, politiko notranje revizije Skupine Generali, priložnikom notranje revizije Skupine Generali in oceno, ali revizorji upoštevajo etični kodeks. Program ocenjuje tudi uspešnost in učinkovitost revizijske dejavnosti ter odkriva priložnosti za izboljšanje.

B.6. AKTUARSKA FUNKCIJA

Glavne odgovornosti aktuarske funkcije Zavarovalnice, kot to zahtevajo načela Solventnosti II (člen 48 Direktive 2009/138/ES), so naslednje:

- koordiniranje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- obveščanje uprave Zavarovalnice o zanesljivosti in ustreznosti izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- podajanje mnenja o splošni politiki prevzemanja tveganj;
- podajanje mnenja o ustreznosti ureditve pozavarovanja;
- prispevanje k učinkoviti izvedbi sistema upravljanja s tveganji.

V skladu z organizacijsko strukturo zavarovalnice je aktuarska funkcija vzpostavljena v okviru aktuarskega oddelka za premoženjska zavarovanja in aktuarskega oddelka za življenjska zavarovanja. Usmerjanje in nadzor nad izvajanjem aktuarske funkcije vodita nosilec

aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in nosilec aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja. Organizacijsko sta nosilca aktuarske funkcije umeščena v ustreznih aktuarski oddelek. Naloge in pristojnosti nosilca aktuarske funkcije izvajata neodvisno in neposredno poročata upravi zavarovalnice.

Na področju življenjskih zavarovanj se poleg nosilca z izvajanjem aktuarske funkcije ukvarjajo 3 osebe aktuarskega oddelka, Vsi imajo univerzitetno izobrazbo iz matematike ali drugih naravno tehničnih ved. Na področju premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj se poleg nosilca z izvajanjem aktuarske funkcije ukvarjajo 4 osebe aktuarskega oddelka. Vse osebe, ki izvajajo aktuarsko funkcijo, imajo ustrezna teoretična znanja iz področja zavarovalništva in financ ter številne izkušnje predvsem na področju aktuarskega vrednotenja. Prav tako vse osebe ustrezajo zahtevi Fit&Proper v skladu z določili Politike sposobnosti in primernosti.

B.7. ZUNANJE IZVAJANJE

Namen Politike zunanjega izvajanja storitev Skupine je določiti minimalne obvezne standarde glede zunanjega izvajanje storitev na ravni Skupine, dodeliti glavne odgovornosti glede zunanjega izvajanja storitev ter zagotoviti vzpostavitev ustreznega nadzora in struktur upravljanja v okviru vsake pobude za zunanje izvajanje storitev.

Politika velja za vse pravne subjekte v Skupini in določa glavna načela, ki jih je treba pri zunanjem izvajanju storitev upoštevati.

Politika predstavlja pristop na osnovi tveganj, tako da sprejme načela sorazmernosti za uveljavitev zahtev glede na profil tveganj (razlikuje med ključnim zunanjim izvajanjem storitev in zunanjim izvajanjem storitev, ki ni ključno), pomembnost vsake pogodbe o zunanjem izvajanju storitev ter glede na stopnjo, do katere Skupina Generali nadzoruje izvajalce storitev.

Politika zahteva imenovanje skrbnika za vsako pogodbo o zunanjem izvajanju storitev (Skrbnik SZI). Skrbnik SZI je odgovoren za splošno izvajanje cikla zunanjega izvajanja storitev od ocene tveganja do končnega upravljanja pogodbe ter za poznejši nadzor sporazumov o ravni storitev, ki so določeni v vsaki pogodbi.

Na podlagi Politike zunanjega izvajanja Skupine je zavarovalnica sprejela Politiko zunanjega izvajanja, ki poleg standardov in glavnih načel, ki jih opredeljuje Politika zunanjega izvajanja Skupine, opredeljuje tudi ključne osebe, povezane z zunanjim izvajanjem, dodaten opis nekaterih aktivnosti v zvezi z zunanjim izvajanjem ter kriterije za določanje ključnih ali pomembnih funkcij oz. aktivnosti. Skladno z EIOPA smernicami o oddajanju v zunanje izvajanje ponudnikom storitev v oblaku politika določa tudi dodatne zahteve in obveznosti v primeru zunanjega izvajanja storitev v oblaku, ki veljajo tako za neposredne ponudnike storitev v oblaku kot tudi za njihove podizvajalce.

Zavarovalnica ima na podlagi Zakona o zavarovalništvu in Politike zunanjega izvajanja v letu 2022 devet izločenih poslov, o katerih je bila obveščena AZN, in sicer:

- z družbo Generali Versicherung AG, ki je rezident Avstrije in zagotavlja storitve povezane z obdelavo podatkov (zagotavljanje operacijskih sistemov, aplikacij ter nekaterih programov, prenosi podatkov, center za obdelavo podatkov,...);
- z družbo Generali Investments, družba za upravljanje d.o.o. (prej KD Skladi d.o.o.), ki je rezident Slovenije ima sklenjenih 7 sporazumov za upravljanje premoženja zavarovalnice;
- z družbo Europ Assistance servisno podjetje d.o.o. ima sklenjeno eno pogodbo za storitev pomoči pri izvrševanju pravic iz zavarovalne pogodbe, kar vključuje tudi organizacijo asistence in reševanje zavarovalnih primerov za produkte.

B.8. DRUGE INFORMACIJE

B.8.1. DRUGI POMEMBNI DOGODKI

S 1.12.2022 je družba pripojila odvisno družbo PROSPERA družba za izterjavo d.o.o. Pripojitev navedene družbe, ki je opravljala storitve izterjave terjatev družbe, je sledila integraciji dejavnosti v zavarovalnici. S pripojitvijo družbe k zavarovalnici se je izvedel prenos celotnega premoženja ter pravic in obveznost, zaposlenih in pogodbenih razmerij družbe na zavarovalnico.

B.8.2. OCENA USTREZNOSTI SISTEMA UPRAVLJANJA

Skladno z delegiranim aktom in končnim poročilom o javnem posvetovanju št. 14/047 o smernicah EIOPE o poročanju in javnem razkritju z dne 30. junija 2015 (EIOPA-BoS-15/109) družba ocenjuje, da so mehanizmi sistema upravljanja družbe celoviti in sorazmerni z naravo, obsegom in kompleksnostjo njenega poslovanja.

C. PROFIL TVEGANJA

C.1. ZAVAROVALNA TVEGANJA

C.1.1. ZAVAROVALNO TVEGANJE ŽIVLJENJSKIH IN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Zavarovalna tveganja iz pogodb življenjskih zavarovanj in tveganja zdravstvenih zavarovanj obsegajo tveganja biometričnih in operativnih predpostavk, vključenih v police življenjskih in zdravstvenih zavarovanj. Tveganja biometričnih predpostavk izhajajo iz negotovosti glede predpostavk v zvezi s stopnjami umrljivosti, dolgoživosti, obolenosti in invalidnosti, upoštevanimi pri vrednotenju zavarovalnih obveznosti. Tveganja operativnih predpostavk izhajajo iz negotovosti glede zneska stroškov, iz načina uveljavljanja pogodbenih opcij s strani imetnikov polic in pravnega okolja. Skupaj s plačilom premije je predčasna prekinitve police najpomembnejša pogodbeno možnost, ki jo imajo imetniki polic.

Tveganja iz pogodb življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, vključenih v portfelj življenjskih zavarovanj, so:

- tveganje umrljivosti je opredeljeno kot tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v stopnji umrljivosti, pri čemer povečanje stopnje umrljivosti vodi do povečanja vrednosti zavarovalnih obveznosti. Tveganje umrljivosti vključuje tudi tveganje katastrofičnega dogodka (umrljivosti) kot tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi večje negotovosti predpostavk glede oblikovanja cen in rezervacij, povezanih z ekstremnimi ali izjemnimi dogodki.
- tveganje dolgoživosti je podobno kot tveganje umrljivosti opredeljeno kot tveganje, ki izhaja iz sprememb v stopnji umrljivosti, pri čemer znižanje stopnje umrljivosti vodi do povečanja vrednosti zavarovalnih obveznosti.
- tveganji invalidnosti in obolenosti sta opredeljeni kot tveganji izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v stopnjah invalidnosti, bolezni, obolenosti in okrevanja.
- tveganje predčasnih prekinitev je povezano z izgubo ali neugodno spremembo v zavarovalnih obveznostih zaradi spremembe pričakovane stopnje uveljavljanja opcij s strani imetnikov polic. Zadevne opcije so vse pravne ali pogodbene pravice imetnika police, ki mu omogočajo, da zavarovalna polica v celoti ali delno preneha veljati, da odstopi od zavarovalne police, zmanjša, omeji ali začasno prekine zavarovanje ali da dovoli, da se zavarovalna polica predčasno prekine. To vključuje tudi katastrofični scenarij predčasne prekinitve.
- tveganje stroškov je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v stroških, ki so nastali zaradi servisiranja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb.
- tveganje revizije je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi sprememb pravnega okolja ali zdravstvenega stanja zavarovane osebe.
- tveganje iz naslova zdravstvenih zavarovanj je tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti, ki izhajajo iz sprememb v višini škod zdravstvenih zavarovalnih obveznosti. Vključuje tudi tveganje katastrofičnega dogodka zdravstvenih zavarovanj kot tveganje izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi večje negotovosti predpostavk glede oblikovanja cen in rezervacij, povezanih z ekstremnimi ali izjemnimi dogodki v poslih zdravstvenega zavarovanja.

Pristop k merjenju zavarovalnih tveganj temelji na izračunu izgube za zavarovalnico, ki izhaja iz nepričakovanih sprememb v biometričnih/operativnih predpostavkah. Kapitalske zahteve za zavarovalna tveganja se izračunajo na podlagi povečanja zavarovalno-tehničnih rezervacij po Solventnosti II (oziroma v splošnem na podlagi zmanjšanja lastnih sredstev zavarovalnice) kot posledica uporabljenih spremenjenih predpostavk skladno z določili standardne formule.

Zavarovalna tveganja zavarovanj se merijo s kvantitativnim modelom, katerega cilj je določiti SCR, temelji pa na metodologiji in parametrih določenih v standardni formuli.

Merjenje tveganja po standardni formuli temelji na uporabi vnaprej določenih šokov apliciranih na biometričnih in operativnih predpostavkah za namen izračuna kapitalskih zahtev, ki zagotavljajo solventnost zavarovalnice z 99,5 odstotno verjetnostjo za obdobje enega leta.

Pri tveganjih umrljivosti in dolgoživosti se negotovost glede umrljivosti zavarovane populacije in njenega vpliva na družbo merita z uporabo trajnih in enkratnih (katastrofičnih) šokov v zvezi s stopnjo smrtnosti med imetniki polic.

Pri tveganjih obolenosti in invalidnosti se negotovost glede bolezni ali obolenosti zavarovane populacije in njenega vpliva na družbo merita z uporabo trajnih in katastrofičnih šokov v zvezi s stopnjami umrljivosti, invalidnosti in okrevanja med imetniki polic.

Pri tveganjih zdravstvenih zavarovanj se negotovost glede bolezni ali obolenosti zavarovane populacije, ki ni zajeta pri obolenosti in invalidnosti, in njenega vpliva na družbo merita z uporabo šokov v zvezi s škodnimi dogodki imetnikov polic in stroški zdravljenja.

V primeru tveganja predčasne prekinitve je cilj kalibracije tveganja merjenje negotovosti v vedenju imetnikov polic v zvezi s pravnimi ali pogodbenimi opcijami, ki imetniku police dajejo pravico, da zavarovalna polica v celoti ali delno preneha veljati, da odstopi od zavarovalne police, zmanjša, omeji ali začasno prekine zavarovanje ali da dovoli, da se zavarovalna polica predčasno prekine. Podobno kot pri biometričnih tveganjih se merjenje opravi z uporabo trajnih in katastrofičnih šokov v zvezi z vedenjem imetnikov polic.

Tveganje stroškov se meri z uporabo šokov predpisanih s strani standardne formule v zvezi z zneskom in inflacijo stroškov, ki jih družba pričakuje v prihodnosti.

Pri tveganjih revizije se negotovost glede višine izplačanih rent meri z uporabo šokov predpisanih s standardno formulo v zvezi s povišanjem zneskov, ki jih družba pričakuje v prihodnosti.

V merjenju tveganj v obdobju poročanja ni bilo sprememb.

Sistem upravljanja s tveganji zagotavlja, predvsem skozi izražene preference do tveganj, da je celotna poslovna aktivnost prevzemanja izravnane in razpršene (angl. »diversified«) nabora tveganj skladna z naklonjenostjo zavarovalnice do tveganj in s strategijo Skupine. Preference do tveganj predstavljajo kvalitativni in kvantitativni opisi. Strategija Skupine opredeljuje postopke prevzema tveganj, kar se posledično odrazi v izbiri tržne strategije, ponudbe produktov in izbiri distribucijskih kanalov

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj vključujejo

- tveganje umrljivosti,
- tveganje dolgoživosti,
- tveganje invalidnosti in obolevnosti,
- tveganje predčasne prekinitve zavarovanja,
- tveganje stroškov (pri izpolnjevanju obveznosti zavarovalnice do upravičencev iz zavarovalnih pogodb),
- tveganje revizije pogojev in
- tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj.

Zavarovalna tveganja zdravstvenih zavarovanj, vključenih v portfelj življenjskih zavarovanj, vključujejo:

- tveganje SLT zdravstvenih zavarovanj,
- tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj in
- tveganje katastrofe zdravstvenih zavarovanj.

Naslednji tabeli prikazujeta kapitalske zahteve izračunane po Solventnosti II za portfelj življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2022 in 31.12.2021.

SCR za tveganja življenjskih zavarovanj (pred in po diverzifikaciji)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za tveganja življenjskih zavarovanj skupaj pred diverzifikacijo	79.648	88.257
Tveganje umrljivosti	2.746	3.254
Tveganje dolgoživosti	1.586	2.518
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	8.829	8.794
Tveganje predčasne prekinitve	39.112	42.336
Tveganje stroškov	23.768	27.813
Tveganje revizije pogojev	351	438
Tveganje katastrofe iz življenjskih zavarovanj	3.254	3.105
Diverzifikacija	-20.023	-22.104
SCR za tveganja življenjskih zavarovanj skupaj po diverzifikaciji	59.625	66.152

SCR za tveganja zdravstvenih zavarovanj, vključenih v portfelj življenjskih zavarovanj (pred in po diverzifikaciji)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za tveganja zdravstvenih zavarovanj skupaj pred diverzifikacijo	2.115	1.887
Tveganja SLT zdravstvenih zavarovanj	41	40
Tveganja NSLT zdravstvenih zavarovanj	0	0
Tveganja katastrofe zdravstvenih zavarovanj	2.073	1.847
Diverzifikacija	-30	-30
SCR za tveganja zdravstvenih zavarovanj skupaj po diverzifikaciji	2.084	1.857

Kot je razvidno iz zgornjih tabel, so se kapitalske zahteve v primerjavi s predhodnim letom zmanjšale. Glavni zavarovalni tveganji v portfelju življenjskih zavarovanj ostajata tveganje predčasnih prekinitvev in tveganje stroškov. Tveganje predčasnih prekinitvev izhaja predvsem iz portfelja življenjskih zavarovanj za primer smrti in dodatnih zavarovanj ter naložbenih življenjskih zavarovanj, medtem ko je tveganje stroškov prisotno pri vseh produktih v portfelju. Nekoliko sta se povečali tveganje invalidnosti in obolevnosti ter tveganje katastrofe zdravstvenih zavarovanj. K tveganju invalidnosti in obolevnosti ter k tveganju katastrofe zdravstvenih zavarovanj največ prispevajo dodatna nezgodna zavarovanja.

UPRAVLJANJE IN ZMANJŠEVANJE TVEGANJA

Tehnike zmanjševanja, nadzora in upravljanja z zavarovalnimi tveganji življenjskih zavarovanj temeljijo na kvantitativnih in kvalitativnih ocenah, vključenih v procese, ki se skrbno opredelijo in nadzorujejo tako na ravni družbe kot na ravni Skupine (kot je proces določitev limitov za sprejem v zavarovanje in odobritve produktov življenjskih zavarovanj).

Zmanjševanje tveganja

Preudarno oblikovanje cen in predhodni postopek sprejema v zavarovanje sta glavni obrambi proti zavarovalnim tveganjem življenjskih zavarovanj.

Oblikovanje cene produkta

Učinkovito oblikovanje cene produkta vključuje določitev lastnosti produkta in predpostavk glede stroškov, biometrije, vedenja imetnikov polic, kar družbi omogoča, da prenese morebitne neugodne razplete pri uresničevanju teh predpostavk.

Pri varčevalnih produktih se to doseže predvsem z analizo testiranja dobička, medtem ko se pri zavarovalnih poslih z biometrično komponento to doseže z določanjem razumnih predpostavk.

Na primer tveganje predčasne prekinitve, povezano s prostovoljnim odstopom od pogodbe, ali tveganje stroškov, povezano z negotovostjo glede stroškov, ki jih zavarovalnica pričakuje v prihodnosti, se preudarno oceni pri oblikovanju cene novih produktov. Ta ocena se upošteva pri sestavi in testiranju dobička novega cenika glede na predpostavke, ki izhajajo iz izkušenj družbe.

V zavarovalnih portfeljih s komponento biometričnega tveganja tabele umrljivosti, ki se uporabijo pri oblikovanju cen, vključujejo varnostne marže. Standardni pristop je uporaba tabel o populaciji in izkušnjah z ustreznimi varnostnimi maržami. Spremljanje razvoja smrtnosti v portfelju omogoča analiza, ki upošteva umrljivost po spolu, starosti, starost police in druga merila za upravljanje z zavarovanji. To omogoča redno preverjanje ustreznosti predpostavk glede umrljivosti, ki se upoštevajo pri oblikovanju cen produktov, ter obravnavo tveganja napačne ocene za naslednja zavarovalna leta.

Podobno kot tveganje umrljivosti se tudi za tveganje dolgoživosti (v Skupini) izvede letna ocena ustreznosti tabel umrljivosti, ki se uporabljajo pri oblikovanju cen, ki ne upošteva le biometrična tveganja, ampak tudi finančna tveganja, povezana z jamstvom minimalne obrestne mere in z vsemi potencialnimi neuskkljenostmi obveznosti in zadevnih sredstev. Tudi v tem primeru analiza omogoča redno preverjanje ustreznosti predpostavk glede dolžine življenja, ki se upoštevajo pri oblikovanju cen produktov, ter obravnavo tveganja napačne ocene za naslednja zavarovalna leta. Če to ni dovolj zanesljivo ali ustrezno, se uporabijo izkušnje drugih družb v isti državi ali splošne izkušnje lokalnega trga.

Poleg tega proces za zagotovitev popolne skladnosti s strategijo odobritve produktov Skupine Generali vključuje stalni nadzor razvoja produktov, ki jih bo zavarovalnica dala na trg, ter polletno posodobitev pregleda dobičkonosnosti.

Proces sprejema v zavarovanje

Matična družba izda smernice za postopek sprejema v zavarovanje, določi omejitve, ki jih mora družba upoštevati, opredeli standardni proces, s katerim se zaprosi za izjeme, da se ohrani izpostavljenost tveganjem v okviru vnaprej določenih omejitev z namenom zagotoviti ustrezno porabo kapitala.

Poseben poudarek je na sklepanju novih pogodb, ki upoštevajo zdravstvena, finančna in tveganja negativne selekcije. Skupina je določila jasne standarde glede postopka sprejema v zavarovanje preko priložnikov, obrazcev ter zahtevami glede zavarovančevega zdravstvenega finančnega stanja. Avtonomija družbe pri politiki prevzemanja tveganj je odvisna od strukture in portfelja, določi pa jo matična družba.

Zavarovalnica redno nadzoruje izpostavljenost tveganjem ter upoštevanje operativnih omejitev, poroča o neobičajnih situacijah ter upošteva proces eskalacije sorazmerno z naravo kršitve, s čimer zagotovi takojšnjo izvedbo sanacijskih ukrepov.

Vloga funkcije upravljanja tveganj v procesu odobritve produktov

Proces odobritve produktov predvideva pregled s strani funkcije upravljanja tveganj, in sicer z namenom, da so novi produkti skladni z naklonjenostjo do tveganja zavarovalnice (glede količinskih in kakovostnih razsežnosti) ter da se izhajajoče kapitalske zahteve upoštevajo v okviru procesa upravljanja tveganj.

Zavarovalna tveganja se lahko drugi (po)zavarovalnici prenesejo prek pozavarovanja, kar zmanjša finančni učinek teh tveganj na družbo in s tem tudi kapitalske zahteve zavarovalnice.

Funkcija za pozavarovanje življenjskih zavarovanj, ki deluje na ravni Skupine, podpira, vodi in usklajuje pozavarovalno dejavnost zavarovalnice z določanjem primernih smernic, usmerjenih k zagotovitvi nadzora tveganj (skladno z naklonjenostjo do tveganj na nivoju Skupine) in k izkoriščanju priložnosti, ki jih na vsakem trgu ponuja pozavarovanje.

Matična družba Assicurazioni Generali S.p.A. deluje kot glavna pozavarovalnica družbe, vendar pa lahko zavarovalnica s soglasjem matične družbe in iz upravičenih poslovnih razlogov posluje z drugo pozavarovalnico na prostem pozavarovalnem trgu.

Pri podpisovanju pozavarovalnih pogodb s pozavarovalnicami na trgu se družba strinja in zanaša na prej omenjene smernice, ki navajajo tudi dopustne pozavarovalne transakcije, najvišji dovoljeni prenos in izbiro nasprotnih strank na podlagi njihove finančne moči.

Pozavarovalni program je predmet mnenja aktuarske funkcije za življenjska zavarovanja glede na skladnost programa s Politiko aktuarske funkcije Skupine in sorodnimi smericami.

C.1.2. ZAVAROVALNO TVEGANJE PREMOŽENJSKIH IN ZDRAVSTVENIH ZAVAROVANJ

IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Tveganje iz pogodb premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj je tveganje, ki izhaja iz zavarovanih nevarnosti premoženjskih in NSLT zdravstvenih zavarovanj in z njimi povezanih poslovnih procesov. Vključuje vsaj tveganje podcenjevanja pogostosti/višine škod pri določanju višine premij in rezervacij (tveganje premije in rezervacije) in tveganje izgub zaradi ekstremnih ali izrednih dogodkov (tveganje katastrofe).

Zavarovalnica se ne more izogniti izpostavljenosti potencialnim izgubam, izhajajočim iz tveganj, ki so neločljivo povezana z naravo njene glavne dejavnosti. Kljub temu pa so primerno postavljeni standardi ter prepoznavanje, merjenje in določanje limitov za zavarovana tveganja ključni za zagotovitev vzdržljivosti zavarovalnice v neugodnih okoliščinah ter uskladitev premoženjskih in neugodnih zavarovalnih aktivnosti z naklonjenostjo zavarovalnice do tveganja.

Zavarovalnica skladno s strategijo upravljanja s tveganji Skupine Generali prevzema tveganja, ki jih pozna in razume ter pri katerih razpoložljive informacije in transparentna izpostavljenost omogočajo visoko raven strokovnega prevzema v zavarovanje. Z namenom zagotavljanja donosnosti in omejevanja moralnega hazarda se tveganja prevzemajo skladno s standardi kakovosti.

Izpostavljenost zavarovalnice prevzetim tveganjem je opisana v ustreznih poglavjih dokumentacije, ki se nanašajo na tehnične rezervacije in izkaz finančnega položaja po tržni vrednosti.

Zavarovalna tveganja premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj se merijo s kvantitativnim modelom, katerega cilj je določiti kapitalske zahteve, temelji pa na metodologiji in parametrih, določenih v standardni formuli.

Merjenje tveganja po standardni formuli temelji na uporabi vnaprej določenih scenarijev za namen izračuna kapitalskih zahtev, ki zagotavljajo solventnost zavarovalnice z 99,5 odstotno verjetnostjo za obdobje enega leta.

Poleg kapitalske metrike funkcija upravljanja s tveganji opredeli kazalnike tveganj, kot so izpostavljenost, koncentracija tveganj in druge metrike, s katerimi četrtletno nadzoruje razvoj premoženjskih in zdravstvenih zavarovalnih tveganj. To zagotavlja stalno skladnost z okvirom naklonjenosti do tveganja.

Funkcija upravljanja s tveganji preveri tudi ustreznost parametrov, ki se uporabijo pri izračunu SCR, tako da izvede analizo občutljivosti.

Premoženjska in NSLT zdravstvena zavarovalna tveganja vključujejo:

- Tveganje napačne določitve premije in rezervacij;
- Tveganje katastrofe;
- Tveganje predčasne prekinitve zavarovanja.

Kapitalske zahteve za neživiljska zavarovalna tveganja so se v letu 2022 povišale glede na leto 2021. Na dvig je vplivalo povišanje zavarovalno-tehničnih rezervacij po Solvency II (vpliv inflacije) in povišanje zaslužene premije, zaradi povečanja izpostavljenosti in dviga premije).

SCR za premoženjska zavarovalna tveganja (pred in po diverzifikaciji)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za premoženjska zavarovalna tveganja skupaj pred diverzifikacijo	67.791	64.399
Tveganje napačne določitve premije in rezervacij	55.719	51.473
Tveganje katastrofe	10.889	10.991
Tveganje predčasne prekinitve zavarovanja	1.182	1.935
Diverzifikacija	8.394	9.110
SCR za premoženjska zavarovalna tveganja skupaj po diverzifikaciji	59.397	55.289

SCR za zdravstvena zavarovalna tveganja (pred in po diverzifikaciji)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za zdravstvena zavarovalna tveganja skupaj pred diverzifikacijo	31.761	29.827
Tveganje napačne določitve premije in rezervacij vključno s tveganjem predčasne prekinitve zavarovanja	29.665	27.649
Tveganje katastrofe	2.097	2.178
Diverzifikacija	1.504	1.554
SCR za zdravstvena zavarovalna tveganja skupaj po diverzifikaciji	30.257	28.273

UPRAVLJANJE IN ZMANJŠEVANJE TVEGANJA

Tehnike zmanjševanja, nadzora in upravljanja z zavarovalnimi tveganji premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj temeljijo na kvantitativnih in kvalitativnih ocenah, vključenih v procese, ki se skrbno opredelijo in nadzorujejo tako na ravni družbe kot na ravni Skupine (kot je proces določitve limitov za sprejem v zavarovanje in odobritve produktov).

V dogovoru z matično družbo se izbira premoženjskih in nezgodnih rizikov začne s splošnim predlogom strategije sprejema v zavarovanje in pripadajočimi kriteriji izbire posla. Strategija sprejema v zavarovanje je formulirana skladno s preferencami glede tveganj, ki jih opredeli uprava znotraj okvira naklonjenosti do tveganja.

V procesu strateškega planiranja se določijo cilji, ki se pretvorijo v limite zavarovalnih kritij, z namenom zagotavljanja skladnosti sprejetega posla s planom. Zavarovalni limiti definirajo največje rizike in skupine posla, ki jih zavarovalnica lahko zavaruje brez dodatne vnaprejšnje odobritve. Limiti so lahko določeni na osnovi vrednosti, tipov rizikov ali razreda dejavnosti. Namen teh omejitev je pridobitev donosnega posla, ki temelji na strokovnem znanju zavarovalnice.

Zmanjševanje tveganja: Pozavarovanje je ključna tehnika zmanjševanja tveganj v portfelju premoženjskih in nezgodnih zavarovanj. Cilj pozavarovanja je optimizirati višino tveganega kapitala s cediranjem dela zavarovalnih tveganj izbranim nasprotnim strankam (pozavarovateljem) in hkrati minimizirati kreditno tveganje (zaradi možnosti neplačila nasprotne stranke), ki je povezano s tako operacijo. Zavarovalnica oblikuje pozavarovalne pogodbe sklepa znotraj Skupine Generali. Prevladujoči tipi pozavarovanja so: škodno-presežkovno pozavarovanje, katastrofično pozavarovanje in MET pozavarovanje (kombinacija kvotnega in škodno-presežkovnega pozavarovanja nad določenim samopridržajem).

Osnovne lastnosti programa katastrofičnega pozavarovanja premoženja za leto 2023:

- Pozavarovalna zaščita ima namen zavarovanja pred tveganjem pojava posameznega dogodka s povratno dobo vsaj 250 let.
- Pozavarovalna zaščita se je v zadnjih letih izkazala za primerno ob vseh večjih katastrofičnih dogodkih.
- Pozavarovalna zaščita povzroča znaten prihranek potrebnega tveganega kapitala.

Podobno zaščito (v smislu povratne dobe) in prihranek tveganega kapitala zagotovijo tudi druga ne-katastrofična pozavarovalna kritija (npr. škodno-presežkovno kritje).

Zavarovalnica je v preteklosti dala prednost običajnemu pozavarovanju kot orodju za zmanjševanje tveganj katastrofe, ki izhajajo iz premoženjskega in nezgodnega portfelja, in ni uporabljala drugih tehnik zmanjševanja tveganj.

Aktuarska funkcija za premoženjska zavarovanja poda mnenje na pozavarovalni program in ugotavlja njegovo skladnost s Politiko aktuarske funkcije Skupine in sorodnimi smernicami.

Funkcija upravljanja s tveganji letno potrdi ustreznost tehnik zmanjševanja tveganj.

C.2. TRŽNO TVEGANJE

C.2.1. IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Zavarovalnica vlaga v različna finančna sredstva z namenom spoštovanja obljub imetnikom polic ter ustvarjanja vrednosti za svoje delničarje.

Tržno tveganje je tveganje morebitnih izgub zaradi neugodnih gibanj spremenljivk na finančnih trgih. Izpostavljenost tržnim tveganjem se meri glede na vpliv gibanja določenih spremenljivk, kot so cene lastniških vrednostnih papirjev, obrestne mere, cene nepremičnin, vrednost posameznih valut.

Za obvladovanje tržnih tveganj zavarovalnica svojo naložbeno politiko oblikuje tako, da dosega ustrezno razpršenost naložb po naložbenih razredih, ne presega dovoljenih limitov izpostavljenosti do posameznega izdajatelja, trga, valute, bonitetne ocene, trajanja in postavljenih limitov tveganj ter ob upoštevanju navedenega nalaga sredstva v naložbe z ustreznim razmerjem med tveganjem in donosnostjo.

Zavarovalnica ima na področju spremljanja tržnih tveganj opredeljen limitni sistem, ki definira omejitve glede prevzemanja tveganj na najvišji ravni in opredeljuje želeno strukturo naložbenega portfelja ter največjo sprejemljivo izpostavljenost do nasprotnih strank. Osnovna načela za postavitev limitov izhajajo iz identificiranih tveganj, ki izhajajo iz dejavnosti trgovanja in upravljanja naložbenega portfelja.

Solventnost II od družbe zahteva, da ohranja ustrezne nivoje kapitala z namenom ohranjanja solidnega solventnostnega položaja tudi v neugodnih tržnih razmerah. S tem namenom družba svoje naložbe upravlja preudarno in skladno s tako imenovanim »načelom preudarne osebe«² ter si prizadeva optimizirati donos svojih sredstev in minimizirati negativen vpliv kratkoročnih nihanj svoje solventnosti na trgu.

Družba je izpostavljena naslednjim tržnim tveganjem:

- Tveganje spremembe obrestne mere;

Tveganje spremembe obrestne mere pomeni tveganje, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev in obveznosti. Lahko se odrazi v spremembi tržne vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje ali pa v tveganju, povezanim z zmožnostjo reinvestiranja finančnih sredstev ob zapadlosti naložb v najmanj enakih pogojih kot za finančna sredstva, ki so zapadla in tudi na strani obveznosti, ki so občutljive na spremembo obrestnih mer. Zahtevani kapital za obrestno tveganje je izračunan na osnovi občutljivosti vrednosti sredstev in obveznosti na spremembo v časovni strukturi obrestnih mer. Obrestno tveganje predstavlja najvišjo izgubo šokiranja krivulje obrestnih mer navzgor ali navzdol v skladu s predpisano metodologijo standardne formule. Zavarovalnica je pri dolžniških in mešanih vzajemnih skladih uporabila pristop vpogleda za izračun tega tveganja.

Obrestno tveganje merimo z analizo občutljivosti, in sicer s spremembo vrednosti naložb v dolžniške vrednostne papirje oz. vrednosti - zavarovalno tehničnih rezervacij ob spremembi obrestnih mer

- Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev;

Tveganje sprememb cen lastniških vrednostnih papirjev je tveganje, da bodo cene teh finančnih instrumentov nihale in s tem vplivale na njihovo vrednost v naložbenem portfelju zavarovalnice.

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev je odvisno od celotne izpostavljenosti spremembi cen lastniških vrednostnih papirjev, v katere zavarovalnica nalaga direktno in indirektno s pristopom vpogleda v naložbe v vzajemne sklade.

Zahtevani kapital za tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev je določen na osnovi vpliva na razpoložljiv kapital zaradi takojšnjega padca vrednosti lastniških vrednostnih papirjev. Upošteva se tako na strani sredstev kot obveznosti. Lastniški vrednostni papirji Tipa 1 obsegajo lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na reguliranih trgih v državah članicah Evropskega gospodarskega prostora (EGP) ali Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD), lastniški vrednostni papirji Tipa 2 obsegajo lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na borzah v državah, ki niso članice EGP ali OECD, lastniške vrednostne papirje, blago ali druge alternativne naložbe, ki ne kotirajo. Lastniški vrednostni papirji, ki predstavljajo naložbe strateškega značaja, se obravnavajo ločeno.

Kapitalske zahteve za posamezne tipe lastniških vrednostnih papirjev so enake takojšnjemu zmanjšanju vrednosti lastniških vrednostnih papirjev:

- Tip 1 v višini vsote 39 % in simetrične prilagoditve na dan izračuna;
- Tip 2 v višini vsote 49 % in simetrične prilagoditve na dan izračuna;
- Strateške naložbe v višini 22 %.

- Tveganje spremembe cen nepremičnin;

Tržno tveganje zaradi sprememb tržnih cen nepremičnin je vezano na posamezne naložbe v nepremičnine in skupno izpostavljenost naložb v nepremičnine, ki izhaja iz naložbenih ciljev. Odraža občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe vrednosti ali nestanovitnosti tržnih cen nepremičnin.

Izhodišče za merjenje tržnih tveganj je izračunavanje dopustnih deležev vrednosti posameznih nepremičnin in skupnih nepremičnin v vseh sredstvih družbe. Izpostavljenost do posamezne nepremičnine se ugotavlja s tržnim preizkusom vrednosti posamezne nepremičnine.

Zahtevan kapital za tveganje spremembe cen nepremičnin je določen na osnovi vpliva na razpoložljiv kapital zaradi izgube osnovnih lastnih sredstev v višini 25 % zmanjšanja nepremičnin.

² »Načelo preudarne osebe«, ki je določeno v členu 132 Direktive 2009/138/ES od družbe zahteva, da vlaga le v sredstva in instrumente, katerih tveganja lahko identificira, meri, spremlja, nadzoruje in o njih poroča in ki so upoštevana v njegovih splošnih kapitalskih potrebah. Sprejem tega načela ureja Politika upravljanja investicij Skupine (PUIS), ki jo je odobrila uprava Družbe.

- Tveganje kreditnega razpona;

Tveganje kreditnega razpona izhaja iz morebitnega znižanja kreditne bonitete izdajatelja zaradi sprememb v njegovem finančnem stanju in poslovanju, kar lahko povzroči večjo spremembo cene finančnih instrumentov, katerih izdajatelj je, in/ali vpliva na njihovo likvidnost.

Pri naložbah v tuje dolžniške finančne instrumente in depozitih pri tujih kreditnih ustanovah se kreditno tveganje ugotavlja in meri na osnovi bonitetnih ocen priznanih bonitetnih agencij in lastnih analiz ter ocen tveganosti posameznih naložb. Pri naložbah v instrumente domačih izdajateljev oziroma banke ter pri naložbah v ciljne sklade so osnova za oceno kreditnega tveganja lastne analize in ocene tveganosti, če obstajajo, pa tudi ocene bonitetnih agencij.

Za obvladovanje tveganja kreditnega razpona se kot osnova vedno upošteva lastna ocena tveganja na podlagi dostopnih informacij o izdajateljih / bankah. Pri nakupu dolžniških finančnih instrumentov tujih izdajateljev in pri sklenitvi depozitnih pogodb s tujimi kreditnimi ustanovami se poleg tega določi najnižjo sprejemljivo oceno bonitete izdajatelja (finančnega instrumenta) oziroma banke, ki jo objavljajo bonitetne agencije. Pri sklenitvi depozitnih pogodb z domačimi bankami, bankami držav, članic EU ali prvovrstnimi tujimi bankami praviloma zadostuje, da imajo te kreditne ustanove ustrezno dovoljenje svojih nadzornih oblasti za opravljanje bančnih storitev.

Zahtevani kapital za tveganje razpona pri obveznicah, depozitih in posojilih je enak izgubi osnovnih lastnih sredstev zaradi zmanjšanja vrednosti navedenih naložb, kot posledica upoštevanja faktorja tveganja, ki je odvisen od trajanja in bonitete izdajatelja, kot to predpisuje standardna formula.

- Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje, da se bo zaradi spremembe tečajev zmanjšala vrednost sredstev v tujih valutah ali povečala višina obveznosti.

Zahtevani kapital za valutno tveganje je določen na osnovi vpliva na razpoložljivi kapital zaradi takojšnje spremembe vrednosti tečajev tujih valut v višini 25 %. Upošteva se tako na strani sredstev kot obveznosti. Za naložbe v lastniške vrednostne papirje tipa 1 in tipa 2, ki kotirajo na borzah, se predpostavlja, da so občutljive na valuto, v kateri kotirajo. Za lastniške vrednostne papirje tipa 2, ki ne kotirajo na nobeni borzi, se predpostavlja, da so občutljive na valuto države, v kateri ima izdajatelj glavne poslovne dejavnosti. Za nepremičnine se predpostavlja, da so občutljive na valuto države v kateri se nahajajo.

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 relativno nizko.

- Tveganje koncentracije

Tveganje koncentracije izhaja iz prevelike izpostavljenosti do posameznih izdajateljev. Za ta namen se izpostavljenosti do izdajateljev, ki spadajo v isto skupino, obravnavajo kot ena izpostavljenost. Podobno se nepremičnine, ki se nahajajo v isti stavbi obravnavajo kot ena nepremičnina.

Izpostavljenost izdajatelju se meri kot vsota izpostavljenosti določeni osebi oziroma skupini oseb iz vseh vrst finančnih instrumentov v sredstvih družbe.

Za obvladovanje tveganja koncentracije je potrebno pred nakupom posameznih naložbah vnaprej pripoznati skupino izdajateljev, ki šteje kot ena izpostavljenost in oceniti tveganja, ki iz tega izhajajo in jih ohranjati na preudarni ravni.

Zavarovalnica obvladuje tveganje s tekočim spremljanjem skupne izpostavljenosti do posameznih izdajateljev (angl. single name exposure) in z omejevanjem povečevanja izpostavljenosti do njih skozi limitni sistem. Tveganje prevelike izpostavljenosti do posameznih izdajateljev obvladuje zavarovalnica tudi aktivno, z ukrepi za zmanjševanje skupne izpostavljenosti.

Zahtevani kapital za tveganje koncentracije je izračunan v skladu s standardno formulo

SCR za finančna / tržna tveganja (pred in po diverzifikaciji)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za tržna tveganja skupaj pred diverzifikacijo	83.027	96.715
Tveganje spremembe obrestne mere	4.924	3.576
Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev	27.110	35.494
Tveganje spremembe cen nepremičnin	12.776	12.726
Tveganje kreditnega razpona	14.766	18.800
Valutno tveganje	13.306	16.611
Tveganje koncentracije	10.145	9.508
Diverzifikacija	-27.121	-26.729
SCR za tržna tveganja skupaj po diverzifikaciji	55.906	69.986

Skupna kapitalska zahteva za tržna tveganja se je v primerjavi s predhodnim letom znižala, še največ v pod-modulih tveganja lastniških vrednostnih papirjev (upad vrednosti delniških naložb, nižja simetrična prilagoditev), tveganja kreditnega razpona (nižja izpostavljenost do finančnih instrumentov, od katerih se računa tveganje kreditnega razpona) ter valutnega tveganja (nižja izpostavljenost tujim valutam). Rast kapitalske zahteve je bila zabeležena pri tveganju obrestne mere (posledica gibanja obrestnih mer) ter pri tveganju koncentracije. Kapitalske zahteve za tveganje nepremičnin so ostale praktično nespremenjene. Kapitalske zahteve so se gibale skladno z gibanjem in strukturnih sprememb tako naložbenih, kot zavarovalnih portfeljev.

C.2.2. UPRAVLJANJE IN ZMANJŠEVANJE TVEGANJA

S tržnimi tveganji, ki jih prevzema zavarovalnica, se upravlja na različne načine.

»Načelo preudarne osebe« je glavni temelj procesa upravljanja z naložbami družbe. Za celovito upravljanje z vplivi tržnih tveganj na sredstva in obveznosti proces strateške alokacije sredstev družbe temelji na zavarovalnih obveznostih in biti soodvisen od ciljev in omejitev, značilnih za zavarovanja. Družba je skladno s pristopom skupine Generali strateško alokacijo sredstev (SAA) ter upravljanje sredstev in obveznosti (ALM) vključila v isti proces.

Ena glavnih tehnik zmanjševanja tveganj, ki jih družba uporablja, je na obveznostih temelječe upravljanje sredstev, ki je usmerjeno v celovito upravljanje sredstev, pri čemer upošteva strukturo obveznosti družbe. Tveganje obrestne mere in valutno tveganje se na primer zmanjšujeta, ko gibanje sredstev ustreza izravnavi obveznosti v izkazu finančnega položaja.

Portfelj sredstev je naložen in uravnotežen ob upoštevanju razredov sredstev in razredov trajanja sredstev, ki se opredelijo v zgoraj opisanem procesu upravljanja z naložbami. Cilj ni le zmanjšati tveganje, ampak opredeliti optimalni profil tveganja in donosa pri upoštevanju ciljnega donosa in naklonjenost do tveganja družbe v obdobju, ki pokriva poslovni načrt.

Zavarovalnica lahko uporablja tudi izvedene finančne instrumente z namenom zmanjševanja tveganj, prisotnih v portfeljih sredstev in/ali obveznosti. Izvedeni finančni instrumenti družbi pomagajo izboljšati kakovost, likvidnost in dobičkonosnost portfelja skladno s cilji poslovnega načrtovanja.

Cilj upravljanja sredstev in obveznosti ter strateške alokacije sredstev je zagotoviti, da družba nalaga v zadostna in ustrezna sredstva za dosego zastavljenih ciljev in izpolnjevanje obveznosti. Za to so potrebne podrobne analize odnosa med sredstvi in obveznostmi v okviru številnih tržnih scenarijev in pod pričakovanimi ter šokiranimi ekonomskimi pogoji.

Proces upravljanja sredstev in obveznosti ter strateške alokacije sredstev se opira na tesno sodelovanje med finančno ter aktuarsko funkcijo, funkcijo zakladništva ter funkcijo upravljanja tveganj. Prispevki in cilji zgoraj omenjenih funkcij jamčijo, da je proces upravljanja sredstev in obveznosti ter strateške alokacije sredstev skladen z naklonjenostjo družbe do tveganj, procesom strateškega načrtovanja in procesom alokacije kapitala.

Cilj strateške alokacije sredstev je opredeliti najučinkovitejšo kombinacijo razredov sredstev, ki, glede na načelo preudarne osebe, določeno v direktivi Solventnost II, in ustreznih izvedbenih ukrepov, najbolj poveča prispevek naložb k ustvarjanju vrednosti, pri čemer upošteva kazalnike solventnosti ter aktuarske in računovodske kazalnike.

Letni predlog strateške alokacije sredstev:

- Opredeli ciljno izpostavljenost in omejitve v smislu najnižje in najvišje dovoljene izpostavljenosti za vsak razred sredstev;
- Vključuje dovoljene namerne neuskklajenosti v upravljanju sredstev in obveznosti ter potencialne ukrepe za zmanjševanje, ki se lahko aktivirajo v zvezi z investicijami.

Skupina je centralizirala upravljanje in nadzor določenih razredov sredstev, kot so (i) zasebni kapital, (ii) papirji z alternativnim stalnim donosom, (iii) hedge skladi ter (iv) izvedeni finančni instrumenti in strukturirani produkti, predvsem:

- Tovrstne investicije so predmet natančnega skrbnega pregleda poslovanja, katerega cilj je oceniti kakovost naložbe, raven tveganj, povezanih z naložbo, ter njeno skladnost z odobreno naložbeno strateško alokacijo sredstev;
- Obseg in natančnost analize se lahko razlikujeta glede na merila, kot so struktura naložb, ki so predmet ocenjevanja, obseg investicij in regulativni okvir.

Poleg omejitve dovoljenih odstopanj glede solventnostnega položaja družbe, določenega v Okvirni opredelitvi pripravljenosti za sprejetje tveganj (RAF), so v trenutni proces nadzora tveganj družbe vključene tudi Smernice Skupine o upravljanju s tveganji (GRG), ki jih pripravi matična družba. GRG vključuje splošna načela, omejitve kvantitativnih tveganj (z močnim poudarkom na kreditni in tržni koncentraciji), postopek odobritve in prepovedi.

Poleg tega zavarovalnica aktivno izvaja strategije zmanjševanja tržnih tveganj na naslednje načine:

- Mesečno spremljanje denarnih tokov,
- Četrletna analiza kapitalske ustreznosti ter drugi kratkoročni plani,
- Zavarovalnica vodi zelo konzervativno politiko upravljanja z naložbami z namenom zmanjšanja izpostavljenosti tveganju, ki je povezano s kapitalskimi in finančnimi trgi,
- Smernice naložbenja usmerjajo v investiranja v obveznice s kreditno oceno, ki jo ima Republika Slovenija, ter spodbujajo razpršitev naložb.

C.3. KREDITNO TVEGANJE

C.3.1. IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Kreditno tveganje predstavlja potencialno izgubo zavarovalnice v primeru, če tretja stranka oziroma dolžnik ne izpolni obveznosti. Kreditno tveganje portfelja zavarovalnice vpliva na sredstva pozavarovateljev, denarna sredstva pri bankah in terjatve. Sredstva, ki so vključena v tveganje kreditnega razpona, niso vključena v kreditno tveganje in obratno.

V izračunu solventnostnega kapitala v standardni formuli se tveganje neplačila nasprotne stranke nanaša na naslednje izpostavljenosti:

- Terjatve iz poslovanja izhajajo iz zamud pri poplačilu terjatev, ki se v družbi pojavljajo na področju terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov in regresnih terjatev;
- Po(so)zavarovani del najboljše ocene rezervacij: tveganje, da pozavarovalnica oz. sozavarovalnica ne bo zmožna poplačila svojih obveznosti;
- Denar in denarni ustrezniki.

Solventnost II loči dva tipa izpostavljenosti:

- izpostavljenost tipa 1: izpostavljenosti, ki načeloma imajo bonitetno oceno (pozavarovanja, denarna sredstva v banki, depoziti pri cedentih, zaveze, prejete od zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki so bile vpoklicane ampak niso bile plačane, pravno zavezujoče zaveze, ki jih je družba zagotovila ali se o njih dogovorila in ki lahko privedejo do plačilnih obveznosti). Te izpostavljenosti niso diverzificirane;
- izpostavljenost tipa 2: izpostavljenosti, ki po navadi nimajo bonitetne ocene (terjatve do posrednikov, imetniki police dolžniki, hipotekarni krediti). Te izpostavljenosti so praviloma diverzificirane.

Celotna kapitalska zahteva za kreditno tveganje je skupek kapitalske zahteve za izpostavljenost tipa 1 in izpostavljenost tipa 2 s 75 % korelacijo.

SCR za kreditno tveganje

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za tveganje neplačila nasprotne stranke	10.537	10.548

Kreditno tveganje je v primerjavi s koncem leta 2021 ostalo praktično nespremenjeno.

C.3.2. UPRAVLJANJE IN ZMANJŠEVANJE TVEGANJA

Izpostavljenost kreditnim tveganjem zavarovalnica najpogosteje obvladuje s tekočim spremljanjem bonitete pozavarovateljev in bank ter ustrezne razpršitve teh sredstev. Zavarovalnica spremlja kreditno tveganje iz 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 trenutnem 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. V skladu s strategijo obvladovanja kreditnega tveganja so obveznosti iz pozavarovanja pozavarovane pri prvovrstnih pozavarovateljih.

Smernice naložbenja usmerjajo v investiranje v obveznice s kreditno oceno, ki jo ima Republika Slovenija, ter spodbujajo razpršitev naložb. Družba je sprejela smernice, ki določajo limite izpostavljenosti do posameznega izdajatelja oz. skupine izdajateljev glede na njihovo bonitetno oceno. Bonitetne ocene, ki se uporabljajo pri spremljanju in upravljanju s kreditnim tveganjem so povzete po bonitetnih agencijah S&P, če bonitetne ocene S&P ni na voljo, se uporabijo bonitetne ocene agencij Moody's in Fitch, ki se zaradi lažje predstavitve prevedene na bonitetne ocene, ki jih izdaja bonitetna agencija S&P. Družba uporablja drugo najboljšo bonitetno oceno.

C.4. LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

C.4.1. IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Likvidnostno tveganje je določeno kot negotovost, ki izhaja iz poslovanja, investicijskih ali finančnih dejavnosti, glede sposobnosti zavarovalnice, da v celoti in pravočasno izpolni svoje plačilne obveznosti v trenutnih ali izjemnih okoliščinah. To lahko vključuje izpolnjevanje obveznosti le z dostopom do kreditnega trga v neugodnih razmerah ali prek prodaje finančnih sredstev, kar povzroči dodatne stroške zaradi njihove nelikvidnosti.

Izpostavljenost družbe likvidnostnemu tveganju je posledica potencialne neuskkljenosti med prilivi in odlivi iz poslovanja. Likvidnostno tveganje lahko izhaja tudi iz investicijske dejavnosti zaradi potencialnih likvidnostnih vrzeli, ki izhajajo iz upravljanja portfelja sredstev družbe in iz potencialno nezadostne ravni likvidnosti (tj. prodati za pošteno ceno in ustrezno količino ter v razumnem času) v primeru odprodaje. Družba je lahko izpostavljena tudi likvidnostnim odlivom, povezanim z izdanimi jamstvi, obveznostmi, pozivi h kritju pogodb o izvedenih finančnih instrumentih ali regulativnih omejitvah glede stopnje kritja matematičnih rezervacij in kapitalskega položaja.

Upravljanje družbe z likvidnostnem tveganjem sloni na napovedih denarnih obveznosti in razpoložljivih denarnih virov, in sicer tako da se nadzoruje, da je vedno dovolj razpoložljivih likvidnostnih sredstev za kritje denarnih obveznosti, ki bodo zapadle v istem obdobju.

Za reden nadzor likvidnostnega položaja vsake zavarovalnice v Skupini je GENERALI d.d. določil niz metrik likvidnostnega tveganja. Vse metrike so usmerjene v prihodnost, kar pomeni, da se izračunajo za datum v prihodnosti na podlagi napovedi denarnih tokov, sredstev in obveznosti ter oceni stopnje likvidnosti portfelja sredstev. Razmerja se uporabljajo za merjenje sposobnosti družbe, da izpolni zahtevo po kritju zavarovalno-tehničnih rezervacij ter svoje denarne obveznosti do strank in drugih zainteresiranih strani.

Metrike se izračunajo v okviru tako imenovanega osnovnega scenarija, v katerem vrednosti denarnih tokov, sredstev in obveznosti ustrezajo vrednostim, predvidenim glede na scenarij strateškega načrta družbe, ter v okviru tako imenovanih scenarijev izjemnih situacij, v katerih se predvideni pritoki in odtoki denarnih sredstev, tržna cena sredstev ter višina zavarovalno-tehničnih rezervacij ponovno izračunajo z upoštevanjem malo, a vseeno verjetnih okoliščin, ki bi imele neugoden vpliv na likvidnost družbe.

Matična družba je določila omejitve likvidnostnega tveganja v smislu vrednosti zgoraj omenjenih metrik, ki jih družba ne sme preseči. Okvir omejitev zagotovi, da ima družba varnostno likvidnostno zalogo, ki je višja od zneska, zahtevanega, da družba prenese neugodne okoliščine, prikazane v scenarijih izjemnih situacij. Okvir omejitev je del RAF.

Pomembne koncentracije likvidnostnega tveganja lahko izhajajo iz velike izpostavljenosti posameznim nasprotnim strankam ali skupinam. Neplačila ali druge težave z likvidnostjo nasprotne stranke, do katere obstaja pomembna koncentracija tveganj, lahko negativno vplivajo na vrednost ali likvidnost investicijskega portfelja družbe ter s tem tudi na sposobnost družbe, da v primeru potrebe zbere denar s prodajo portfelja na trgu. Skupina Generali je določila investicijske omejitve, ki družbi omogočajo omejevanje koncentracij tveganj, pri čemer se upoštevajo številni dejavniki, kot so razredi sredstev, nasprotne stranke, bonitetna ocena in lokacija.

Zapadlost sredstev na dan 31.12.2022

v 000 EUR	Knjigovodska vrednost	brez zapadlosti	do 1 leta	od 1 - 5 let	od 5 - 10 let	od 10 - 15 let	nad 15 let	Skupaj
Dolžniški finančni instrumenti	457.266	0	62.337	264.509	157.177	22.680	58.201	564.904
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	5.332	-	3.708	246	1.422	357	0	5.733
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.187	-	416	6.552	1.346	1.732	1.348	11.393
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	443.747	-	58.213	257.711	154.409	20.591	56.853	547.778
Lastniški finančni instrumenti	57.431	57.431	0	0	0	0	0	57.431
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	57.431	57.431	0	0	0	0	0	57.431
Posojila, depoziti in finančne terjatve	5.500	2.768	1.423	359	248	284	492	5.574
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	380.592	308.147	20.563	35.123	10.312	2.810	3.686	380.642
Sredstva iz finančnih pogodb	26.747	17.688	1.309	4.686	3.766	251	332	28.032
Skupaj finančne naložbe	927.537	386.034	85.631	304.677	171.504	26.025	62.711	1.036.583
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	37.012	0	15.011	11.761	4.275	1.450	4.515	37.012
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	50.990	0	50.916	75	0	0	0	50.990
Denar in denarni ustrezniki	9.064	0	9.064	0	0	0	0	9.064
Skupaj sredstva	1.024.603	386.034	160.622	316.512	175.779	27.475	67.227	1.133.649

Zapadlost sredstev na dan 31.12.2021

v 000 EUR	Knjigovodska vrednost	brez zapadlosti	do 1 leta	od 1 - 5 let	od 5 - 10 let	od 10 - 15 let	nad 15 let	Skupaj
Dolžniški finančni instrumenti	520.290	-	53.698	233.225	189.477	27.701	36.650	540.751
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	4.466	-	192	3.027	1.433	324	0	4.977
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	9.541	-	1.863	8.075	1.027	1.610	1.938	14.512
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	506.283	-	51.642	222.124	187.017	25.767	34.712	521.262
Lastniški finančni instrumenti	53.927	53.927	0	0	0	0	0	53.927
Finančna sredstva po poštenu vrednosti preko IPI	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	53.927	53.927	0	0	0	0	0	53.927
Posojila, depoziti in finančne terjatve	7.948	2.400	3.852	821	169	191	357	7.789
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	436.136	352.965	5.661	69.567	21.119	3.103	5.249	457.664
Sredstva iz finančnih pogodb	28.095	20.352	897	2.306	4.140	229	335	28.258
Skupaj finančne naložbe	1.046.398	429.644	64.107	305.919	214.905	31.224	42.591	1.088.390
Znesek (ZTR), prenesen pozavarovateljem	37.789	0	16.314	12.106	3.972	1.359	4.038	37.789
Terjatve iz zavarovalnih poslov in ostale terjatve	43.484	0	43.409	75	0	0	0	43.484
Denar in denarni ustrezniki	11.666	0	11.666	0	0	0	0	11.666
Skupaj sredstva	1.139.336	429.644	135.496	318.100	218.877	32.583	46.629	1.181.328

C.4.2. UPRAVLJANJE IN ZMANJŠEVANJE TVEGANJA

Zavarovalnica upravlja in zmanjšuje likvidnostno tveganje skladno z okvirom, ki ga določajo notranji predpisi Skupine. Cilj družbe je zagotoviti izpolnjevanje obveznosti tudi v primeru neugodnih scenarijev ter pri tem doseči svoje cilje v zvezi z dobičkonosnostjo in rastjo. Zato Družba upravlja pričakovane prilive in odlive denarnih sredstev z vzdrževanjem zadostne razpoložljive ravni denarnih sredstev, da lahko zadovolji kratkoročne in srednjeročne potrebe ter z vlaganjem v instrumente, ki se lahko hitro in preprosto pretvorijo v denarna sredstva z najmanjšimi kapitalskimi izgubami. Družba spremlja likvidnostni položaj v trenutnih tržnih razmerah tudi preko scenarijev za primere izjemnih situacij.

Skladno s predpisi Skupine je Zavarovalnica vzpostavila sistem za merjenje, upravljanje, zmanjševanje in poročanje o likvidnostnem tveganju ter tudi določilo posebne pogoje in proces eskalacije v primeru kršitev omejitev ali drugih likvidnostnih težav.

Načela za upravljanje likvidnostnega tveganja iz Okvirne opredelitve pripravljenosti za sprejetje tveganj (RAF) so v celoti vključena v strateško načrtovanje in poslovne procese, vključno z investicijami in razvojem produktov. Likvidnostno tveganje je eno najpomembnejših tveganj v procesu naložbenja. Proces strateške porazdelitve sredstev se mora opirati na kazalnike likvidnostnega tveganja, vključno z neusklajenostjo trajanja in denarnih tokov med sredstvi in obveznostmi. Družba upošteva omejitve investicij z namenom zagotovitve, da se delež nelikvidnih sredstev ohrani v okviru omejitve, ki ne škoduje likvidnosti sredstev družbe. Glede razvoja produktov je družba v politikah življenjskega, premoženjskega in nezgodnega zavarovanja določila načela, ki jih je treba uporabljati za zmanjševanje vpliva predčasnih prekinitev in odstopov od zavarovalnih polic pri življenjskih zavarovanjih in škodnih zahtevkov pri premoženjskih zavarovanjih na likvidnost.

C.4.3. PRIČAKOVANI DOBIČEK, VKLJUČEN V PRIHODNJE PREMIJE

Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije (EPIFP), predstavlja pričakovano sedanjo vrednost prihodnjih denarnih tokov, ki nastanejo kot posledica upoštevanja bodočih premij v zvezi z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij. Vrednost EPIFP se določi ob upoštevanju scenarija, da bodoče premije, za katere se pričakuje, da bodo v prihodnje plačane, ne bodo prejete zaradi različnih razlogov ne glede na pravne ali pogodbene pravice imetnika police, da prekine polico, med katerimi pa ni tega, da se zgodi zavarovalni dogodek.

Višina EPIFP za življenjska zavarovanja je bila določena v skladu z 260. členom Delegirane uredbe in je ob koncu leta 2022 ocenjena na 104.803 tisoč EUR (2021: 116.818 tisoč EUR) pred upoštevanjem pozavarovanja, oziroma 91.544 tisoč EUR (2021: 102.028 tisoč EUR) po upoštevanju pozavarovanja.

Višina EPIFP za premoženjska in zdravstvena zavarovanja je bila določena v skladu z 260. členom Delegirane uredbe in je ob koncu leta 2022 ocenjena na 8.302 tisoč EUR (2021: 10.253 tisoč EUR) pred upoštevanjem pozavarovanja, oziroma 5.471 tisoč EUR (2021: 7.283 tisoč EUR) po upoštevanju pozavarovanja.

Skupni znesek EPIFP je ob koncu leta 2022 ocenjen na 97.015 tisoč EUR (2021: 109.311 tisoč EUR) po upoštevanju pozavarovanja.

C.5. OPERATIVNO TVEGANJE

C.5.1. IZPOSTAVLJENOST TVEGANJU IN OCENA TVEGANJA

Operativno tveganje je tveganje izgub, ki izhajajo iz neustreznih ali neuspešnih notranjih procesov, osebja in sistemov ali iz zunanjih dogodkov. Tudi tveganja skladnosti poslovanja in finančnega poročanja sodijo v to kategorijo.

Skladno s prakso v tej panogi razvršča zavarovalnica operativna tveganja v sledeče kategorije:

- Notranja prevara, opredeljena kot izguba zaradi dejanj, katerih cilj je poneverba, odtujitev lastnine ali izogibanje predpisom, zakonu ali politiki družbe, razen dogodkov, ki izhajajo iz razlikovanja/diskriminacije, v katere je vpletena vsaj ena notranja oseba;
- Zunanja prevara, opredeljena kot izguba zaradi dejanj, katerih cilj je poneverba, odtujitev lastnine ali izogibanje zakonu s strani tretje osebe;
- Ravnanja v zvezi z zaposlovanjem in varnostjo pri delu, opredeljena kot izgube, ki izhajajo iz dejanj, neskladnih z zakoni ali pogodbami, ki urejajo zaposlovanje, zdravje ali varnost, iz plačila odškodninskih zahtevkov v zvezi s poškodbami ali iz dogodkov, ki izhajajo iz razlikovanja/diskriminacije;
- Stranke, produkti in poslovna praksa, opredeljeni kot izgube, ki izhajajo iz nenamerne neizpolnjevanja ali malomarnega izpolnjevanja strokovne obveznosti do določenih strank (vključno z zahtevami glede zaupnosti in ustreznosti poslovanja) ali iz narave ali sestave produkta;
- Škoda na stvarnem premoženju, opredeljena kot izgube, ki izhajajo iz izgube stvarnega premoženja ali škode na tem premoženju zaradi naravnih nesreč in drugih dogodkov;
- Poslovne motnje in izpadi sistemov, opredeljeni kot izgube, ki izhajajo iz poslovnih motenj ali izpadov sistemov;
- Izvedba in upravljanje procesov, opredeljenih kot izgube, ki izhajajo iz neuspele obdelave poslov ali upravljanja postopkov, iz odnosov z nasprotnimi strankami in prodajalci.

Zavarovalnica v okviru upravljanja tveganj zbira podatke o izguba in ocenjuje tveganja, ki jim je izpostavljena.

Zbiranje podatkov o izgubah je proces zbiranja podatkov o izgubah (LDC), ki so posledica dogodkov, ki vključujejo operativna tveganja, in zagotavlja pogled na pretekle izgube zaradi takih dogodkov.

Ocena tveganj zagotavljata v prihodnost usmerjen pogled na tveganja, ki sta jim je Skupina Generali in Družba izpostavljena in zahtevata analizo tveganj, ki se izvede skupaj z lastniki tveganj. Zavarovalnica je v sklopu ovrednotenja tveganj identificirala najpomembnejša tveganja po posameznih kategorijah. Največ pomembnih tveganj je bilo identificiranih v kategorijah zunanjih prevar ter poslovnih motenj in izpadov sistemov.

SCR za operativna tveganja

	31.12.2022	31.12.2021
SCR za operativna tveganja	14.680	13.923

Kapitalska zahteva za operativna tveganja neposredno odvisna od volumna zavarovalno-tehničnih rezervacij in zaslužene premije, v primerjavi s koncem leta 2021 pa se je povečala za 757 tisoč EUR.

C.6. ABSORPCIJSKA SPOSOBNOST ODLOŽENIH DAVKOV

Družba v izračunu kapitalske zahteve SCR upošteva tudi absorpcijsko kapaciteto odloženih davkov. Ta je ob koncu leta 2022 znašala -10.616 tisoč EUR, za kolikor se je znižala skupna kapitalska zahteva SCR. Višina upoštewane absorpcijske kapacitete je omejena z višino bilančnih (MVBS) neto odloženih obveznosti za davke. Pri izračunu prilagoditve za absorpcijsko kapaciteto odloženih davkov družba ne upošteva verjetnih prihodnjih obdavčljivih dobičkov.

C.7. DRUGA POMEMBNA TVEGANJA

Kot del okvira kakovostnega upravljanja tveganj se upoštevajo tudi naslednje kategorije tveganj:

- Nastajajoča tveganja, ki izhajajo iz novih gibanj ali tveganj, ki jih je težko zaznati in izmeriti, čeprav so običajno sistemska. Običajno vključujejo spremembe v notranjem ali zunanjem okolju, družbena gibanja, regulativne dogodke, tehnološke dosežke, itd. Za oceno teh tveganj se Družba opira na podatke, ki jih zagotovi matična družba, ter poskrbi za ustrezno razpravo z vsemi glavnimi poslovnimi funkcijami.
- Tveganje ugleda, ki se nanaša na potencialne izgube, ki izhajajo iz slabšega ali negativnega dojemanja družbe s strani strank, nasprotnih strank in nadzornega organa. Procesi za upravljanje s tem tveganjem so: komunikacija z mediji in nadzor medijev, družbena odgovornost družbe, odnosi s strankami in upravljanje distribucije.

- Digitalna tveganja so podskupina operativnih tveganj, vendar jih Skupina zaradi njihove pomembnosti obravnava ločeno. Navedena tveganja so povezana z uporabo, lastništvom, delovanjem, vpletenostjo, vplivom in s sprejemanjem informacijske tehnologije v družbi. Tvegani dogodki so lahko povezani z okvaro, napako, notranjo zlorabo ali zunanjimi napadi na strojno ali programsko opremo, omrežje, zunanje informacijske sisteme in ponudnike storitev.
- Vse večji poudarek se namenja tudi tveganjem, povezanih z družbeno odgovornostjo in trajnostnem poslovanju. Gre za tveganja, povezana z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi (ESG – environmental, social, governance) dogodki ali pogoji, ki imajo lahko v primeru uresničitve pomemben negativni vpliv na investirana 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 investitorjev.

D. VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI

Splošni okvir za vrednotenje sredstev in ne-tehničnih obveznosti temelji na regulativnem okviru, ki ga določa Solventnost II, ki standardizira vrednotenje in drugih obveznosti iz izkaza finančnega položaja po tržni vrednosti, pri čemer se v veliki meri sklicuje na načela MSRP, ki jih je sprejela Evropska komisija, in je skladen z Ie-temi.

Za opredelitev ekonomskega izkaza finančnega položaja zavarovalnice morajo biti vrednosti vseh sredstev in obveznosti v izkazu finančnega položaja navedene po poštenu vrednosti skladno s členom 75 Direktive 2009/138/ES (L1-Dir).

Glavni cilj vrednotenja, določenega v členu 75 L1-Dir, zahteva ekonomsko in tržno usklajen pristop do vrednotenja sredstev in obveznosti. Glede na pristop Solventnosti II morajo zavarovalnice pri vrednotenju bilančnih postavk na ekonomski osnovi upoštevati tveganja, ki izhajajo iz določene bilančne postavke, in sicer z uporabo predpostavk, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri vrednotenju istega sredstva ali obveznosti.

Tak pristop zavarovalnicam in pozavarovalnicam omogoča vrednotenje sredstev in obveznosti na znesek, za katerega bi se lahko izmenjali med dobro obveščena strankama s pravico razpolaganja v strogo poslovnem poslu. V primeru vrednotenja obveznosti se ne sme izvajati prilagoditev z upoštevanjem spremembe bonitete zavarovalnice ali pozavarovalnice, ki izhaja iz pripoznavanja obveznosti na datum vrednotenja.

Hierarhija poštene vrednosti

Za povečanje skladnosti in primerljivosti merjenja poštene vrednosti in povezanih razkritij se finančna sredstva razvrščajo v tri ravni (nivoje) hierarhije poštene vrednosti. Razvrščanje v posamezni nivo temelji na vložkih v tehnike ocenjevanja vrednosti, ki se uporabljajo za merjenje poštene vrednosti. V hierarhiji poštene vrednosti imajo največjo prednost neprilagojene, kotirane cene na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti (vložki Nivo 1), najmanjšo prednost pa neopazovani vložki (vložki Nivo 3).

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. Le 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 oslavitvi. Ta finančna sredstva razvršča v nivo 3 hierarhije poštene vrednosti.

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2022

v 000 EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	5.332	5.332	2.552	94	2.687
Dolžniški vrednostni papirji	5.332	5.332	2.552	94	2.687
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	501.178	501.178	395.361	14.372	91.445
Lastniški vrednostni papirji	19.539	19.539	0	0	19.539
Dolžniški vrednostni papirji	443.747	443.747	390.962	3.752	49.033
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	37.892	37.892	4.399	10.620	22.873
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	364.913	364.913	303.217	0	61.696
Sredstva iz finančnih pogodb	24.515	24.515	23.494	678	343
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti	895.939	895.939	724.624	15.144	156.171
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	8.187	9.089	8.519	0	570
Dolžniški vrednostni papirji	8.187	9.089	8.519	0	570
Sredstva iz finančnih pogodb	2.232	2.232	0	0	2.232
Posojila in depoziti	5.500	5.500	0	0	5.500
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	15.679	15.679	0	0	15.679
Skupaj finančna sredstva za katere je poštena vrednost razkrita	31.598	32.500	8.519	0	23.981
SKUPAJ SREDSTVA	927.537	928.439	733.143	15.144	180.152
Posojila	30.583	29.719	0	0	29.719
Skupaj finančne obveznosti za katere je poštena vrednost razkrita	30.583	29.719	0	0	29.719
SKUPAJ OBVEZNOSTI	30.583	29.719	0	0	29.719

Finančna sredstva po hierarhiji poštene vrednosti v letu 2021

v 000 EUR	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3
Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ob takojšnjem pripoznanju	4.466	4.466	401	99	3.967
Dolžniški vrednostni papirji	4.466	4.466	401	99	3.967
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	560.210	560.210	149.720	5.367	405.123
Lastniški vrednostni papirji	20.254	20.254	2.672	0	17.582
Dolžniški vrednostni papirji	506.283	506.283	132.511	5.367	368.405
Investicijski kuponi vzajemnih skladov	33.673	33.673	14.537	0	19.136
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	418.322	418.322	348.297	0	70.024
Sredstva iz finančnih pogodb	26.982	26.982	20.142	197	6.643
Skupaj finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti	1.009.981	1.009.980	518.561	5.663	485.757
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo	9.541	12.862	2.847	0	10.015
Dolžniški vrednostni papirji	9.541	12.862	2.847	0	10.015
Sredstva iz finančnih pogodb	1.113	1.113	0	0	1.113
Posojila in depoziti	4.468	4.468	0	0	4.468
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	17.815	17.815	0	0	17.815
Skupaj finančna sredstva za katere je poštena vrednost razkrita	32.937	36.258	2.847	0	33.411
SKUPAJ SREDSTVA	1.042.918	1.046.238	521.408	5.663	519.167

Posojila	30.545	30.545	0	0	30.545
Skupaj finančne obveznosti za katere je poštena vrednost razkrita	30.545	30.545	0	0	30.545
SKUPAJ OBVEZNOSTI	30.545	30.545	0	0	30.545

D.1. SREDSTVA

D.1.1. VREDNOTENJE SREDSTEV ZA IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO SOLVENTNOSTI II

IZKLJUČITEV METOD VREDNOTENJA IZ MSRP

V tem poglavju je podan splošen opis metod vrednotenja po SII za sredstva, ki dopolnjuje splošno vrednotenje za namene Solventnosti (poglavje D – uvod).

Pri sprejemanju metod vrednotenja, opredeljenih v MSRP, L2-DR predvideva, da obstajajo primeri, ko metode vrednotenja iz MSRP niso skladne z zahtevami člena 75 (L1).

Kljub več načelom vrednotenja, opisanim v prejšnjem poglavju, je potrebno določene bilančne postavke obravnavati drugače kot ustrezna načela po MSRP ali pa so bile metode vrednotenja izključene iz okolja SII.

L2-DR določa izključitev določenih metod vrednotenja, kot so nabavne ali odplačne vrednosti in modeli, ki vrednotijo po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti (odvisno od tega, katera je nižja), zmanjšani za stroške prodaje.

Poleg tega bodo druge metode vrednotenja, ki se običajno uporabljajo za določena sredstva, izključene iz okolja SII ali prilagojene:

- nepremičnine, naložbene nepremičnine, naprave in oprema se ne vrednotijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za amortizacijo in oslabitve;
- čista iztržljiva vrednost zalog z ocenjenimi stroški za dokončnost in ocenjenimi stroški, potrebnimi za prodajo, kadar so ti stroški pomembni;
- sredstva, dana v najem, se vrednotijo po pošteni vrednosti. Za namen določitve sedanje vrednosti najmanjše vsote plačil iz naslova najema se uporabijo vhodni podatki, skladni s trgov, naknadne prilagoditve zaradi spremembe bonitete družbe pa niso dovoljene. Vrednotenje na podlagi prevrednotene nabavne vrednosti se ne uporablja;
- nedenarna nepovratna sredstva se ne vrednotijo po nominalni vrednosti;
- pri bioloških sredstvih se vrednost prilagodi, tako da se prištejejo ocenjeni stroški prodaje (če so ocenjeni stroški prodaje pomembni).

POSEBNOSTI SII

L2-DR podrobno določa obravnavo spodaj naštetih sredstev, ki zahtevajo vrednotenje, ki se razlikuje od merjenja po MRS/MSRP:

- dobro ime in neopredmetena sredstva;
- odloženi davki.

Dobro ime in neopredmetena sredstva

Skladno s členom 12 (Metode vrednotenja za dobro ime in neopredmetena sredstva) L2-DR zavarovalnice in pozavarovalnice ovrednotijo na nič dobro ime, odložene stroške pridobitve in neopredmetena sredstva, razen dobrega imena, če se lahko neopredmetena sredstva odsvojijo ločeno ter lahko zavarovalnice in pozavarovalnice dokažejo, da za ista ali podobna sredstva obstajajo javno objavljene tržne cene. Računalniška programska oprema, prilagojena potrebam družbe, in licence za paketno programsko opremo, ki se ne smejo prodati drugim uporabnikom, so ovrednotene na nič.

V tehničnih specifikacijah (V1.4) je omenjena možnost uporabe modela ponovnega vrednotenja, opredeljenega v MRS 38, ki je skladen s členom 75 Direktive 2009/138/ES za neopredmetena sredstva, pripoznana v izkazu finančnega položaja po Solventnosti II.

Odloženi davki

Kljub načelom v MRS 12 v aktualnem regulativnem okviru SII, zakonodaja SII v izogib vsem možnim nesporazumom o tolmačenju in uporabi MRS 12 izrecno pojasnjuje, da je treba vse referenčne zneske, na katerih temelji določitev odloženih davkov, izračunati skladno z vrednotenjem po SII namesto po pravilih MSRP.

Pri oceni MSRP z vrednotenjem sredstev in obveznosti po SII, MRS 12 v celoti smiselno velja za predpise v SII.

Povezana podjetja

Naložba v odvisno družbo je v računovodskih izkazih družbe podana po nabavni vrednosti. V izkazih za namen solventnosti pa se lahko vrednotijo po: privzeti metodi vrednotenja, prilagojeni kapitalski metodi, prilagojenih cenah z aktivnih trgov za podobna sredstva ali alternativnih metodah vrednotenja (angl. Alternative valuation method, v nadaljnjem besedilu: AVM).

D.1.2. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO TRŽNI VREDNOSTI – PODROBNE INFORMACIJE O SREDSTVIH, RAZEN IZTERLJIVIH ZNESKOV IZ POZAVAROVANJ

Izkaz finančnega položaja - sredstva	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi	Spremembe
Dobro ime			
Odloženi stroški pridobivanja	0	8.792	-8.792
Neopredmetena sredstva	0	7.815	-7.815
Odložene terjatve za davek	460	14.381	-13.922
Presežek iz naslova pokojninskih shem	0	0	0
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	26.032	28.598	-2.567
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	535.726	552.073	-16.347
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	10.786	9.886	900
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	17.711	55.445	-37.735
Lastniški vrednostni papirji	19.312	14.903	4.409
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi</i>	0	0	0
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi</i>	19.312	14.903	4.409
Obveznice	450.099	444.649	5.450
<i>Državne obveznice</i>	321.876	317.877	3.998
<i>Podjetniške obveznice</i>	102.313	101.090	1.223
<i>Strukturirani vrednostni papirji</i>	25.910	25.682	228
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	0	0	0
Kolektivni naložbeni podjemi	37.392	26.772	10.620
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	427	418	9
Druge naložbe	0	0	0
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	404.090	419.770	-15.679
Kreditni in hipoteke	4.189	4.058	131
Posojila, vezana na police	3.946	3.811	135
Kreditni in hipoteke posameznikom	0	0	0
Drugi kreditni in hipoteke	243	247	-4
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	6.921	37.012	-30.091
Neživiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	19.347	35.335	-15.988
Neživiljenjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	19.411	35.285	-15.874
Zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	-65	49	-114

Življenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim, razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-12.131	1.678	-13.808
Zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim	0	0	0
Življenjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-12.131	1.678	-13.808
Življenjska zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	-295	0	-295
Depoziti pri cedentih	0	0	0
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	39.595	38.967	628
Terjatve iz naslova pozavarovanj	6.005	6.634	-628
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	5.645	5.645	0
Lastne delnice (v posesti neposredno)	0	0	0
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	0	0	0
Denar in denarni ustrezniki	5.219	5.219	0
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	1.651	6.450	-4.799
Sredstva skupaj	1.035.533	1.135.414	-99.882

Zgornja predloga se nanaša na shemo, zahtevano za poročanje PIII (Priloga 1: Obrazec S.02.01.02), in se osredotoča na razlike med:

- vrednostmi po izkazu finančnega položaja po tržni vrednosti in SII; ter
- zneski v zakonsko predpisanih izkazih, ki temeljijo na načelih MRS/MSRP, ki usmerjajo določitev konsolidiranih računovodskih izkazov Skupine Generali po MSRP.

PODROBNEJŠA RAZLAGA POSAMEZNIH POSTAVK

Odloženi stroški pridobivanja

V izkazu finančne položaja po MSRP na dan 31.12.2022 izkazuje odložene stroške pridobivanja. Za namene poročanja Solventnosti 2 omenjena sredstva Zavarovalnica vrednoti na 0 EUR.

Neopredmetena sredstva

Za namene računovodskih izkazov Zavarovalnica v izkazu finančnega položaja na dan 31.12.2022 izkazuje neopredmetena sredstva, ki predstavljajo računalniške programe in računalniške programe v pridobivanju. Za namene poročanja Solventnosti 2 Zavarovalnica vrednoti neopredmetena sredstva na 0 EUR.

Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo

V izkazu finančnega položaja vrednotena po MSRP, so opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo vrednotena kot vsota nabavne vrednosti in neposrednih stroškov pridobitve sredstva, zmanjšane za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitev. V izkazu finančnega položaja vrednoteni v skladu s Solventnostjo II pa ta sredstva zavarovalnica vrednoti po pošteni vrednosti.

Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami

Naložbe v odvisne in pridružene družbe so v računovodskih izkazih družbe podane po nabavni vrednosti. V izkazih za namen solventnosti pa se lahko vrednotijo po: privzeti metodi vrednotenja, prilagojeni kapitalski metodi, prilagojenih cenah z aktivnih trgov za podobna sredstva ali alternativnih metodah vrednotenja.

Naziv odvisne oz. pridružene družbe	Metoda vrednotenja	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi
Generali US Fund	Prilagojena kapitalska metoda	4.487	4.536
Generali WE Fund	Prilagojena kapitalska metoda	3.054	2.948
Generali EM Fund	Prilagojena kapitalska metoda	1.876	1.819
Generali CEE Fund	Prilagojena kapitalska metoda	1.202	1.176
Lion River I N.V.	Prilagojena kapitalska metoda	4.409	3.629
LEV Registracija, registracija vozil, d.o.o.	Alternativna metoda vrednotenja	115	115
Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.	Prilagojena kapitalska metoda	11.959	29.326
Prospera družba za izterjivo d.o.o.	Alternativna metoda vrednotenja	0	0
Ambulanta ZDRAVJE, zdravstvene storitve, d.o.o.	Alternativna metoda vrednotenja	159	159
Nama Trgovsko Podjetje d.d. Ljubljana	Prilagojena kapitalska metoda	5.445	11.706
Medifit d.o.o.	Alternativna metoda vrednotenja	32	32
		32.739	55.445

Zavarovalnica po prilagojeni kapitalski metodi vrednoti naložbe v Generali US Fund, Generali WE Fund, Generali EM Fund, Generali CEE Fund, Generali Investments d.d., Namu d.d. in Lion River I N.V., ostale naložbe v odvisne in pridružene družbe pa po alternativnih metodah vrednotenja.

Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi

Gre za reklasifikacijo naložbe (Lion River) iz postavke Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami.

Obveznice

Državne in poslovne obveznice se v skladu z MSRP vrednotijo glede na kategorijo, v katero so obveznice razporejene. Knjigovodske vrednosti obveznic se na dan vrednotenja izračunajo na sledeče načine:

- FVTPL (po pošteni vrednoti preko IPI): knjigovodska vrednost = tržna vrednost = tržna cena na dan vrednotenja * število lotov * nominalna vrednost lota + natečene obresti po kuponski obrestni meri;
- HTM (v posesti do zapadlosti v plačilo): knjigovodska vrednost = odplačna vrednost = nabavna vrednost + natečene obresti po efektivni obrestni meri;
- AFS (razpoložljivo za prodajo): knjigovodska vrednost = tržna vrednost = tržna cena na dan vrednotenja * število lotov * nominalna vrednost lota + natečene obresti po kuponski obrestni meri.

Za potrebe vrednotenja v skladu s Solventnostjo II je razlika (838 tisoč EUR) v vrednotenju pripoznana pri naložbah v posesti do zapadlosti, pri katerih družba te naložbe vrednoti po pošteni vrednosti po predpisani hierarhiji vrednotenja.

Znesek v višini 4.611 tisoč EUR predstavljajo natečene obresti, ki se v obveznih računovodskih izkazih vodijo v postavki "Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje«.

Kolektivni naložbeni podjemi

Gre za reklasifikacijo naložb (Generali Fund) iz postavke Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami.

Sredstva v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja

Razlika zaradi izločitve policnih posojil na strani sredstev z namenom uskladitve z najboljšo oceno obveznosti teh posojil, ki je vrednotena na nič.

Kreditni in hipoteke

Razliko v višini 131 tisoč EUR predstavljajo natečene obresti (135 tisoč EUR), ki se v obveznih računovodskih izkazih vodijo v postavki » Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje« in vrednotenje (-4 tisoč EUR).

Izterljivi zneski iz pozavarovanj

Podrobneje predstavljeno v poglavju D.2.1.

Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje

Znesek v višini 4.755 tisoč EUR predstavljajo natečene obresti, ki se v obveznih računovodskih izkazih vodijo v postavki "Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje« v bilanci stanja po SII pa v posamezni postavki finančnih naložb. Znesek v višini 36.317 tisoč EUR predstavljajo poboti terjatev in obveznosti.

Odložene terjatve za davek

Regulativni okvir Solventnosti II določa, da se odložene terjatve za davek v izkazu finančnega položaja po tržni vrednosti, ki predstavljajo zneske davkov na dobiček, izterljivih v prihodnosti, pripoznajo glede na:

- odbitne začasne razlike³;
- prenos neizrabljenih davčnih izgub v prihodnja obdobja;
- prenos neizrabljenih davčnih dobropisov v prihodnja obdobja;

ter se določijo na podlagi razlike med vrednostmi, pripisanimi sredstvom in obveznostim, (pripoznanim in vrednotenim skladno s členi 75 do 86 L1-Dir) ter vrednostmi, pripisanimi sredstvom in obveznostim, pripoznanim in vrednotenim za davčne namene.

Družbe odloženim terjatvam za davek pripišejo pozitivno vrednost, če je verjetno, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odložene terjatve za davek, pri čemer upoštevajo vse pravne ali regulativne zahteve za roke za prenos neizrabljenih davčnih izgub ali neizrabljenih davčnih dobropisov v prihodnja obdobja.

Medtem ko se obveznosti za odloženi davek lahko pripoznajo v izkazu finančnega položaja brez dodatne utemeljitve, pa za pripoznanje odloženih terjatev za davek velja preizkus izterljivosti, katerega cilj je prikazati, da bo v prihodnosti na voljo zadosten dobiček za absorpcijo davčnih dobropisov, ker se lahko odložene terjatve za davek pripoznajo le »do te mere, ko je verjetno, da bo na razpolago prihodnji obdavčljivi dobiček, v breme katerega je mogoče izrabiti odložene terjatve za davek«. Pri izvedbi šok testov je potrebno preveriti ali le-ti povzročijo odložene terjatve za davek (= začetni odloženi davki + prilagoditev) in izvesti preskus izterljivosti. Za preskus izterljivosti je potrebno upoštevati ne le vire prihodnjega dobička, vključno z dobičkom, ki ni pripoznan v izkazu finančnega položaja, temveč tudi vse pravne ali regulativne zahteve za roke za prenos neizrabljenih davčnih izgub ali neizrabljenih davčnih dobropisov v prihodnja obdobja.

Družba oblikuje terjatve za odložene davke iz naslova prevrednotenja in slabitev naložb razporejenih v skupino sredstev razpoložljivih za prodajo po 19% stopnji. Na dan 31.12.2022 je družba oblikovala terjatve za odložene davke v višini 14.381 tisoč EUR (31.12.2021: 3.670 tisoč EUR).

D.2. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

D.2.1. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

PREGLED ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Ob koncu leta 2022 so bile zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja po Solventnosti II izračunane skladno s členi 77 do 83 Direktive 2009/138/ES (Solventnost II).

Najboljša ocena obveznosti ustreza povprečju sedanjih vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ustvarjenih iz pogodb v portfelju zavarovalnice, ki posledično vključuje verjetnostno oceno njihovega pojava ter ustrezno upošteva časovne vrednosti denarja, pridobljene na podlagi krivulje netveganih obrestnih mer, ki jo objavlja EIOPA, in sicer brez kakršnekoli uskladitvene ali prehodne prilagoditve in prilagoditve za nestanovitnost.

Metoda, s katero se izpelje najboljša ocena obveznosti, temelji na neposrednem pristopu, ki vključuje projekcijo in diskontiranje vseh prihodnjih pričakovanih vhodnih in izhodnih denarnih tokov za trajanje obveznosti imetnika police, skladno s pogodbenimi omejitvami, ki jih določa zakonodaja (meja pogodbe). Projekcije upoštevajo vse prihodnje premije in odlive, povezane s pojavom zavarovanih dogodkov (npr. škodni zahtevki in plačila iz naslova doživetja zavarovalnih pogodb), možno uveljavitev pogodbenih možnosti (npr. odstop od zavarovalne police ali kapitalizacija zavarovanja) ter predpostavke o odločitvah o prihodnjem upravljanju (tako imenovani »ukrepi upravljanja«, povezani z na primer prihodnjo udeležbo pri dobičku). Najboljša ocena obveznosti preostanka portfelja, to je obveznosti, katerih izračun v aktuarskih modelih ni podprt in predstavlja majhen del portfelja, je bila določena z uporabo poenostavljenega pristopa, po katerem se je predvidevalo, da je enaka višini zavarovalno-tehničnih rezervacij po MSRP.

Izterljivi zneski iz pozavarovanja so bili ocenjeni s pomočjo ustreznih projekcij pričakovanih denarnih tokov, upoštevajoč lastnost pozavarovanega portfelja in posameznih pozavarovalnih pogodb. Le-ti so bili ustrezno povečani za vrednost pozavarovalnega depozita, vrednotenega po MSRP, in prilagojeni za morebitni popravek iz naslova neplačila nasprotne stranke, ki se je določil ob upoštevanju kreditne ocene pozavarovalnice ter ustrezno predpostavljene verjetnosti neplačila.

³ Začasna razlika je razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva ali obveznosti v izkazu finančnega položaja in njeno davčno osnovo.

Dodatek za tveganje predstavlja popravek zavarovalno-tehničnih rezervacij z namenom oceniti tržno vrednost neizogibne negotovosti, povezane z nestanovitnostjo operativnih predpostavk, ki je del prihodnjih denarnih tokov. Dodatek za tveganje se izračuna s pomočjo pristopa stroškov kapitala, ki upošteva stroške kapitalskih zahtev, ki izhajajo pretežno iz nefinančnih tveganj. Zahtevani kapital, potreben za kritje omenjenih tveganj, se določi z uporabo standardne formule. Stopnja za določitev stroškov kapitala je 6 odstotkov letno. Strošek kapitala vsakega leta projekcije je bil diskontiran na datum vrednotenja z uporabo časovne strukture obrestnih mer. Projekcija zahtevanega kapitala za potrebe izračuna dodatka za tveganje in njegove porazdelitve po zavarovalnih vrstah je bila izvedena s pomočjo projekcije ustreznih dejavnikov tveganj, katerih razvoj najbolj smiselno opisuje predviden razvoj zahtevanega kapitala posameznega tveganja.

Skupna vrednost čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj po Solventnosti II je bila izračunana kot najboljša ocena obveznosti, zmanjšana za zneske izterljive iz pozavarovalnih pogodb in povečana za dodatek za tveganje.

Spodnja tabela prikazuje zneske zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja po glavnih sestavnih delih: najboljši oceni obveznosti, čistih izterljivih zneskih iz pozavarovanj zaradi prilagoditve zaradi neplačila nasprotne stranke ter dodatka za tveganje.

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj

	31.12.2022	31.12.2021
Najboljša ocena obveznosti	451.933	550.919
Čisti izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb	-12.426	-14.176
Dodatek za tveganje	33.446	40.270
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	497.805	605.366

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije so na dan 31.12.2022 znašale 497.805 tisoč EUR. Na znatno spremembo le-teh v primerjavi s stanjem na 31.12.2021 sta v največji meri vplivala padec vrednosti naložbenih skladov v letu 2022 in povišanje netveganih obrestnih mer. Višina čistih izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb se je zvišala v primerjavi s preteklim letom, na kar je vplivalo predvsem povišanje obrestnih mer.

Naslednji tabeli prikazujeta zneske zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja po Solventnosti II po posameznih zavarovalnih vrstah na dan 31.12.2022 in 31.12.2021.

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj po posameznih zavarovalnih vrstah na dan 31.12.2022

	Najboljša ocena obveznosti (BEL)	Čista vrednost zneskov izterljivih iz poz. pogodb (RR)	Dodatek za tveganje (RM)	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije
Življenjska zavarovanja - neposreden posel	451.404	-12.426	33.375	497.204
Zavarovanja z udeležbo na dobičku	149.399	-138	4.668	154.205
Naložbena zavarovanja - brez opcij in garancij	324.773	-295	15.752	340.820
Naložbena zavarovanja - z opcijami in garancijami	21.416	0	6.774	28.189
Druga zavarovanja - brez opcij in garancij	-56.053	-11.993	5.308	-38.752
Druga zavarovanja - z opcijami in garancijami	0	0	0	0
Rente iz premoženjskih zavarovanj	11.869	0	872	12.742
Zdravstvena zavarovanja - neposreden posel	530	0	72	601
HSLT - z opcijami in garancijami	0	0	0	0
HSLT - brez opcij in garancij	530	0	72	601

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj po posameznih zavarovalnih vrstah na dan 31.12.2021

	Najboljša ocena obveznosti (BEL)	Čista vrednost zneskov izterljivih iz poz. pogodb (RR)	Dodatek za tveganje (RM)	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije
Življenjska zavarovanja - neposreden posel	550.384	-14.107	40.174	604.665
Zavarovanja z udeležbo na dobičku	196.860	-137	7.081	204.078
Naložbena zavarovanja - brez opcij in garancij	374.966	-342	18.029	393.338
Naložbena zavarovanja - z opcijami in garancijami	35.906	0	7.930	43.836
Druga zavarovanja - brez opcij in garancij	-72.060	-13.627	5.979	-52.454
Druga zavarovanja - z opcijami in garancijami	0	0	0	0
Rente iz premoženjskih zavarovanj	14.711	0	1.155	15.866
Zdravstvena zavarovanja - neposreden posel	536	-70	96	701
HSLT - z opcijami in garancijami	0	0	0	0
HSLT - brez opcij in garancij	536	-70	96	701

Glavnino najboljše ocene obveznosti na dan 31.12.2022 predstavljajo rezervacije naloženih življenjskih zavarovanj brez opcij in garancij (72%), ki jim sledijo življenjska zavarovanja z udeležbo na dobičku.

Zavarovalnica prav tako poroča vpliv bodočih denarnih tokov izhajajoč iz pokojninskega sklada Leon, ki ga ima v upravljanju, na lastne vire sredstev zavarovalnice pod postavko Naložbena zavarovanja - z opcijami in garancijami, vendar rezervacije iz tega naslova predstavljajo le manjši del zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Naslednji tabeli prikazujeta primerjavo zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj vrednotenih v skladu z MSRP z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami za življenjska zavarovanja vrednotenih po Solventnosti II na dan 31.12.2022 in 31.12.2021.

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2022

	Rezervacije po MSRP	Rezervacije po Solventnosti II	Razlika
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije / Najboljša ocena obveznosti	608.134	451.933	156.201
Pozavarovane zavarovalno-tehnične rezervacije / Čisti izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb	1.678	-12.426	14.103
Dodatek za tveganje	0	33.446	-33.446
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	606.456	497.805	108.651

Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj na dan 31.12.2021

	Rezervacije po MSRP	Rezervacije po Solventnosti II	Razlika
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije / Najboljša ocena obveznosti	678.481	550.919	127.562
Pozavarovane zavarovalno-tehnične rezervacije / Čisti izterljivi zneski iz pozavarovalnih pogodb	1.915	-14.176	16.091
Dodatek za tveganje	0	40.270	-40.270
Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije	676.567	605.366	71.201

Razlika med višino zavarovalno-tehničnih rezervacij vrednotenih v skladu z MSRP in višino zavarovalno-tehničnih rezervacij vrednotenih v skladu s Solventnostjo II izhaja iz znatnih metodoloških razlik med obema pristopoma, zaradi česar primerjava obeh zneskov ne nudi informacij o ustreznosti trenutne osnove za rezervacije. Ocena po Solventnosti II upošteva prihodnje denarne tokove, ki temeljijo na operativnih predpostavkah, vključujejo morebitne prihodnje udeležbe pri dobičku ter finančne stroške jamstev, pri čemer se kot diskontna mera uporablja trenutna struktura obrestnih mer. Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij po MSRP pa uporablja ocene zavarovalno-tehničnih rezervacij, izračunanih skladno z lokalnimi računovodskimi načeli, to je na splošno uporablja demografske predpostavke oblikovanja cen, pogodbene denarne tokove diskontira po tehnični obrestni meri ter ne upošteva morebitnih prihodnjih udeležb na dobičku.

Glavne razlike med obema vrednotenjema se lahko pripišejo naslednjemu:

- denarnim tokovom, ki izhajajo iz premij, stroškov in pogodbenih možnosti:
 - Premije: Rezervacije po MSRP se običajno izračunajo z uporabo premij zmanjšanih za obračunane stroške, medtem ko so v vrednotenje po Solventnosti II zajete vse zaslužene premije.
 - Stroški: Običajno so prihodnji stroški izključeni iz ocene obveznih rezervacij po MSRP ali pa se merijo posredno preko obračunanih stroškov, zbranih v preteklosti (rezervacije za upravljanje), kar je odvisno od vrste produkta. Po drugi strani pa vrednotenje po Solventnosti II vključuje najboljšo oceno sedanje vrednosti stroškov, ki jih bo imela družba pri izpolnjevanju vseh pogodbenih obveznosti.
 - Pogodbene možnosti: Običajno izračun rezervacij po MSRP ne upošteva verjetnosti uveljavljanja zavarovanih pogodbenih možnosti, kot so na primer odstopi od zavarovalnih polic ali neplačila premij, medtem ko so le-ti zajeti v vrednotenju po Solventnosti II.
- operativnim predpostavkam: Rezervacije, izkazane v računovodskih izkazih po MSRP, se na splošno vrednotijo z uporabo konservativnih operativnih predpostavk, medtem ko se zavarovalno-tehnične rezervacije po Solventnosti II vrednotijo z uporabo predpostavk določenih po načelih najboljše ocene.
- ekonomskim predpostavkam: Zavarovalno-tehnične rezervacije po Solventnosti II se vrednotijo z uporabo trenutnega ekonomskega okvira tako v smislu krivulj obrestnih mer kot tržnih vrednosti sredstev, ki se uporabljajo za kritje zavarovalno-tehničnih rezervacij. V praksi to vpliva na predvidene ekonomske donose in posledično na morebitne bodoče pripise iz naslova udeležbe imetnikov polic na dobičku, ki so vključeni v prihodnje denarne tokove, in na obrestne mere, ki se uporabijo pri diskontiranju. Nasprotno pa denarni tokovi iz rezervacij računovodskih izkazov po MSRP ne upoštevajo morebitnih prihodnjih udeležb na dobičku in upoštevajo diskontiranje s tehničnimi obrestnimi merami, opredeljenimi v zavarovalno-tehničnih podlagah.

- metodologiji, ki se običajno uporablja za vrednotenje poslov, ki vključujejo finančna jamstva: Zavarovalno-tehnične rezervacije po Solventnosti II vključujejo znesek, ki predstavlja oceno obveznosti zavarovalnice na osnovi finančnih opcij in jamstev (angl. »time value of financial options and guarantees«), ki jih imajo zavarovanci, medtem ko zavarovalno-tehnične rezervacije po MSRP ocene teh stroškov ne vključujejo.
- prilagoditvam zaradi neplačila nasprotne stranke: Vrednotenje po Solventnosti II upošteva prilagoditev izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb za verjetnost neplačila nasprotne stranke, medtem ko vrednotenje po MSRP tega ne predvideva.
- dodatku za tveganje: Za razliko od rezervacij po MSRP vrednotenje po Solventnost II vključuje oceno zneska, ki predstavlja maržo do tržne cene tveganj, vključenih v vrednotenje najboljše ocene obveznosti, pred katerimi se ni mogoče zavarovati na finančnih trgih.

VIRI NEGOTOVOSTI

Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij po Solventnosti II je odvisno ne le od uporabljenih metod, modelov in podatkov, temveč tudi od številnih predpostavk vezanih na ekonomske in operativne dejavnike, katerih uresničitev v prihodnosti se lahko razlikuje od pričakovanj zavarovalnice na datum vrednotenja.

Procesno tveganje, povezano s kvaliteto in obdelavo podatkov, kakor tudi z usklajenostjo procesov izračunavanja zavarovalno-tehničnih rezervacij, zavarovalnica zmanjšuje z vzpostavitvijo ustreznega sistema kontrol. Tveganje, povezano z modeliranjem, to je z ustreznostjo uporabljenih metod in predpostavk, se zmanjšuje z rednim preverjanjem in spremljanjem le-teh.

Med operativnimi predpostavkami imajo najvišji vpliv predpostavke o stroških. Povišanje le-teh za 10% vodi do povečanja najboljše ocene obveznosti za 2,7% (12.192 tisoč EUR). Naslednje v vrsti pomembnosti so predpostavke o bodočih stopnjah odstopov ter invalidnosti in obolevnosti. Povečanje predpostavk o invalidnosti in obolevnost za 10% vodi do povečanja najboljše ocene obveznosti za 0,8% (3.626 tisoč EUR), medtem ko povečanje za 10% v stopnjah odstopov poveča najboljšo oceno obveznosti prav tako za 0,7% (3.145 tisoč EUR).

Med ekonomskimi predpostavkami imata najvišji vpliv predpostavki o donosnosti vrednostnih papirjev in o obrestni meri. Povečanje tržne vrednosti vrednostnih papirjev za 25% vodi do povišanja najboljše ocene obveznosti za 12,9% (58.176 tisoč EUR). Padec krivulje netvegane obrestne mere za 0,5% vodi do povišanja najboljše ocene obveznosti za 2,4% (10.643 tisoč EUR).

UKREPI V ZVEZI Z DOLGOROČNIMI JAMSTVI (PRILAGODITEV ZA NESTANOVITNOST, USKLADITVENA PRILAGODITEV IN PREHODNI UKREPI)

Vrednotenje najboljše ocene obveznosti je bilo izvedeno brez uporabe prilagoditve za nestanovitnost krivulje netveganih obrestnih mer (kot je določeno v členu 77d Direktive 2014/51/EU). Prav tako zavarovalnica ni uporabljala uskladitvene prilagoditve krivulje netveganih obrestnih mer (kot je določeno v členu 77b Direktive 2014/51/EU).

Prehodni ukrep o strukturi netveganih obrestnih mer (kot je določeno v členu 308c Direktive 2014/51/EU) in prehodni ukrep o zavarovalno-tehničnih rezervacijah (kot je določeno v členu 308d Direktive 2014/51/EU) nista bila uporabljena.

D.2.2. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE ZA PREMOŽENJSKA IN ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

PREGLED ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZA PREMOŽENJSKA IN ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA

Zavarovalnica zavarovalno tehnične rezervacije po Solventnosti II izračunava v skladu z Direktivo 2009/138/ES (od 75. od 86. člena). Izračunane so se na smotrni, zanesljiv in objektivni način.

Zavarovalno-tehnične rezervacije (TP) za premoženjska in nezgodna zavarovanja, povezane s

- prijavljenimi ali neprijavljenimi škodami, ki so se zgodile pred datumom vrednotenja, in še niso bile v celoti plačane (škodna rezervacija);
- prihodnjimi škodami iz pogodb, ki veljajo na datum vrednotenja ali ki morajo pravno gledano zagotavljati kritje (premijska rezervacija),

se izračunajo kot vsota diskontirane najboljše ocene obveznosti (BEL) in dodatka za tveganje (RM)TP = BEL + RM.

Izračun najboljše ocene temelji na posodobljenih in verodostojnih podatkih ter realnih predpostavkah in se izvede z uporabo ustreznih aktuarskih in statističnih metod.

Projekcije denarnih tokov, uporabljene v izračunu najboljše ocene, upoštevajo vse denarne prilive in odlive, ki so potrebni za poravnavo zavarovalnih obveznosti iz zavarovalnih pogodb v času njihovega trajanja. Zavarovalnica izračunava najboljšo oceno kosmate vrednosti in ločene vrednosti izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb.

Diskontirana najboljša ocena obveznosti (BEL) se izračuna ločeno za škodne in premijske rezervacije z uporabo spodaj opisanih metod in predpostavk.

Škodne rezervacije

Način izračuna najboljše ocene škodne rezervacije je odvisen od možnosti uporabe aktuarskih metod.

- Najboljša ocena obveznosti nemodeliranega in delno modeliranega posla (skupina posla ali del skupine posla, ki iz različnih razlogov, kot so pomanjkanje ustreznih, pravih in popolnih podatkov ali nehomogenosti, ni bil analiziran z aktuarskimi metodami) je enaka IFRS oceni.
- Najboljša ocena obveznosti modeliranega posla (posel, ki je bil podrobno analiziran z aktuarskimi metodami, zahvaljujoč ustreznim, pravih in popolnim podatkom) je določena z načinom, opisanim v naslednjih korakih:

Oblikovanje homogenih skupin

Projekcija končne višine škod in posledično določitev najboljše ocene škodne rezervacije temelji na zgodovinskih podatkih o plačanih in odprtih škodah (plačila + RBNS), ki so zbrani po letih nastanka škode in razvojnih letih (trikotniki plačanih in odprtih škod). Uporabljeni podatki zadoščajo kriterijem popolnosti, materialnosti in proporcionalnosti.

Segmenti za modeliranje so določeni tako, da združujejo homogene skupine rizikov, vrste kritij in ostale posebnosti, kot npr. dolžina in variabilnost razvoja škod. Posel mora biti segmentiran vsaj glede na tip (direktni zavarovalni posel, sprejeto proporcionalno pozavarovanje, sprejeto neproporcionalno pozavarovanje) in nadalje razdeljen še v 12 vrst poslovanja (nezgodno zavarovanje zaposlenih, zavarovanje za stroške zdravljenja, zavarovanje izpada dohodka, zavarovanje avtomobilske odgovornosti, druga zavarovanja motornih vozil, pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje, požarno zavarovanje in zavarovanje druge škode na premoženju, splošno zavarovanje odgovornosti, kreditno in kavcijsko zavarovanje, zavarovanje stroškov postopka, zavarovanje pomoči in različne finančne izgube), sprejeti neproporcionalni posel pa v 4 vrste (zdravstveno pozavarovanje, pozavarovanje odgovornosti, pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje, premoženjsko pozavarovanje).

V segmentih, kjer je to smiselno, škode delimo glede na velikost v normalne, velike in ekstremno velike škode in vsako skupino obravnavamo ločeno.

Zavarovalnica ne sklepa neproporcionalnega pozavarovanja.

Stroški

Metodologija skupine predvideva, da so neposredni stroški reševanja škod (ALAE) vključeni v škodne trikotnike in posledično v končno oceno škodne rezervacije. Podatki o škodah iz podatkovne baze INIS vsebujejo vključene neposredne stroške, medtem ko v podatkovnih bazah IVVR neposredni stroški reševanja škod niso dostopni na dovolj granularnem nivoju in jih posledično ni možno vključiti v škodne trikotnike. Ti stroški so bili v letu 2022 ocenjeni za nematerialne. Zavarovalnica na tem mestu deloma odstopa od metodologije.

Rezervacija za stroške, ki ne izhajajo neposredno iz določenega odškodninskega primera, je rezervacija za indirektno stroške reševanja škod (ULAE). Ta plačila so povezana s celotnim paketom storitev, ki jih nudi zavarovalnica, in niso samodejno povezana z določenimi škodnimi zahtevki. Rezervacija za indirektno stroške reševanja škod se določi s poenostavljenim pristopom kot odstotek aktuarske rezerve, pri čemer je uporabljen enak odstotek kot za izračun IFRS ULAE rezerve in se razlikuje za vsako vrsto poslovanja: $ULAE\ Reserve = R \cdot UBEL$.

Regresi

Regresi niso vključeni v škodne trikotnike in zato niso projicirani in ocenjeni v končnih škodah, vendar so bili upoštevani pri izračunu kot % škodne rezervacije. Velikost regresov je pomembna samo pri dveh vrstah poslovanja: Zavarovanje avtomobilske odgovornosti in Druga zavarovanja motornih vozil.

Inflacija

Trikotniki plačanih in ocenjenih škod vključujejo eksogeno in endogeno inflacijo. Če z leti pride do večjih sprememb, se vpliv eksogene inflacije, ki odraža povišanje ali znižanje potrošniških cen, ter vpliv endogene inflacije, na katero vpliva makroekonomski in zakonodajni okvir, upoštevata pri napovedovanju prihodnjih plačil.

Do letošnjega leta zavarovalnica ni uporabljala eksplicitne bodoče inflacije, ker je ocenjevala, da je bilo inflacijsko okolje v Sloveniji relativno stabilno in je bila projekcija pretekle inflacije v prihodnost, izvedena z metodo veriženja oziroma DFM metodo, ki jo uporabljamo za oceno najboljše ocene škodne rezerve za večino segmentov, primeren pristop. Zaradi spremenjenih ekonomskih razmer pa je Zavarovalnica za izračune škodnih rezervacij v letu 2022 upoštevala spremenjene predpostavke za bodočo inflacijo in jih korigirala glede na zadnje znane finančne podatke v času izračunavanja zavarovalno-tehničnih rezervacij. Vpliv inflacije je bil kvantificiran z metodo projekcije denarnih tokov (CFPM).

Ta metoda je sestavljena iz uporabe ocenjene stopnje inflacije, izračunane kot razlika med oceno bodoče inflacije in povprečno preteklo inflacijo, za prihodnje denarne tokove, ocenjene z metodo veriženja za vsak portfelj.

Aktuarske metode

Za projekcijo škod se uporabljajo aktuarske metode, ki so implementirane v orodju ResQ (orodje za izračun škodnih rezervacij) in opisane v metodološkem dokumentu Skupine. Na voljo so naslednje metode:

Metoda veriženja na plačanih škodah (ali model faktorjev razvoja) temelji na analizi razvoja kumulativnih plačil skozi leta. Glavna predpostavka metode je neodvisnost razvoja plačil med posameznimi leti nastanka škode.

Metoda veriženja za nastale škode je tehnično podobna prejšnji, vendar temelji na analizi razvoja nastalih škod (vsota kumulativnih plačanih in ocenjenih še neporavnanih zneskov).

Bornhuetter-Fergusonova metoda na plačanih ali nastalih škodah kombinira projicirano končno oceno škod (pridobljeno na primer z metodo faktorjev razvoja) z a-priori oceno, pri čemer uporabi pristop tehtane kredibilnosti.

Metoda povprečne plačane škode združuje projekcijo plačanih škod po npr. eni od zgoraj opisnih metod in projekcijo števila škod.

Za potrditev rezultatov se opravi analiza z uporabo več kot ene zgoraj naštetih metod.

Zavarovalnica najboljšo oceno škodne rezervacije za večino posameznih segmentov izračunava s kombinacijo DFM metod na trikotniku plačanih škod in na trikotniku prijavljenih (plačila + RBNS) škod. Pri nekaterih vrstah poslovanja je bila uporabljena Bornhuetter-Fergusonova metoda na prijavljenih ali plačanih škodah z letom škode 2022.

Za izračun škodne rezervacije za velike škode portfelja avtomobilske odgovornosti uporablja Bornhuetter-Fergusonovo metodo na prijavljenih škodah. Za velike škode ostalih zavarovanj je škodna rezervacija kar enaka IFRS rezervi.

Rentne škode odgovornostnih zavarovanj so bile izključene iz trikotnikov in obravnavane posebej. Najboljša ocena škodne rezervacije (BEL), ki se nanaša na RBNS rent je obravnavana s tehnikami za življenska zavarovanja in je poročana pod rezervacijami za življenska zavarovanja. IBNR pa je izračunan z načinom pogostost/velikost škode in je poročan pod premoženjskimi zavarovanji.

Za določitev končne najboljše ocene obveznosti (UBEL) se oceni končnih škodnih rezervacij dodajo vse izključene ali posebej ovrednotene postavke (npr. za ekstremno velike škode, nemodelirani/delno modelirani del). Škodna rezervacija je povečana za stroške reševanja škod in zmanjšana za pričakovane regrese.

Neto vrednotenje

TEAM TOOL za vsak segment modeliranja omogoča uporabo različnih količnikov za različna škodna leta za preračun neto najboljše ocene iz kosmate, prav tako se različni količniki uporabljajo za normalne in velike škode. Količniki so enaki deležu IFRS neto škodne rezerve v IFRS kosmati škodni rezervi za posamezen segment.

Pri določitvi neto najboljše ocene se upošteva prilagoditve za pričakovane izgube zaradi neplačila pozavarovalnih partnerjev (prilagoditev tveganja zaradi neplačila nasprotne stranke).

Premijske rezervacije

Za pogodbe z že obračunanimi premijami se najboljša ocena obveznosti (UBEL) določi kot vsota (s kosmatimi vhodnimi podatki izračunamo kosmato in z neto vhodnimi podatki neto najboljšo oceno):

- dela, ki se nanaša na škode: znesek IFRS rezervacije za prenosne premije se pomnoži s škodnim količnikom za zadnje škodno leto, pri čemer je škodni količnik izračunan z upoštevanjem najboljše ocene za škodno rezervo zadnjega škodnega leta
- dela povezanega z administrativnimi stroški: znesek IFRS rezervacije za prenosne premije se pomnoži s stroškovnim količnikom, pri čemer so vključeni pričakovani stroški iz obstoječih pogodb

Za pogodbe,

- ki so na datum vrednotenja veljavne, a se kritje še ni pričelo,
- ki so obračunane v več delih in
- večletne pogodbe

se najboljša ocena (UBEL) premijske rezerve določi kot vsota:

- denarnih pritokov iz bodočih premij;
- denarnih odtokov za bodoče škode;

- denarnih odtokov za stroške reševanja škod, ki se nanašajo na škode, nastale po datumu vrednotenja, stroške administracije veljavnih polic in stroške pridobivanja, če se le-ti nanašajo na posel, veljaven na dan vrednotenja.

Zavarovalnica ima v svojem portfelju predvsem enoletne pogodbe, zato je njihova pogodbena meja eno leto. Obstajajo pa tudi večletne pogodbe. To so pogodbe javnih razpisov ("javna naročila"), za katere je upoštevana pogodbena meja 3,5 leta.

Podobno kot neto škodne rezervacije se tudi neto premijske rezervacije prilagodijo tako, da se upošteva tveganje neplačila nasprotnih strank.

Diskontiranje

Diskontirano najboljšo oceno škodne in premijske rezervacije dobimo tako, da pričakovane denarne tokove škodne in premijske rezervacije diskontiramo s krivuljo netveganih obrestnih mer.

Dodatek za tveganje

Dodatek za tveganje se prišteje k najboljši oceni obveznosti, da se doseže tržna vrednost obveznosti. Zajema ekonomsko vrednost nezavarovanih tveganj (kot so tveganje zaradi neustrezne ocene višine obveznosti iz zavarovalnih pogodb, cenovno tveganje, tveganje katastrofe, tveganje predčasne prekinitve, tveganje zaradi neplačila nasprotne stranke in operativno tveganje), kar zagotovi, da je vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij enaka znesku, ki naj bi jo zavarovalnica potrebovala za prevzem in izpolnjevanje zavarovalnih obveznosti. Dodatek za tveganje se izračuna s pristopom stroška kapitala, in sicer na ravni vrste posla, pri čemer se upošteva učinek diverzifikacije med različnimi tveganji in vrstami posla.

Najboljša ocena škodne rezervacije za premoženjska in zdravstvena zavarovanja je na dan 31.12.2022 znašala 145.493 tisoč EUR. Na dvige škodnih rezervacij v primerjavi s stanjem na dan 31.12.2021 je vplivala predvsem inflacija.

Poštena vrednost škodne rezerve	31.12.2022	31.12.2021
Kosmata IFRS rezerva	207.072	197.115
Neto IFRS rezerva	172.697	161.877
Kosmata najboljša ocena	164.838	163.064
Pozavarovalni del najboljše ocene	26.013	28.486
Neto najboljša ocena	138.825	134.579
Dodatek za tveganje	6.669	7.385
Neto tehnična rezervacija	145.493	141.964

Najboljša ocena premijske rezervacije za premoženjska in zdravstvena zavarovanja je na dan 31.12.2022 znašala 62.644 tisoč EUR. Na dvig rezervacij v primerjavi s stanjem na 31.12.2021 je vplival predvsem dvig škodnega količnika zaradi vpliva inflacije in povečanega škodnega dogajanja.

Poštena vrednost premijske rezerve	31.12.2022	31.12.2021
Kosmata IFRS rezerva	96.895	92.978
Neto IFRS rezerva	95.936	92.342
Kosmata najboljša ocena	53.501	43.670
Pozavarovalni del najboljše ocene	-6.666	-5.906
Neto najboljša ocena	60.168	49.575
Dodatek za tveganje	2.476	2.641
Neto tehnična rezervacija	62.644	52.216

Naslednje tabele prikazujejo zneske zavarovalno-tehničnih rezervacij za premoženjska in zdravstvena zavarovanja po Solventnosti II po posameznih vrstah poslovanja na dan 31.12.2022 in 31.12.2021.

Poštena vrednost škodne rezerve na dan 31.12.2022

	Neto IFRS rezerva	Neto najboljša ocena	Dodatek za tveganje	Neto tehnična rezervacija
Zavarovalni posel in sprejeto proporcionalno pozavarovanje				
Zavarovanje za stroške zdravljenja	10.890	10.225	196	10.421
Zavarovanje izpada dohodka	14.752	12.041	306	12.346
Nezgodno zavarovanje zaposlenih				
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	64.575	48.614	4.273	52.887
Druga zavarovanja motornih vozil	25.896	22.596	267	22.863
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	788	666	14	680
Požarno zavarovanje in zavarovanje druge škode na premoženju	28.128	23.524	581	24.105
Splošno zavarovanje odgovornosti	23.952	18.443	967	19.410
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	4	3	0	3
Zavarovanje stroškov postopka	29	26	7	32
Zavarovanje pomoči	3.236	2.324	49	2.374
Različne finančne izgube	447	362	10	372
Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	0	0	0	0
SKUPAJ	172.697	138.825	6.669	145.493

Poštena vrednost škodne rezerve na dan 31.12.2021

	Neto IFRS rezerva	Neto najboljša ocena	Dodatek za tveganje	Neto tehnična rezervacija
Zavarovalni posel in sprejeto proporcionalno pozavarovanje				
Zavarovanje za stroške zdravljenja	8.707	7.970	171	8.141
Zavarovanje izpada dohodka	14.803	12.420	330	12.750
Nezgodno zavarovanje zaposlenih				
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	59.435	48.753	5.011	53.764
Druga zavarovanja motornih vozil	21.132	18.534	238	18.772
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	787	677	13	690
Požarno zavarovanje in zavarovanje druge škode na premoženju	28.480	25.033	649	25.682
Splošno zavarovanje odgovornosti	26.036	19.330	926	20.255
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	16	16	1	17
Zavarovanje stroškov postopka	20	20	5	26
Zavarovanje pomoči	1.839	1.322	30	1.352
Različne finančne izgube	622	504	11	515
Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	0	0	0	0
SKUPAJ	161.877	134.579	7.385	141.964

Poštena vrednost premijske rezerve na dan 31.12.2022

	Neto IFRS rezerva	Neto najboljša ocena	Dodatek za tveganje	Neto tehnična rezervacija
Zavarovalni posel in sprejeto proporcionalno pozavarovanje				
Zavarovanje za stroške zdravljenja	15.786	6.429	145	6.574
Zavarovanje izpada dohodka	5.691	321	225	546
Nezgodno zavarovanje zaposlenih				
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	20.016	14.878	726	15.604
Druga zavarovanja motornih vozil	26.347	22.471	478	22.949
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	546	470	21	491
Požarno zavarovanje in zavarovanje druge škode na premoženju	18.445	10.544	518	11.062
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.730	1.128	289	1.417
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	255	47	15	62
Zavarovanje stroškov postopka	294	-48	5	-43
Zavarovanje pomoči	3.658	3.885	42	3.927
Različne finančne izgube	167	42	12	54
Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	0	0	0	0
SKUPAJ	95.936	60.168	2.476	62.644

Poštena vrednost premijske rezerve na dan 31.12.2021

	Neto IFRS rezerva	Neto najboljša ocena	Dodatek za tveganje	Neto tehnična rezervacija
Zavarovalni posel in sprejeto proporcionalno pozavarovanje				
Zavarovanje za stroške zdravljenja	19.778	5.894	134	6.028
Zavarovanje izpada dohodka	5.444	378	234	612
Nezgodno zavarovanje zaposlenih				
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	17.996	11.452	846	12.298
Druga zavarovanja motornih vozil	23.940	18.706	492	19.198
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	534	574	27	601
Požarno zavarovanje in zavarovanje druge škode na premoženju	16.788	8.319	526	8.845
Splošno zavarovanje odgovornosti	4.349	1.560	265	1.825
Kreditno in kavcijsko zavarovanje	387	102	68	170
Zavarovanje stroškov postopka	278	-46	6	-40
Zavarovanje pomoči	2.702	2.548	33	2.581
Različne finančne izgube	145	90	10	100
Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	0	0	0	0
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	0	0	0	0
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	0	0	0	0
SKUPAJ	92.342	49.575	2.641	52.216

PRIMERJAVA IFRS IN SOLVENCY II REZERVACIJ

V zgornjih tabelah je podana primerjava med zavarovalno tehničnimi rezervacijami, izračunanimi po principih Solventnosti II in IFRS rezervacijami, ki jih zavarovalnica poroča v svojih finančnih izkazih. Razvidno je, da so tako premijske kot škodne rezervacije, izračunane po Solventnosti II nižje od IFRS rezervacij. Glavni razlog je v tem, da je v IFRS rezervacijo vgrajena večja stopnja previdnosti. Premijska rezervacija po Solventnosti II za razliko od IFRS rezervacije vključuje tudi bodoče premije iz obstoječega posla ter škode in stroške povezane z njimi. Dobičkonosen posel ima tako lahko tudi negativno premijsko rezervo.

VIRI NEGOTOVOSTI IN ANALIZE OBČUTLJIVOSTI

Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij po Solventnosti II je odvisno ne le od uporabljenih metod, modelov in podatkov, ampak tudi od različnih predpostavk, ki so vgrajene v izračun in katerih uresničitve v prihodnosti se lahko razlikuje od pričakovanj na datum vrednotenja.

Pri izračunu premijske rezervacije so najpomembnejše predpostavke o stroških in stopnjah odstopov, škodne rezervacije pa so najbolj odvisne od uporabljenih krivulje pri DFM metodi, dolžine repa in predpostavk o bodoči inflaciji.

O vplivu na najboljšo oceno obveznosti, ki izhaja iz mogočih sprememb v gospodarskem okolju, se poroča v za to namenjenem poglavju E tega dokumenta

UKREPI V ZVEZI Z DOLGOROČNIMI JAMSTVI (PRILAGODITEV ZA NESTANOVITNOST IN PREHODNI UKREPI)

Vrednotenje najboljše ocene obveznosti je bilo izvedeno brez uporabe prilagoditve za nestanovitnost krivulje netveganih obrestnih mer (kot je določeno v členu 77d Direktive 2014/51/EU). Prehodni ukrep o strukturi netveganih obrestnih mer (kot je določeno v členu 308c Direktive 2014/51/EU) in prehodni ukrep o zavarovalno-tehničnih rezervacijah (kot je določeno v členu 308d Direktive 2014/51/EU) nista bila uporabljena.

D.3. DRUGE OBVEZNOSTI

D.3.1. VREDNOTENJE OBVEZNOSTI ZA IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO SOLVENTNOSTI II

IZKLJUČITEV METOD VREDNOTENJA IZ MSRP

L2-DR določa izključitev določenih metod vrednotenja, kot so nabavne ali odplačne vrednosti in modeli, ki vrednotijo po knjigovodski vrednosti ali pošteni vrednosti (odvisno od tega, katera je nižja), zmanjšani za stroške prodaje.

POSEBNOSTI SII

L2-DR podrobno določa obravnavo spodaj naštetih obveznosti, ki zahtevajo vrednotenje, ki se razlikuje od merjenja po MRS/MSRP:

- zavarovalno-tehničnih obveznosti (poglavje D.1);
- pogojnih obveznosti;
- finančnih obveznosti (brez obveznosti iz naslova IFRS 16);
- odloženih davkov.

ODLOŽENI DAVKI

Odloženi davki, pripoznani na strani obveznosti, upoštevajo enake predpostavke kot odloženi davki, pripoznani na strani sredstev (D.1.).

Kljub temu, da so načela MRS 12 sprejeta v aktualnem regulativnem okviru SII, zakonodaja SII, v izogib vsem možnim nesporazumom o tolmačenju in uporabi MRS 12, izrecno pojasnjuje, da je treba vse referenčne zneske, na katerih temelji določitev odloženih davkov, izračunati skladno z vrednotenjem po SII namesto iz pravil MSRP.

Pri oceni MSRP z vrednotenjem sredstev in obveznosti po SII MRS 12 v celoti smiselno velja za predpise SII.

D.3.2. IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA PO TRŽNI VREDNOSTI – PODROBNE INFORMACIJE O OBVEZNOSTIH, RAZEN ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ

Izkaz finančnega položaja - obveznosti	Vrednost po Solventnosti II	Vrednost v skladu z obveznimi računovodskimi izkazi	Spremembe
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja	229.916	317.907	-87.991
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	199.958	270.702	-70.744
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	270.702	-270.702
Najboljša ocena	191.684	0	191.684
Marža za tveganje	8.274	0	8.274
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	29.958	47.205	-17.247
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	47.205	-47.205
Najboljša ocena	29.087	0	29.087
Marža za tveganje	871	0	871
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	116.665	179.676	-63.011
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	601	0	601
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	0	0
Najboljša ocena	530	0	530
Marža za tveganje	72	0	72
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	116.064	179.676	-63.612
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	179.676	-179.676
Najboljša ocena	105.215	0	105.215
Marža za tveganje	10.849	0	10.849
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	368.714	414.848	-46.133
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	414.848	-414.848
Najboljša ocena	346.189	0	346.189
Marža za tveganje	22.526	0	22.526
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0	0
Pogojne obveznosti	53	0	53
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.974	0	8.974
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	0	0	0
Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	1.178	1.178	0
Odložene obveznosti za davek	10.616	735	9.881
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	0	0	0
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	2.255	2.255	0
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	22.344	22.201	143

Obveznosti iz naslova pozavarovanja	8.976	9.113	-136
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	18.517	18.524	-7
Podrejene obveznosti	29.621	30.000	-379
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	0	0	0
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	29.621	30.000	-379
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	20.398	20.442	-44
Obveznosti skupaj	838.229	1.016.880	-178.651
Presežek sredstev nad obveznostmi	197.303	118.534	78.770

PODROBNEJŠA RAZLAGA POSAMEZNIH POSTAVK

Zavarovalno-tehnične rezervacije

Podrobneje predstavljeno v poglavju D.2.

Pogoine obveznosti

Na dan 31.12.2022 ima Zavarovalnica izkazane potencialnih obveznosti, ki izhajajo iz delovno-pravnih in gospodarskih sporov v višini 53 tisoč EUR.

Obveznosti iz najema

Na dan 31.12.2022 ima Zavarovalnica obveznosti iz najema v višini 2.255 tisoč EUR (31.12.2021: 3.833 tisoč EUR).

Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij

Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij so na dan 31.12.2022 znašale 8.974 tisoč EUR (31.12.2021: 13.024 tisoč EUR).

V skladu s slovensko protikoronsko zakonodajo imajo zavarovalnice dopolnilnega zavarovanja obveznost plačati škode iz nacionalnega razpisa za krajšanje čakalnih vrst, v višini presežka med ocenjenimi in dejanskimi izdatki za doplačila k zdravstvenim storitvam, ki je posledica ukrepov v obdobju razglašene epidemije, do 31.12.2021. Za vrsto poslovanja Zavarovanje za stroške zdravljenja ima zavarovalnica na dan 31.12.2022 oblikovane MSRP rezervacije za neiztekle nevarnosti v višini 8.974 tisoč EUR. Medtem ko je zavarovalnica za namene MVBS Bilance stanja po Solventnosti II ta znesek uvrstila v Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Odložene obveznosti za davek

Regulativni okvir Solventnosti II določa, da se odložene terjatve za davek v izkazu finančnega položaja po tržni vrednosti, ki predstavljajo zneske davkov na dohodek, izterljivih v prihodnosti, pripoznajo glede na obdavčljive začasne razlike⁴ ter se določijo na podlagi razlike med vrednostmi, pripisanimi sredstvom in obveznostim, (pripoznanim in vrednotenim skladno s členi 75 do 86 L1-Dir) ter vrednostmi, pripisanimi sredstvom in obveznostim, pripoznanim in vrednotenim za davčne namene.

V izkazu finančnega položaja po tržni vrednosti odložene obveznosti za davek izhajajo iz razlik med:

- vrednostjo, pripisano sredstvu ali obveznosti za davčne namene; in
- vrednostjo, ki je v skladu z načeli Solventnosti II.

Za izračun zneska odloženih davkov je treba upoštevati vsako neujemanje med vrednostjo sredstev/obveznosti v izkazu finančnega položaja po tržni vrednosti, ki se analizira, in njihovo knjigovodska vrednostjo za davčne namene.

Odložena obveznost za davek je pripoznanje davčnega dolga, ki bo plačan pozneje zaradi prihodnjega dobička, ki je že predviden v ekonomskem izkazu finančnega položaja. Ta dobiček (tj. razlika med tržno in knjigovodsko vrednostjo) povzroči povečanje neto vrednosti sredstev. Odložena obveznost za davek bo pripoznana za nerealizirani obdavčljivi dobiček, kot je povečanje vrednosti finančnih sredstev ali zmanjšanje vrednosti zavarovalno-tehničnih rezervacij pri pretvorbi iz knjigovodske v tržno vrednost.

Glede obdavčljivih začasnih razlik MRS 12 določa, da subjekt pripozna odloženo obveznost za davek za vse obdavčljive začasne razlike z nekaj izjemami. Na dan 31.12.2022 je imela družba odložene obveznosti za davek v višini 735 tisoč EUR (31.12.2021: 1.699 tisoč EUR).

⁴ Začasna razlika je razlika med knjigovodsko vrednostjo sredstva ali obveznosti v izkazu finančnega položaja in njeno davčno osnovo.

Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam

Na dan 31.12.2022 ima Zavarovalnica obveznosti iz najema v višini 2.255 tisoč EUR (31.12.2021: 3.833 tisoč EUR).

Finančne obveznosti

V letu 2021 je Generali zavarovalnica d. d. za delno poplačilo podrejenega dolga prejela podrejeno posojilo od povezane osebe GP Reinsurance EAD, Bolgarija, v višini 30.000 tisoč EUR.

Obveznosti iz zaslužkov zaposlenecv

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 pričakovani 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.

Gibanje rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade

v 000 EUR	2022	2021
Stanje 1. 1.	5.259	5.487
Spremembe v poslovanju	0	0
Izstop odvisne družbe	29	0
Povečanje v tekočem obdobju	463	400
Zmanjšanje zaradi izplačanih odpravnin in jubilejnih nagrad	-104	-95
Aktuarski dobički / izgube	-772	-533
Prilagoditve za izkušnje	-218	-283
Vpliv sprememb predpostavk	-554	-249
Druge spremembe	0	0
Stanje 31. 12.	4.876	5.259

D.4. ALTERNATIVNE METODE VREDNOTENJA

Na dan 31.12.2022 Zavarovalnica ni uporabila drugih metod vrednotenja, kot tistih, opisanih v zgornjih poglavjih poročila. Zavarovalnica v namene vrednotenja podatkov po SII ni uporabljala alternativnih metod vrednotenja ali vhodnih podatkov za svoja sredstva in obveznosti z izjemo vrednotenja deležev v povezanih družbah (poglavje D.1.2. – Deleži v povezanih družbah).

Sredstva Zavarovalnice so pripoznana po pošteni vrednosti po MSRP.

D.5. DRUGE INFORMACIJE

D.5.1. LASTNI VIRI SREDSTEV: ZAKONODAJNI OKVIR IN DEFINICIJA

Skladno s členom 87 Direktive 2009/138/ES (Direktiva) »Lastna sredstva zajemajo vsoto osnovnih lastnih sredstev iz člena 88 in pomožnih lastnih sredstev iz člena 89.«

OSNOVNI LASTNI VIRI SREDSTEV

Skladno s členom 88 L1-Dir so osnovna lastna sredstva opredeljena kot vsota presežka sredstev nad obveznostmi, zmanjšana za znesek lastnih delnic, ki so v lasti zavarovalnice ali pozavarovalnice) in podrejenih obveznosti.

Elementi presežka sredstev nad obveznostmi se vrednotijo skladno s členom 75 in oddelkom 2 Direktive, ki določa, da je treba vsa sredstva in obveznosti meriti po načelih, skladnih s trgom. Ta načela so temelj za definicije v poglavju D »Vrednotenje za namene Solventnosti«.

Skladno s členi 69, 72 in 76 L2-DR osnovna lastna sredstva vključujejo naslednje postavke:

- a) navadne delnice in povezan vplačani presežek kapitala;
- b) ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti;
- c) sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje;
- d) presežna sredstva, ki niso del člena 91(2) L1;
- e) prednostne delnice in povezan vplačani presežek kapitala;
- f) uskladitvene rezerve;
- g) podrejene obveznosti, vrednotene skladno s členom 75 L1;
- h) neto odložene terjatve za davek.

S praktičnega vidika so uskladitvene rezerve postavka, ki se izračuna kot razlika med presežkom sredstev nad obveznostmi, znižanem za katero koli drugo postavko, ki je v uredbi opredeljena ločeno.

Postavke osnovnih lastnih sredstev se razvrstijo v tri stopnje, odvisno od obsega njihovih posebnih lastnosti, kar je pojasnjeno v naslednjem odstavku. Na splošno so sredstva, prosta vseh predvidljivih obveznosti, na voljo za nadomestitev izgub zaradi neugodnih poslovnih nihanj tako v primeru rednega poslovanja kot tudi v primeru prenehanja. Zato bi bilo treba največji del presežka sredstev glede na obveznosti, kakor so ovrednotena v skladu z načeli iz te direktive, obravnavati kot visoko kakovostni kapital (stopnja 1).

Za namene razvrščanja se predvideva, da so, skladno s prejšnjim komentarjem, uskladitvene rezerve v stopnji 1, odložene terjatve za davek pa v stopnji 3.

RAZVRSTITVENA SHEMA

Skladno s členom 93 L1-Dir so za zagotovitev kakovosti razpoložljivega kapitala postavke osnovnih lastnih sredstev razvrščene v stopnje, odvisno od tega ali ustrezajo naslednjim lastnostim:

1. postavka je na voljo ali je lahko vpoklicana na zahtevo za popolno pokrivanje izgub na podlagi časovne neomejenosti delovanja kot tudi v primeru prenehanja (stalna razpoložljivost);
2. v primeru prenehanja je celoten znesek postavke na voljo za pokrivanje izgub in se odplačilo postavke njenemu imetniku zavrne, dokler niso izpolnjene vse druge obveznosti, vključno z zavarovalnimi in pozavarovalnimi obveznostmi do imetnikov polic in upravičencev zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb (podrejenost);
3. upoštevati je treba tudi trajanje postavke, posebno, ali je postavka datirana ali ne. Kjer je postavka lastnih sredstev datirana, je treba upoštevati relativno trajanje postavke v primerjavi s trajanjem zavarovalnih in pozavarovalnih obveznosti družbe (zadostno trajanje);
4. ali je postavka prosta zahtev ali spodbud za odplačilo nominalne vsote (odstotnost spodbud za plačilo);
5. ali je postavka prosta obveznih stalnih odhodkov (odstotnost obveznih stroškov servisiranja);
6. ali je postavka prosta obremenitev (odstotnost obremenitev).

Različne postavke osnovnih lastnih sredstev se lahko razvrstijo v skupine z upoštevanjem lastnosti glede na naslednjo shemo:

STOPNJA	Trajna razpoložljivost za kritje izgub	Podrejenost imetnika	Zadostno trajanje	Odsotnost spodbud za odplačilo	Odsotnost obveznih stroškov servisiranja	Odsotnost obremenitev
Stopnja 1	x	x	x	x	x	x
Stopnja 2		x	x	x	x	x
Stopnja 3	Preostali					

SEZNAM OSNOVNIH LASTNIH SREDSTEV STOPNJE 1

Člen 69 L2-DR navaja postavke osnovnih lastnih sredstev stopnje 1 ob predpostavki, da imajo večino lastnosti stopnje 1:

- a) del presežka sredstev nad obveznostmi, vrednotenega v skladu s členom 75 in oddelkom 2 poglavja VI Direktive 2009/138/ES, ki vsebuje naslednje postavke:
 - i. vplačane navadne delnice in povezan vplačani presežek kapitala;
 - ii. vplačan ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti;
 - iii. vplačana sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje;
 - iv. presežna sredstva, ki se ne štejejo kot zavarovalne in pozavarovalne obveznosti v skladu s členom 91(2) Direktive ravni 1;
 - v. vplačane prednostne delnice in povezan vplačani presežek kapitala;
 - vi. uskladitvene rezerve;
- b) vplačane podrejene obveznosti, vrednotene v skladu s členom 75 Direktive 2009/138/ES, če imajo lastnosti stopnje 1.

Spodaj je podanih nekaj smernic glede postavk stopnje 1, razen postavk, opisanih v točkah II in III, ki ne veljajo za subjekte v Skupini Generali:

Vplačane navadne delnice

Glede na oddelek II B smernic L3 (smernica 1) morajo družbe opredeliti vplačane navadne delnice z naslednjimi lastnostmi:

- a) delnice izda neposredno družba s predhodnim dovoljenjem svojih delničarjev ali, kjer nacionalna zakonodaja to dopušča, njegov lokalni upravni, vodstveni ali nadzorni organ (UVNO);
- b) delnice dajejo lastniku pravico, da terja v primeru prenehanja preostanek sredstev družbe, ki je sorazmeren z zneskom izdanih postavk, ni pa stalen in nima najvišje vrednosti.

Če družba opiše več kot en razred delnic kot navadne delnice:

- a) mora oceniti lastnosti za določitev razvrstitve kot navadne delnice, določene v členu 71 L2-DR (Stopnja 1 – lastnosti, ki določajo razvrstitve), v zvezi z vsakim razredom delnic posebej;
- b) mora opredeliti razlike med razredi, zaradi katerih je en razred pred drugim ali ki dajejo prednost pri razvrstitvi, ter če je mogoče kot navadne delnice stopnje 1 upoštevati le razred, ki je za vsemi škodnimi zahtevki in nima prednostnih pravic;
- c) mora če mogoče kot prednostne delnice stopnje 1 upoštevati vse razrede delnic, ki so pred najbolj podrejenim razredom ali ki imajo druge prednostne lastnosti, ki preprečujejo razvrstitev kot navadne delnice stopnje 3 skladno s točkama (a) in (b).

Presežna sredstva

Člen 91 L1-Dir navaja, da se »za presežna sredstva šteje akumuliran dobiček, ki ni bil razporejen za porazdelitev imetnikom polic in upravičencem.« Poleg tega »če je dovoljeno po nacionalnem pravu, se presežna sredstva ne štejejo kot zavarovalne in pozavarovalne obveznosti, če izpolnjujejo pogoje, določene v členu 94(1).«.

Uskladitvene rezerve

Uskladitvene rezerve so po 70 členu L2 DR enake skupnemu presežku sredstev nad obveznostmi, zmanjšanemu za vse od naslednjega:

- a) znesek lastnih delnic v lasti zavarovalnice ali pozavarovalnice;
- b) predvidljive dividende, razdelitve in dajatve;
- c) postavke osnovnih lastnih sredstev iz drugih postavk osnovnih lastnih sredstev (stopnja 1, stopnja 2 in stopnja 3);
- d) postavke osnovnih lastnih sredstev, ki niso zajete v točkah (a)(i) do (v) člena 69, členu 72(a) in členu 76(a), ki jih je odobril nadzorni organ v skladu s členom 79 L2-DR;
- e) postavke omejenih lastnih sredstev, ki izpolnjujejo eno od naslednjih zahtev:

- i. presegajo teoretični zahtevani solventnostni kapital v primeru portfeljev uskladihvenih prilagoditev in omejenih skladov, določen v skladu s členom 81(1) L2-DR;
 - ii. so izključena v skladu s členom 81(2) L2-DR;
- f) znesek udeležb v finančnih in kreditnih institucijah, odšteti v skladu z obravnavo udeležb pri določanju osnovnih lastnih sredstev (člen 68 L2-DR), če to ni vključeno že v točkah (a) do (e).

Oddelek II B smernic L3 (smernica 2) podaja podrobne informacije o točki b, tj. o opredelitvi lastnih delnic ter predvidljivih dividend in razdelitev, ki jih je treba upoštevati:

- a) lastne delnice, ki zmanjšujejo uskladihvene rezerve, so delnice, ki so v posesti neposredno ali posredno;
- b) glede lastnosti »predvidljiv«: dividenda ali razdelitev je predvidljiva najpozneje, ko jo razglasi ali odobri nadzorni ali vodstveni organ ali druge osebe, ki dejansko vodijo družbo, ne glede na kakršno koli zahtevo po odobritvi na letni skupščini;
- c) poleg tega, če je sodelujoča družba udeležena v drugi družbi, ki ima predvidljive dividende, ne sme zmanjšati svoje uskladihvene rezerve za to predvidljivo dividendo.
- d) Ista smernica določa, da je znesek predvidljivih dajatev, ki jih je treba upoštevati pri odštevanju uskladihvenih rezerv:
 - i. znesek davkov;
 - ii. znesek obvez ali okoliščin, ki se pojavijo v obdobju poročanja, ki bodo verjetno zmanjšale dobiček družbe ter za katere nadzorni organ meni, da niso bile zadovoljivo zajete v vrednotenje sredstev in obveznosti.

Za uvedbo omejitev zaradi ločenih sredstev je treba omeniti, da niso vsa sredstva v družbi prosta omejitev. V nekaterih državah članicah so posebni produkti vključeni v ločene strukture skladov, na podlagi katerih ima določeni razred imetnikov polic večje pravice glede sredstev v svojem lastnem skladu. Čeprav so ta sredstva vključena v izračun presežka sredstev glede na obveznosti za namene lastnih sredstev, dejansko ne morejo biti na voljo za obvladovanje tveganj izven omejenega sklada. V skladu z ekonomskim pristopom je treba oceno potreb po lastnih sredstvih prilagoditi, da bi odražala različno naravo sredstev, ki so del ločene ureditve. Podobno bi moral izračun zahtevanega solventnostnega kapitala odražati manjše združevanje ali razpršenost v zvezi s temi ločenimi sredstvi. Glede omejenih skladov uvodna izjava 37 v L2-DA vsebuje naslednjo definicijo: »Omejeni skladi so ureditve, pri katerih se opredeljen niz sredstev in obveznosti upravlja tako, kot da bi bila ločena družba, in ne bi smeli vključevati poslov, vezanih na indeks ali enoto premoženja, ali pozavarovalnih poslov. Zmanjšana prenosljivost sredstev omejenega sklada bi se morala odražati v izračunu presežka sredstev nad obveznostmi zavarovalnice ali pozavarovalnice.«

Natančna definicija je v členu 80 L2-DR, ki ureja prilagoditve osnovnih lastnih sredstev družb. Člen 80 določa, da je »zmanjšanje uskladihvenih rezerv iz člena 70(1)(e) potrebno, če imajo postavke lastnih sredstev v okviru omejenega sklada manjšo zmožnost popolne absorpcije izgub na podlagi neprekinjenega poslovanja zaradi pomanjkanja prenosljivosti znotraj zavarovalnice ali pozavarovalnice iz katerega koli od naslednjih razlogov:

- a) postavke se lahko uporabijo samo za kritje izgub pri določenem deležu zavarovalnih ali pozavarovalnih pogodb zavarovalnice oziroma pozavarovalnice;
- b) postavke se lahko uporabijo samo za kritje izgub v zvezi z nekaterimi imetniki polic ali upravičenci; ali
- c) postavke se lahko uporabijo samo za kritje izgub, ki izhajajo iz določenih tveganj ali obveznosti.«

Upoštevati je potrebno tudi, da uvodna izjava 39 v L2-DR izrecno določa, da bi morali biti »omejeni skladi omejeni na tiste ureditve, ki zmanjšujejo zmožnost nekaterih postavk lastnih sredstev za nadomeščanje izgub v primeru rednega poslovanja. Ureditve, ki vplivajo samo na absorpcijsko zmožnost v primeru prenehanja, se ne bi smele šteti za omejene sklade.«

SEZNAM OSNOVNIH LASTNIH SREDSTEV STOPNJE 2 IN 3

Vsi osnovni lastni viri sredstev so v skladu z določili Direktive in Delegirane uredbe uvrščeni v stopnjo 1 (Tier 1) in stopnjo 2 (Tier 2).

Stopnja 1 je sestavljena iz vplačanega osnovnega kapitala in uskladihvenih rezerv. Stopnja 2 sestoji iz osnovnih lastnih sredstev v obliki podrejenih obveznosti. Zavarovalnica nima sredstev stopnje 3.

POMOŽNA LASTNA SREDSTVA

Zavarovalnica na dan 31.12.2022 nima pomožnih lastnih sredstev.

ODBITEK OD LASTNIH SREDSTEV

Glede obravnave udeležb pri določanju lastnih sredstev člen 68 DA določa, da:

1. Za namene določitve osnovnih lastnih sredstev zavarovalnic in pozavarovalnic se osnovna lastna sredstva iz člena 88 Direktive 2009/138/ES zmanjšajo za celotno vrednost udeležb iz člena 92(2) navedene direktive v finančni in kreditni instituciji, ki presega 10 % postavk iz točk (a)(i), (ii), (iv) in (vi) člena 69.

2. Za namene določitve osnovnih lastnih sredstev zavarovalnic in pozavarovalnic se osnovna lastna sredstva iz člena 88 Direktive 2009/138/ES zmanjšajo za del vrednosti vseh udeležb iz člena 92(2) navedene direktive v finančnih in kreditnih institucijah, razen udeležb iz odstavka 1, ki presega 10 % postavk iz točk (a)(i), (ii), (iv) in (vi) člena 69.

3. Ne glede na odstavka 1 in 2 zavarovalnice in pozavarovalnice ne odštejejo strateških udeležb iz člena 171, ki so vključene v izračun solventnosti skupine na podlagi metode 1 iz Priloge I k Direktivi 2002/87/ES.

4. Odbitki iz odstavka 2 se uporabljajo sorazmerno za vse udeležbe iz navedenega odstavka.

5. Odbitki iz odstavkov 1 in 2 se odštejejo od ustrezne stopnje lastnih sredstev, v kateri je udeležba povečala lastna sredstva povezane družbe, kot sledi:

(a) deleži v postavkah navadnega lastniškega temeljnega kapitala finančnih in kreditnih institucij se odštejejo od postavk iz točk (a)(i), (ii), (iv) in (vi) člena 69;

(b) deleži v instrumentih dodatnega temeljnega kapitala finančnih in kreditnih institucij se odštejejo od postavk iz točke (a)(iii) in (v) ter točke (b) člena 69;

(c) deleži v instrumentih dodatnega kapitala finančnih in kreditnih institucij se odštejejo od postavk osnovnih lastnih sredstev iz člena 72.

V pojasnilo pravil o odbitkih, opisanih v točkah 1 in 2, se osnovna lastna sredstva zmanjšajo, če:

a) vrednost posameznih udeležb v finančnih in kreditnih institucijah presega 10 odstotkov lastnih sredstev družbe;

b) vsota vrednosti drugih udeležb v finančnih in kreditnih institucijah (tj. udeležbe, ki skupaj presegajo 10 odstotkov) presega 10 odstotkov lastnih sredstev družbe;

c) odbitki, opredeljeni v točkah a) in b) ne veljajo v primeru strateških udeležb.

Zavarovalnica nima udeležb iz zgornjih točk, zato nima odbitkov od lastnih sredstev.

RAZPOLOŽLJIVA LASTNA SREDSTVA

Člen 69 DA določa naslednje kvantitativne omejitve glede stopenj lastnih sredstev:

1. Kar zadeva skladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom, za primerne zneske postavk stopenj 2 in 3 veljajo vse naslednje kvantitativne omejitve:

- a) primerni znesek postavk stopnje 1 je najmanj polovica zahtevanega solventnostnega kapitala;
- b) primerni znesek postavk stopnje 3 je manj kot 15 odstotkov zahtevanega solventnostnega kapitala;
- c) vsota primernih zneskov postavk stopenj 2 in 3 ne sme presegati 50 odstotkov zahtevanega solventnostnega kapitala.

2. Kar zadeva skladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom, za primerne zneske postavk stopenj 2 veljajo vse naslednje kvantitativne omejitve:

- a) primerni znesek postavk stopnje 1 je najmanj 80 odstotkov zahtevanega minimalnega kapitala;
- b) vsota primernih zneskov postavk stopenj 2 in 3 ne sme presegati 50 odstotkov zahtevanega solventnostnega kapitala.

3. V okviru omejitve iz točke (a) odstavka 1 in točke (a) odstavka 2 vsota naslednjih postavk osnovnih lastnih sredstev predstavlja manj kot 20 % skupnega zneska postavk stopnje 1:

- a) postavke iz točke (a)(iii) člena 69;
- b) postavke iz točke (a)(v) člena 69;
- c) postavke iz točke (b) člena 69;
- d) postavke, vključene v osnovna lastna sredstva stopnje 1 v skladu s prehodno ureditvijo iz člena 308b(9) Direktive 2009/138/ES.

Glede količinske omejitve, opredeljene zgoraj v členu 69(2), smernice o Solventnosti II v zvezi z zahtevami stebra I (Smernice), smernica 20.1.80 določa, da lahko subjekti »... štejejo, da so omejene postavke stopnje 1, ki presegajo 20-odstotno omejitev, razpoložljive v smislu osnovnih lastnih sredstev stopnje 2.«

Kapitalsko ustreznost po direktivi Solventnost II je zavarovalnica izračunala ob predpostavki, da ima tri materialno pomembno omejene sklade, in sicer dva pokojninska omejena sklada (Kritni sklad zajamčeni PNA-01 – pokojninska zavarovanja in Skupino skladov pokojninsko varčevanje AS) ter en omejeni sklad za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačila rent (po ZPIZ-2).

E. UPRAVLJANJE KAPITALA

E.1. LASTNI VIRI SREDSTEV

E.1.1. POLITIKE IN PROCESI V ZVEZI Z UPRAVLJANJEM LASTNIH SREDSTEV, INFORMACIJE O OBDOBJU POSLOVNEGA NAČRTOVANJA IN POMEMBNIH SPREMEMBAH V OBDOBJU POROČANJA

Politika upravljanja kapitala Skupine in lokalna politika upravljanja kapitala določata načela dejavnosti upravljanja kapitala, ki jih morajo upoštevati Assicurazioni Generali S.p.A. in družbe v Skupini.

Dejavnosti upravljanja kapitala se nanašajo na upravljanje in nadzor lastnih sredstev, še posebej pa na postopke za:

- razvrstitev in periodični pregled lastnih sredstev, kar zagotovi, da postavke lastnih sredstev izpolnjujejo zahteve veljavnega kapitalskega režima ob izdaji in pozneje;
- ureditev izdajanja lastnih sredstev glede na srednjeročni načrt upravljanja kapitala in strateški načrt tudi za jamstvo, da lastna sredstva niso obremenjena, da so vsa dejanja, zahtevana ali dovoljena za upravljanje lastnih sredstev, pravočasno opravljena, da so pomožna lastna sredstva pravočasno vpoklicana, da so pogoji jasni in nedvoumni, vključno s primeri, ko se pričakuje, da bodo postavke pomožnih lastnih sredstev odložene ali razveljavljene;
- zagotovitev, da se pri analizi kapitalskega položaja upošteva vse politike ali izkaze glede dividend iz navadnih delnic;
- vzpostavitev vodilnih načel in skupnih standardov za učinkovito izvajanje teh dejavnosti v skladu z ustreznimi regulativnimi zahtevami in zakonodajnim okvirom na ravni Skupine in lokalni ravni ter v skladu z opredelitvijo pripravljenosti za sprejetje tveganj in strategijo Skupine Generali.

Načrt upravljanja kapitala predstavlja del skupnega triletnega strateškega načrta, kar zagotavlja skladnost načrta upravljanja kapitala s predpostavkami triletnega strateškega načrta.

Načrt upravljanja kapitala vključuje podroben opis razvoja lastnih sredstev in regulativnega koeficienta solventnosti iz zadnjih razpoložljivih dejanskih vrednosti v primerjavi z vrednostmi iz zadnjega leta načrtovanja.

Finančni direktor družbe je odgovoren za izdelavo lokalnega načrta upravljanja kapitala, lokalni predsedniki uprav pa so odgovorni za njihovo predložitev ustreznemu UVNO. Glavni elementi načrta upravljanja kapitala so obravnavani na posebnih skupnih sestankih o kapitalu in/alki v okviru četrletnega pregleda poslovanja.

Če so v načrtovanem obdobju predvidene izredne dejavnosti (npr. združitve in prevzemi, izdaja lastnih virov sredstev), je njihov učinek nedvoumno vključen v razvoj lastnih virov sredstev in regulativnega koeficienta iz Solventnosti II, dodatne podrobnosti pa se vključene v ustrezne dokumente. Izdaja lastnih virov sredstev je jasno vključena v načrt upravljanja kapitala s podrobnim opisom razlogov.

Opis razvoja lastnih sredstev vključuje izdajo, odkup ali poplačilo (pred zapadlostjo ali ob zapadlosti) postavk lastnih sredstev ter njihov vpliv na omejitve stopenj. Prav tako so prikazane vse spremembe postavk lastnih sredstev, po potrebi pa so dodane še količinske informacije glede omejitve stopenj.

Opredelitev načrta upravljanja kapitala upošteva omejitve in odstopanja, določene v okvirni opredelitvi pripravljenosti za sprejetje tveganj.

V načrtu upravljanja kapitala je potrebno vsak prehodni ukrep poročati v smislu vpliva na solventnostni položaj v danem trenutku in ob koncu prehodnega obdobja (na ravni Skupine in lokalni ravni), trajanja in splošnih lastnosti, vključno z absorpcijsko sposobnostjo v izjemnih situacijah.

Če je potrebno triletni strateški načrt ponovno oddati matični družbi zaradi pomembne spremembe v lastnih sredstvih ali SCR, je potrebno ustrezno posodobiti tudi načrt upravljanja kapitala.

E.1.2. KOLIČINA IN KAKOVOST RAZPOLOŽLJIVIH LASTNIH VIROV SREDSTEV

RAZPOLOŽLJIVI LASTNI VIRI SREDSTEV ZA IZPOLNITEV SCR

Razpoložljiva lastna sredstva po stopnjah

v 000 EUR	Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 - omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
Tekoče leto	226.924	197.303	0	29.621	0
Preteklo leto	229.878	199.816	0	30.062	0
Sprememba	-2.954	-2.513	0	-441	0

Količnik kapitalne ustreznosti

	Tekoče leto	Preteklo leto	Sprememba
Lastna sredstva	226.924	229.878	-2.954
Zahtevani solventnostni kapital	138.323	144.176	-5.852
Količnik kapitalne ustreznosti	164,05%	159,44%	4,6 odt.

OSNOVNA LASTNA SREDSTVA

Lastna sredstva – Primerjava s preteklim letom

v 000 EUR	Tekoče leto	Preteklo leto	Sprememba
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	39.520	39.520	0
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	50.197	51.163	-966
Presežek sredstev	0	0	0
Prednostne delnice	0	0	0
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami	0	0	0
Uskladitvene rezerve (glej spodnjo tabelo)	107.586	109.132	-1.546
Podrejene obveznosti	29.621	30.062	-441
Znesek neto odloženih terjatev za davek	0	0	0
Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj	0	0	0
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II	0	0	0
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah	0	0	0
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	226.924	229.878	-2.954

Lastna sredstva po stopnjah

v 000 EUR	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 - omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	39.520	39.520	0	0	0
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	50.197	50.197	0	0	0
Presežek sredstev					
Prednostne delnice					
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami					
Uskladitvene rezerve (glej spodnjo tabelo)					
Podrejene obveznosti	29.621	0	0	29.621	0
Znesek neto odloženih terjatev za davek	107.586	107.586	0	0	0

Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj

Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II

Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah

Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	226.924	197.303	o	29.621	0
---	----------------	----------------	----------	---------------	----------

PODREJENE OBVEZNOSTI

Zavarovalnica je imela do 24.05.2021 podrejeno obveznico Floating Rate Subordinated Notes due 2026 (skrajšano: ADRIS Float 05/24/2026), ki je bila izdana 24.05.2016 v nominalni vrednosti 50.000 tisoč EUR. Obveznica je bila ob izdaji uvrščena na Irsko borzo (Irish Stock Exchange) in v izkazih vodena po odplačni vrednosti. Zavarovalnica je 20.05.2021 odpoklicala obstoječo podrejeno obveznico v nominalni vrednosti 50.000 tisoč EUR in 24.05.2021 uveljavljala predčasno poplačilo podrejene obveznice v višini 50.000 tisoč EUR. V letu 2021 je zavarovalnica izplačala upnikom do takrat natečene obresti v višini 996 tisoč EUR, ob odpoklicu 24.05.2021 pa glavnico v višini 50.000 tisoč EUR in obresti v višini 964 tisoč EUR. Za delno poplačilo podrejenega dolga je zavarovalnica najela podrejeno posojilo od GP Reinsurance EAD, Bolgarija, v višini 30.000 tisoč EUR. Na dan 31.12.2022 tako zavarovalnica ni imela več podrejene obveznice, temveč dolgoročno obveznost iz financiranja.

USKLADITVENE REZERVE

Uskladitvene rezerve

v 000 EUR	Tekoče leto	Preteklo leto	Sprememba
Sredstva – Obveznosti	197.303	214.523	-17.220
Lastne delnice			
Predvidene dividende in distribucije	0	14.708	-14.708
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	89.718	90.684	-966
Omejene postavke lastnih sredstev zaradi omejenih skladov			
Uskladitvene rezerve	107.586	109.132	-1.546

OMEJITVE LASTNIH SREDSTEV

Na dan 31.12.2022 zavarovalnica nima omejitve lastnih sredstev zaradi omejenih skladov. Zavarovalnica nima drugih omejitev lastnih sredstev.

POMOŽNA LASTNA SREDSTVA

Zavarovalnica na dan 31.12.2022 nima pomožnih lastnih sredstev.

USKLADITEV MED OBVEZNIMI SREDSTVI DELNIČARJEV IN LASTNIMI SREDSTVI ZA NAMENE SOLVENTNOSTI

Uskladitev med obveznimi sredstvi delničarjev in lastnimi sredstvi – leto 2022

v 000 EUR	Tekoče leto	Preteklo leto	Sprememba
Zakonska sredstva			
Zakonske kapitalne in ostale rezerve	89.718	90.684	-966
od tega:			
Lastniški kapital	39.520	39.520	0
Kapitalne rezerve	50.197	51.163	-966
Drugi lastniški instrumenti			
Rezerve za tečajne razlike			
Lastni delež			

Zakonske rezerve iz dobička	28.816	78.415	-49.599
od tega:			
Rezerve iz dobička	53.109	42.327	10.782
Rezerve za nerealizirane dobičke in izgube	-37.572	11.547	-49.119
Rezultat	13.279	24.541	-11.262
Prilagoditev sredstev	-99.882	-86.305	-13.577
Prilagoditev neto zavarovalno-tehničnih rezervacij	-197.136	-158.572	-38.564
Prilagoditev drugih obveznosti	18.485	26.842	-8.358
Prilagoditev RFF	0	0	0
Presežek sredstev nad obveznostmi	197.303	214.523	-17.220

Uskladitev med obveznimi sredstvi delničarjev in lastnimi sredstvi – leto 2021

	Tekoče leto	Preteklo leto	Sprememba
Zakonska sredstva			
Zakonske kapitalne in ostale rezerve	90.684	90.684	0
od tega:			
Lastniški kapital	39.520	39.520	0
Kapitalne rezerve	51.163	51.163	0
Drugi lastniški instrumenti			
Rezerve za tečajne razlike			
Lastni delež			
Zakonske rezerve iz dobička	78.415	60.264	18.151
od tega:			
Rezerve iz dobička	42.327	41.410	917
Rezerve za nerealizirane dobičke in izgube	11.547	13.193	-1.646
Rezultat	24.541	5.661	18.880
Prilagoditev sredstev	-86.305	-91.640	5.336
Prilagoditev neto zavarovalno-tehničnih rezervacij	-158.572	-133.792	-24.780
Prilagoditev drugih obveznosti	26.842	10.612	16.231
Prilagoditev RFF	0	0	0
Presežek sredstev nad obveznostmi	214.523	182.487	32.037

E.1.3. RAZPOLOŽLJIVI LASTNI VIRI SREDSTEV ZA IZPOLNITEV ZAHTEVANEGA MINIMALNEGA KAPITALA

Primerna lastna sredstva po stopnjah

v 000 EUR	Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 - omejene postavke	Stopnja 2
Tekoče leto	208.101	197.303	0	10.798
Preteklo leto	210.424	199.816	0	10.608
Sprememba	-2.323	-2.513	0	190

E.2. ZAHTEVANI SOLVENTNOSTNI KAPITAL (SCR) IN ZAHTEVANI MINIMALNI KAPITAL (MCR)

E.2.1. VREDNOSTI SCR IN MCR

SCR na dan 31.12.2022 in 31.12.2021

SCR	
Tekoče leto	138.323
Predhodno leto	144.176
Sprememba	-5.852

MCR na dan 31.12.2022 in 31.12.2021

MCR	
Tekoče leto	53.990
Predhodno leto	53.041
Sprememba	949

MCR je izračunan kot funkcija naslednjih spremenljivk:

- Zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- Obračunanih zavarovalnih premij,
- Rizičnega kapitala,
- Odloženih davkov in
- Stroškov upravljanja.

V primerjavi z letom 2021 se je MCR povečal za 949 tisoč EUR.

SCR se je v tekočem letu v primerjavi s preteklim letom znižal za 5.852 tisoč EUR. Sprememba je prisotna na vseh modulih kapitalne zahteve in je posledica gibanja tako zavarovalnih, kot naložbenih portfeljev.

Zavarovalnica ne uporablja za družbe specifičnih parametrov.

E.2.2. RAZČLENITEV SCR

SCR na dan 31.12.2022 razdeljen po tveganjih pred in po diverzifikaciji

	Pred diverzifikacijo		Po diverzifikaciji	
	Skupaj	V (%)	Skupaj	V (%)
SCR pred diverzifikacijo	253.087	100%	216.349	100%
Finančno / tržno tveganje	83.027	32,81%	55.906	25,84%
Tveganje neplačila nasprotne stranke	11.224	4,43%	10.537	4,87%
Življenjsko zavarovalno tveganje	79.648	31,47%	59.625	27,56%
Zdravstveno zavarovalno tveganje	33.585	12,20%	30.885	14,28%
Premoženjsko zavarovalno tveganje	67.791	24,63%	59.397	27,45%
Vpliv diverzifikacije			-83.001	
SCR po diverzifikaciji			133.348	
Operativno tveganje			14.680	
Nominalni SCR, ki izhaja iz omejenih skladov			911	
SCR pred obdavčitvijo			148.940	
Davčna absorpcija			-10.616	
SCR			138.323	

SCR na dan 31.12.2021 razdeljen po tveganjih pred in po diverzifikaciji

	Pred diverzifikacijo		Po diverzifikaciji	
	Skupaj	V (%)	Skupaj	V (%)
SCR pred diverzifikacijo	292.128	100%	230.835	100%
Finančno / tržno tveganje	96.715	33,11%	69.986	30,32%
Tveganje neplačila nasprotne stranke	11.258	3,85%	10.548	4,57%
Življenjsko zavarovalno tveganje	88.257	30,21%	66.152	28,66%
Zdravstveno zavarovalno tveganje	31.499	10,78%	28.859	12,50%
Premoženjsko zavarovalno tveganje	64.399	22,04%	55.289	23,95%
Vpliv diverzifikacije			-86.119	
SCR po diverzifikaciji			144.716	
Operativno tveganje			13.923	
Nominalni SCR, ki izhaja iz omejenih skladov			731	
SCR pred obdavčitvijo			159.369	
Davčna absorpcija			-15.194	
SCR			144.176	

E.3. UPORABA PODMODULA TVEGANJA LASTNIŠKIH VREDNOSTNIH PAPIRJEV, TEMELJEČEGA NA TRAJANJU, PRI IZRAČUNU ZAHTEVANEGA SOLVENTNOSTNEGA KAPITALA

Zavarovalnica pri izračunu solventnostnega kapitala ni uporabila podmodula tveganja lastniških vrednostih papirjev temelječega na trajanju.

E.4. RAZLIKA MED STANDARDNO FORMULO IN KAKRŠNIM KOLI UPORABLJENIM NOTRANJIM MODELOM

Zavarovalnica izračunava zahtevani solventnostni kapital na osnovi standardne formule, brez uporabe parametrov, specifičnih samo za zavarovalnico. Zavarovalnica je pri izračunu kapitalskih zahtev upoštevala zgolj poenostavitev iz 107. člena Delegirane uredbe Komisije, ki se nanašajo na učinke ureditve pozavarovanja na zmanjševanje tveganj. Drugih poenostavitev, ki jih predvideva Uredba, zavarovalnica ni uporabila.

E.5. NESKLADNOST Z ZAHTEVANIM MINIMALNIM KAPITALOM IN NESKLADNOST Z ZAHTEVANIM SOLVENTNOSTNIM KAPITALOM

Zavarovalnica je na dan 31. 12. 2022 skladna z zakonodajo, saj izkazuje solventnostni kapitalski količnik višji od 100 %. Poleg tega ima zavarovalnica tudi visok presežek primernih lastnih virov nad zahtevanim minimalnim kapitalom.

E.6. DRUGE INFORMACIJE

E.6.1. OBČUTLJIVOSTI

Analiza občutljivost na dan 31.12.2022

	Osnova	Obrestna krivulja +50bt	Obrestna krivulja - 50bt	Vrednost delnic +25%	Vrednost delnic - 25%	Kreditni razpon podj. obv. +50bt	Vrednost nepremičnin -25%
Tržna tveganja	55.906	55.830	55.992	61.329	50.585	55.790	53.435
Tveganje spremembe OM	4.924	4.396	5.490	4.924	4.924	4.924	4.924
Tveganje v zvezi z upr. delniških naložb	27.110	27.110	27.110	32.994	21.227	27.110	27.110
Tveganje v zvezi z upr. nepremičnin	12.776	12.776	12.776	12.776	12.776	12.776	9.577
Tveganje kreditnih pribitkov	14.766	14.766	14.766	14.766	14.766	14.621	14.766
Tveganje koncentracije	10.145	10.145	10.145	10.145	10.145	10.145	10.145
Valutno	13.306	13.306	13.306	13.306	13.306	13.306	13.306
Diverzifikacija znotraj tržnega modula	-27.121	-26.668	-27.601	-27.581	-26.559	-27.093	-26.393
Tveganje neplačila nasprotne stranke	10.537	10.537	10.537	10.537	10.537	10.537	10.537
Življenjsko zavarovalno tveganje	59.625	59.625	59.625	59.625	59.625	59.625	59.625
Zdravstveno zavarovalno tveganje	30.885	30.885	30.885	30.885	30.885	30.885	30.885
Premoženjsko zavarovalno tveganje	59.397	59.397	59.397	59.397	59.397	59.397	59.397
SCR pred diverzifikacijo	216.349	216.273	216.435	221.773	211.028	216.233	213.879
Diverzifikacija	-83.001	-82.980	-83.025	-84.468	-81.459	-82.968	-82.298
SCR po diverzifikaciji	133.348	133.294	133.410	137.305	129.570	133.265	131.581
Operativno tveganje	14.680	14.680	14.680	14.680	14.680	14.680	14.680
Absorpcijska sposobnost ZTR	0	0	0	0	0	0	0
Absorpcijska sposobnost odloženih davkov	-10.616	-10.535	-10.616	-13.386	-7.839	-10.179	-8.348
Učinek prilagoditve za RFF	911	911	911	911	911	911	911
SCR	138.323	138.350	138.385	139.510	137.322	138.677	138.824
Primerna lastna sredstva	226.942	226.546	226.992	240.256	213.596	225.077	217.274
SCR količnik	164,07%	163,75%	164,03%	172,21%	155,54%	162,30%	156,51%

E.6.2. ZNESEK PODREJENEGA DOLGA TER RAZLAGA SPREMEMB, KI IZHAJAJO IZ NIHANJ NA TRGU (VALUTA, NETVEGANA STOPNJA)

Družba je kot pravni naslednik AS d. d. prevzel podrejeno obveznico Floating Rate Subordinated Notes due 2026 (skrajšano: ADRIS Float 05/24/2026) v nominalni vrednosti 50.000 tisoč EUR, ki je bila izdana je 24.05.2016.

Obveznica ima status podrejenega dolga z naslednjimi lastnostmi:

- Datum izdaje je 24.05.2016.
- Datum dospelja zadnjega kupona in glavnice je 24.05.2026.
- Nominalna vrednost izdaje je 50.000.000 evrov.
- Celotna izdaja obveznic obsega 50.000 lotov po vrednosti enega lota 1.000 evrov.
- Obveznice so bile v celoti prodane.
- Obrestna mera je 3-mesečni EURIBOR + pribitek 7,800 %, ki je fiksni.
- Skladno z amortizacijskim načrtom je frekvenca izplačevanja obresti (kuponov) četrtletna, in sicer 24.02., 24.05., 24.08. in 24.11..
- Glavnica bo v celoti izplačana ob zapadlosti.

Izdane obveznice so bile v letu 2021 izkazane po odplačni vrednosti. Stanje podrejenih obveznosti v izkazih po MSRP na dan 31.12.2020 je znašal 49.779 tisoč EUR. Obveznice so bile evidentirane med premoženjskimi zavarovanji v višini 22.898 tisoč EUR in med življenjskimi zavarovanji v višini

26.881 tisoč EUR. V letu 2020 je zavarovalnica v odhodkih izkazovala obresti v višini 4.057 tisoč EUR.

Zavarovalnica je 20.05.2021 odpoklicala obstoječo podrejeno obveznico v nominalni vrednosti 50.000 tisoč EUR in 24.05.2021 uveljavljala predčasno poplačilo podrejene obveznice v višini 50.000 tisoč EUR. V letu 2021 je zavarovalnica izplačala upnikom do takrat natečene obresti v višini 996 tisoč EUR, ob odpoklicu 24.05.2021 pa glavnico v višini 50.000 tisoč EUR in obresti v višini 964 tisoč EUR. Za delno poplačilo podrejenega doga je zavarovalnica najela podrejeno posojilo od GP Reinsurance EAD, Bolgarija, v višini 30.000 tisoč EUR. Na dan 31.12.2021 tako zavarovalnica ni imela več podrejene obveznice, temveč dolgoročno obveznost iz financiranja.

Za vrednotenje v skladu s Solventnostjo II se poštena vrednost podrejenih obveznosti ugotavlja z uporabo časovne strukture osnovne netvegane obrestne mere in je enaka sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov, potrebnih za poravnavo pogojne obveznosti med njenim trajanjem.

Spremembe vrednosti podrejene obveznice, ki izhajajo iz nihanj na finančnih trgih, so ocenjene že v okviru vpliva na primerna lastna sredstva iz tabele v poglavju E.6.1 Občutljivosti.

E.6.3. DOGODKI PO POROČEVALSKEM OBDOBJU

Pomembnejši dogodki v 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.

PRILOGE – Kvantitativna poročila

**Priloga 1: Obrazec S.02.01.02 – Izkaz finančnega položaja
Leto 2022**

Izkaz finančnega položaja - sredstva	Vrednost po Solventnosti II
Neopredmetena sredstva	0
Odložene terjatve za davek	460
Presežek iz naslova pokojninskih shem	0
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	26.032
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	535.726
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	10.786
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	17.711
Lastniški vrednostni papirji	19.312
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi</i>	<i>0</i>
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi</i>	<i>19.312</i>
Obveznice	450.099
<i>Državne obveznice</i>	<i>321.876</i>
<i>Podjetniške obveznice</i>	<i>102.313</i>
<i>Strukturirani vrednostni papirji</i>	<i>25.910</i>
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	0
Kolektivni naložbeni podjetji	37.392
Izvedeni finančni instrumenti	0
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	427
Druge naložbe	0
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	404.090
Kreditni in hipoteke	4.189
Posojila, vezana na police	3.946
Kreditni in hipoteke posameznikom	0
Drugi kreditni in hipoteke	243
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	6.921
Neživiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	19.347
Neživiljenjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	19.411
Zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	-65
Živiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna živiljenjskim, razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-12.131
Zdravstvena zavarovanja, podobna živiljenjskim	0
Živiljenjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-12.131
Živiljenjska zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	-295
Depoziti pri cedentih	0
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	39.595
Terjatve iz naslova pozavarovanj	6.005
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	5.645
Lastne delnice (v posesti neposredno)	0
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	0
Denar in denarni ustrezniki	5.219
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	1.651
Sredstva skupaj	1.035.533

Izkaz finančnega položaja - obveznosti	Vrednost po Solventnosti II
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživiljska zavarovanja	229.916
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživiljska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	199.958
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	191.684
Marža za tveganje	8.274
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljskim)	29.958
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	29.087
Marža za tveganje	871
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	116.665
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	601
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	530
Marža za tveganje	72
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	116.064
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	105.215
Marža za tveganje	10.849
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	368.714
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	346.189
Marža za tveganje	22.526
Pogojne obveznosti	53
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	8.974
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	0
Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	1.178
Odložene obveznosti za davek	10.616
Izvedeni finančni instrumenti	0
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	0
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	2.255
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	22.344
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	8.976
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	18.517
Podrejene obveznosti	29.621
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	0
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	29.621
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	20.398
Obveznosti skupaj	838.229
Presežek sredstev nad obveznostmi	197.303

Leto 2021

Izkaz finančnega položaja - sredstva	Vrednost po Solventnosti II
Neopredmetena sredstva	0
Odložene terjatve za davek	0
Presežek iz naslova pokojninskih shem	0
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	29.449
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	598.154
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	10.712
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	19.552
Lastniški vrednostni papirji	20.456
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi</i>	<i>2.672</i>
<i>Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi</i>	<i>17.784</i>
Obveznice	513.733
<i>Državne obveznice</i>	<i>372.601</i>
<i>Podjetniške obveznice</i>	<i>111.650</i>
<i>Strukturirani vrednostni papirji</i>	<i>29.482</i>
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	0
Kolektivni naložbeni podjemi	33.141
Izvedeni finančni instrumenti	0
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	560
Druge naložbe	0
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	461.304
Kreditni in hipoteke	3.890
Posojila, vezana na police	3.560
Kreditni in hipoteke posameznikom	0
Drugi kreditni in hipoteke	330
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	8.404
Neživiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	22.580
Neživiljenjska zavarovanja brez zdravstvenih zavarovanj	22.508
Zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljenjskim	73
Živiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna živiljenjskim, razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-13.834
Zdravstvena zavarovanja, podobna živiljenjskim	-70
Živiljenjska zavarovanja, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	-13.764
Živiljenjska zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	-342
Depoziti pri cedentih	0
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	34.796
Terjatve iz naslova pozavarovanj	6.581
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	4.738
Lastne delnice (v posesti neposredno)	0
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	0
Denar in denarni ustrezniki	7.044
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	1.488
Sredstva skupaj	1.155.848

Izkaz finančnega položaja - obveznosti	Vrednost po Solventnosti II
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživiljska zavarovanja	219.117
Zavarovalno-tehnične rezervacije - neživiljska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	191.398
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	182.240
Marža za tveganje	9.158
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljskim)	27.719
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	26.851
Marža za tveganje	868
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	154.358
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	631
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	536
Marža za tveganje	96
Zavarovalno-tehnične rezervacije - življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	153.726
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	139.511
Marža za tveganje	14.215
Zavarovalno-tehnične rezervacije - zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	436.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0
Najboljša ocena	410.873
Marža za tveganje	25.959
Pogojne obveznosti	291
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	13.024
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	0
Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	1.744
Odložene obveznosti za davek	15.194
Izvedeni finančni instrumenti	0
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	0
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	3.833
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	21.212
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	8.142
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	18.768
Podrejene obveznosti	30.062
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	0
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	30.062
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	18.747
Obveznosti skupaj	941.325
Presežek sredstev nad obveznostmi	214.523

	Življenjska zavarovanja				Skupaj
	Zdravstveno zavarovanje	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja	Druga življenjska zavarovanja	
Obračunane premije					
Bruto		10.333	49.563	30.674	90.570
Delež pozavarovateljev		30		4.248	4.279
Neto		10.303	49.563	26.426	86.292
Prihodki od premij					
Bruto		10.338	49.563	30.885	90.786
Delež pozavarovateljev		30		4.509	4.540
Neto		10.307	49.563	26.376	86.246
Odhodki za škode					
Bruto		14.094	34.255	6.919	55.268
Delež pozavarovateljev		3		875	878
Neto		14.091	34.255	6.044	54.390
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij					
Bruto		247	61.012	-2.061	59.198
Delež pozavarovateljev					0
Neto		247	61.012	-2.061	59.198
Odhodki		2.679	10.333	13.173	26.185
Drugi odhodki					21.727
Odhodki skupaj					47.912

Leto 2021

Neživiljenjska zavarovanja

	Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornosti	Kreditno in kavcijsko zavarovanje	Zavarovane stroškovne postopke	Zavarovane pomoči	Različne finančne izgube	Skupaj
Obračunane premije													
Bruto - neposredni posli	124.201	23.988		53.896	72.710	3.592	56.878	17.028	164	717	8.313	1.019	362.507
Sprejeto proporcionalno pozavarovanje		9		19	30	43	3.296	773		0		256	4.426
Bruto - sprejeto neproporcionalno pozavarovanje													0
Delež pozavarovateljev		309		1.599	3.906	2.777	12.576	4.222	111	57	1.009	551	27.117
Neto	124.201	23.688		52.316	68.834	858	47.598	13.580	53	661	7.305	724	339.816
Prihodki od premij													
Bruto - neposredni posli	124.002	23.861		53.321	70.112	3.554	55.996	16.346	242	631	8.051	1.031	357.149
Sprejeto proporcionalno pozavarovanje		9		19	30	41	3.150	760		0		259	4.268
Bruto - sprejeto neproporcionalno pozavarovanje													0
Delež pozavarovateljev		305		1.599	3.906	2.754	12.566	4.258	118	57	1.022	544	27.130
Neto	124.002	23.565		51.742	66.235	841	46.581	12.848	125	574	7.029	746	334.288
Odhodki za škode													
Bruto - neposredni posli	103.435	9.060		28.697	43.886	1.449	28.479	6.488	12	11	4.761	255	226.536
Sprejeto proporcionalno pozavarovanje	0	-31		-16	1.178	25	82	-221	0	1	4	-102	921
Bruto - sprejeto neproporcionalno pozavarovanje													0
Delež pozavarovateljev		143		-1.274	1.308	1.060	6.390	2.794	1	0	59	-67	10.414
Neto	103.435	8.886		29.956	43.757	414	22.171	3.474	12	11	4.706	221	217.043
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij													
Bruto - neposredni posli	-3.792												-3.792
Sprejeto proporcionalno pozavarovanje													0
Bruto - sprejeto neproporcionalno pozavarovanje													0
Delež pozavarovateljev													0
Neto	-3.792												-3.792
Odhodki	10.649	7.942		14.514	19.614	295	18.264	5.792	-6	117	2.710	317	80.208
Drugi odhodki													15.924
Odhodki skupaj													96.132

Življenjska zavarovanja

	Zdravstveno zavarovanje	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja	Druga življenjska zavarovanja	Skupaj
Obračunane premije					
Bruto		10.597	46.888	28.928	86.413
Delež pozavarovateljev		29		4.014	4.043
Neto		10.568	46.888	24.914	82.370
Prihodki od premij					
Bruto		10.630	46.888	28.933	86.451
Delež pozavarovateljev		29		4.182	4.211
Neto		10.601	46.888	24.751	82.240
Odhodki za škode					
Bruto		13.685	33.037	6.500	53.222
Delež pozavarovateljev		2		928	930
Neto		13.683	33.037	5.572	52.292
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij					
Bruto		-677	-64.069	-1.690	-66.436
Delež pozavarovateljev					0
Neto		-677	-64.069	-1.690	-66.436
Odhodki		3.085	8.665	11.542	23.291
Drugi odhodki					12.664
Odhodki skupaj					35.955

Priloga 3: Obrazec S.12.01.02 – Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja

Leto 2022

	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja	Druga življenjska zavarovanja		Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)
			Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev			
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota							
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti							
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje							
Najboljša ocena							
Bruto najboljša ocena	149.399		324.773	21.416	-56.053	11.869	451.404
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja pred prilagoditvijo za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	-138		-295		-11.993		-12.426
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja	149.537		325.068	21.416	-44.060	11.869	463.829
Marža za tveganje	4.668	22.526			5.308	872	33.375
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah							
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota							
Najboljša ocena							
Marža za tveganje							
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	154.067	368.714		-50.745		12.742	484.778

Leto 2021

	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja	Druga življenjska zavarovanja		Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)
			Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota							
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti							
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje							
Najboljša ocena							
Bruto najboljša ocena	196.860		374.966	35.906	-72.060	14.711	550.384
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja pred prilagoditvijo za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	-137		-342		-13.627		-14.107
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja	196.997		375.309	35.906	-58.432	14.711	564.491
Marža za tveganje	7.081	25.959			5.979	1.155	40.174
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah □							
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota							
Najboljša ocena							
Marža za tveganje							
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	203.941	436.831			-66.081	15.866	590.558

Priloga 4: Obrazec S.17.01.02 – Zavarovalno-tehnične rezervacije za premoženjska zavarovanja

Leto 2022

	Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje										Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje					
	Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornosti	Kreditno in kavcijsko zavarovanje	Zavarovanje stroškov postopka	Zavarovanje pomoči	Različne finančne izgube	Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota																
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti																
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje																
Najboljša ocena																
Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije																
Bruto – Skupaj	6.429	220		14.134	20.281	289	8.099	779	37	-51	3.285	-2				53.501
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke		-101		-744	-2.191	-181	-2.445	-349	-11	-3	-600	-43				-6.666
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	6.429	321		14.878	22.471	470	10.544	1.128	47	-48	3.885	42				60.168
Škodne rezervacije																
Bruto – Skupaj	10.261	12.176		61.018	23.712	1.374	31.205	24.623	4	27	2.434	434				167.270
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke		37		10.903	868	701	7.415	5.938			82	71				26.013
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	10.261	12.139		50.115	22.845	674	23.790	18.686	4	27	2.352	364				141.257
Najboljša ocena skupaj – bruto	16.691	12.396		75.153	43.993	1.664	39.304	25.402	41	-24	5.720	432				220.771
Najboljša ocena skupaj – neto	16.691	12.461		64.993	45.316	1.144	34.334	19.814	51	-21	6.237	405				201.424
Marža za tveganje	341	531		4.999	744	35	1.099	1.256	15	12	91	22				9.145
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah																
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota																
Najboljša ocena																
Marža za tveganje																
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj																
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	17.031	12.927		80.152	44.737	1.699	40.402	26.658	56	-12	5.811	455				229.916
Izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke - Skupaj		-65		10.159	-1.323	520	4.970	5.589	-11	-3	-517	27				19.347
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja – Skupaj	17.031	12.991		69.992	46.060	1.179	35.433	21.069	66	-9	6.328	427				210.569

Leto 2021

	Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje							Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje								
	Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornosti	Kreditno in kavoijsko zavarovanje	Zavarovanje stroškov postopka	Zavarovanje pomoči	Različne finančne izgube	Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	Ne proporcionalno pozavarovanje odgovornosti	Ne proporcionalno pomorsko, letalsko in transportno	Ne proporcionalno premožensko pozavarovanje
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota																
Skupaj iz terjavi z neski iz pozavarovalniških družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti																
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljša ocena in marže za tveganje																
Najboljša ocena																
Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije																
Bruto – Skupaj	5.894	279		10.850	16.884	-78	6.493	1.254	50	-51	2.249	33				43.670
Skupaj iz terjavi z neski iz pozavarovalniških družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke	0	-99		-802	-2.022	-850	-1.825	-298	-52	-5	-298	-57				-5.908
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	5.894	378		11.452	18.708	574	8.319	1.600	102	-46	2.548	90				49.575
Škodne rezervacije																
Bruto – Skupaj	7.993	12.686		61.298	19.675	1.391	34.899	25.523	18	22	1.342	579				165.421
Skupaj iz terjavi z neski iz pozavarovalniških družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke		172		11.009	923	705	9.828	5.978			2	74				28.488
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	7.993	12.513		50.287	18.752	686	25.273	19.547	18	22	1.340	505				136.935
Najboljša ocena skupaj – bruto	13.887	12.994		72.146	38.358	1.315	41.393	28.787	67	-30	3.591	612				209.091
Najboljša ocena skupaj – neto	13.887	12.891		61.739	37.457	1.280	33.592	21.107	119	-24	3.888	595				188.511
Marža za tveganje	305	563		5.857	730	40	1.175	1.191	89	11	64	21				10.028
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Najboljša ocena	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Marža za tveganje	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj																
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	14.192	13.527		78.003	37.089	1.356	42.567	27.978	136	-19	3.655	634				219.117
Iz terjavi z neski iz pozavarovalniških družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke - Skupaj		73		10.407	-1.099	55	7.801	5.880	-52	-5	-297	17				22.580
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za iz terjavi z neski iz pozavarovalniških družb ter končnega pozavarovanja – Skupaj	14.192	13.454		67.596	38.188	1.300	34.766	22.298	188	-13	3.951	616				196.537

Priloga 5: Obrazec S.19.01.21 – Škodni zahtevki iz premoženjskih zavarovanj

Leto 2022

	Razvojno leto															V tekočem letu	Vsota posameznih let (kumulativno)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +		
Obračunani bruto zneski škod (nekumulativno)																				
Prior																	86	86	86	
2008	148.302	45.323	6.414	3.593	1.967	712	1.118	619	391	236	334	334	5	134	35		86	35	209.517	
2009	149.001	38.851	5.982	2.628	1.595	1.006	1.042	693	275	54	33	18	6	38			86	38	201.223	
2010	152.665	35.764	5.293	2.324	1.371	681	586	561	363	103	91	109	12				86	12	199.924	
2011	149.956	34.019	4.539	2.839	1.162	950	536	571	559	168	1.345	719					86	719	197.364	
2012	161.755	36.940	5.034	2.159	1.781	455	539	233	240	236	3						86	3	209.375	
2013	162.614	34.060	5.428	3.061	1.760	977	524	330	334	38							86	38	209.126	
2014	152.612	35.595	5.204	2.722	946	894	304	303	341								86	341	198.921	
2015	149.497	32.493	4.668	3.008	1.044	697	620	269									86	269	192.295	
2016	154.115	33.082	5.962	2.563	1.439	898	840										86	840	198.899	
2017	158.619	42.836	5.550	2.446	1.486	985											86	985	211.922	
2018	153.101	34.844	4.942	3.044	1.563												86	1.563	197.494	
2019	155.814	36.908	5.829	3.423													86	3.423	201.974	
2020	143.545	34.528	5.631														86	5.631	183.703	
2021	159.023	48.471															86	48.471	207.494	
2022	192.615																86	192.615	192.615	
																	86	Skupaj	255.070	3.011.934
Povrnitve iz naslova pozavarovanja (nekumulativno)																				
Prior																	260	260	260	
2008	16.005	8.192	904	2.223	568	8	350	1	125	43	294	13	0	0	11		260	11	28.735	
2009	8.457	8.625	685	199	271	22	30	152	-5	16	35	18	-16	47			260	47	18.536	
2010	9.536	3.183	454	164	41	22	56	33	99	25	9	68	19				260	19	13.712	
2011	6.134	1.316	564	254	79	282	202	300	280	66	1.307	1.388					260	1.388	12.173	
2012	19.719	7.939	1.131	532	520	47	129	84	33	116	24						260	24	30.275	
2013	21.346	7.886	1.521	848	780	243	25	54	269	148							260	148	33.120	
2014	17.108	8.257	1.396	688	109	193	104	73	46								260	46	27.975	
2015	1.024	1.132	136	443	16	31	58	1									260	1	2.841	
2016	1.493	1.867	582	283	174	113	181										260	181	4.694	
2017	4.151	8.402	520	143	107	9											260	9	13.333	
2018	1.343	794	82	236	152												260	152	2.607	
2019	3.651	2.639	1.724	81													260	81	8.094	
2020	3.856	3.824	995														260	995	8.675	
2021	2.595	5.764															260	5.764	8.359	
2022	2.104																260	2.104	2.104	
																	260	Skupaj	11.231	215.493
Obračunani čisti zneski škod (nekumulativno)																				
Prior																	-174	-174	-174	
2008	132.296	37.132	5.510	1.370	1.400	703	769	619	266	193	40	321	5	134	25		-174	25	180.782	
2009	140.545	30.226	5.297	2.429	1.324	984	1.012	541	281	38	-2	1	22	-9			-174	-9	182.687	
2010	143.129	32.581	4.838	2.160	1.330	659	529	528	264	78	82	41	-7				-174	-7	186.212	
2011	143.823	32.703	3.974	2.584	1.083	668	334	271	280	102	39	-669					-174	-669	185.192	
2012	142.036	29.001	3.903	1.627	1.261	408	410	149	206	120	-21						-174	-21	179.100	
2013	141.268	26.174	3.907	2.213	980	735	499	276	65	-110							-174	-110	176.006	
2014	135.504	27.337	3.808	2.034	837	700	200	230	295								-174	295	170.946	
2015	148.473	31.360	4.532	2.564	1.028	667	563	268									-174	268	189.454	
2016	152.621	31.215	5.380	2.280	1.265	785	659										-174	659	194.206	
2017	154.469	34.434	5.030	2.303	1.379	975											-174	975	198.589	
2018	151.758	34.050	4.859	2.808	1.412												-174	1.412	194.887	
2019	152.163	34.269	4.105	3.342													-174	3.342	193.880	
2020	139.688	30.704	4.636														-174	4.636	175.028	
2021	156.428	42.707															-174	42.707	199.135	
2022	190.512																-174	190.512	190.512	
																	-174	Skupaj	243.840	2.796.441

Razvojno leto

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Konec leta
--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	--------	------------

Bruto prijavljene, še nepravne škode (RNBS)

Prior																	760	
2008	40.559	15.414	11.988	9.999	6.650	4.887	3.329	2.231	1.612	1.193	681	258	221	185	120			641
2009	38.078	14.773	11.282	10.088	7.412	6.492	5.044	3.236	1.399	1.169	845	858	895	828				748
2010	30.085	12.753	9.398	8.268	7.033	6.206	5.057	2.707	1.942	1.635	1.261	1.103	651					540
2011	28.222	11.602	10.018	8.615	6.275	6.339	5.090	4.551	2.714	2.919	1.552	1.117						904
2012	31.726	11.897	8.404	6.718	4.717	3.689	2.497	1.555	765	362	271							228
2013	30.962	12.294	8.738	8.568	6.951	5.568	4.586	4.986	4.597	2.932								2.502
2014	30.992	12.365	8.806	7.051	5.873	4.401	4.113	3.785	1.578									1.341
2015	27.239	11.919	9.244	7.555	6.649	5.707	5.061	2.363										2.078
2016	27.713	12.416	9.547	8.879	8.697	9.075	6.112											5.057
2017	36.290	14.141	10.778	10.556	9.320	6.206												5.421
2018	27.938	11.860	9.393	9.047	7.827													6.889
2019	31.655	15.129	13.673	9.072														8.003
2020	28.447	14.765	10.815															9.858
2021	34.099	18.396																16.583
2022	43.139																	39.183
																		Skupaj 100.073

Prijavljene, še nepravne škode, pozavarovanje

Prior																	2.794	
2008	12.878	5.382	4.656	2.571	1.450	1.464	991	1.083	1.169	1.170	827	592	555	561	557			452
2009	11.174	4.349	2.713	2.609	1.645	1.608	1.268	2.025	1.313	1.314	1.368	1.343	1.366	1.356				1.152
2010	6.083	1.625	1.895	1.583	1.475	1.227	956	987	911	681	758	418	311					256
2011	4.150	1.427	2.416	2.229	1.841	2.890	2.516	2.228	1.870	2.780	1.416	1.567						1.274
2012	8.787	3.197	1.947	1.509	1.365	1.114	739	391	418	213	190							153
2013	9.877	3.417	2.467	3.411	2.654	2.195	2.130	3.082	2.804	2.034								1.703
2014	9.288	3.580	2.512	1.678	1.172	1.373	1.497	1.196	1.003									817
2015	1.989	1.862	1.759	1.464	1.434	1.247	1.110	587										531
2016	3.176	3.121	2.669	3.468	4.623	4.421	4.379											3.540
2017	8.259	2.919	2.650	2.715	2.155	1.574												1.363
2018	1.346	1.438	1.400	955	1.524													1.271
2019	5.211	3.117	1.050	976														830
2020	5.806	5.696	2.154															1.982
2021	4.292	3.796																3.477
2022	5.272																	4.829
																		Skupaj 25.901

Čiste prijavljene, še nepravne škode

Prior																	-2.034	
2008	27.680	10.033	7.332	7.427	5.200	3.423	2.339	1.148	443	23	-146	-334	-334	-375	-437			-1.630
2009	26.905	10.425	8.568	7.480	5.767	4.884	3.776	1.211	86	-146	-523	-484	-471	-528				-355
2010	24.001	11.129	7.503	6.684	5.558	4.979	4.101	1.720	1.031	953	503	685	341					-404
2011	24.072	10.175	7.602	6.386	4.435	3.449	2.574	2.323	845	139	136	-450						284
2012	22.939	8.700	6.457	5.209	3.352	2.576	1.759	1.164	346	149	82							-370
2013	21.085	8.877	6.271	5.157	4.297	3.372	2.455	1.904	1.793	898								75
2014	21.704	8.785	6.294	5.373	4.702	3.028	2.616	2.589	575									799
2015	25.250	10.058	7.485	6.091	5.216	4.459	3.951	1.776										525
2016	24.537	9.295	6.878	5.410	4.074	4.654	1.733											1.547
2017	28.031	11.221	8.127	7.840	7.165	4.632												1.517
2018	26.591	10.422	7.993	8.092	6.304													4.058
2019	26.444	12.012	12.623	8.095														5.618
2020	22.641	9.069	8.661															7.173
2021	29.808	14.600																7.877
2022	37.867																	13.105
																		Skupaj 74.172

Leto 2021

Razvojno leto

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	V tekočem letu	Vsota posameznih let (kumulativno)
Obračunani bruto zneski škod (nekumulativno)																		
Prior																	129	129
2006	72.041	30.703	7.324	3.310	2.457	1.048	822	517	119	262	445	20	56	8	3		3	119.135
2007	148.302	45.323	6.414	3.593	1.967	712	1.118	619	391	236	334	334	5	134			134	209.481
2008	149.001	38.851	5.982	2.628	1.595	1.006	1.042	693	275	54	33	18	6				6	201.185
2009	152.665	35.764	5.293	2.324	1.371	681	586	561	363	103	91	109					109	199.912
2010	149.956	34.019	4.539	2.839	1.162	950	536	571	559	168	1.345						1.345	196.645
2011	161.755	36.940	5.034	2.159	1.781	455	539	233	240	236							236	209.372
2012	162.614	34.060	5.428	3.061	1.760	977	524	330	334								334	209.089
2013	152.612	35.595	5.204	2.722	946	894	304	303									303	198.580
2014	149.497	32.493	4.668	3.008	1.044	697	620										620	192.027
2015	154.115	33.082	5.962	2.563	1.439	898											898	198.059
2016	158.619	42.836	5.550	2.446	1.486												1.486	210.937
2017	153.101	34.844	4.942	3.044													3.044	195.931
2018	155.814	36.908	5.829														5.829	198.551
2019	143.545	34.528															34.528	178.072
2020	159.023																159.023	159.023
Skupaj																	208.029	2.876.128
Povrnitve iz naslova pozavarovanja (nekumulativno)																		
Prior																	229	229
2006	9.710	3.698	989	524	472	417	285	24	56	3	2	20	0	0	0		0	16.199
2007	16.005	8.192	904	2.223	568	8	350	1	125	43	294	13	0	0			0	28.724
2008	8.457	8.625	685	199	271	22	30	152	-5	16	35	18	-16				-16	18.489
2009	9.536	3.183	454	164	41	22	56	33	99	25	9	68					68	13.693
2010	6.134	1.316	564	254	79	282	202	300	280	66	1.307						1.307	10.784
2011	19.719	7.939	1.131	532	520	47	129	84	33	116							116	30.251
2012	21.346	7.886	1.521	848	780	243	25	54	269								269	32.972
2013	17.108	8.257	1.396	688	109	193	104	73									73	27.929
2014	1.024	1.132	136	443	16	31	58										58	2.840
2015	1.493	1.867	582	283	174	113											113	4.513
2016	4.151	8.402	520	143	107												107	13.324
2017	1.343	794	82	236													236	2.455
2018	3.651	2.639	1.724														1.724	8.013
2019	3.856	3.824															3.824	7.680
2020	2.595																2.595	2.595
Skupaj																	10.704	220.690
Obračunani čisti zneski škod (nekumulativno)																		
Prior																	-100	-100
2006	62.331	27.005	6.335	2.786	1.985	631	537	492	63	259	443	0	56	8	3		3	102.936
2007	132.296	37.132	5.510	1.370	1.400	703	769	619	266	193	40	321	5	134			134	180.757
2008	140.545	30.226	5.297	2.429	1.324	984	1.012	541	281	38	-2	1	22				22	182.696
2009	143.129	32.581	4.838	2.160	1.330	659	529	528	264	78	82	41					41	186.219
2010	143.823	32.703	3.974	2.584	1.083	668	334	271	280	102	39						39	185.861
2011	142.036	29.001	3.903	1.627	1.261	408	410	149	206	120							120	179.121
2012	141.268	26.174	3.907	2.213	980	735	499	276	65								65	176.116
2013	135.504	27.337	3.808	2.034	837	700	200	230									230	170.651
2014	148.473	31.360	4.532	2.564	1.028	667	563										563	189.186
2015	152.621	31.215	5.380	2.280	1.265	785											785	193.546
2016	154.469	34.434	5.030	2.303	1.379												1.379	197.613
2017	151.758	34.050	4.859	2.808													2.808	193.476
2018	152.163	34.269	4.105														4.105	190.538
2019	139.688	30.704															30.704	170.392
2020	156.428																156.428	156.428
Skupaj																	197.325	2.655.437

Razvojno leto

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Konec leta (diskontirani podatki)
Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij																	
Prior																	1.384
2006										2.499	1.856	1.704	1.891	180		99	1.306
2007									2.433	1.778	968	889	338	241			95
2008								3.714	1.963	2.069	2.049	1.939	1.721				229
2009							5.148	3.409	2.543	2.486	2.357	1.751					1.649
2010						6.818	5.893	4.356	3.202	3.683	2.032						1.642
2011					6.592	4.861	3.943	2.484	1.648	1.103							1.907
2012				9.665	7.352	4.745	4.027	4.892	4.156								1.032
2013			13.441	8.582	7.177	5.887	3.553	3.875									4.003
2014		19.533	13.127	9.555	8.119	6.314	5.582										3.738
2015	59.138	19.930	13.005	10.077	9.142	9.540											5.401
2016	67.870	20.392	13.831	10.831	9.898												9.115
2017	59.961	18.790	13.089	9.993													9.646
2018	62.427	20.550	14.678														9.749
2019	56.247	19.284															14.299
2020	65.610																18.932
Skupaj																	64.781
																	147.522
Nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij – Izterljivi zneski iz pozavarovanj																	
Prior																	352
2006										528	160	106	617	49		24	328
2007									924	814	609	258	95	60			23
2008								1.968	1.508	1.588	628	696	547				57
2009							1.007	730	531	694	700	451					525
2010						2.706	2.358	1.635	882	1.120	520						418
2011					2.170	1.710	1.285	672	497	286							482
2012				3.208	2.390	1.209	880	1.528	1.065								264
2013			4.168	2.845	1.907	1.332	1.127	996									1.017
2014		2.408	2.111	1.680	2.248	2.006	1.408										954
2015	4.522	3.236	2.406	2.443	2.790	2.354											1.352
2016	9.928	3.031	3.193	3.216	2.353												2.222
2017	3.368	3.623	3.849	2.346													2.274
2018	6.216	6.126	3.312														2.269
2019	3.045	4.218															3.192
2020	6.771																4.103
Skupaj																	6.733
																	26.214
Neto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij																	
Prior																	1.032
2006										1.971	1.696	1.598	1.274	131		75	978
2007									1.509	964	359	632	243	181			72
2008								1.746	455	481	1.421	1.243	1.174				172
2009							4.141	2.679	2.012	1.792	1.657	1.300					1.123
2010						4.112	3.535	2.722	2.319	2.563	1.511						1.224
2011					4.422	3.151	2.658	1.812	1.152	817							1.425
2012				6.457	4.962	3.536	3.146	3.364	3.091								767
2013			9.273	5.737	5.270	4.555	2.426	2.879									2.985
2014		17.125	11.016	7.875	5.870	4.308	4.174										2.784
2015	54.617	16.694	10.598	7.633	6.353	7.187											4.048
2016	57.942	17.360	10.639	7.616	7.544												6.893
2017	56.592	15.166	9.239	7.646													7.372
2018	56.211	14.424	11.366														7.480
2019	53.202	15.066															11.108
2020	58.839																14.829
Skupaj																	58.048
																	121.308

Razvojno leto

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Konec leta	
Bruto prijavljene, še nepravne škode (RNBS)																		
Prior																	815	782
2006	30.162	15.114	9.670	7.323	5.499	4.780	3.842	2.883	2.241	2.046	1.191	475	328	125	134		134	
2007	40.559	15.414	11.988	9.999	6.650	4.887	3.329	2.231	1.612	1.193	681	258	221	185			174	
2008	38.078	14.773	11.282	10.088	7.412	6.492	5.044	3.236	1.399	1.169	845	858	895				880	
2009	30.085	12.753	9.398	8.268	7.033	6.206	5.057	2.707	1.942	1.635	1.261	1.103					1.058	
2010	28.222	11.602	10.018	8.615	6.275	6.339	5.090	4.551	2.714	2.919	1.552						1.464	
2011	31.726	11.897	8.404	6.718	4.717	3.689	2.497	1.555	765	362							351	
2012	30.962	12.294	8.738	8.568	6.951	5.568	4.586	4.986	4.597								4.459	
2013	30.992	12.365	8.806	7.051	5.873	4.401	4.113	3.785									3.671	
2014	27.239	11.919	9.244	7.555	6.649	5.707	5.061										4.944	
2015	27.713	12.416	9.547	8.879	8.697	9.075											8.689	
2016	36.290	14.141	10.778	10.556	9.320												9.137	
2017	27.938	11.860	9.393	9.047													8.901	
2018	31.655	15.129	13.673														13.522	
2019	28.447	14.765															14.637	
2020	34.099																33.688	
																	Skupaj	106.491
Prijavljene, še nepravne škode, pozavarovanje																		
Prior																	2.748	2.581
2006	2.718	4.029	2.980	2.504	2.004	1.915	1.565	1.291	786	762	475	37	40	42	23		22	
2007	12.878	5.382	4.656	2.571	1.450	1.464	991	1.083	1.169	1.170	827	592	555	561			527	
2008	11.174	4.349	2.713	2.609	1.645	1.608	1.268	2.025	1.313	1.314	1.368	1.343	1.366				1.305	
2009	6.083	1.625	1.895	1.583	1.475	1.227	956	987	911	681	758	418					402	
2010	4.150	1.427	2.416	2.229	1.841	2.890	2.516	2.228	1.870	2.780	1.416						1.330	
2011	8.787	3.197	1.947	1.509	1.365	1.114	739	391	418	213							200	
2012	9.877	3.417	2.467	3.411	2.654	2.195	2.130	3.082	2.804								2.716	
2013	9.288	3.580	2.512	1.678	1.172	1.373	1.497	1.196									1.135	
2014	1.989	1.862	1.759	1.464	1.434	1.247	1.110										1.093	
2015	3.176	3.121	2.669	3.468	4.623	4.421											4.159	
2016	8.259	2.919	2.650	2.715	2.155												2.121	
2017	1.346	1.438	1.400	955													948	
2018	5.211	3.117	1.050														1.042	
2019	5.806	5.696															5.711	
2020	4.292																4.276	
																	Skupaj	29.569
Čiste prijavljene, še nepravne škode																		
Prior																	-1.933	-1.799
2006	27.444	11.085	6.690	4.819	3.495	2.864	2.277	1.592	1.455	1.284	716	438	289	83	111		112	
2007	27.680	10.033	7.332	7.427	5.200	3.423	2.339	1.148	443	23	-146	-334	-334	-375			-352	
2008	26.905	10.425	8.568	7.480	5.767	4.884	3.776	1.211	86	-146	-523	-484	-471				-425	
2009	24.001	11.129	7.503	6.684	5.558	4.979	4.101	1.720	1.031	953	503	685					656	
2010	24.072	10.175	7.602	6.386	4.435	3.449	2.574	2.323	845	139	136						133	
2011	22.939	8.700	6.457	5.209	3.352	2.576	1.759	1.164	346	149							151	
2012	21.085	8.877	6.271	5.157	4.297	3.372	2.455	1.904	1.793								1.742	
2013	21.704	8.785	6.294	5.373	4.702	3.028	2.616	2.589									2.535	
2014	25.250	10.058	7.485	6.091	5.216	4.459	3.951										3.851	
2015	24.537	9.295	6.878	5.410	4.074	4.654											4.530	
2016	28.031	11.221	8.127	7.840	7.165												7.016	
2017	26.591	10.422	7.993	8.092													7.953	
2018	26.444	12.012	12.623														12.480	
2019	22.641	9.069															8.926	
2020	29.808																29.412	
																	Skupaj	76.921

Priloga 6: Obrazec S.23.01.01 – Lastna sredstva

Leto 2022

	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
Osnovna lastna sredstva pred odbitkom za udeležbe v drugih subjektih finančnega sektorja, kot je predvideno v členu 68 Delegirane uredbe (EU) 2015/35					
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	39.520	39.520			
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	50.197	50.197			
Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti					
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje					
Presežek sredstev					
Prednostne delnice					
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami					
Uskladitvene rezerve	107.586	107.586			
Podrejene obveznosti	29.621			29.621	
Znesek neto odloženih terjatev za davek					
Druge postavke, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II					
Odbitki					
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah					
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	226.924	197.303		29.621	
Pomožna lastna sredstva					
Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Nevplačan in nevpoklican ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo					
Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES					
Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96 (3) Direktive 2009/138/ES					
Druge pomožna lastna sredstva					
Skupaj pomožna lastna sredstva					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva					
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	226.924	197.303		29.621	
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	226.924	197.303		29.621	
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	226.924	197.303		29.621	
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	208.101	197.303		10.798	
SCR	138.323				
MCR	53.990				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	164,05%				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	385,44%				
Uskladitvene rezerve					
Presežek sredstev na obveznostmi	197.303				
Lastne delnice					
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve					
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	89.718				
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi					
Uskladitvene rezerve	107.586				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)					
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	104.803				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	8.302				
Skupaj pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	113.105				

LETO 2021

	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
Osnovna lastna sredstva pred odbitkom za udeležbe v drugih subjektih finančnega sektorja, kot je predvideno v členu 68 Delegirane uredbe (EU) 2015/35					
Navadne delnice (skupaj z lastnimi delnicami)	39.520	39.520			
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	51.163	51.163			
Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti					
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje					
Presežek sredstev					
Prednostne delnice					
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami					
Uskladitvene rezerve	109.132	109.132			
Podrejene obveznosti	30.062			30.062	
Znesek neto odloženih terjatev za davke					
Druge postavke, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II					
Odbitki					
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah					
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	229.878	199.816		30.062	
Pomožna lastna sredstva					
Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Nevplačan in nevpoklican ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo					
Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo					
Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES					
Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES					
Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96 (3) Direktive 2009/138/ES					
Druga pomožna lastna sredstva					
Skupaj pomožna lastna sredstva					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva					
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	229.878	199.816		30.062	
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	229.878	199.816		30.062	
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	229.878	199.816		30.062	
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	210.424	199.816		10.608	
SCR	144.176				
MCR	53.041				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	159,44%				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	396,72%				
Uskladitvene rezerve					
Presežek sredstev na obveznostni	214.523				
Lastne delnice					
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	14.708				
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	90.684				
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi	0				
Uskladitvene rezerve	109.132				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)					
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	116.818				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	10.253				
Skupaj pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	127.071				

Priloga 7: Obrazec S.25.01.21 – Zahtevani solventnostni kapital – za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo

Leto 2022

	Neto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
Tržno tveganje	55.906		
Tveganje neplačila nasprotne stranke	10.537		
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	59.625		
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	30.885		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	59.397		
Razpršenost	-83.001		
Tveganje neopredmetenih sredstev	0		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	133.348		
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala			
Prilagoditev zaradi združevanja teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala omejenih skladov/portfeljev uskladitvenih prilagoditev	911		
Operativno tveganje	14.680		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	0		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	-10.616		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	0		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	138.323		
Že določen kapitalski pribitek	0		
Zahtevani solventnostni kapital	138.323		
Druge informacije o SCR			
Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del	135.033		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladitvenih prilagoditev			
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304			
Metoda, uporabljena za izračun prilagoditve zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov/portfeljev uskladitvenih prilagoditev		3 - Poenostavitev na ravni modula tveganja	
Neto prihodnja diskrecijska upravičenja			

Leto 2021

	Neto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
Tržno tveganje	69.986		
Tveganje neplačila nasprotne stranke	10.548		
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	66.152		
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	28.859		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	55.289		
Razpršenost	-86.119		
Tveganje neopredmetenih sredstev	0		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	144.716		
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala			
Prilagoditev zaradi združevanja teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala omejenih skladov/portfeljev uskladičenih prilagoditev	731		
Operativno tveganje	13.923		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	0		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	-15.194		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	0		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	144.176		
Že določen kapitalski pribitek	0		
Zahtevani solventnostni kapital	144.176		
Druge informacije o SCR			
Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del	141.066		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladičenih prilagoditev			
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304			
Metoda, uporabljena za izračun prilagoditve zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov/portfeljev uskladičenih prilagoditev		3 - Poenostavitev na ravni modula tveganja	
Neto prihodnja diskrecijska upravičenja			

**Priloga 8: Obrazec S.28.02.01 – Zahtevani minimalni kapital – tako življenjska kot premoženjska zavarovanja
Leto 2022**

Osnovne informacije	
Dejavnosti neživiljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživiljenjskih zavarovanj in pozavarova	43.721

Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživiljenjskih zavarovanj in pozavarovanj

MCR	Dejavnost neživiljenjskih zavarovanj		Dejavnost življenjskih zavarovanj	
	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja	16.691	133.147		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka	12.461	24.339		
Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih	0	0		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti	64.993	56.433		
Drugo zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil	45.316	74.631		
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje	1.144	1.024		
Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju	34.334	50.652		
Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti	19.814	14.514		
Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje	51	64		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka	-21	770		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči	6.237	8.591		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub	405	878		

Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj

MCR	Dejavnost neživiljenjskih zavarovanj		Dejavnost življenjskih zavarovanj	
	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – zjamčena upravičenja			149.537	
Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja				
Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja			346.483	
Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj	11.869		-43.530	
Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja				2.945.848

MCR komponente		
	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj		10.020
Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)		
Linearni MCR		53.990
SCR		138.323
Zgornja meja MCR		62.246
Spodnja meja MCR		34.581
Kombinirani MCR		53.990
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR		7.400
Zahtevani minimalni kapital		53.990
Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja		
	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Teoretični linearni MCR	43.970	10.020
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	112.651	25.672
Zgornja meja teoretičnega MCR	50.693	11.552
Spodnja meja teoretičnega MCR	28.163	6.418
Teoretični kombinirani MCR	43.970	10.020
Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR	3.700	3.700
Teoretični MCR	43.970	10.020

MCR komponente		
	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj		12.068
Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)		
Linearni MCR		53.041
SCR		144.176
Zgornja meja MCR		64.879
Spodnja meja MCR		36.044
Kombinirani MCR		53.041
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR		7.400
Zahtevani minimalni kapital		53.041
Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja		
	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
Teoretični linearni MCR	40.973	12.068
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	111.371	32.804
Zgornja meja teoretičnega MCR	50.117	14.762
Spodnja meja teoretičnega MCR	27.843	8.201
Teoretični kombinirani MCR	40.973	12.068
Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR	3.700	3.700
Teoretični MCR	40.973	12.068.499

