

Adriatic Slovenica d. d.

**POROČILO O SOLVENTNOSTI IN
FINANČNEM POLOŽAJU
ZA LETO 2016**



UVOD	2
NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE	3
A POSLOVANJE IN REZULTATI	5
A.1 POSLOVANJE	5
A.1.1 Profil	7
A.1.2 Splošne informacije	9
A.1.3 Struktura	10
A.1.3.1 Kratka predstavitev	10
A.1.4 Pomembnejši poslovni dogodki AS -a v 2016 in začetku 2017	13
A.1.5 Pomembne vrste poslovanje in geografska področja	14
A.2 REZULTATI POSLOVANJA	15
A.3 NALOŽBENI REZULTATI	21
A.3.1 Finančni prihodki in odhodki naložb	21
A.3.2 Dobički in izgube, pripoznane neposredno v lastniškem kapitalu	22
A.4 REZULTATI PRI DRUGIH DEJAVNOSTIH	25
B SISTEM UPRAVLJANJA	29
B.1 SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA	29
B.1.1 Sistem upravljanja	29
B.1.2 Struktura upravnega, poslovnega oziroma nadzornega organa družbe	32
B.1.3 Ključne funkcije sistema upravljanja v družbi	34
B.1.4 Politika prejemkov	36
B.1.5 Prejemki uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije v 2016	38
B.1.6 Poslovanje s povezanimi osebami	39
B.2 ZAHTEV GLEDE SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI	45
B.3 SISTEM UPRAVLJANJA TVEGANJ, VKLJUČNO Z LASTNO OCENO TVEGANJA IN SOLVENTNOSTI	48
B.3.1 Sistem upravljanja tveganj	48
B.3.2 Opis procesa lastne ocene tveganj in solventnosti	54
B.4 SISTEM NOTRANJEGA NADZORA	56
B.5 FUNKCIJA NOTRANJE REVIZIJE	57
B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA	58
B.7 ZUNANJE IZVAJANJE	59
B.8 OCENA PRIMERNOSTI SISTEMA UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE	60
C PROFIL TVEGANJA	61
C.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA	61
C.1.1 Vrste zavarovalnega tveganja	63
C.2 TRŽNA TVEGANJA	63
C.2.1 Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev	64
C.2.2 Obrestno tveganje	64
C.2.3 Valutno tveganje	65
C.2.4 Tveganje kreditnega razpona	65

C.2.5	Tveganje spremembe cen nepremičnin.....	66
C.2.6	Tveganje koncentracije.....	66
C.3	KREDITNO TVEGANJE.....	67
C.4	OPERATIVNO TVEGANJE.....	67
C.5	DRUGA POMEMBNA TVEGANJA.....	68
C.5.1	Finančna tveganja	68
C.5.2	Nefinančna tveganja.....	69
D	VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI	70
D.1	INFORMACIJE O VREDNOTENJU SREDSTEV	72
D.1.1	Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja	72
D.1.2	Pojasnilo razlik med sredstvi za namen solventnosti in finančnimi izkazi.....	73
D.2	INFORMACIJE O VREDNOTENJU ZAVAROVALNO – TEHNIČNIH REZERVACIJ	74
D.2.1	Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja	74
D.2.2	Opis stopnje negotovosti, povezane z zneskom ZTR.....	75
D.2.3	Pojasnilo razlik med ZTR-jem za namen solventnosti in finančnimi izkazi	75
D.3	INFORMACIJE O VREDNOTENJU DRUGIH OBVEZNOSTI.....	76
D.3.1	Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja ter pojasnilo razlik med drugimi obveznostmi za namen solventnosti in finančnimi izkazi	76
D.3.2	Povezava med lastniškim kapitalom in kapitalom po Solventnosti II	77
E	UPRAVLJANJE KAPITALA	78
E.1	LASTNA SREDSTVA.....	78
E.2	SOLVENTNOSTNA KAPITALSKA ZAHTEVA.....	80
F	PRILOGE – QRT-ji	81

UVOD

Struktura poročila o solventnosti in finančnem položaju Adriatica Slovenice d. d. je pripravljena na način, kot ga določa Priloga XX Delegirane Uredbe Komisije (EU) 2015/35. Obravnavana področja temeljijo na členih od 51 do 56 Direktive Solventnosti II in členih od 292 do 298 Delegirane uredbe Komisije. Poleg tega so podatki, ki so predstavljeni v tem poročilu, skladni s predlogami za kvantitativno poročanje (QRT – Quantitative Reporting Templates).

Vsi zneski, obravnavani v poročilu, so predstavljeni v evrih, razen če je navedeno drugače.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. je del večje skupine in je hkrati tudi krovna družba te skupine, vendar v skladu z 19. členom Zakona o zavarovalništvu ne spada v Zavarovalniško skupino, iz česar sledi, da za namene solventnosti II ni zavezana poročati na ravni skupine, temveč samo na ravni zavarovalnice.

NAGOVOR PREDSEDNIKA UPRAVE

Za zavarovalnico Adriatic Slovenica je bilo leto 2016 izredno dinamično. Naredili smo velike korake za zagotavljanje dolgoročne stabilnosti in za prihodnji razvoj.

Poslovanje smo zaključili s čistim poslovnim izidom v višini 11,9 milijona evrov. Poslovali smo varno, kakovostno in dobičkonosno, dosegli smo 12,1-odstotno dobičkonosnost kapitala. Še bolj smo se osredotočali na dostopnost svojih storitev in na zadovoljstvo strank. Uspešno smo aktivirali sodoben, varen in hiter portal MOJ AS, s katerim lahko stranke kjerkoli in kadarkoli same pregledujejo svoje zavarovalne police, preverjajo plačila, spreminjajo način plačevanja, prijavijo škodo in spremljajo potek njenega reševanja.

Zaradi demografskih sprememb smo bili lani osredotočeni predvsem v razvoj osebnih zavarovanj. Na področju zdravstvenih zavarovanj smo ponudili novo storitev – vzpostavili smo Center Zdravje AS, ki povezuje in nadgrajuje obstoječa zdravstvena zavarovanja z asistenčnimi storitvami. Zavarovancem tako ponujamo jasne in učinkovite rešitve ter tudi izredno dobrodošlo pomoč ob navigaciji po javnem zdravstvenem sistemu. Obračunali smo za 303,5 milijona evrov kosmate zavarovalne premije, skupaj s prilivi v pokojninske sklade, in se s 15,1-odstotnim tržnim deležem uvrščamo na tretje mesto na slovenskem zavarovalnem trgu. Kljub vse ostrejšemu poslovnemu okolju, kjer se povečuje konkurenčnost in znižuje donosnost finančnih instrumentov, smo lani zabeležili rast vseh treh segmentov poslovanja. Najvišjo rast smo dosegli pri življenjskih in pokojninskih zavarovanjih (skupaj s prilivi v pokojninske sklade 6,6-odstotno). Na področju premoženjskih zavarovanj smo zabeležili 2-odstotno rast, k rasti na področju zdravstvenih zavarovanj pa so največ prispevala dodatna zdravstvena zavarovanja. Na drugi strani so se povečali tudi obračunani kosmati zneski škod, ki so se glede na leto 2015 povišali za 2,5 odstotka (skupaj 218,7 milijona evrov). Na področju premoženjskih zavarovanj rastejo predvsem škode avtomobilskih zavarovanj, povečale so se škode zaradi poletnih neurij s točo na vozilih in nepremičninah, povečujejo pa se tudi mednarodne škode in škode tovornih vozil. Glede na starost portfelja življenjskih zavarovanj smo leta 2016 zabeležili tudi rast doživetij, predvsem naložbenih življenjskih zavarovanj. Že drugo leto zapored beležimo hitro rast škod v okviru dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja. Slednje so bile minulo leto predvsem posledica večjega števila opravljenih zdravstvenih storitev, širitve nekaterih zdravstvenih programov in skrajševanja čakalnih dob. Napovedi kažejo, da bodo doplačila k zdravstvenim storitvam še naraščala, zato je povišanje premije s 1. marcem 2017 neizogibno. Tudi sicer lahko na področju zdravstvenih zavarovanj v prihodnje pričakujemo spremembe, ki jih napoveduje predlog novega zakona o zdravstvenem varstvu in zdravstvenem zavarovanju. Napovedim smo prilagodili svojo razvojno strategijo in smo nanje pripravljeni, prizadevamo pa si za takšen sistem, ki bi bil finančno vzdržen, učinkovit ter medgeneracijsko solidaren.

Tudi preteklo leto smo uspeli zadržati visoko finančno stabilnost poslovanja, bonitetno oceno finančne moči zavarovalnice »BBB-«, ki je bila znova potrjena od mednarodne bonitetne agencije Fitch Ratings.

Z letom 2016 je za evropske zavarovalnice dokončno začel veljati režim Solventnosti II. Po več letih intenzivnih priprav smo v Adriaticu Slovenici prehod iz starega režima opravili uspešno, gladko in brez večjih težav. Podobno kot pod prejšnjim zakonom, zavarovalnica presežno kapitalsko ustreznost po standardni formuli ohranja tudi po metodologiji Solventnosti II. Dodatno smo jo izboljšali z izdajo podrejene obveznice na mednarodnem kapitalnem trgu. Zbrana sredstva so bila uporabljena za krepitev kapitalске ustreznosti in nakup družbe KD Skladi.

Kapitalska zahteva, izračunana po standardni formuli je na dan 31. 12. 2016 znašala 92,8 milijonov evrov. Ob 135,9 milijonov evrov razpoložljivega kapitala, je količnik kapitalske ustrežnosti ob zaključku leta zanašal 146,45 odstotkov.

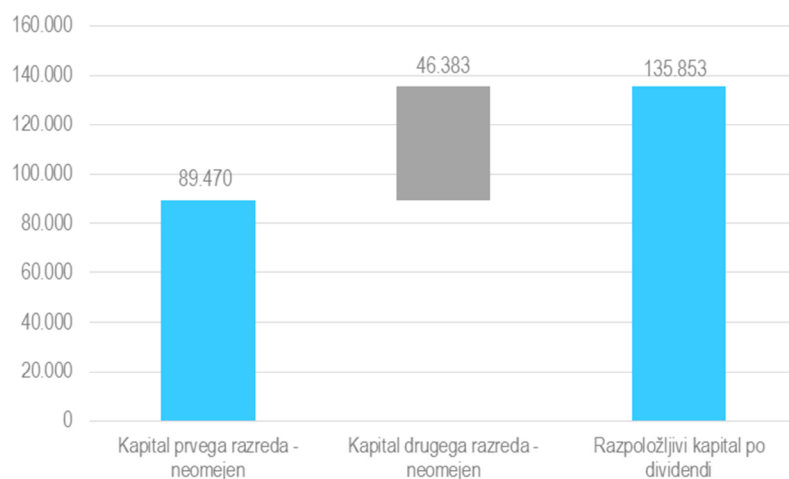
A POSLOVANJE IN REZULTATI

A.1 POSLOVANJE

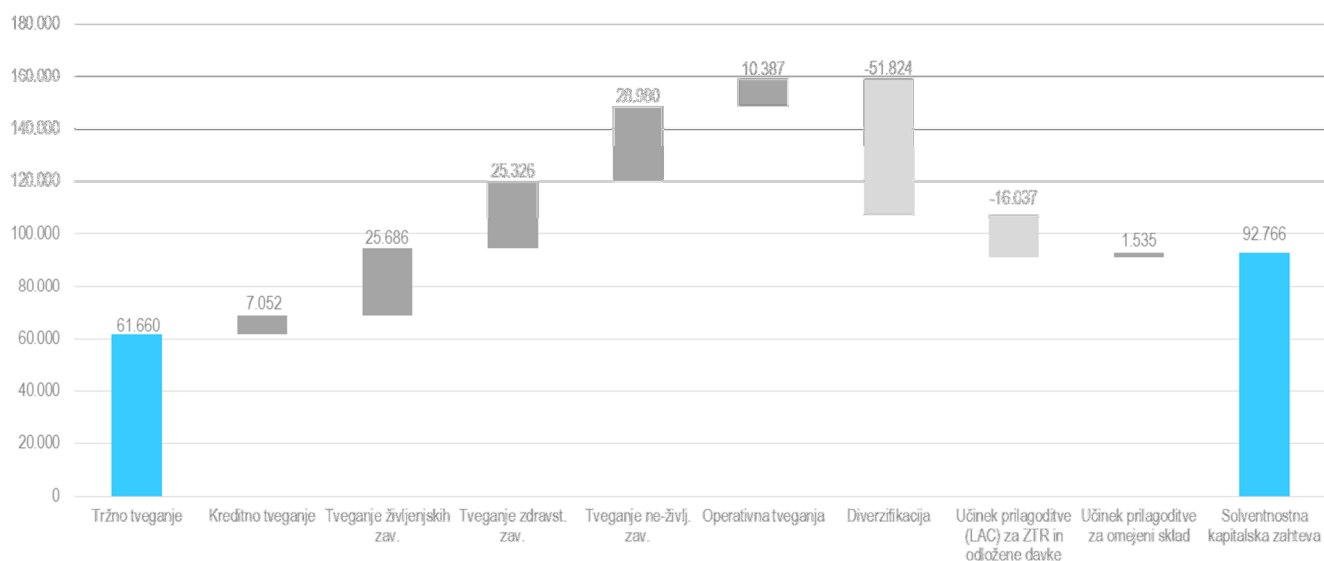
Količnik kapitalne ustreznosti

	31.12.2016
Vrednost sredstev	688.277.076
Vrednost ZTR in drugih obveznosti	588.193.972
Podrejeni dolg	46.382.997
Razpoložljiv kapital	146.466.101
Predvidena dividenda	10.613.539
Razpoložljiv kapital po dividendi	135.852.562
Zahtevan kapital (SCR)	92.765.993
"Prost presežek kapitala"	43.086.569
Solventnostni količnik	146,45%

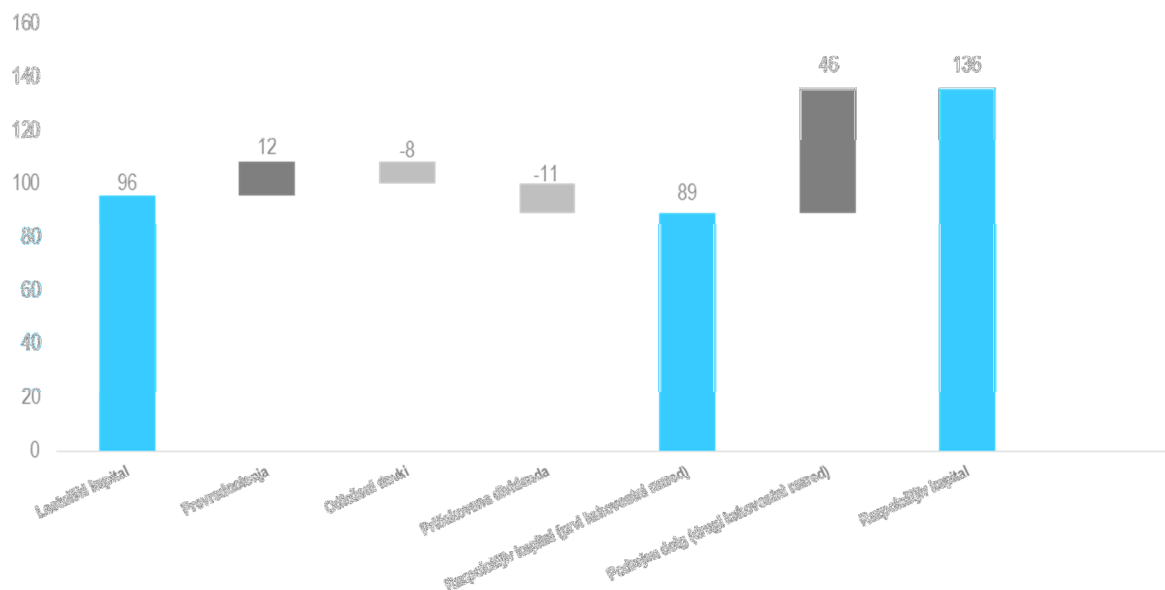
Razpoložljivi kapital



SCR 2016



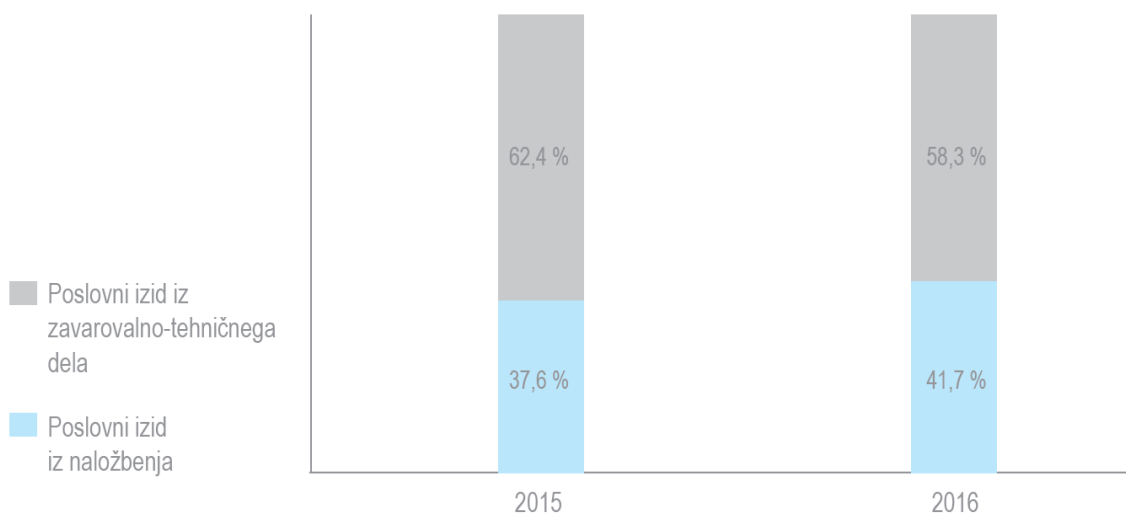
Povezava med knjigovodskim kapitalom in kapitalom po Solventnosti II



Struktura poslovnega izida po področjih za leti 2016 in 2015*

	2016				2015			
	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj
Poslovni izid iz zavarovalno-tehničnega dela	7.268	-473	-2.224	4.571	8.471	-197	-1.950	6.324
Poslovni izid iz naložbenja	3.093	3.375	-85	6.383	4.509	5.127	856	10.492
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.361	2.902	-2.309	10.954	12.980	4.930	-1.094	16.815
Davek	-35	-95	1.072	943	-20.240	-718	191	-2.551
Čisti poslovni izid	10.326	2.808	-1.237	11.897	10.956	4.211	-904	14.264

* Zavarovalno - tehnični izid življenjskih zavarovanj vsebuje prenos donosa zavarovanj z naložbenim tveganjem in garantiranega donosa. Poslovni izid iz naložbenja združuje prikaz vseh finančnih prihodkov in odhodkov: prihodkov in odhodkov od naložb, naložbenih nepremičnin, finančnih prihodkov in odhodkov od obresti, drugih finančnih prihodkov/odhodkov.



A.1.1 Profil

Skupina Adriatic Slovenica spada med večje poslovne skupine¹ v Sloveniji in posluje v naslednjih dejavnostih:

- zavarovalništvo;
- upravljanje premoženja in
- drugo.

V okviru Skupine Adriatic Slovenica se kot ključni izvajata zavarovalna dejavnost in dejavnost upravljanja premoženja. Ostale dejavnosti družb, ki tvorijo skupino, služijo kot podpora ključnima dejavnostma.

Krovna družba skupine je Adriatic Slovenica, Zavarovalna družba d. d. (v nadaljevanju tudi zavarovalnica, AS ali družba). Skupina Adriatic Slovenica (Skupina AS) je bila konec leta 2016 med večjimi zavarovalniško-finančnimi skupinami v Sloveniji, del poslovanja skupine pa poteka tudi na Hrvaškem in v Makedoniji. Usmeritev skupine je nudenje popolne zavarovalne zaščite strankam, upravljanje premoženja in dodatnih zdravstvenih storitev v lastni mreži izvajalcev.

Temeljni področji našega poslovanja:



Na področju zavarovalništva AS kot edina zavarovalnica v Sloveniji nudi strankam celovito zavarovalno zaščito: premoženjska, življenjska, pokojninska in zdravstvena zavarovanja. Svoje storitve ponuja v Sloveniji, manjši del pa na Hrvaškem, preko podružnice.

Upravljanje premoženja oziroma upravljanje investicijskih skladov v Sloveniji izvaja hčerinska družba KD Skladi d. o. o. Osnovna dejavnost družbe KD Skladi je upravljanje investicijskih skladov in drugih portfeljev. Družba za upravljanje KD Skladi, Ljubljana, je ena od vodilnih slovenskih družb za upravljanje, ki je na dan 31. 12. 2016 upravljala KD Krovni sklad s 15 podskladi. Zunaj Slovenije delujeta še 2 družbi za upravljanje, ki skupaj upravljata 19 investicijskih skladov, od tega 15 vzajemnih skladov na Hrvaškem in 4 vzajemne sklade v Makedoniji. Družba KD Skladi upravlja tudi pretežen del premoženja skladov zavarovalnice.

¹ Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d. je del večje skupine in je hkrati tudi krovna družba te skupine, vendar v skladu z 19. členom Zakona o zavarovalništvu ne spada v Zavarovalniško skupino, iz česar sledi, da zavarovalnica za poročanje za namene solventnosti II, ni zavezana poročati na ravni skupini, temveč samo na ravni zavarovalnice.

Podporne, manjše družbe Skupine AS v Sloveniji so odvisne družbe VIZ d.o.o., Prospera, družba za izterjavo d. o. o., Zdravje AS d. o. o. in KD IT d. o. o.

Zunaj Slovenije trenutno obstajajo štiri odvisne družbe. V Srbiji formalno deluje AS Neživotno Osiguranje a. d. o. u likvidaciji, kjer se družba po prenosu zavarovalnega portfelja umika iz poslovnih operacij, in na Hrvaškem Permanens d. o. o. u likvidaciji, kjer so dejavnosti družbe prešle na podružnico Zagreb. Odvisni družbi KD Skladi d. o. o. sta podrejeni še družbi KD Locusta Fondovi d. o. o. Zagreb in KD Fondovi a. d. Skopje.

A.1.2 Splošne informacije

AS d.d.

Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. (zavarovalnica AS)

Skrajšana firma	ADRIATIC SLOVENICA d. d.
Naslov	Ljubljanska cesta 3a, 6503 Koper, Slovenija
Telefon	+386 5 66 43 100
E - pošta	info@as.si
Spletna stran	www.as.si
Korporativna spletna stran	www.as-skupina.si
Matična številka	5063361
Davčna številka	SI 63658011
Višina osnovnega kapitala	42.999.529,80 EUR
Delež obvladujoče družbe v kapitalu odvisne družbe	100 %
Datum registracije	20. november 1990
Uprava	predsednik uprave Gabrijel Škof, član uprave Matija Šenk
Bonitetna ocena	BBB- stabilna (Fitch Ratings)

Struktura osnovnega kapitala in delničarjev AS - a na dan 31. 12. 2016

Struktura delničarjev	Število delni	Delež
KD Group d. d.	10.304.407	100,00 %
Skupaj	10.304.407	100,00 %

Osnovni kapital Adriatic Slovenice d. d. je na dan 31. 12. 2016 znašal 42.999.529,80 evra.

Nadzorni organ

Agencija za zavarovalni nadzor

Skrajšana firma	AZN
Naslov	Trg republike 3, 1000 Ljubljana
Telefon	+386 1 25 28 600
E - pošta	agencija@a-zn.si
Spletna stran	www.a-zn.si
Matična številka	1332856
Davčna številka	SI 18962343

Zunanja revizija

KPMG Slovenija, d.o.o.

Skrajšana firma	KPMG d.o.o.
Naslov	Železna cesta 18A, 1000 Ljubljana
Telefon	+386 1 42 01 180
E- pošta	kpmg.lj@kpmg.si
Spletna stran	www.kpmg.si
Matična številka	5648556
Davčna številka	SI 20437145

A.1.3 Struktura

A.1.3.1 Kratka predstavitev

Zgodovina

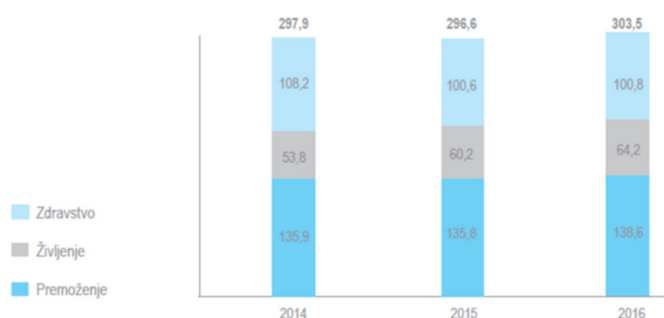
Adriatic Slovenica d. d. posluje že od leta 1990, ko je iz območne enote zavarovalne skupnosti Triglav v Kopru nastala Adriatic Zavarovalna družba d. d. Koper. V treh letih je vzpostavila tržno mrežo na celotnem območju Slovenije in Istre s poslovnimi enotami Koper, Pulj, Ljubljana, Celje in Kranj, Postojna, Nova Gorica, Novo mesto, Maribor in Murska Sobota.

Širitev družbe se je kasneje nadaljevala s pripojitvami in prevzemi: leta 2005 se je Slovenica

d. d. pripojila k Adriaticu. Od takrat družba posluje pod imenom Adriatic Slovenica Zavarovalna družba d. d. Leta 2013 je Adriatic Slovenica d. d. v postopku oddelitve s prevzemom prevzela zaposlene in celotni portfelj sestrške zavarovalnice KD Življenje.

Leta 2015 je po nakupu hrvaške zavarovalnice KD Životno osiguranje d. d. prišlo še do čezmejne združitve Adriatica Slovenice s KD Životno osiguranje.

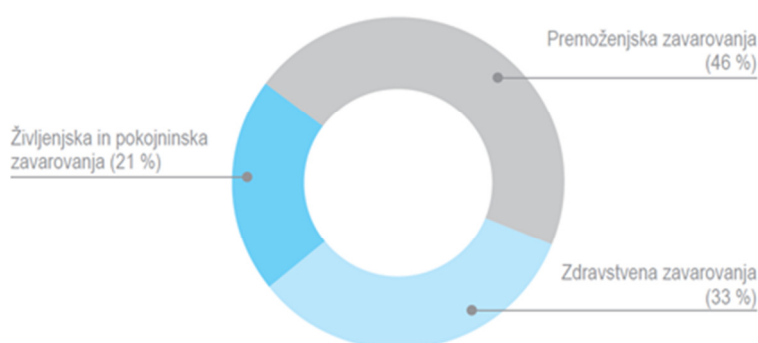
Bruto premija



Vrednote družbe

Odgovornosti
Zaupanje
Proaktivnost
Strast in veselje
Zmagovalna miselnost

Struktura premije po zavarovalnih skupinah



Število zaposlenih (stanje na dan 31. 12. 2016)

1.140

Organigram



Bonitetna ocena

Bonitetna agencija	Bonitetna ocena	Ocena gibanja
Fitch Ratings	BBB-	Stabilno

Ključni poslovni kazalci

	2016	2015
Obračunana kosmata zavarovalna premija in prilivi v pokojninske sklade (v mio EUR)	303,5	296,6
Obračunani kosmati zneski škod (v mio EUR)	218,7	213,4
Tržni delež	15,1 %	15,0 %
Poslovni izid pred obdavčitvijo (v mio EUR)	11,0	16,8
Čisti poslovni izid (v mio EUR)	11,9	14,3
Finančne naložbe in denarna sredstva (v mio EUR na dan 31.12.)	644,8	573,7
Kosmate obveznosti iz zavarovalnih pogodb (v mio EUR na dan 31.12.)	554,5	527,8
Skupna donosnost naložb	6,0 %	2,5 %
Donosnost kapitala (ROE)	12,1 %	13,7 %
Kombinirani količnik (DZ)	94,4 %	93,3 %
Kombinirani količnik (ZZ)	102,2 %	101,9 %
Knjigovodska vrednost kapitala (v mio EUR na dan 31.12.)	95,9	100,9
Knjigovodska vrednost delnice v EUR (na dan 31.12.)	9,31	9,79
Bonitetna ocena	BBB- stabilna (Fitch Ratings)	BBB- stabilna (Fitch Ratings)

A.1.4 Pomembnejši poslovni dogodki AS -a v 2016 in začetku 2017

- AS je poslovanje uspešno prilagodila zahtevam Solventnosti II;
- AS uspešno aktivira nov, sodoben, varen in hiter portal MOJ AS, s katerim lahko stranke same pregledujejo svoje zavarovalne police, preverjajo plačila, spreminjajo način plačevanja, prijavijo škodo in spremljajo potek njenega reševanja;
- zavarovalnica AS na podlagi ponudbe za izdajo vrednostnih papirjev, naslovljene na dobro poučene vlagatelje, izda obveznice v skupni nominalni vrednosti 50.000.000,00 evrov.
- članica uprave AS -a Varja Dolenc je 31. oktobra 2016 odstopila z mesta članice uprave in vseh ostalih funkcij pri družbah Skupine AS;
- nadzorni svet AS -a je 27. oktobra 2016 imenoval Jureta Kvaternika za novega člana uprave, pod pogojem, da pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor;
- bonitetna hiša Fitch Ratings je 17. novembra 2016 zavarovalnici AS znova potrdila obstoječo bonitetno oceno finančne moči zavarovalnice »BBB-«. Ocena gibanja bonitetne ocene je »stabilno«. Bonitetna ocena odraža močno pozicijo na slovenskem zavarovalnem trgu in trgu upravljanja premoženja kot tudi ustrezno kapitalizacijo;
- zaradi nekajletnega višanja stroškov zdravstvenih storitev in doplačil k tem storitvam ter napovedi, ki kažejo, da bodo doplačila naraščala tudi v letu 2017, je AS s 1. 3. 2017 dvignil premijo dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja;
- v prvem kvartalu 2017 pričetek priprav strategije za obdobje 2017- 2022, s katero se zavarovalnica želi pripraviti na prihodnje izzive, s katerimi se bomo soočali tako z vidika trga (zdravstvena reforma, konkurenčnost), kot z vidika stranke (digitalna prisotnost);
- nadzorni svet družbe Adriatic Slovenica na seji 29. 3. 2017 potrdil letno poročilo in konsolidirano letno poročilo družbe. Sprejet je bil tudi Kodeks upravljanja Skupine KD, ki ga bo družba uporabljala kot svoj referenčni kodeks;
- 29. marca 2017 je bila z aplikacijo za sklepanje življenjskih zavarovanj Skleni AS podpisana prva ponudba za življenjsko zavarovanje. AS je tako prva zavarovalnica v Sloveniji, ki omogoča sprejem in sklenitev življenjskega zavarovanja prek spleta;
- objavljeno je prenovljeno spletno mesto www.as.si, ki omogoča odlično uporabniško izkušnjo na vseh napravah.

A.1.5 Pomembne vrste poslovanje in geografska področja

Vrste poslovanja

Zavarovalnica Adriatic Slovenica d. d., katere glavna dejavnost je zavarovalništvo, ponuja storitve na področju premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanj, zato ločuje poslovne segmente po skupinah zavarovanj, kjer so po posamezni skupini združena sorodna zavarovanja. Te skupine so izpostavljene različnim stopnjam dobičkonosnosti, možnostim za rast, pričakovanjem glede prihodnosti in tveganjem. Poslovodstvo redno pregleduje poslovne rezultate po teh skupinah in sprejema odločitve, da lahko na njihovi podlagi sprejema odločitve o virih, ki jih je treba razporediti v določen segment ter ocenjuje uspešnost poslovanja posameznega segmenta in celotne zavarovalnice.

Premoženjska zavarovanja so:

- zavarovanje avtomobilske odgovornosti;
- zavarovanje kopenskih motornih vozil;
- nezgodna zavarovanja;
- zavarovanja požara in elementarnih nesreč;
- druga škodna zavarovanja;
- splošno zavarovanje odgovornosti;
- zavarovanje prevoza;
- zdravstveno zavarovanje v tujini z asistenco (ZZTA);
- ostala premoženjska zavarovanja.

Življenjska zavarovanja so:

- mešana in riziko življenjska zavarovanja;
- življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem;
- prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje PN-A01;
- prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje »Pokojninsko varčevanje AS«.

Zdravstvena zavarovanja so:

- dopolnilno zdravstveno zavarovanje;
- nadstandardna oz. dodatna zdravstvena zavarovanja.

Geografska področja poslovanja

Adriatic Slovenica ima v Republiki Hrvaški registrirano podružnico, ki je vpisana v Trgovski register sodišča v Zagrebu št. Tt-156430/2 z dne 20. 3. 2015 kot Adriatic Slovenica d.d., Podružnica Zagreb za osiguranje, z matično številko 080962574. Podružnica je registrirana za opravljanje zavarovalne dejavnosti tako osebnih in premoženjskih zavarovanj. Podružnica ima sedež na naslovu Draškovičeva 10, Zagreb, direktor podružnice je Neven Tišma.

A.2 REZULTATI POSLOVANJA

Zavarovalnica spremlja sredstva, obveznosti do virov sredstev, prihodke in odhodke ter poslovni izid ločeno za naslednje skupine zavarovanj:

- premoženjskih zavarovanj,
- življenjskih zavarovanj in
- sredstva in obveznosti zdravstvenih zavarovanj, pri čemer se zdravstvena zavarovanja vodijo še razčlenjeno na segment dopolnilnih zdravstvenih in drugih zdravstvenih zavarovanj.

Prihodki in odhodki posameznih skupin zavarovanj izhajajo iz poslovanja poslovnega segmenta, ki jih je mogoče neposredno pripisati na poslovni segment, pa tudi ustrezni del prihodkov in odhodkov, ki jih je možno utemeljeno razporediti na poslovni segment.

Računovodske usmeritve poslovnih segmentov so v celoti enake računovodskim usmeritvam zavarovalnice.

Izkaz poslovnega izida

zneski v 000 EUR	2016				2015				Indeks 16/15
	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj	
PRIHODKI	142.582	96.298	101.606	340.486	143.411	75.185	102.977	321.573	105,9
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	129.377	57.709	101.025	288.111	127.281	58.670	101.384	287.335	100,3
Obračunane kosmate zavarovalne premije	138.560	59.476	100.784	298.820	135.791	60.214	100.644	296.649	100,7
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-9.271	-1.798	0	-11.069	-8.856	-1.586	0	-10.442	106,0
Sprememba prenosnih premij	88	31	241	360	346	43	741	1.129	31,9
Prihodki od provizij	1.180	561	0	1.741	3.718	447	0	4.165	41,8
Drugi prihodki	4.128	2.554	176	6.857	4.801	1.935	460	7.196	95,3
Drugi poslovni prihodki	2.428	1.024	160	3.612	3.134	1.746	364	5.244	68,9
Prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin	1.672	222	15	1.910	1.629	6	93	1.728	110,5
Drugi finančni prihodki	28	1.308	0	1.336	38	183	3	224	596,4
Prihodki od ostalih provizij	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Prihodki od naložb	7.898	35.473	406	43.777	7.611	14.133	1.133	22.877	191,4
Prihodki od naložb v povezane družbe	0	0	0	0	0	35	0	35	-
Prihodki od naložb	7.898	35.473	406	43.777	7.611	14.099	1.133	22.842	191,7
ODHODKI	-132.222	-93.395	-103.916	-329.532	-130.431	-70.255	-104.071	-304.758	108,1
Čisti odhodki za škode	-78.930	-42.831	-90.649	-212.410	-79.323	-38.631	-88.694	-206.649	102,8
Obračunani kosmati zneski škod	-86.073	-42.385	-90.243	-218.701	-85.127	-39.804	-88.470	-213.400	102,5
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	4.306	572	0	4.878	9.264	430	0	9.693	50,3
Sprememba škodnih rezervacij	2.836	-1.017	-405	1.413	-3.460	742	-225	-2.942	-48,0
Sprememba ZTR zavarovancev, ki prevzemajo NT	0	-22.922	0	-22.922	0	-1.826	0	-1.826	1.255,0
Sprememba drugih ZTR in obveznosti	-289	-3.946	125	-4.110	-239	-4.730	163	-4.806	85,5
Sprememba drugih ZTR	-389	-3.946	125	-4.210	47	-4.730	163	-4.519	93,2
Spremembe obveznosti iz finančnih pogodb	0	0	0	0	0	0	0	0	-
Odhodki za bonuse in popuste	100	0	0	101	-286	0	-1	-287	-35,1
Obratovalni stroški	-41.103	-19.699	-12.344	-73.145	-38.964	-18.947	-14.350	-72.261	101,2
Stroški storitev	-25.211	-13.088	-6.957	-45.256	-24.134	-13.453	-7.712	-45.299	99,9
od tega: Stroški pridobivanja	-16.696	-7.859	-2.181	-26.735	-16.253	-8.300	-2.546	-27.099	98,7
Stroški dela	-13.522	-5.950	-4.752	-24.224	-12.569	-4.797	-5.649	-23.015	105,3
Stroški materiala in blaga	-522	-190	-155	-867	-579	-177	-219	-975	88,9
Amortizacija	-1.847	-471	-480	-2.799	-1.682	-519	-770	-2.971	94,2
Drugi zavarovalni odhodki	-3.536	-194	-192	-3.922	-4.020	-276	-346	-4.642	84,5
Drugi odhodki	-5.812	-1.635	-547	-7.994	-5.199	-1.781	-499	-7.479	106,9
Prevrednotovalni poslovni odhodki	-586	-852	-139	-1.577	-164	-827	-208	-1.199	131,6
Odhodki naložbenih nepremičnin	-2.913	-140	-2	-3.055	-1.969	-30	-13	-2.012	151,8
Drugi poslovni odhodki	-1.273	-162	-211	-1.645	-2.951	-212	-263	-3.426	48,0
Drugi finančni odhodki	-1.041	-481	-195	-1.716	-115	-712	-14	-841	203,9
Odhodki od naložb	-1.409	-865	-309	-2.584	-2.664	-4.002	-343	-7.010	36,9
Odhodki od naložb v povezane družbe	0	-84	0	-84	-389	0	0	-389	21,5
Odhodki od naložb	-1.409	-781	-309	-2.500	-2.275	-4.002	-343	-6.621	37,8
Finančni odhodki za obresti	-1.142	-1.304	0	-2.446	-21	-62	-2	-85	2.885,0
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	10.361	2.902	-2.309	10.954	12.980	4.930	-1.094	16.815	65,1
DAVEK	-35	-95	1.072	943	-2.024	-718	191	-2.551	-37,0
Odmerjeni davek iz dobička	-2.450	-189	414	-2.224	-1.417	-528	177	-1.768	125,8
Odloženi davek	2.415	94	658	3.167	-607	-191	14	-783	-404,4
ČISTI POSLOVNI IZID	10.326	2.808	-1.237	11.897	10.956	4.211	-904	14.264	83,4

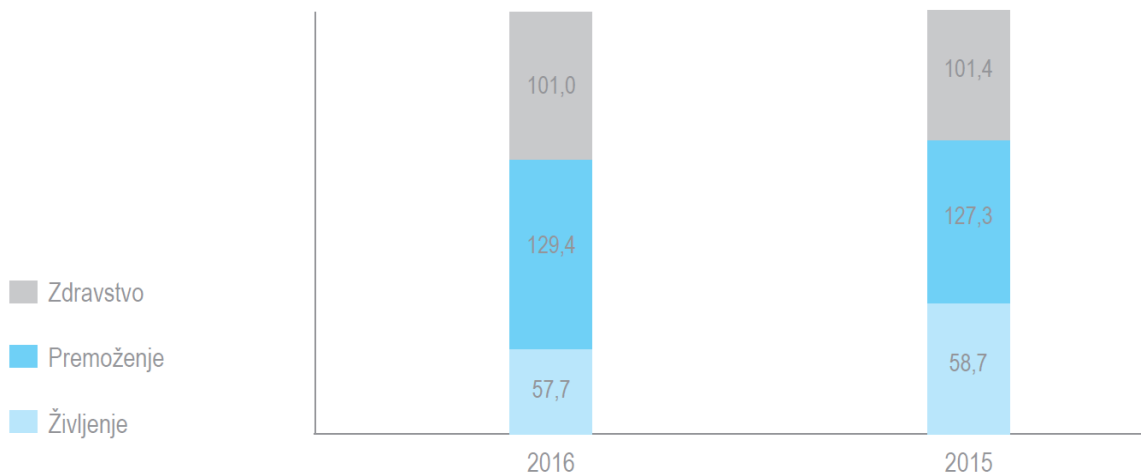
Družba Adriatic Slovenica d. d. je uspešno poslovala v letu 2016 in ga zaključila s pozitivnim rezultatom. Z ugotovljenim čistim poslovnim izidom v višini 11,9 milijona evrov je čista dobičkonosnost kapitala v letu 2016 tako znašala 12,1 odstotka.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

V poročevalskem obdobju je družba obračunala za 0,7 odstotka več kosmatih premij glede na primerljivo predhodno obdobje, ki so skupaj znašale 298,8 milijona evrov. Pripoznana rast bi bila bistveno višja, vendar se v letu 2016 prilivi premij prostovoljnih pokojninskih zavarovanj evidentirajo kot sredstva iz finančnih pogodb (4,8 milijona evrov). Na področju premoženjskih zavarovanj se ugotavlja rast na vseh zavarovalnih vrstah, z izjemo avtomobilske odgovornosti. V okviru življenjskih zavarovanj so bila tržno zanimiva enkratna naložbena in riziko zavarovanja, medtem ko se je minimalna rast zdravstvenih zavarovanj zagotovila s povečanim obsegom novih sklenitev dodatnih zdravstvenih zavarovanj in obvladovanjem odhodov na področju dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Z učinkom evidentiranja pozavarovalnih deležev ter sprememb prenosnih premij so čisti prihodki od zavarovalnih premij v letu 2016 znašali 288,1 milijona evrov in so bili za 0,3 odstotka višji kot preteklo leto. Obračunana premija, oddana v pozavarovanje, je bila višja za 6,0 odstotka in je znašala 11,1 milijona evrov, medtem ko je imela sprostitev prenosnih premij na skupne čiste poslovne prihodke v letu 2016 zanemarljiv učinek, saj je bilo črpanje tovrstnih odloženih prihodkov le v višini 360 tisoč evrov.

V strukturi čistih prihodkov od zavarovalnih premij prevladujejo premoženjska zavarovanja s 44,9-odstotnim deležem, ki so se v letu 2016 povečali za 1,6 odstotka oziroma 2,1 milijona evrov v primerjavi z letom 2015 in znašajo 129,4 milijona evrov. Sledijo čisti prihodki zdravstvenih zavarovanj, ki so upadli za 0,4 odstotka na 101 milijona evrov ter prihodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 57,7 milijona evrov z 20-odstotnim strukturnim deležem.

Struktura čistih prihodkov od zavarovalnih premij po področnih odsekih v letih 2016 in 2015 (v 000 EUR):



Čisti odhodki za škode

Čisti odhodki za škode leta 2016 so z upoštevanjem sprememb škodnih rezervacij dosegli 212,4 milijona evrov, kar predstavlja 2,8 odstotno rast glede na preteklo leto. Slednje je pomembno povezano tako s kosmatimi likvidiranimi škodami kot z obračunanimi deleži pozavarovateljev. Na področju premoženjskih zavarovanj je bilo prisotno povečano škodno dogajanje v okviru avtomobilske odgovornosti in kaska ter požara in elementarnih nesreč. Za življenjska zavarovanja je bil zaključek leta zaznamovan s posledicami večjega obsega doživetij. Višanje škod pri zdravstvenih zavarovanjih izhaja iz ukrepov Zavoda za zdravstveno zavarovanje - ZZZS za

skrajševanje čakalnih dob in širitve izbranih zdravstvenih programov. V nekaterih dejavnostih je posledica višanja škod tudi ukrep, ki ga ZZZS priznava od junija 2016 naprej, in sicer višjih cen zdravstvenih storitev.

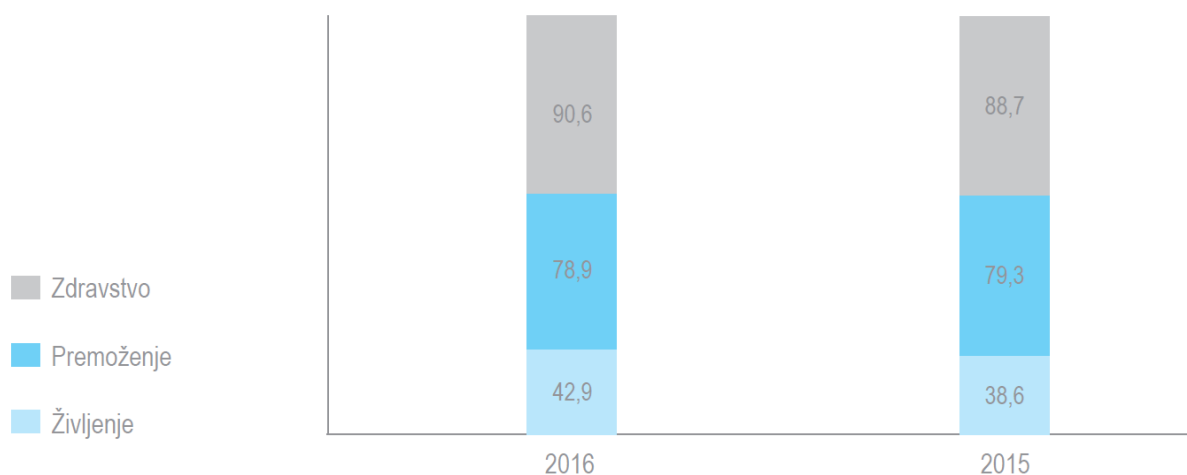
K višjim čistim odhodkom za škode so pomembno prispevali tudi nižji obračunani deleži pozavarovalteljev, ki so bili leta 2016 z višino 4,9 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom za 49,7 odstotka nižji (pretežno pri premoženjskih zavarovanjih).

Škodne rezervacije (vključujejo spremembo pozavarovalnih škodnih rezervacij) so leta 2016 zmanjšale svoj obseg za 1,4 milijona evrov, medtem ko so bile v letu 2015 oblikovane v višini 2,9 milijona evrov.

V strukturi čistih odhodkov za škode tako prevladujejo zdravstvena zavarovanja z 42,7-odstotnim deležem, ki so se v letu 2016 povečali za 2,2 odstotka oziroma 2,0 milijona evrov v primerjavi z letom 2015 in znašajo 90,6 milijona evrov. Sledijo čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj, ki so upadli za 0,5 odstotka na 78,9 milijona evrov ter odhodki življenjskih zavarovanj v vrednosti 42,8 milijona evrov z 20,2-odstotnim strukturnim deležem.

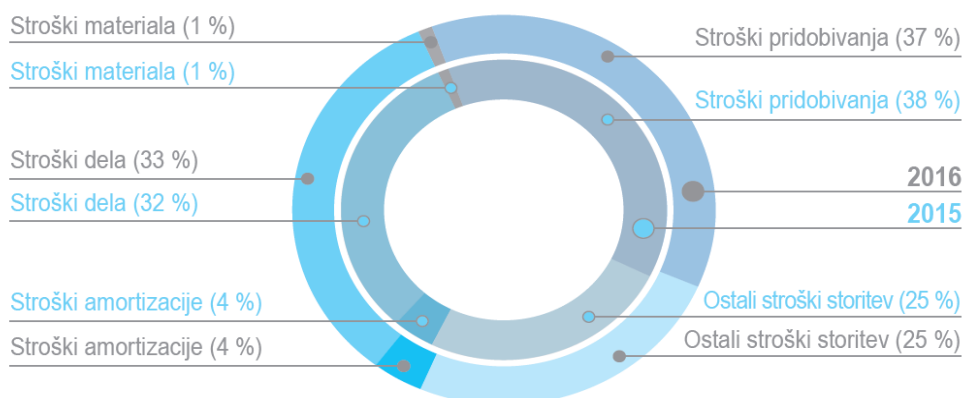
Razmerje čistih odhodkov za škode v primerjavi s čistimi prihodki od zavarovalnih premij se je poslabšalo za 2,5 odstotka oziroma 1,8 odstotnih točk, in sicer se je povzpelo iz 71,9 na 73,7 odstotka.

Struktura čistih odhodkov za škode po področnih odsekih v letih 2016 in 2015 (v 000 EUR):



Obratovalni stroški

Obratovalni stroški (brez stroškov likvidacije škod, ki so evidentirani v okviru kosmatih odhodkov za škode) so znašali 73,1 milijona evrov in so se v letu 2016 zvišali za 1,2 odstotka oziroma za 0,9 milijona evrov. Povečanje temelji na 5,3-odstotni spremembi stroškov dela. Stroški storitev, ki v pretežni meri vključujejo stroške pridobivanja (26,7 milijona evrov), stroške amortizacije (2,8 milijona evrov) in materiala, so ohranjali dosežene ravni predhodnega obdobja.

Struktura obratovalnih stroškov za leti 2016 in 2015 (v %):**Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij**

Matematične zavarovalno-tehnične rezervacije zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so se v letu 2016 povečale za 22,9 milijona evrov, pretežno zaradi porasta vrednosti enot premoženja. Ostale zavarovalno-tehnične rezervacije so se povečale za 4,2 milijona evrov. V okviru življenjskih zavarovanj so se le - te povečale za 3,9 milijona evrov, pri premoženjskih za 289 tisoč evrov, medtem ko je pri zdravstvenih zavarovanjih prišlo do črpanja rezervacij v višini 125 tisoč evrov.

Prihodki in odhodki naložb

Družba je dosegla neto finančni izid iz naložb v višini 41,2 milijona evrov, kar je za 25,3 milijona evrov več kot leta 2015. K temu so predvsem prispevali prihodki od naložb, ki so bili višji za 91,4 odstotka oziroma 20,9 milijona evrov v primerjavi s predhodnim letom in so znašali 43,8 milijona evrov. Njihovo povečanje je povezano z rastjo čistih neiztrženih dobičkov naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (30,4 milijona evrov v 2016, 6,4 milijona evrov v 2015). Na drugi strani so bili odhodki od naložb za 4,4 milijona evra oziroma 63,1 odstotka nižji in so dosegli 2,6 milijona evrov. Njihovo zmanjšanje je povezano tako z nižjimi čistimi neiztrženimi izgubami naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (3,7 milijona evrov v 2016, 6 milijonov evrov v 2015) kot z nižjimi izgubami pri prodaji finančnih sredstev.

Drugi prihodki in odhodki ter finančni odhodki za obresti

Neto izid celotnih drugih prihodkov (skupaj s prihodki od provizij oziroma zavarovalnimi prihodki) in odhodkov (skupaj s finančnimi odhodki za obresti) je v letu 2016 znašal -5,8 tisoč evrov in je bil za 5 milijonov evrov slabši kot v primerljivem predhodnem obdobju. Ugotovljen rezultat temelji tako na nižjih drugih prihodkih kot višjih drugih odhodkih. Drugi prihodki so v 2016 znašali 8,6 milijona evrov, na njihovo zmanjšanje je vplival predvsem upad drugih zavarovalnih prihodkov za 2,4 milijona evrov (nižje prejete pozavarovalne provizije).

Hkrati so bili v letu 2016 celotni drugi odhodki višji kot leto prej za 2,2 milijona evrov, znašali so 14,4 milijona evrov. Na njihovo povišanje je vplivalo predvsem povečanje odhodkov naložbenih nepremičnin, drugih finančnih odhodkov iz poslovnih obveznosti ter finančni odhodki za obresti (obresti podrejenega dolga).

Čisti poslovni izid

Podrobnejši računovodski izkazi družbe kažejo, da čisti poslovni izid v višini 11,9 milijona evrov tvori pozitivno poslovanje življenjskih zavarovanj (2,8 milijona evrov) in premoženjskih zavarovanj (10,3 milijona evrov), medtem ko se na področju zdravstvenih zavarovanj ugotavlja izguba v obsegu 1,2 milijona evrov. Na znižanje čistega poslovnega izida 2016, glede na predhodna obdobja, vpliva nižji izid iz naložbenja (brez učinkov zavarovanj z

naložbenim tveganjem), negativni zavarovalno-tehnični rezultat področja zdravstvenih zavarovanj, ki se je nadaljeval tudi v letu 2016, in manjše poslabšanje zavarovalno - tehničnega rezultata premoženjskih zavarovanj.

Kazalniki finančnega rezultata za leti 2016 in 2015:

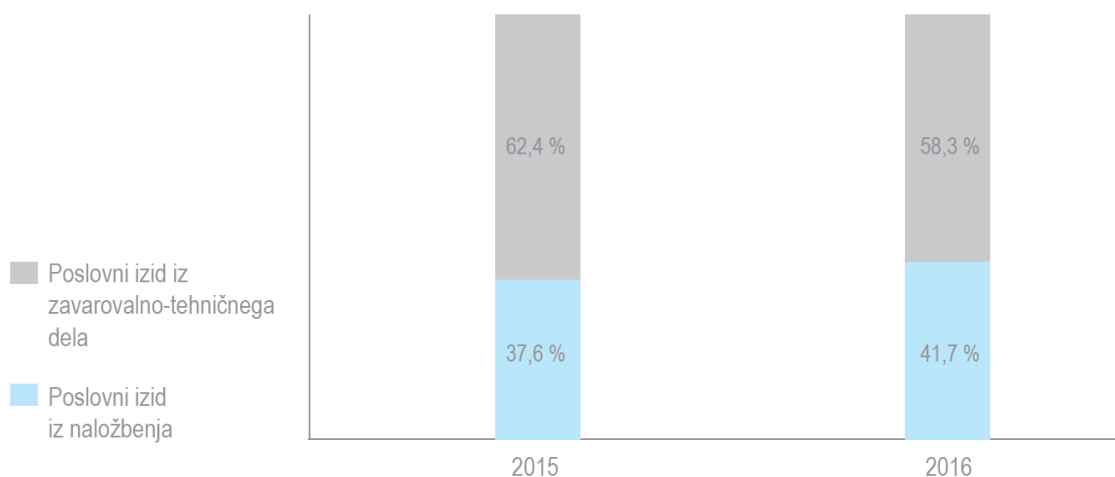
	2016		2015	
	Premoženje	Zdravstvo	Premoženje	Zdravstvo
Čisti stroškovni količnik	30,9 %	12,2 %	27,7 %	14,2 %
Čisti merodajni škodni rezultat	61,0 %	89,7 %	62,3 %	87,5 %
Odhodkovni količnik	33,4 %	12,5 %	31,0 %	14,4 %
Kombinirani količnik	94,4 %	102,2 %	93,3 %	101,9 %

Struktura poslovnega izida pred obdavčitvijo po področjih za leti 2016 in 2015*

v 000 EUR	2016				2015			
	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Skupaj
Poslovni izid iz zavarovalno-tehničnega dela	7.268	-473	-2.224	4.571	8.471	-197	-1.950	6.324
Poslovni izid iz naložbenja	3.093	3.375	-85	6.383	4.509	5.127	856	10.492
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.361	2.902	-2.309	10.954	12.980	4.930	-1.094	16.815

* Zavarovalno - tehnični izid življenjskih zavarovanj vsebuje prenos donosa zavarovanj z naložbenim tveganjem in garantiranega donosa. Poslovni izid iz naložbenja združuje prikaz vseh finančnih prihodkov in odhodkov: prihodkov in odhodkov od naložb, naložbenih nepremičnin, finančnih prihodkov in odhodkov od obresti, drugih finančnih prihodkov/odhodkov.

Struktura poslovnega izida pred obdavčitvijo za leti 2016 in 2015:



Izkaz poslovnega izida za obdobje od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 za Adriatic Slovenico d. d., Podružnica Zagreb Osiguranje:

v EUR	2016	2015
ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	2.520.624	1.701.345
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.662.705	1.707.298
- Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	(8.851)	(3.860)
- Sprememba prenosnih premij	(133.231)	(2.093)
PRIHODKI OD NALOŽB	1.102.024	143.612
DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI, od tega	754.695	711.207
- prihodki od provizij	754.695	711.207
DRUGI PRIHODKI	151.674	22.637
ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	(933.672)	(411.327)
- Obračunani kosmati zneski škod	(920.096)	(453.261)
- Sprememba škodnih rezervacij	(13.576)	41.934
SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	(99.835)	(22.578)
SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	(1.795.926)	(311.596)
ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE	(684)	(7)
OBRATOVALNI STROŠKI, od tega	(2.119.696)	(1.120.490)
- stroški pridobivanja zavarovanj	(822.717)	(535.229)
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE, od tega	(83.819)	-
ODHODKI NALOŽB, od tega	(17.783)	(560.916)
- oslabitve finančnih sredstev, ki niso merjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	(2.570.731)	(674.396)
DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	(805.729)	(722.036)
DRUGI ODHODKI	(123.414)	(60.909)
POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO	(1.451.542)	(631.057)
DAVEK OD DOHODKA	298.417	109.653
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	(1.153.125)	(521.404)

V izkazu je predstavljen izid poslovanja, ki ga je ustvarila Podružnica Zagreb za osiguranje v letu 2016.

A.3 NALOŽBENI REZULTATI

A.3.1 Finančni prihodki in odhodki naložb

v EUR	2016	2015
Prihodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	26.998.772	4.829.383
V posesti za trgovanje	412.740	752.276
Dividende	1.452	34.601
Obresti in neto tečajne razlike	223.499	463.673
Neto prihodki od prodaje	185.057	248.514
Neto prihodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	2.731	5.488
Ob začetnem pripoznanju	26.586.032	4.077.107
Dividende	88.397	107.928
Obresti in neto tečajne razlike	243.869	282.126
Neto prihodki od prodaje	505	3.687.053
Neto prihodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	26.253.261	-
Prihodki FN v posesti do zapadlosti (HTM)	2.159.694	2.622.691
Obresti in neto tečajne razlike	2.159.694	2.328.466
Prihodki od prodaje	-	293.683
Prihodki od odprave slabitev	-	543
Prihodki FN, razpoložljivih za prodajo (AFS)	12.320.582	12.368.842
Dividende	322.491	1.124.938
Obresti in neto tečajne razlike	2.779.625	2.625.345
Prihodki od prodaje	9.218.466	8.618.559
Prihodki izvedenih finančnih instrumentov	45.700	93.801
Prihodki od posojil in terjatev (L & R)	2.252.357	2.927.101
Obresti	1.595.101	2.249.029
Neto tečajne razlike	29.880	12.335
Ostali prihodki	627.376	665.737
PRIHODKI OD NALOŽB	43.777.104	22.841.819
Prihodki naložb - odvisna podjetja	-	34.953
PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	-	34.953
Odhodki FN po pošteni vrednosti preko IPI (FVTPL)	(643.472)	(3.102.001)
V posesti za trgovanje	(8.100)	(42.728)
Neto odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	(8.100)	(42.728)
Ob začetnem pripoznanju	(635.372)	(3.059.273)
Neto odhodki od odtujitve	(604.982)	(2.390)
Neto odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	(30.390)	(3.056.883)
Odhodki FN v posesti do zapadlosti (HTM)	-	(47)
Odhodki od prevrednotenja na pošteno vrednost	-	(47)
Odhodki FN, razpoložljivih za prodajo (AFS)	(1.814.800)	(3.347.815)
Odhodki od odtujitve	(441.285)	(2.967.661)
Oslabitve	(1.373.515)	(380.153)
Odhodki izvedenih finančnih instrumentov	(42.000)	(172.381)
ODHODKI NALOŽB	(2.500.272)	(6.622.244)
Odhodki naložb - odvisna podjetja	(83.819)	(389.169)
Neto finančni izid iz naložb po pošteni vrednosti preko IPI	26.355.300	1.727.383
ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE	(83.819)	(389.169)
Neto finančni izid iz naložb v posesti do zapadlosti	2.159.694	2.622.644
Neto finančni izid iz naložb razpoložljivih za prodajo	10.505.781	9.021.027
Neto finančni izid iz naložb izvedenih finančnih instrumentov	3.700	(78.580)
Neto finančni izid iz posojil in terjatev	2.252.357	2.927.101
Neto finančni izid iz naložb v povezane družbe	(83.819)	(354.216)
NETO FINANČNI IZID IZ NALOŽB	41.193.013	15.865.359

Med finančnimi prihodki in odhodki so vključeni tudi neto finančni prihodki/odhodki zavarovancev življenjskih zavarovanj, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (Unit-linked). Leta 2016 je neto finančni izid iz tovrstnih naložb znašal 25.803.575 evrov. Istočasno so v tem obdobju porasle zavarovalno-tehnične rezervacije teh skladov, zaradi tega je treba pri donosih skladov, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje upoštevati tudi spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki vplivajo na realen prikaz izidov pri tovrstnih donosih. Sprememba teh zavarovalno - tehničnih rezervacij je v letu 2016 znašala 22.921.727 evrov in je v taki višini tudi vplivala na znižanje končnega izida.

Spodnji tabeli prikazujeta finančne prihodke po posameznih naložbenih razredih:

	Naložbe	Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Skupaj
31. 12. 2016			
Lastniški vrednostni papirji	2.276.144	20.050.379	22.326.523
Dolžniški vrednostni papirji	10.722.465	5.328.097	16.050.562
Posojila, depoziti in terjatve	2.217.273	0	2.217.273
Denar in denarni ustrezniki	35.084	-4.776	30.307
Naložbene nepremičnine	-32.659	0	-32.659
Ostalo	601.006	0	601.006
Skupaj	15.819.313	25.373.700	41.193.013
	Naložbe	Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Skupaj
31. 12. 2015			
Lastniški vrednostni papirji	2.545.049	1.091.119	3.636.168
Dolžniški vrednostni papirji	9.339.557	-289.559	9.049.998
Posojila, depoziti in terjatve	2.851.496	0	2.851.496
Denar in denarni ustrezniki	75.605	2.130	77.735
Naložbene nepremičnine	-292.618	0	-292.618
Ostalo	542.580	0	542.580
Skupaj	15.061.669	803.690	15.865.359

A.3.2 Dobički in izgube, pripoznane neposredno v lastniškem kapitalu

Dobički in izgube, pripoznane neposredno v lastniškem kapitalu

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Osnovni kapital	42.999.530	42.999.530
Kapitalske rezerve	4.211.782	4.211.782
Rezerve iz dobička	9.223.936	15.543.287
Zakonske rezerve	1.519.600	1.519.600
Druge rezerve iz dobička	7.704.336	14.023.686
Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj	-	1.014.505
Rezerve za izravnavo katastrofalnih škod	-	4.247.869
Ostale rezerve iz dobička	7.704.336	8.761.311
Rezerve, nastale zaradi prevrednotenja po poštenu vrednosti (Presežek iz prevrednotenja)	58.661	3.540.100
Zadržani čisti poslovni izd	26.467.638	19.916.770
Čisti poslovni izd poslovnega leta	12.953.626	14.718.688
SKUPAJ	95.915.172	100.930.157

Na dan 31. 12. 2016 znaša vpisan in v celoti vplačan osnovni kapital zavarovalnice 42.999.530 evrov. Osnovni kapital je razdeljen na 10.304.407 navadnih kosovnih delnic. Vse delnice so imenske. Leta 2016 se osnovni kapital ni spreminjal.

Na skupščini delničarjev, dne 8. aprila 2016 je edini delničar odločal o delitvi bilančnega dobička za leto 2015. Za izplačilo dividend delničarju se je namenil del bilančnega dobička v višini 13.246.820 evrov. Preostanek bilančnega dobička v višini 21.382.035 evrov je ostal nerazdeljen in se je prenesel v bilančni dobiček za leto 2016.

Zavarovalnica Adriatic Slovenica je leto 2016 zaključila s pozitivnim poslovnim izidom pred davki v višini 10.953.732 evrov in s čistim poslovnim izidom obračunskega obdobja v višini 11.896.650 evrov. Po zaključku računovodskih izkazov je uprava sprejela sklep o uporabi čistega dobička, ugotovila višino bilančnega dobička in skupščini predlagala delitev bilančnega dobička.

Uprava zavarovalnice lahko v okviru svojih pristojnosti odloča o pokrivanju izgube tekočega leta. Uprava se prav tako odloča o razporejanju čistega dobička po zavarovalnih skupinah življenjskih, premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj, zato lahko odloča o pokrivanju izgube v okviru zavarovalne skupine.

Izgubo dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v višini 1.056.976 evrov je uprava v celoti pokrila iz rezerve iz polovice pozitivnega izida (dobička) dopolnilnih zavarovanj, oblikovanih v preteklih letih v ta namen v skladu z ZZVZZ-jem in Sklepom o podrobnejših navodilih za računovodsko spremljanje in izkazovanje poslovnih dogodkov v zvezi z izvajanjem izravnave pri dopolnilnem zdravstvenem zavarovanju.

Po pokrivanju izgube dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj iz tekočega leta znaša končno stanje čistega dobička tekočega leta 12.953.626 evrov. Skupaj z nerazporejenim dobičkom iz preteklih let, povečanim za prenos rezerv za izravnavo katastrofalnih škod v skupni višini 26.467.638 evrov, znaša na dan 31. 12. 2016 bilančni dobiček za razporeditev na skupščini 39.421.263 evrov.

Med ostale spremembe so v letu 2016 vključene tečajne razlike prenesenega poslovnega izida podružnice iz Zagreba v višini 6.603 evrov.

Rezerve iz dobička zavarovalnica oblikuje na podlagi določb ZGD-1, glede oblikovanja zakonskih rezerv in na podlagi sklepa uprave ob soglasju NS-a, glede na potrebe po doseganju in ohranjanju ustrezne višine kapitala po zahtevah Solventnosti II (druge rezerve iz dobička).

Po končanem letu 2016 zavarovalnica ni spreminjala ali dodatno oblikovala rezerv iz dobička. Rezerve za izravnavo kreditnih tveganj in izravnavo katastrofalnih škod, ki jih je zavarovalnica oblikovala v predhodnih letih, so bile v letu 2016 prenesene na zadržane dobičke, zaradi tega ker so bile te rezerve v predhodnih letih oblikovane iz zadržanih dobičkov. Z novelo ZZavar-1 in uvedbo novega režima Solventnosti II zavarovalnica teh rezerv namreč ne oblikuje več.

Zavarovalnica ima kapitalske rezerve na dan 31. 12. 2016 razčlenjene na vplačila, ki presegajo najmanjši emisijski znesek delnic ali znesek osnovnih vložkov (vplačani presežek kapitala) v višini 1.724.217 evrov, in na odpravo splošnega prevrednotovalnega popravka kapitala v višini 2.487.565 evrov.

Presežek iz prevrednotenja

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Posebni prevrednotovalni popravki kapitala	58.661	3.540.100
iz krepitve opredmetenih osnovnih sredstev	-	141
iz krepitve/oslabitve finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	72.421	4.306.451
iz aktuarskih čistih dobičkov/izgub za pokojninske programe	-	(34.396)
iz popravka za odložene davke	(13.760)	(732.097)
Skupaj presežek iz prevrednotenja	58.661	3.540.100

Presežek iz prevrednotenja izkazuje spremembe v pošteni vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ki so izkazane v drugem vseobsegajočem donosu. Presežek iz prevrednotenja je v okviru kapitala zmanjšan za obračunane odložene davke.

A.4 REZULTATI PRI DRUGIH DEJAVNOSTIH

Drugi zavarovalni prihodki

v EUR	2016	2015
Prihodki iz naslova zavarovalnih pogodb	1.698.758	4.164.825
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu	1.680.153	4.150.714
Ostali prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	18.605	14.111
Prihodki iz naslova finančnih pogodb	42.252	-
Prihodki od finančnih pogodb za administracijo (vstopni stroški)	13.369	-
Ostali prihodki za upravljanje finančnih pogodb	28.884	-
Skupaj prihodki od provizij	1.741.010	4.164.825

Drugi zavarovalni prihodki v glavnem predstavljajo prihodke od pozavarovalnih provizij iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz posameznih pozavarovalnih pogodb. Prihodki od pozavarovalnih pogodb so se v letu 2016 znižali za 2.470.561 evrov, zlasti zaradi prenehanja kvotnega pozavarovanja avtomobilskih zavarovanj. Leta 2015 je bilo prihodkov od pozavarovalnih provizij iz avtomobilske kvote za 2.687.515 evrov, medtem ko jih v letu 2016 ni bilo.

Drugi del drugih zavarovalnih prihodkov se nanaša na provizije za sklepanje in upravljanje finančnih pogodb iz naslova Pokojninskega varčevanje AS.

Drugi prihodki

v EUR	2016	2015
Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.771.172	2.486.341
Prevrednotovalni poslovni prihodki	410.292	2.301.507
Drugi finančni in ostali prihodki	4.675.860	2.330.243
Skupaj	6.857.324	7.118.090

Drugi čisti zavarovalni prihodki so prikazani v posebni tabeli v nadaljevanju.

Drugi čisti zavarovalni prihodki

v EUR	2016	2015
Prihodki za upravljanje zavarovalnih pogodb	47.062	539.683
Prihodki od drugih storitev KD Skladom	495.696	850.722
Prihodki od zavarovalnih storitev tujim zavarovalnicam	351.391	319.920
Prihodki od najemnin za parkirišče in avtomobile	183.126	193.807
Prihodke od prodaje zelenih kart	445.237	463.550
Prihodki od drugih storitev	248.661	118.659
Skupaj	1.771.172	2.486.341

Prevrednotovalni poslovni prihodki

Prevrednotovalni poslovni prihodki se nanašajo na prihodke iz odprave slabitev terjatev (iz premije, regresnih terjatev, drugih terjatev in finančnih terjatev) v višini 224.393 evrov in na odpise obveznosti preteklih let v višini 185.899 evrov. Leta 2016 so ti prihodki nižji za 1.891.215 evrov, zlasti zaradi nižjih prihodkov iz odprave slabitev terjatev iz premije in slabitve finančnih terjatev.

Drugi poslovni (finančni in ostali) prihodki so:

- prejete kazni in odškodnine, ki so v danem obdobju najbolj vplivale na povečanje v primerjavi s preteklim letom, in sicer znašajo 1.063.226 evrov (lani 14.555 evrov). V tem primeru gre namreč za

povečanje na račun prejete odškodnine zaradi kršitve kupoprodajne pogodbe za nakupe nepremičnin;

- prihodki od najemnin od naložbenih nepremičnin znašajo 1.909.617 evrov (lani 1.582.730 evrov);
- drugi finančni prihodki, ki nastanejo iz prevrednotenja posojil, danih zavarovancem za Fond polico zaradi spremembe tečajev in so znašali 1.336.146 evrov (lani 224.042 evrov);
- izterjane odpisane terjatve, v znesku 848 evrov, (lani 3.023 evrov);
- drugi izredni prihodki v znesku 366.024 evrov, (lani 410.093 evrov).

Drugi zavarovalni odhodki

v EUR	2016	2015
Odhodki za preventivno dejavnost	841.329	830.423
Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih	(2.993)	-
Ostali čisti zavarovalni odhodki	3.083.899	3.811.707
Skupaj	3.922.235	4.642.130

Odhodki za preventivno dejavnost se nanašajo na odhodke za plačilo požarnih taks. Zavarovalnice, ki sklepajo premoženjska zavarovanja so od kosmate zavarovalne premije dolžne obračunavati in plačevati požarne takse Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ), kot je s pravili združenja določeno. Adriatic Slovenica plačuje požarno takso v odvisnosti od tržnega deleža in plačane premije požarnih zavarovanj. Leta 2016 se ti odhodki gibljejo v višini lanskoletnega obsega.

Prispevek za kritje škod po nezavarovanih in neznanih vozilih predstavlja »posebno dajatev«, ki jo zavarovalnica plačuje Slovenskemu zavarovalnemu združenju (SZZ) glede na tržni delež AO - zavarovanj.

Ostali čisti zavarovalni odhodki predstavljajo vrednostno največji del drugih zavarovalnih odhodkov in so nastali zaradi:

- odpisov terjatev iz zavarovalnih premij v višini 283.405 evrov (lani 1.065.875 evrov);
- odpisov regresnih terjatev v višini 342.131 evrov (lani 203.961 evrov);
- odpisov drugih terjatev v višini 128.022 evrov (lani v 239.006 evrov);
- zavarovalnih odhodkov za avtomobilsko asistenco v višini 1.700.673 evrov (lani 1.708.327 evrov);
- odhodkov nadzornih organov 451.740 evrov (lani 411.413 evrov);
- odhodki upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa 9.892 evrov;
- stroškov pokojninskega varčevanja v višini 19.902 evrov in
- drugi čisti zavarovalni odhodki znašajo 148.133 evrov (lani 183.126 evrov).

Letno se v zavarovalnici preverja plačljivost starejših in zapadlih terjatev ter se presoja o odpisu terjatev, katerih plačljivost je večkrat preverjena in zanje obstajajo gotovi dokazi (nezmožnost plačila, stečaji, osebni stečaji...), da ne bodo v prihodnje plačane. Na podlagi popisa inventurne komisije in sklepa uprave se opravijo odpisi terjatev. Odpis terjatev iz zavarovalnih primerov in regresnih terjatev se je v letu 2016 bistveno znižal glede na leto 2015, zlasti zaradi izboljšanja strukture starejših in nezapadlih terjatev.

Drugi odhodki

v EUR	2016	2015
Prevrednotovalni poslovni odhodki	1.577.347	1.198.888
Odhodki naložbenih nepremičnin	3.055.117	1.999.640
Odhodki iz amortizacije naložbenih nepremičnin	541.436	425.241
Odhodki iz oslabilave naložbenih nepremičnin	905.825	-
Odhodki iz odtujitve naložbene nepremičnine	16.409	36.066
Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin	1.591.447	1.538.332
Drugi poslovni odhodki	1.645.344	3.425.982
Odhodki iz financiranja	4.161.884	924.926
Skupaj	10.439.693	7.549.436

Prevrednotovalni poslovni odhodki izhajajo zlasti iz prevrednotenja oziroma slabitev terjatev (iz premije, regresov, drugih terjatev in finančnih terjatev) in odhodki za slabitve neopredmetenih sredstev (dolgoročno razmejenih odhodkov). V primerjavi s preteklim letom so ti odhodki višji predvsem zaradi višjih slabitev terjatev iz premije (za 121.695 evrov) in zaradi višjih slabitev regresnih terjatev (v višini 106.368 evrov).

Odhodki naložbenih nepremičnin so v primerjavi s predhodnim letom porasli za 1.055.477 evrov, zlasti zaradi odhodkov oslabilave naložbenih nepremičnin, ki so ob koncu leta 2016 znašali 905.825 evrov.

Drugi odhodki iz naložbenih nepremičnin vključujejo vse stroške upravljanja, vzdrževanja in materialne stroške, ki nastajajo med letom pri naložbenih nepremičninah.

Druge poslovne odhodke predstavljamo v posebni tabeli.

Drugi poslovni odhodki

v EUR	2016	2015
Izplačila za humanitarne, kulturne namene	156.520	100.750
Dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida	144.614	142.884
Denarne kazni in odškodnine	419.995	1.200.000
Drugi poslovni odhodki	718.011	831.775
Ostali drugi poslovni odhodki	206.204	1.150.574
Skupaj	1.645.344	3.425.982

Denarne kazni in odškodnine so v primerjavi s preteklim letom nižje za 780.005 evrov, ker je zavarovalnica v predhodnem letu pripoznala preko poslovnega izida za 1.200.000 evrov pričakovanih odhodkov za denarne kazni, na račun tožbe, ki jo je Pozavarovalnica Sava leta 2012 vložila zoper zavarovalnico Adriatic Slovenica. Leta 2016 je zavarovalnica iz te tožbe v skladu s pravno oceno primera pripoznala še manjši del odhodkov.

V skupini drugih poslovnih odhodkov so evidentirani naslednji odhodki:

- administrativne in sodne takse 309.443 evrov (lani 420.682 evrov);
- članarine Gospodarski zbornici Slovenije in združenjem 192.047 evrov (lani 215.125 evrov);
- odhodki za nagrade 5.753 evrov (lani 5.983 evrov);
- odhodki za motorna vozila (registracije, vinjete in parkirnine) 26.359 evrov (lani 24.844 evrov);
- štipendije dijakom 20.429 evrov (lani 7.196 evrov);
- upravne takse za AZN 14.852 evrov (lani 9.263 evrov);
- drugi ostali stroški 149.128 evrov (lani 154.658 evrov).

Ostali drugi poslovni odhodki predstavljajo v glavnem odhodke za obresti iz rezervacij za zaslužke zaposlencev (jubilejne nagrade in odpravnine) in izredne odhodke. V primerjavi s preteklim letom so se pomembno zmanjšali

(za 944.370 evrov) zaradi nižjih odhodkov za obresti iz rezervacij za jubilejne nagrade letos 16.481 evrov (lani 989.676 evrov).

B SISTEM UPRAVLJANJA

B.1 SPLOŠNE INFORMACIJE O SISTEMU UPRAVLJANJA

B.1.1 Sistem upravljanja

Adriatic Slovenica d. d. je delniška družba, ustanovljena v skladu s predpisi v Republiki Sloveniji, z dvotirnim sistemom upravljanja, v katerem so pristojnosti razdeljene med skupščino delničarjev, nadzorni svet in upravo. Nadzorni svet je imenoval revizijsko komisijo, drugih komisij pa ni imenoval.

Skupščina delničarjev

Pristojnosti

Skupščina odloča o:

- sprejetju letnega poročila, če nadzorni svet letnega poročila ni potrdil ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejetju letnega poročila skupščini;
- uporabi bilančnega dobička, na predlog uprave in na podlagi poročila nadzornega sveta;
- imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta;
- podelitvi razrešnice članom uprave in nadzornega sveta;
- spremembah statuta;
- ukrepih za povečanje in zmanjšanje kapitala;
- prenehanju družbe in statusnem preoblikovanju;
- imenovanju revizorja, na predlog nadzornega sveta;
- drugih zadevah v skladu z zakonom in statutom.

Sklic skupščine

Skupščina delničarjev, preko katere delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe, je sklicana najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta. Skupščina je lahko sklicana tudi v drugih primerih, predvidenih z zakonom ali statutom družbe in takrat, ko je to v interesu družbe. Skupščino navadno sklicuje uprava družbe. Zakon določa, v katerih primerih jo lahko skliče nadzorni svet družbe oziroma delničarji.

Udeležba na skupščini

Delničar se lahko udeleži skupščine in na njej uresničuje svojo glasovalno pravico, pod pogojem, da najpozneje do konca četrtega dne pred zasedanjem skupščine prijavi upravi družbe svojo udeležbo na skupščini in je kot imetnik delnic vpisan v centralnem registru nematerializiranih vrednostnih papirjev konec četrtega dne pred zasedanjem skupščine. Pogoji udeležbe ali uresničevanja glasovalnih pravic se natančneje določijo v sklicu skupščine.

Sprejemanje sklepov

Za sprejetje skupščinskih sklepov je potrebna večina oddanih glasov delničarjev (navadna večina), razen če zakon ali statut ne določata večje večine ali drugih zahtev.

Glasovalna pravica

Glasovalna pravica delničarjev se uresničuje glede na njihov delež v osnovnem kapitalu družbe. Vsaka kosovna delnica z glasovalno pravico ima en glas. Glasovalna pravica se lahko uresničuje tudi po pooblaščenju, na podlagi pisnega pooblastila, pa tudi po finančni organizaciji ali združenju delničarjev.

Nadzorni svet

Delovanje nadzornega sveta

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov družbe. V skladu z zakonom mora biti sklican najmanj enkrat v četrtletju, navadno po preteku posameznega trimesečja poslovnega leta.

Pristojnosti

Pomembnejše naloge nadzornega sveta so:

- daje soglasje upravi k poslovni strategiji;
- daje soglasje upravi k finančnemu načrtu;
- daje soglasje upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja;
- daje soglasje upravi k letnemu načrtu dela notranje revizije;
- nadzira primernost postopkov in učinkovitost delovanja notranje revizije;
- izdela mnenje za skupščino delničarjev k letnemu poročilu o notranjem revidiranju;
- obravnava ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih organov nadzora v postopkih nadzora nad družbo;
- preveri letna in medletna poročila o poslovanju;
- preveri letno poročilo, ki ga je predložila uprava, zavzame stališče do revizijskega poročila in o tem sestavi poročilo za skupščino ter v njem navede morebitne pripombe in ga potrdi;
- preveri predlog za uporabo bilančnega dobička, ki ga je predložila uprava in o tem sestavi pisno poročilo za skupščino.

Revizijska komisija

Delovanje revizijske komisije

Družba je revizijsko komisijo nadzornega sveta uvedla že leta 2007, še preden je to postalo obvezno za zavarovalnice. Naloge in pristojnosti revizijske komisije določajo Zakon o gospodarskih družbah, Ustanovna listina revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu revizijske komisije družbe, Poslovnik o delu nadzornega sveta družbe in drugi avtonomni pravni viri (npr. priporočila za revizijske komisije).

Pristojnosti

Pomembnejše naloge revizijske komisije so:

- spremlja učinkovitost notranjih kontrol v družbi, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganja;
- spremlja postopke računovodskega poročanja;
- spremlja obvezne revizije letnih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov;
- pregleduje in spremlja neodvisnost revizorja za letno poročilo družbe, zlasti pri zagotavljanju dodatnih ne - revizijskih storitev;
- oblikuje predlog nadzornemu svetu glede imenovanja kandidata za revizorja letnega poročila družbe;
- nadzoruje neoporečnost finančnih informacij, ki jih daje družba;
- ocenjuje sestavo letnega poročila in oblikuje predlog za nadzorni svet;
- sodeluje pri določitvi pomembnejših področij revidiranja;
- sodeluje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo;
- sodeluje z revizorjem pri opravljanju revizije letnega poročila družbe, še zlasti z medsebojnim obveščanjem o glavnih zadevah v zvezi z revizijo.

Uprava

Delovanje uprave

Uprava družbe vodi, zastopa in predstavlja družbo v pravnem prometu. V skladu s Poslovnikom o delu uprave odločitve sprejema v okviru sej uprave, poleg formalnih sej uprave pa izvršuje pristojnosti in odgovornosti v dnevnem poslovanju ter pristojnosti in odgovornosti do skupščine, kot jih opredeljujeta Zakon o gospodarskih družbah in Zakon o zavarovalništvu. Aktivnosti v razmerju do nadzornega sveta je uprava izvajala v skladu z določili statuta in poslovnika o delu nadzornega sveta. Uprava ima najmanj dva člana, konkretno število članov uprave pa glede na potrebe poslovanja družbe določa nadzorni svet. Družbo v pravnem prometu vedno zastopata vsaj dva člana uprave skupaj.

Pristojnosti

Pomembnejše naloge uprave so:

- vodi in organizira poslovanje družbe;
- zastopa in predstavlja družbo;
- odgovarja za zakonitost poslovanja družbe;
- sprejema strategijo razvoja družbe in jo posreduje nadzornemu svetu v soglasje;
- sprejema poslovno politiko in finančni načrt družbe in jo posreduje nadzornemu svetu v soglasje;
- sprejema interne akte družbe;
- daje poročila nadzornemu svetu o poslovanju družbe in skupine;
- pripravlja predlog letnega poročila in ga skupaj z revizorjevim poročilom in predlogom delitve bilančnega dobička predloži nadzornemu svetu v potrditev;
- sklicuje skupščino;
- izvaja sklepe skupščine in nadzornega sveta.

Prenos odgovornosti, hierarhija upravljanja in poročanja

Notranja organiziranost družbe je določena v skladu s potrebami poslovnih procesov in zahtevami po učinkovitosti, konkurenčnosti in donosnosti poslovanja, tako da se v največji možni meri spodbuja učinkovito izvajanje poslovnih procesov in poslovanje družbe kot celote ter sposobnost zaposlenih za uresničitev sprejete strategije razvoja in zastavljenih ciljev.

Za izvajanje poslovnih procesov v družbi se organizira centrala družbe, v kateri se kot organizacijske enote vzpostavijo procesni timi. Družba izvaja poslovne procese tudi prek poslovnih enot ter predstavništev ali poslovalnic. V Republiki Hrvaški ima družba ustanovljeno podružnico. V družbi je določena natančna delitev poslovnih procesov, kjer je za vsak proces (do najnižjega nivoja – delni proces) določen skrbnik procesa in ta skrbnik procesa je obenem tudi skrbnik tveganj, ki nastajajo na procesu ali so neposredna posledica tega. Vodje posameznih timov so primarno odgovorni za organizacijo in izvajanje svojega procesa (Organigram)

Uprava družbe v posamično določenih primerih, kadar družbe ne zastopa sama (tj. najmanj dva člana uprave skupaj), določa pooblastila za zastopanje družbe navzven, to je pri sklepanju poslov v imenu in za račun družbe, ločeno na splošna pooblastila, vezana na funkcijo delavca, in posamična pooblastila, vezana na posamezen posel oziroma vrsto posla.

Uprava delavcem podeli splošna pooblastila v primerih, ko izvajanje poslovnega procesa zahteva pogosto sklepanje pravnih poslov, posli pa so ustaljene vsebine in predvideni v poslovni politiki in finančnem načrtu družbe. Pooblastila so namenjena vodstvenim delavcem v družbi (praviloma posameznim članom uprave,

izvršnim direktorjem, direktorjem, strokovnim direktorjem, vodjem in strokovnim vodjem, pri čemer je predvideno skupno zastopanje). Uprava delavcem lahko podeli posamična pooblastila za sklepanje pravnih poslov, kadar se pooblastilo nanaša na posamičen posel, ali kadar se za sklepanje pravnih poslov predvidi posamičnega delavca, kateremu ni podeljeno pooblastilo, skladno s prejšnjim členom, a gre za pogosto sklepanje pravnih poslov, posli pa so ustaljene vsebine. Uprava delavcem lahko podeli posamična pooblastila tudi za izvajanje drugih opravil (sestava notarskih zapisov, zastopanje na skupščinah družbenikov/delničarjev, zastopanje družbe na upniških odborih, zbori etažnih lastnikov, zastopanje pred državnimi organi), kadar se opravil ne morejo udeležiti sami člani uprave.

B.1.2 Struktura upravnega, poslovnega oziroma nadzornega organa družbe

Organa vodenja in upravljanja Adriatica Slovenice sta uprava in nadzorni svet, ki ima oblikovano revizijsko komisijo.

Uprava

Uprava vodi poslovanje družbe v njeno dobro, samostojno in na lastno odgovornost. Svoje delo opravlja skladno s predpisi, statutom družbe in zavezujočimi sklepi organov družbe. Uprava tudi predstavlja družbo. Koordinacija in vodenje dela na posameznih področjih v družbi je urejeno s Poslovnikom o delu uprave.

Sestava uprave na dan 31. 12. 2016	Naziv	Nastop mandata	Trajanje mandata
Gabrijel Škof	predsednik	1. 10. 2012	5 let
Matija Šenk	član	30. 1. 2014	5 let

Gabrijel Škof, predsednik uprave, je pristojen za naslednja področja dela:

- informacijska tehnologija;
- operativno izvajanje zavarovanj;
- notranje revidiranje;
- strateški marketing;
- odnosi z javnostmi;
- upravljanje s projekti in procesi;
- upravljanje s kadri;
- svetovalci uprave;
- podpora upravi;
- pravna podpora;
- strateški razvoj;
- pozavarovanje;
- prodaja;
- zdravstvena zavarovanja;
- premoženjska zavarovanja;
- življenjska zavarovanja;
- oskrba strank;
- operativni marketing.

Matija Šenk, član uprave, je pristojen za naslednja področja dela:

- zavarovalni primeri;
- upravljanje s tveganji;
- aktuarska dejavnost;
- strateško pozavarovanje in sozavarovanje;
- preprečevanje in odkrivanje prevar;
- tuji trgi;
- zagotavljanje skladnosti poslovanja;
- finance in računovodstvo;
- kontroling;
- zakladništvo;
- izvajanje splošnih zadev;

V letu 2016 je prišlo do spremembe v sestavi uprave, ko je 31. 10. 2016 odstopila članica uprave Varja Dolenc. 27. 10. 2016 je nadzorni svet pogojno imenoval novega člana uprave Jureta Kvaternika, ki pa do zaključka tega poročila še ni pridobil dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor.

Nadzorni svet

Skladno s statutom družbe in veljavno zakonodajo sestavlja nadzorni svet šest članov, od katerih štiri člane, predstavnike delničarjev, izvoli skupščina družbe, dva člana, predstavnika delavcev, pa izvolijo delavci oz. svet delavcev družbe, ki s svojim sklepom seznanjajo skupščino družbe. Člani nadzornega sveta so imenovani za največ 5 let in so lahko ponovno izvoljeni.

Sestava nadzornega sveta na dan 31. 12. 2016	Naziv	Nastop mandata	Trajanje mandata
Matjaž Gantar	predsednik	30. 12. 2016 (podaljšanje)	5 let
Aljoša Tomaž	namestnik predsednika	6. 9. 2012	5 let
Tomaž Butina	član	6. 9. 2012	5 let
Aleksander Sekavčnik	član	2. 10. 2012	6.9.2017
Borut Šuštaršič	član - predstavnik zaposlenih	28. 9. 2015	4 leta
Matjaž Pavlin	član - predstavnik zaposlenih	7. 4. 2016 (podaljšanje)	5 let

Revizijska komisija

Ustanovna listina revizijske komisije nadzornega sveta določa, da je revizijska komisija sestavljena iz najmanj treh in največ šestih članov, ki jih imenuje nadzorni svet. Nadzorni svet izmed svojih članov imenuje tudi predsednika revizijske komisije. Vsaj en član revizijske komisije mora biti neodvisen strokovnjak, usposobljen za računovodstvo ali revizijo, ostali člani so lahko le člani nadzornega sveta, ki so neodvisni od družbe. Vsaj eden od članov revizijske komisije mora biti predstavnik zaposlenih v družbi. Člani revizijske komisije, ki so člani nadzornega sveta, so imenovani za obdobje trajanja mandata v nadzornem svetu družbe, ostali člani pa za nedoločen čas.

Sestava revizijske komisije na dan 31. 12. 2016	Naziv	Nastop mandata
Matjaž Pavlin	predsednik – član NS	12. 12. 2016 (podaljšanje)
Vera Dolinar	član – neodvisni strokovnjak	12. 12. 2016
Mojca Kek	član – neodvisni strokovnjak	12. 12. 2016 (podaljšanje)

V letu 2016 je prišlo do spremembe v sestavi revizijske komisije, ker so člani Matjaž Gantar, Milena Georgievski in Jure Kvaternik odstopili. Revizijska komisija zdaj deluje v sestavi treh članov, od katerih je predsednik komisije član nadzornega sveta, preostali članici pa sta neodvisni strokovnjakinji.

B.1.3 Ključne funkcije sistema upravljanja v družbi

Družba ima vzpostavljene naslednje ključne funkcije:

- aktuarska funkcija;
- upravljanje s tveganji;
- notranje revidiranje;
- zagotavljanje skladnosti poslovanja.

Funkcije so vzpostavljene v obliki ločenih organizacijskih enot (timov), ki so neposredno podrejeni upravi. Vsaka od ključnih funkcij ima z notranjimi akti določene naloge, odgovornosti, procese in obveznosti poročanja. Vsi nosilci ključnih funkcij so člani Odbora za upravljanje tveganj, ki je posvetovalni organ glede sistema upravljanja tveganj v družbi in se na ta način redno medsebojno obveščajo o svojih aktivnostih in ugotovitvah.

Aktuarska funkcija

Aktuarsko funkcijo v družbi izvajata stalna tima Aktuarska dejavnost za premoženjska zavarovanja in Aktuarska dejavnost za življenjska zavarovanja. Nosilki ključne funkcije za posamezno zavarovalno skupino sta bili v letu 2016 Jadranka Maček za premoženjska zavarovanja in Mateja Keržič za življenjska zavarovanja.

Ključne naloge aktuarske funkcije so:

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

Aktuarska funkcija ima pri izvajanju svojih nalog dostop do vseh informacij družbe, ki so potrebne za opravljanje nalog aktuarske funkcije (evidence, podatki, dokumenti, poročila, korespondenca z Agencijo za zavarovalni nadzor).

Upravljanje s tveganji

Funkcijo upravljanja s tveganji v družbi izvaja stalni tim Upravljanje s tveganji, vodja tima in nosilec ključne funkcije je bil v letu 2016 Andrej Nemeč. Ključne naloge upravljanja s tveganji so:

- celostna koordinacija in nadzor aktivnosti, povezanih z upravljanjem s tveganji v družbi;
- merjenje in ocenjevanje celostnega profila tveganj družbe, vključno z zgodnjim zaznavanjem potencialnih prihodnjih tveganj;
- poročanje upravi družbe o tveganjih, ki so bila opredeljena kot pomembna.

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

Notranje revidiranje

Funkcijo notranjega revidiranja v družbi izvaja samostojen stalni tim Notranje revidiranje, vodja tima in nosilec ključne funkcije je bil v letu 2016 Matjaž Rizman. Tim Notranje revidiranje je neposredno podrejen upravi in je funkcionalno ter organizacijsko ločen od drugih delov družbe. Na oceni tveganj izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družbe ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje naslednjih pomembnih ciljev družbe:

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

Notranje revidiranje pomaga družbi dosegati zastavljene cilje s spodbujanjem premišljenega, urejenega načina vrednotenja, z izboljševanjem uspešnosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in prispeva k dodajanju vrednosti z dajanjem neodvisnih in nepristranskih zagotovil ter z opravljanjem svetovalnih dejavnosti. Je neodvisna in nepristranska dejavnost dajanja objektivnih zagotovil na podlagi ocene tveganj, s svetovanjem in poglobljenim razumevanjem delovanja družbe. O izidih svojega dela tim Notranje revidiranje poroča upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe.

Zagotavljanje skladnosti poslovanja

Funkcijo zagotavljanja skladnosti poslovanja v družbi izvaja stalni tim Zagotavljanje skladnosti poslovanja, vodja tima in nosilec ključne funkcije je bil v letu 2016 Gregor Sluga. Nosilcu funkcije je zagotovljena ustrezna neodvisnost in dostopnost do ustreznih informacij ter širšega posloводства. Tim Zagotavljanje skladnosti poslovanja pri izvajanju svojih nalog sodeluje predvsem s stalnima timoma Pravna podpora in Upravljanje s tveganji, po potrebi pa tudi s člani drugih procesnih timov, pri čemer zagotovi, da posamezne naloge vedno opravlja oseba, ki ni sodelovala pri načrtovanju ali izvajanju aktivnosti, ki je predmet naloge, oziroma zagotovi, da pri opravljanju nalog ne pride do nasprotij interesov, ki bi vplivala na izvajanje nalog v okviru spremljanja skladnosti poslovanja.

Naloge in odgovornosti funkcije spremljanja skladnosti poslovanja so:

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

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

B.1.4 Politika prejemkov

Politika prejemkov v družbi spodbuja zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj ter ne spodbuja prevzemanja tveganja, ki presega meje dovoljenega tveganja v družbi. Temelji na izhodiščih poslovne strategije, vizije in ciljev družbe, strategije upravljanja tveganj, uspešnosti in na dolgoročnih interesih družbe.

Politika prejemkov urejuje vse prejemke zaposlenih v družbi ter prejemke članov nadzornega sveta in komisij nadzornega sveta.

Prejemki so sestavljeni iz fiksnih prejemkov in variabilnih prejemkov za uspešnost, ki so ustrezno oblikovani glede na raven prejemkov v konkurenčnih družbah. Prejemki ne smejo biti vodilni na trgu, morajo pa biti konkurenčni, da prispevajo k zagotavljanju in izboljševanju poslovnih priložnosti družbe in njeni konkurenčnosti.

Prejemke v družbi delimo po kategorijah upravičencev na:

- prejemke delavcev, ki imajo sklenjene pogodbe o zaposlitvi z osnovnimi plačami po tarifnem delu kolektivne pogodbe (KPAS);
- prejemke vodilnih in visoko strokovnih delavcev;
- prejemke članov uprave;
- prejemke članov nadzornega sveta in komisij nadzornega sveta.

Prejemki delavcev v skladu s kolektivno pogodbo

Osnovne plače delavcev so določene v KPAS-u, ki ureja fiksni in variabilni del plače, kakor tudi razmerje med fiksnim in variabilnim delom plač. Kriteriji, metode ocenjevanja in način delitve dela plače za delovno uspešnost so določeni v Pravilniku o plačah in posebnih nagradah in v KPAS-u, ločeno pa je delovna uspešnost urejena za zaposlene zastopnike. Delovna uspešnost se za posameznega delavca ocenjuje štirikrat letno za preteklo trimesečje po naslednjih kriterijih: količina dela, kakovost dela, odnos do dela, odnos do strank in sodelavcev, vodenje (za vodstvena delovna mesta), za zastopnike pa še posebej glede na pričakovane rezultate dela. Družba lahko na podlagi dobrih poslovnih rezultatov odloči, da se izplača tudi del plače iz poslovne uspešnosti. Višina poslovne uspešnosti je v celoti vezana na poslovno leto in se ocenjuje v okviru ocene delovne uspešnosti in realizacije poslovnega načrta družbe za posamezno poslovno leto. Skupno višino teh izplačil za posamezno poslovno leto določi uprava družbe s sklepom, vendar ne more preseči tretjine vrednosti izplačanih fiksnih delov plače v posameznem poslovnem letu. Delavcem z osnovnimi plačami določenimi po KPAS-u se vsako leto izplača še božičnica. Odpravnina se izplača delavcu ob redni odpovedi pogodbe o zaposlitvi iz poslovnega razloga, razloga nesposobnosti ali invalidnosti. Odpravnine za primer odpovedi iz poslovnega razloga so določene s KPAS-om, v ostalih razlogih pa se neposredno uporabi Zakon o delovnih razmerjih.

Prejemki vodilnih in visoko strokovnih delavcev

Vsi plačni elementi (osnovna plača in klavzula o letni nagradi poslovne uspešnosti) so definirani v posamičnih pogodbah o zaposlitvi in letnem sklepu uprave o nagrajevanju delovne in poslovne uspešnosti. Osnovne plače vodilnih in visoko strokovnih delavcev določa uprava družbe, dodatke pa urejata KPAS in Pravilnik o plačah in drugih posebnih nagradah. Variabilni del prejemkov se lahko izplačuje za delovno (kratkoročno) in poslovno (dolgoročno) uspešnost in se vedno izplačuje v denarju. Variabilni prejemek za kratkoročno uspešnost se izplačuje kot del plače za delovno uspešnost. Izplačuje se polletno, glede na oceno uspešnosti delavca v posameznem obdobju, ki jo ugotavlja nadrejeni delavec. Ocena delovne uspešnosti temelji na osebni oceni delavca in na doseganju osebnih ciljev, ki se delavcu določijo vsako polletje skladno s poslovnimi cilji družbe. Po prvem polletju se lahko izplača največ do 40 odstotkov, po drugem pa največ do 60 odstotkov maksimalnega letnega variabilnega prejemka, ki znaša največ dve osnovni bruto plači delavca po pogodbi o zaposlitvi. Delavcu se lahko izplača še variabilni prejemek za dolgoročno uspešnost – del plače za poslovno uspešnost, ki ga določi uprava skupaj z nadrejenim delavcem po koncu vsakega poslovnega leta, v odvisnosti od:

- doseganja ciljev tima (lahko tudi poslovne enote);
- doseganja ciljev (rezultata poslovanja) družbe;
- osebne ocene nadrejenega.

Del plače za poslovno uspešnost ne sme presegati izplačanega fiksnega denarnega dela plače v poslovnem letu. Pri tistih delavcih, ki s svojimi pooblastili lahko merodajno vplivajo na poslovne rezultate družbe (izvršni direktorji, direktorji poslovnih enot, vodstvo podružnice Zagreb, nosilci ključnih funkcij in strokovni direktorji, odgovorni za prodajo in za zakladništvo), se izplačilo 50 odstotkov dela plače za poslovno uspešnost odloži za tri leta, pri čemer odloženo izplačilo delavcu po izteku obdobja pripade le v primeru, da v vmesnem obdobju ni prišlo do negativnih posledic za družbo, ki bi izvirale iz poslovanja v letu, za katero je bil odmerjen variabilni prejemek. Na določitev prejemkov nosilca ključne funkcije notranjega revidiranja mora uprava pridobiti soglasje nadzornega sveta. Variabilno nagrajevanje nosilca ključne funkcije notranjega revidiranja se veže na izpolnjevanje letnega načrta dela tima Notranje revidiranje, s katerim je predhodno soglašal nadzorni svet. Delavci niso upravičeni do božičnice ali variabilnega dela prejemkov, ki jih prejemajo delavci na KPAS-u. Odpravnina se izplača ob redni odpovedi pogodbe o zaposlitvi iz poslovnega razloga, razloga nesposobnosti ali invalidnosti. Odpravnine za primer odpovedi iz poslovnega razloga so določene s pogodbo o zaposlitvi v višini največ 3 plač ali največ 6 plač, v odvisnosti od zahtevnosti delovnega mesta. Kadar odpravnine niso posebej določene, se uporabi KPAS oziroma Zakon o delovnih razmerjih. V primeru ostalih razlogov za odpoved se neposredno uporabi Zakon o delovnih razmerjih.

Prejemki uprave

Osnovna plača članov uprave se določi v višini, da omogoča pridobitev vrhunskih strokovnjakov, motiviranih za odgovorno in dejavno delo, hkrati pa preprečuje neutemeljeno visoka plačila glede na uspešnost, potrebe in finančno stanje družbe. Osnovna plača kot fiksni denarni prejemek, ki članu uprave pripada zaradi realizacije obveznosti, ki jih ima po pogodbi, sprejete odgovornosti in lojalnosti do družbe, se določi v bruto mesečnem znesku. Dodatke (npr. za delovno dobo) in bonitete (npr. vozilo za službene in osebne potrebe) ureja posamična pogodba o zaposlitvi. Dodelitev variabilnih prejemkov je odvisna od vnaprej določenih meril uspešnosti, ki spodbujajo doseganje ciljev družbe in se vedno izplačujejo v denarju. Variabilni prejemki se lahko izplačujejo za kratkoročno in dolgoročno uspešnost. Variabilni prejemek za dolgoročno uspešnost se določi s sklepom nadzornega sveta po koncu vsakega poslovnega leta ob upoštevanju finančnega načrta in kriterijev za določanje variabilnih prejemkov, ki so določeni v Politiki prejemkov. Izplačilo variabilnega prejemka se v delu, ki presega prag, določen s Politiko prejemkov, odloži za tri leta. Odloženo izplačilo članu uprave ob izteku obdobja ne pripade v primeru:

- da je v vmesnem obdobju prišlo do negativnih posledic za družbo, ki izvirajo iz poslovanja v letu, za katerega je bil odmerjen variabilni prejemek, kar ugotavlja nadzorni svet;
- da je član uprave podal redno odpoved;
- da je član uprave odpoklican iz krivdnih razlogov, ali je odpoklican iz razloga nesposobnosti zaradi odvzema licence regulatorja ali zaradi neprimernosti ali neustreznosti člana uprave.

Kadar pogodba o zaposlitvi določa tudi nagrajevanje kratkoročne uspešnosti, potem variabilni prejemki za kratkoročno uspešnost ne smejo presežati 30 odstotkov izplačanega fiksnega denarnega dela plače v poslovnem letu. Članu uprave se izplača odpravnina le ob predčasni prekinitvi mandata, ali ob ne - podaljšanju mandata iz ekonomsko poslovnih razlogov, ali iz razloga nesposobnosti, razen nesposobnosti zaradi neustreznosti ali neprimernosti ali odvzema licence pristojnega regulatorja, ali razloga invalidnosti. Odpravnine za primer odpoklica člana uprave, ki ni posledica kršitve katere od njegovih odgovornosti ali drugih obveznosti, so določene v višini največ 6 plač. Odpravnine v primeru ne - podaljšanja mandata so določene v višini 6 plač. V primeru odpoklica s funkcije člana, ki izhaja iz krivde, član uprave ni upravičen do odpravnine.

Prejemki članov nadzornega sveta in komisij

Prejemki članov nadzornega sveta in članov komisij nadzornega sveta se določijo s sklepom skupščine delničarjev. V skladu s poslovno strategijo družbe, strategijo upravljanja tveganj, dolgoročnimi interesi in uspešnostjo podjetja so prejemki nadzornega sveta določeni samo v fiksni obliki mesečnih nadomestil v razumljivih vrednostno manjših zneskih, prejemki revizijske komisije pa v obliki sejin za udeležbo na seji. Prejemki članov nadzornega sveta in komisij nadzornega sveta niso odvisni od rezultata družbe.

B.1.5 Prejemki uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije v 2016

Družba je za leto 2016 izplačala članom uprave naslednje prejemke

v EUR		Bruto plača	Variabilni del prejemkov	Regres za letni dopust	Povračila stroškov*	Zavarovalne premije	Provizije, bonitete in druga dodatna plačila	Prejemki za opravljanje nalog v odvisnih družbah
Gabrijel Škof	Predsednik uprave	159.627	-	1.102	2.136	2.175	6.641	-
Varja Dolenc, MSc	Članica uprave (do 31.10.2016)	100.000	-	1.102	1.465	1.362	83.255	-
Matija Šenk	Član uprave	120.000	-	1.102	2.452	1.181	2.294	2.310

*Vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi in dnevnici doma in v tujini.

Članom nadzornega sveta je družba za leto 2016 izplačala naslednje prejemke

v EUR		Sejnine
mag. Matjaž Gantar	predsednik	21.600
Aljoša Tomaž	član	19.200
Tomaž Butina	član	19.200
Aleksander Sekavčnik	član	19.200
Borut Šuštaršič	član, predstavnik zaposlenih	19.200
Matjaž Pavlin	član, predstavnik zaposlenih	19.200

Članom revizijske komisije je družba za leto 2016 izplačala naslednje prejeme

v EUR	Sejnine
mag. Matjaž Gantar, predsednik (do 12. 12. 2016)	900
Milena Georgievski, članica (neodvisni strokovnjak) (do 12. 12. 2016)	2.160
Mojca Kek, namestnica predsednika (od 12.12. 2016 pred tem članica (neodvisni strokovnjak) RKNS)	2.556
Matjaž Pavlin, predsednik (od 12.12. 2016 pred tem dnev član RKNS)	2.610
Jure Kvaternik, član (do 12. 12. 2016)	2.592
Vera Dolinar, članica (neodvisni strokovnjak) (od 12. 12. 2016)	360

Prejemki zaposlenih po individualni pogodbi

Zaposlenim na podlagi kolektivne pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, je zavarovalnica za leto 2016 izplačala 5.493.812 evrov prejemkov, od tega 4.669.799 evrov bruto plač in 824.013 evrov ostalih prejemkov (regresa za letni dopust, bonitet, povračil stroškov, vključno s prevoznimi stroški za prevoz z lastnimi sredstvi in dnevnicami, zavarovalnih premij, odpravnin, jubilejnih nagrad in drugih nagrad).

B.1.6 Poslovanje s povezanimi osebami

Povezane osebe

Delničarji družbe

KD Group d. d. je s 100-odstotnim deležem edini delničar zavarovalnice Adriatic Slovenica d. d..

Od družbe odvisne, posredno odvisne in pridružene družbe

NAZIV DRUŽBE	NASLOV	Lastniški delež	Davčna stopnja	Davčna številka	Dejavnost	Poročevasko obdobje
Odvise družbe						
SLOVENIJA						
PROSPERA družba za izterjavo d. o. o.	Ljubljanska cesta 3, 6000 Koper	100%	17%	SI34037616	Drugače nerazvrščene dejavnosti finančnih storitev, razen zavarovalništva in dejavnosti pokojninskih skladov	Koledarsko leto
VIZ zavarovalno zastopništvo d. o. o.	Ljubljanska cesta 3 a, 6000 Koper	100%	17%	SI87410206	Dejavnost zavarovalniških agentov	Koledarsko leto
ZDRAVJE AS zdravstvene storitve d. o. o.	Ljubljanska cesta 3 a, 6000 Koper	100%	17%	SI22745866	Specialistična zunajbolnišnična zdravstvena dejavnost	Koledarsko leto
KD IT, informacijske storitve, d. o. o.	Celovška cesta 206, 1000 Ljubljana	100%	17%	SI15923363	Upravljanje računalniških naprav in sistemov	Koledarsko leto
KD Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.	Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana	100%	17%	SI56687036	Dejavnost skrbniških in drugih skladov ter podobnih finančnih subjektov	Koledarsko leto
REPUBLIKA HRVAŠKA						
Permanens d.o.o.	Draškovičeva 10, 10000 Zagreb	100%	20%	56019896671	Dejavnost zastopanja in zavarovalnega posredništva	Koledarsko leto
SRBIJA						
AS neživoto osiguranje a.d.o.	Bulevar Milutina Milanovića 7V, 11000 Novi Beograd	80,01%	15%	105510418	Družba je v likvidaciji	Koledarsko leto
Posredno odvisne družbe						
REPUBLIKA HRVAŠKA						
KD Locusta Fondovi d.o.o.	Ljudevita Gaja 28, 10000 Zagreb	70%	20%		Dejavnost upravljanja investicijskih fondov	
MAKEDONIJA						
KD Fondovi AD Skopje	Ul. Makedonija 13b (bul. Partizanski odredi br. 14A/1-2), 1000 Skopje	94,60%	10%		Dejavnost upravljanja investicijskih fondov	
Pridružene družbe						
SLOVENIJA						
Nama trgovsko podjetje d.d., Slovenija	Tomšičeva ulica 1, 1000 Ljubljana	48,51%	17%	SI22348174	Maloprodaja živilskih in neživilskih izdelkov	Koledarsko leto

Druge z družbo povezane družbe

KD d. d. in druge povezane družbe so tiste, ki so z zavarovalnico povezane preko organov vodenja in nadzora, in sicer članov uprave in nadzornega sveta.

Poslovanje s povezanimi osebami**Prodaja blaga in storitev**

v EUR	2016	2015
Lastniki Adriatica Slovenice d. d.	309.251	258.930
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	922.449	143.866
Pridružena družba Adriatica Slovenice d. d.	68	68
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	852.301	1.580.999
Skupaj	2.084.069	1.983.863

Zavarovalnica v letu 2016 odvisni družbi Prospera d. o. o. ni prodajala terjatve (leta 2015 je bilo prodanih 4.239 evrov terjatev po knjigovodski vrednosti in pri tem ni bilo ustvarjenih prihodkov ali odhodkov).

Nabava blaga in storitev

v EUR	2016	2015
Lastniki Adriatica Slovenice d. d.	465.016	488.482
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	2.523.566	172.344
Pridružena družba Adriatica Slovenice d. d.	8	8
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	2.155.466	4.481.989
Skupaj	5.144.056	5.142.823

Terjatve Adriatica Slovenice d. d. do povezanih družb

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Lastniki Adriatica Slovenice d. d.	5.395	3.626
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	272.679	47.289
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	84.643	158.406
Skupaj	362.718	209.321

Obveznosti Adriatica Slovenice d. d. do povezanih družb

v EUR	31. 12. 2016	31. 12. 2015
Lastniki Adriatica Slovenice d. d.	39.234	117.075
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	124.768	63.366
Pridružena družba Adriatica Slovenice d. d.	9	8
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	346.723	255.671
Skupaj	510.733	436.121

Nabava naložbenih nepremičnin od povezanih oseb

Leta 2016 Adriatic Slovenica ni nabavila in niti prodajala naložbenih nepremičnin povezanim osebam.

Nabava vrednostnih papirjev od povezanih oseb

v EUR	2016	2015
Odvisne družbe Adriatica Slovenice d. d.	544.990	559.452
Druge povezane družbe Adriatica Slovenice d. d.	37.559.054	-
Skupaj	38.104.044	559.452

V januarju 2016 je zavarovalnica v podrejeno družbo VIZ d. o. o. vplačala 100.000 evrov kapitala. Osnovni kapital družbe VIZ d. o. o. se je tako povečal na 530.000 evrov.

Obveznice lastnika Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	15.766.973	11.072.392
Povečanje ob pripojitvi družbe	-	105.327
Kupljene obveznice od izdajatelja	-	15.131.750
Kupljene obveznice v skupini	-	1.004.732
Prodane obveznice v skupini	-	(12.411.512)
Obračunane obresti	1.119.698	1.135.193
Prejeto plačilo obresti	(970.388)	(561.887)
Vrednotenje	(135.483)	290.978
Ob koncu leta	15.780.799	15.766.973

Obveznice drugih povezanih oseb Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	6.973.577	6.212.877
Povečanje ob pripojitvi družbe	-	775.642
Obračunane obresti	816.218	466.073
Prejeto plačilo obresti	(821.975)	(480.077)
Vrednotenje	47.114	(938)
Ob koncu leta	7.014.935	6.973.577

Delnice lastnika Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Na začetku leta	125.550	162.840
Vrednotenje	411.822	(37.290)
Ob koncu leta	537.372	125.550

Delnice odvisnih družb Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	10.513.878	15.712.691
Povečanje ob pripojitvi družbe	950.200	39.701
Novo stanje 1. 1.	11.464.078	-
Kupljene delnice od izdajatelja	544.990	439.876
Kupljeni deleži v skupini	37.559.054	-
Vračilo kapitala	(1.000.000)	(7.788.249)
Obračunane dividende	73.208	229.451
Prejete izplačane dividende	(73.208)	(229.451)
Vrednotenje	-	(125)
Trajna slabitev	(82.961)	-
Ob koncu leta	48.485.161	8.403.895

Delnice pridružene družbe Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Na začetku leta	11.705.901	11.705.901
Obračunane dividende	77.175	180.446
Prejete izplačane dividende	(77.175)	(180.446)
Ob koncu leta	11.705.901	11.705.901

Delnice in deleži drugih povezanih oseb Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Stanje 1. 1.	1.470.120	1.279.892
Kupljene od drugih povezanih družb	-	131.819
Prodane delnice tretji stranki	(177.318)	-
Obračunane dividende	-	89.411
Prejete izplačane dividende	-	(89.411)
Vrednotenje	5.263	58.409
Trajna slabitev	(3.676)	-
Ob koncu leta	1.294.389	1.470.120

Dana posojila delničarju Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Na začetku leta	7.999.788	8.099.996
Odobrena posojila	21.400.000	9.000.000
Vrnjena posojila	(22.919.185)	(9.100.000)
Obračunane obresti	359.420	401.203
Zmanjšanje obresti	(359.472)	(401.411)
Ob koncu leta	6.480.551	7.999.788
Plačane obresti	363.717	425.096

Novo dana posojila so dolgoročne in kratkoročne narave, pri čemer so dolgoročna posojila obrestovana po 5 % tržni obrestni meri in kratkoročna po 2 % tržni obrestni meri. Posojila so zavarovana z bianco menicami.

Posojila, dana ostalim povezanim osebam Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Na začetku leta	21.563.957	19.751.835
Odobrena posojila	13.755.670	17.800.000
Vrnjena posojila	(20.898.840)	(15.987.130)
Obračunane obresti	713.657	950.259
Zmanjšanje obresti	(720.985)	(951.007)
Ob koncu leta	14.413.459	21.563.957
Plačane obresti	747.689	1.000.855

Posojila, dana ostalim povezanim osebam, so bila dana po tržni obrestni meri v razponu od 8 % do 2 %. Dana so bila v glavnem kratkoročna posojila; eno posojilo pa je dolgoročno z dobo odplačevanja do 5 let. Posojila so različno zavarovana, in sicer z dolžniškimi vrednostnimi papirji, z bianco menicami, z zastavami nepremičnin (hipoteko na nepremičnine) ali s pogodbo o prodaji in odstopu terjatev.

Posojila, prejeta od odvisnih družb Adriatica Slovenice d. d.

v EUR	2016	2015
Na začetku leta	15.355	43.971
Odobrena posojila	100.000	80.000
Vrnjena posojila	(54.350)	(108.700)
Obračunane obresti	199	483
Zmanjšanje obresti	(368)	(399)
Ob koncu leta	60.836	15.355
Plačane obresti	(368)	399

*Opomba: Prikaz gibanja posojil do povezanih oseb vključuje tudi gibanje obresti.

Posojilo, prejeta leta 2015 je zavarovalnica dokončno vrnila februarja 2016. Leta 2016 je od odvisne družbe VIZ d. o. o. prejela kratkoročno posojilo v višini 100.000 evrov. Posojilo bo obrestovano po vsakokratni obrestni meri

med povezanimi osebami. Posojilo je kratkoročno in sukcesivno s skrajnim rokom vračila 26. januarja 2017. Prejeto posojilo ni bilo posebej zavarovano.

Zavarovalnica v letu 2016 ni poslovala z bankami, ki bi bile povezane osebe.

Terjatve in obveznosti do članov uprave, nadzornega sveta in zaposlenih po individualni pogodbi

Zavarovalnica Adriatic Slovenica na zadnji dan leta 2016 izkazuje naslednje kratkoročne poslovne terjatve in obveznosti:

- do članov uprave 96 evrov terjatev in nič obveznosti. Terjatve se nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo) in na terjatve za najem parkirnega mesta;
- do članov nadzornega sveta in revizijske komisije 36.503 evrov terjatev in nič obveznosti. Terjatve se nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (za premijo) v višini 481 evrov in na terjatev iz uveljavljenih regresnih terjatev v višini 36.022 evrov, ki se odplačuje v skladu s sporazumom;
- do zaposlenih na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe, 9.447 evrov terjatev in 42 evrov obveznosti. Med terjatvami se večji del v višini 7.007 evrov nanaša na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija), preostali del pa na terjatve iz najemnine za parkirnine. Obveznosti se v celoti nanašajo na povračila potnih stroškov.

Terjatve iz premije predstavljajo odprte nezapadle terjatve. Terjatve iz najemnin za parkirna mesta predstavljajo terjatve za najemnine v decembru in so bile poravnane z odtegljajem pri plači januarja 2017.

Leta 2016 zavarovalnica družba ali njena podrejena družba nista odobrili niti prejeli predujmov in posojil članom uprave, članom nadzornega sveta ali zaposlenim na podlagi pogodbe, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe. Prav tako do posloводства družbe niso bile izdane morebitne opcije za nakup delnic ali sklenjeni pomembni posli, ki ne bi bili izkazani v izkazih zavarovalnice.

Družba ima do članov organov vodenja podrejenih in pridruženih družb odprtih 1.148 evrov terjatev in nič evrov obveznosti. Terjatve so iz zavarovalnih premij.

Družba ima do članov organov nadzora podrejenih in pridruženih družb odprtih 131 evrov terjatev in nič obveznosti. Terjatve so iz zavarovalnih premij.

Posli z ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije

V letu 2016 je med družbo in ožjimi družinskimi člani vseh članov uprave, nadzornega sveta in revizijske komisije prišlo do sklepanja zavarovalnih poslov, pri čemer so ožji družinski člani plačali družbi premijo za sklenjena zavarovanja, in sicer:

- ožji družinski člani vseh članov uprave so plačali v skupnem za 1.208 evrov zavarovalne premije;
- ožji družinski člani vseh članov nadzornega sveta so plačali v skupnem za 6.524 evrov zavarovalne premije;
- ožji družinski člani vseh članov revizijske komisije so plačali v skupnem 5.290 evrov zavarovalne premije.

Zavarovalne premije, ki so jih plačali ožji družinski člani, so bile plačane na podlagi sklenjenih zavarovanj po normalnih tržnih pogojih oziroma po cenikih z običajnimi popusti za nepovezane osebe.

Družba je v letu 2016 iz sklenjenih zavarovalnih premij izplačala ožjim družinskim članom vseh članov nadzornega sveta za 1.954 evrov škod, ožjim družinskim članom vseh članov revizijske komisije za 856 evrov škod, medtem ko ožjim družinskim članom vseh članov uprave v letu 2016 ni izplačala nobenih škod.

Posli s ključnim poslovodstvom obvladujočih družb Adriatica Slovenice d. d.

Ključno poslovodstvo obvladujočih družb Adriatica Slovenice sestavljajo vsi člani upravnega odbora, ki vodijo in nadzirajo obvladujočo družbo KD Group d. d. in na najvišji ravni obvladujočo družbo KD d. d.

Ključnemu poslovodstvu obvladujočih družb zavarovalnice Adriatic Slovenica je bilo v letu 2016, poleg 320 evrov izplačil za nastale škode iz sklenjenih zavarovalnih pogodb, od zavarovalnice izplačanih tudi 2.367 evrov potnih stroškov za službena potovanja.

Terjatve, ki jih ima zavarovalnica ob koncu leta 2016 v poslovnih knjigah izkazane do ključnega poslovodstva obvladujočih družb, vse do najvišje obvladujoče družbe, znašajo 36.393 evrov. Odprte terjatve se nanašajo na terjatve iz zavarovalnih poslov (premija) in najemnin za parkirna mesta v višini 371 evrov in predvsem na terjatev iz uveljavljenih regresnih terjatev v višini 36.022 evrov, ki se redno poravnava v skladu s sporazumom o obročnem plačilu terjatve. Na zadnji dan leta 2016 zavarovalnica nima odprtih obveznosti do članov poslovodstva obvladujočih družb.

B.2 ZAHTEVE GLEDE SPOSOBNOSTI IN PRIMERNOSTI

Sposobnost in primernost (fit & proper) pomeni strokovno usposobljenost in osebno primernost članov nadzornega sveta, članov revizijske komisije nadzornega sveta, članov uprave in nosilcev ključnih funkcij (v nadaljevanju: vodilno osebje) za opravljanje funkcije v družbi. Zahteve glede strokovne usposobljenosti se nanašajo na formalne kvalifikacije, znanje in izkušnje, zahteve glede primernosti pa na značaj, vedenje in poslovno ravnanje posameznega člana vodilnega osebja družbe.

Za vodilno osebje družbe veljajo posebne zahteve glede strokovne usposobljenosti in osebne primernosti zaradi odgovornosti, ki jih imajo za vodenje oziroma nadzor družbe. Zahtevana znanja, sposobnosti in izkušnje vsake posamezne osebe v zvezi s kolektivnimi zahtevami glede sestave organov vodenja in nadzora družbe zagotavljajo, da te osebe na podlagi dobrega razumevanja in poznavanja poslovanja, tveganj in strukture upravljanja družbe ter poznavanja zakonodaje sprejemajo kompetentne odločitve pri vodenju družbe.

Nadzorni svet družbe je pristojen za ocenjevanje sposobnosti in primernosti posameznih članov nadzornega sveta, revizijske komisije nadzornega sveta in uprave v skladu s Politiko zagotavljanja sposobnosti in primernosti vodilnega osebja. Posamezni član nadzornega sveta se mora pri izvedbi ocenjevanja lastne sposobnosti in primernosti v celoti izločiti iz postopka in ne sme biti prisoten pri ocenjevanju, lahko pa se z njim v postopku ocenjevanja z njim opravi razgovor, da bi razjasnili določene okoliščine. Uprava je pristojna za ocenjevanje sposobnosti in primernosti nosilcev ključnih funkcij v skladu s politiko. Podpora procesu ocenjevanja sposobnosti in primernosti vodilnega osebja družbe v skladu s politiko izvaja nosilec funkcije skladnosti ob podpori tima Kadri, tima Podpora upravi in tima Pravna podpora, ki v okviru poslovne dokumentacije vodijo tudi dokumentacijo, ki nastane pri izvajanju te politike oziroma za potrebe izvajanje politike.

Zahteve o sposobnosti in primernosti v družbi so določene posebej za:

- člane nadzornega sveta in revizijske komisije nadzornega sveta družbe;
- člane uprave družbe;
- nosilce ključnih funkcij v družbi.

Član nadzornega sveta družbe mora izpolnjevati pogoje, ki jih za opravljanje funkcije člana nadzornega sveta zavarovalnice v Republiki Sloveniji določajo vsakokrat veljavni predpisi. Sestava članov nadzornega sveta mora biti takšna, da je vedno zagotovljena ustrezna raznolikost kvalifikacij, znanja in izkušenj za ustrezno nadzorovanje družbe.

Član revizijske komisije nadzornega sveta družbe mora izpolnjevati pogoje, ki jih za opravljanje funkcije člana revizijske komisije nadzornega sveta v Republiki Sloveniji določajo vsakokrat veljavni predpisi.

Član uprave družbe mora izpolnjevati pogoje, ki jih za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalnice v Republiki Sloveniji določajo vsakokrat veljavni predpisi, in kriterije, ki so določeni v sistemizaciji delovnih mest v družbi. Sestava članov uprave mora biti takšna, da je vedno zagotovljena ustrezna raznolikost kvalifikacij, znanja in izkušenj za ustrezno vodenje družbe.

Nosilec ključne funkcije v družbi mora izpolnjevati pogoje, ki jih za opravljanje funkcije nosilca ključne funkcije v zavarovalnici v Republiki Sloveniji določajo vsakokrat veljavni predpisi, in kriterije, ki so za posamezno delovno mesto določeni v sistemizaciji delovnih mest v družbi.

Ocenjevanje sposobnosti zajema predvsem pregled življenjepisa, predhodnih zaposlitev, potrdil o pridobljeni ravni izobrazbe, dokazil o opravljenih licencah in pridobljenih strokovnih nazivih, pregled referenc, vse z namenom, da se ugotovi, ali ima vodilno osebo vsa potrebna znanja in izkušnje. Ocenjevanje primernosti zajema predvsem pregled pridobljenih izpisov iz kazenske evidence, evidence neplačnikov in drugih uradnih evidenc, ki izkazujejo osebno integriteto posameznika, dokazil o razveljavitvi, odvzemu ali preklicu registracije, dovoljenja, članstva v strokovnem ali stanovskem združenju, licence ali odpoklica s funkcije, vse z namenom, da se ugotovi, ali je posamezna oseba primerna za opravljanje določene funkcije.

Pred oblikovanjem predloga skupščini delničarjev za imenovanje člana nadzornega sveta, mora nadzorni svet od kandidata pridobiti potrebne podatke skupaj z ustreznimi dokazili. Če nadzorni svet tako odloči, lahko zahteva od kandidata tudi, da opravi razgovor z namenom razjasnitve določenih okoliščin. Nadzorni svet skupščini delničarjev predlaga za imenovanje za člana nadzornega sveta le osebo, za katero iz pridobljenih podatkov nedvoumno izhaja, da izpolnjuje pogoje za imenovanje na funkcijo. Presoja sposobnosti in primernosti člana nadzornega sveta, predstavnika delavcev, nadzorni svet opravi takoj po imenovanju s strani sveta delavcev. Član nadzornega sveta, predstavnik delavcev, mora podatke skupaj z ustreznimi dokazili posredovati predsedniku nadzornega sveta v 30 dneh od imenovanja. Če nadzorni svet oceni, da član ne izpolnjuje pogojev sposobnosti in primernosti, o tem obvesti svet delavcev.

Pred sprejemom sklepa o imenovanju člana revizijske komisije mora nadzorni svet od kandidata pridobiti potrebne podatke skupaj z ustreznimi dokazili. Če nadzorni svet tako odloči, lahko zahteva od kandidata tudi, da opravi razgovor za razjasnitve določenih okoliščin. Nadzorni svet imenuje za člana revizijske komisije le osebo, za katero iz pridobljenih podatkov nedvoumno izhaja, da izpolnjuje pogoje za imenovanje na funkcijo.

Pred sprejemom sklepa o imenovanju člana uprave mora nadzorni svet od kandidata pridobiti potrebne podatke skupaj z ustreznimi dokazili. Če nadzorni svet tako odloči, lahko zahteva od kandidata tudi, da opravi razgovor z namenom, da razjasni določene okoliščine. Nadzorni svet imenuje za člana uprave le osebo, za katero iz pridobljenih podatkov nedvoumno izhaja, da izpolnjuje pogoje za imenovanje na funkcijo.

Pred izdajo pooblastila za opravljanje ključne funkcije mora uprava od kandidata pridobiti potrebne podatke skupaj z ustreznimi dokazili. Če uprava tako odloči, lahko zahteva od kandidata tudi, da opravi razgovor z namenom razjasnitve določenih okoliščin. Uprava izda pooblastilo za opravljanje ključne funkcije le osebi, za katero iz pridobljenih podatkov nedvoumno izhaja, da izpolnjuje pogoje za opravljanje te funkcije.

Člani nadzornega sveta, revizijske komisije nadzornega sveta in uprave ter nosilci ključnih funkcij morajo pisno obvestilo o vsaki spremembi podatkov in okoliščin, ki so bili osnova za oceno sposobnosti in primernosti, nemudoma posredovati:

- predsedniku nadzornega sveta, če gre za spremembo v zvezi s članom nadzornega sveta, članom revizijske komisije nadzornega sveta ali uprave oziroma namestniku predsednika nadzornega sveta, če gre za spremembo v zvezi s predsednikom nadzornega sveta;
- članu uprave, zadolženemu za upravljanje s kadri, če gre za spremembo v zvezi z nosilcem ključnih funkcij.

Prejemnik obvestila posreduje obvestilo tudi nosilcu funkcije skladnosti. Prejemnik obvestila glede na vsebino obvestila odloči, ali mora nadzorni svet oziroma uprava ponovno opraviti presojo sposobnosti in primernosti osebe, pri kateri je prišlo do spremembe podatkov in okoliščin. Če pristojni član uprave v okviru rednih letnih razgovorov oceni, da bi bilo treba pri nosilcu ključne funkcije ponovno opraviti presojo sposobnosti in primernosti, o tem obvesti člana uprave, zadolženega za upravljanje s kadri, ki odloči, ali mora uprava ponovno opraviti

presojo sposobnosti in primernosti. Predsednik nadzornega sveta (namestnik predsednika, če gre za okoliščine v zvezi s predsednikom nadzornega sveta) oziroma član uprave, zadolžen za upravljanje s kadri, je pristojen tudi za odločitev, ali mora nadzorni svet oziroma uprava ponovno opraviti presojo sposobnosti in primernosti osebe, za katero je na drug način izvedel, da je prišlo do spremembe podatkov in okoliščin, ki so bili osnova za oceno sposobnosti in primernosti.

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

B.3.1 Sistem upravljanja tveganj

Sistem upravljanja s tveganji v zavarovalnici Adriatic Slovenici d. d. je celovit proces, voden in nadziran od uprave družbe in je oblikovan z namenom ugotavljanja možnih dogodkov, ki lahko negativno vplivajo na poslovanje družbe ter z namenom upravljanja s tveganji v zavarovalnici v okviru apetita do tveganja in sicer na takšen način, da daje razumno zagotovilo glede doseganja poslovnih ciljev zavarovalnice. Je strukturiran in discipliniran pristop, ki združuje strategije, procese, ljudi, tehnologijo in znanje z namenom vrednotenja in obvladovanja tveganj s katerimi se zavarovalnica srečuje. S tega vidika upravljanje s tveganji zavarovalnica opredeljuje kot vrsto dejavnosti, ki se jih izvaja z namenom, da se zmanjša izpostavljenost potencialnim izgubam. Obvladovanje tveganj uprava družbe razume kot prvo linijo obrambe v družbi oziroma kot način, da se prepreči nastanek razmer, ki bi lahko ogrozile obstoj družbe. Pri tem kapital družbe dopolnjuje obvladovanje tveganj v smislu zagotavljanja izpolnjevanja obveznosti družbe tudi ob zanjo neugodnih izrednih dogodkih. Obvladovanje tveganj je eden osrednjih delov strateškega upravljanja družbe.

Glavne aktivnosti v procesu Upravljanje s tveganji so:

- prepoznavanje, merjenje in spremljanje vseh tveganj, s katerimi se družba sooča pri svojem poslovanju;
- koordinacija izračunavanja solventnostnih in minimalnih kapitalskih zahtev ter razpoložljivega kapitala po direktivi Solventnost II;
- izdelava poročila o lastni oceni tveganj in solventnosti (ORSA);
- koordinacija izvajanja regulatornega poročanja in javnih razkritij v zvezi s Solventnostjo II;
- razvoj, vpeljava ali izboljševanje tehnik za zmanjševanje tveganj;
- planiranje ter upravljanje z zahtevanim in razpoložljivim kapitalom družbe;
- razvoj lastnih parametrov oziroma lastnega internega ali delnega internega modela za izračun kapitalskih zahtev;
- spremljanje novosti glede Solventnosti II, izobraževanje in njihova implementacija;
- svetovanje upravi v zvezi z upravljanjem neprekinjenega poslovanja v družbi.

Izvajanje funkcije upravljanja s tveganji v družbi je v pristojnosti stalnega tima Upravljanje s tveganji. Direktor tima je hkrati tudi nosilec ključne funkcije upravljanja s tveganji. Sicer se sam proces upravljanja s tveganji v skladu s tri-stebno zasnovo sistema obrambe pred tveganji izvaja preko celotne družbe, pri čemer je prvi steber, v katerega so vključeni vsi poslovni procesi v družbi oziroma njihovi skrbniki, odgovoren za dnevno operativno obvladovanje tveganj, ki nastajajo pri procesu oziroma so posledica procesa. Drugi steber, ki ga sestavljata tim Upravljanje s tveganji ter Odbor za upravljanje s tveganji je odgovoren za pregled in koordinacijo delovanja prvega stebra obrambe, določanje politik, strategij, toleranc in limitov do tveganj ter pripravo in eskaliranje poročil upravnim in nadzornim organom družbe. Tretji steber, ki vključuje notranjo in zunanjo revizijo oziroma druge dajalce zagotovil, pa je odgovoren za zagotavljanje neodvisnih zagotovil glede upravljanja s tveganji v družbi. Tristebni sistem obrambe pred tveganji je povzet z naslednjo sliko:

Tristebni sistem obrambe pred tveganji



Hierarhično so odgovornosti oseb ali funkcij v sistemu upravljanja s tveganji v družbi ponazorjene s piramido vlog, kot jih prikazuje spodnja slika. Vloge in odgovornosti so skladne s tristebnim sistemom, prikazanim v zgornji sliki.

Piramida vlog



Na vrhu piramide so uprava in nadzorni svet družbe ter odbor za upravljanje z bilanco, ki nosijo končno odgovornost za notranje okolje, povezano s tveganji in kontrolami, in so obenem odgovorni za pregledovanje in sprejemanje poslovnih strategij in politik s področja upravljanja s tveganji.

Drugi nivo predstavlja Odbor za upravljanje s tveganji. Njegovo delovanje ureja Poslovnik o delovanju odbora za upravljanje s tveganji. Odbor je odgovoren za zbiranje informacij o tveganjih z nižjih nivojev sistema ter za

preučevanje, poročanje in svetovanje upravi družbe ter podajanje smernic s področja upravljanja različnih vrst tveganj v družbi.

Tim Upravljanje s tveganji kot tretji nivo je odgovoren za oblikovanje in delovanje sistema upravljanja s tveganji ter koordiniranje aktivnosti upravljanja s tveganji preko celotne organizacije. Tim poroča tako upravi kot Odboru za upravljanje s tveganji.

Ker tveganja nastajajo pri izvajanju poslovnih procesov, ali pa so z njimi povezana, je skrbništvo nad tveganji oziroma odgovornost za upravljanje s tveganji, ki izhajajo iz poslovnih procesov oziroma so z njimi povezana, dodeljeno skrbnikom poslovnih procesov. Skrbniki tveganj (po navadi je to direktor tima, ki skrbi za posamezni proces) so torej prevzemniki tveganj in so odgovorni za kontinuirano odkrivanje, ocenjevanje, merjenje in poročanje (timu Upravljanje s tveganji) ter začetno obvladovanje tveganj na svojih procesih.

Zadnji nivo v sistemu upravljanja s tveganji sta procesa notranjega in zunanjega revidiranja. Odgovorna sta za neodvisno ocenjevanje učinkovitosti procesa in praks obvladovanja tveganj ter za dajanje pravočasnih in objektivnih priporočil in zagotovil glede upravljanja s tveganji.

Funkcija upravljanja s tveganji

Funkcija Upravljanja s tveganji predstavlja eno izmed štirih ključnih funkcij v družbi. Sistemsko je umeščena v sistem upravljanja s tveganji oziroma v drugi steber (obrambno linijo) učinkovitega sistema upravljanja s tveganji. Nosilec ključne funkcije upravljanja s tveganji v družbi je direktor tima Upravljanje s tveganji.

Pri imenovanju in podelitvi pooblastila nosilcu funkcije upravljanja s tveganji uprava upošteva zakonske pogoje ter standarde sposobnosti in primernosti.

Nosilec ključne funkcije upravljanja s tveganji je član naslednjih odborov:

- odbor za upravljanje s tveganji;
- naložbeni odbor;
- odbor za oblikovanje rezervacij;
- odbor za upravljanje z bilanco družbe.

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

Glavne naloge ključne funkcije upravljanja s tveganji so naslednje:

- celostna koordinacija in nadzor aktivnosti, povezanih z upravljanjem s tveganji v družbi;
- merjenje in ocenjevanje celostnega profila tveganj družbe, vključno z zgodnjim zaznavanjem potencialnih prihodnjih tveganj;
- poročanje upravi družbe o tveganjih, ki so bila opredeljena kot pomembna.

Funkcija upravljanja s tveganji je odgovorna za izdelavo pravih smernic za razvoj strategij in procesov za identifikacijo, merjenje, monitoring, obvladovanje in poročanje o tveganjih v družbi. Odgovorna je tudi za izračunavanje kapitalskih zahtev in kapitalске ustreznosti družbe, izdelovanje in upravljanje s profilom tveganj družbe, upoštevanje medsebojnih vplivov različnih kategorij tveganj ter prepoznavanje in sistemsko integracijo prihodnjih tveganj.

Poleg tega je ključna funkcija upravljanja s tveganji odgovorna za izvajanje procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter za poročanje izsledkov tega upravi družbe. Ključna funkcija je soodgovorna za razvoj Strategije upravljanja s tveganji ter odgovorna za pripravo vseh podatkov, ki jih uprava in odbori družbe potrebujejo za sprejem potrebnih odločitev (npr. glede apetita do tveganj).

V sklopu svojih odgovornosti ključna funkcija upravljanja s tveganji zagotavlja tudi dodatne ocene primernosti zunanjih bonitetnih ocen, ki se uporabljajo pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij in izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala.

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

Opredelitev kategorij tveganj

Sistem upravljanja s tveganji zajema najmanj naslednja najpomembnejša področja tveganj:

- sklepanje zavarovanj in oblikovanje zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- upravljanje sredstev in obveznosti;
- naložbe, tudi v izvedene finančne instrumente in podobne obveze;
- likvidnost;
- upravljanje zavarovalnih, tržnih, kreditnih, operativnih, likvidnostnih tveganj in tveganj koncentracije ter vseh drugih tveganj, ki jim je družba izpostavljena;
- pozavarovanje in druge tehnike za zmanjševanje tveganj.

Poleg navedenih sistem upravljanja tveganj zaobjema tudi upravljanje drugih tveganj, ki jim je družba izpostavljena. V družbi so tveganja podrobneje razvrščena v skladu s šifrantom tveganj, ki je sestavni del Kataloga tveganj družbe.

Proces upravljanja s tveganji

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

Družba ima v sklopu politik, ki določajo sistem upravljanja s tveganji, določene načrte ukrepov upravljanja tveganj, ki obsegajo:

- notranje postopke za upravljanje tveganj;
- ukrepe za upravljanje tveganj in notranje postopke za izvajanje teh ukrepov;
- notranje postopke za spremljanje izvajanja ukrepov za upravljanje tveganj.

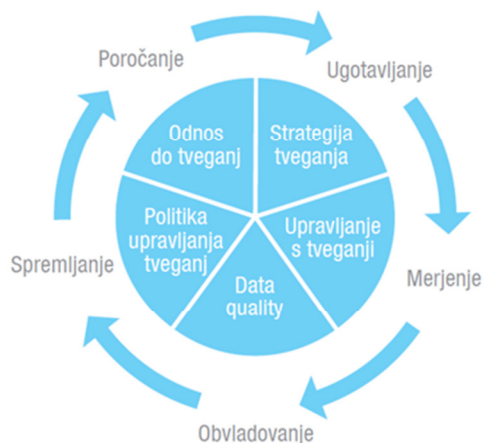
Ukrepi za upravljanje tveganj in postopki za izvajanje in spremljanje izvajanja teh ukrepov so določeni za vsako vrsto tveganja, ki jim je družba izpostavljena pri posameznih vrstah poslov, ki jih opravlja, in za tveganja, ki jim je izpostavljena pri vseh poslih, ki jih opravlja.

Ne glede na specifične posamezne vrste tveganja, proces upravljanja s tveganji vsebuje vsaj naslednje ključne korake:

- ugotavljanje – identifikacija tveganj, ki obsega celovito in pravočasno prepoznavanje tveganj, katerim je oziroma bi jim lahko bila izpostavljena družba ter analizo vzrokov za njihov nastanek;

- merjenje oziroma ocenjevanje tveganj, ki obsega izdelavo kvantitativnih in/ali kvalitativnih ocen za merljiva in/ali nemerljiva tveganja, ki so bila identificirana v postopku ugotavljanja tveganj;
- obvladovanje tveganj, ki obsega proces izbire in implementacije ukrepov za zniževanje tveganj;
- spremljanje tveganj, ki obsega pravila glede odgovornosti, pogostosti in načina spremljanja tveganj;
- poročanje o tveganjih, ki obsega vsebino rednih in izrednih poročil ter frekvenco poročanja.

Proces upravljanja s tveganji



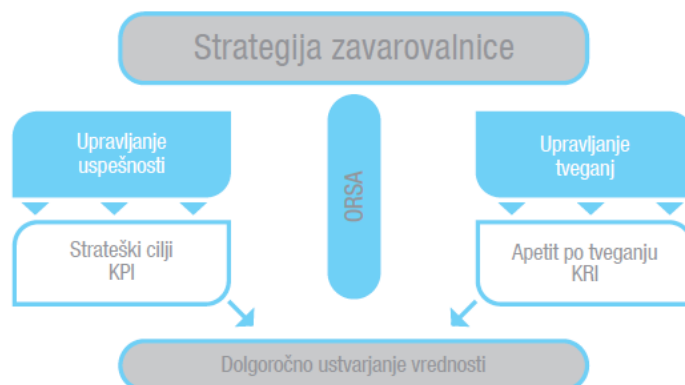
Sistem spremljanja tveganj zagotavlja, da ima družba notranje ustrezne kontrole in da zaposleni vse postopke ustrezno razumejo in izvajajo. Ko so vsa ključna tveganja enkrat identificirana, ocenjena, obvladovana in kontrolirana, se pridobi tudi neodvisna zagotovila, da se te aktivnosti izvajajo po pričakovanih ter da so rezultati kontrol pravilni. Zagotovila daje tim Notranje revidiranje in zunanja revizija.

Vsi timi, vključeni v prvi steber sistema obrambe pred tveganji so dolžni timu Upravljanja s tveganji redno četrtletno poročati o upravljanju s tveganji, ki izvirajo iz procesov ali so njihova neposredna posledica, katerih skrbniki so timi. Poročanje se izvaja v obliki poročanja ažuriranega kataloga tveganj (kvartalna izvedba postopka samoocenjevanja) ter poročanja rezultatov izračuna določenih ključnih kazalnikov tveganj. Prav tako so ti timi dolžni timu Upravljanja s tveganji četrtletno poročati o delovanju in rezultatih notranjih kontrol, ki se izvajajo na procesih. Nosilec ključne funkcije upravljanja s tveganji je dolžan o izsledkih procesa upravljanja s tveganji poročati upravnim in nadzornim organom družbe ter nosilcem ostalih ključnih funkcij v družbi.

Informacije o strategijah za obvladovanje tveganj, ciljih, postopkih in poročanjem

Družba je v letu 2013 sprejela krovno strategijo upravljanja s tveganji. Ta podobno, kot vse druge dejavnosti v družbi, temelji na strategiji poslovanja zavarovalnice in strategiji upravljanja kapitala družbe. Po oblikovanju strategije so se vzpostavili zgoraj opisani nadzorni mehanizmi, ki omogočajo, da se strategija izvaja tako, da lahko optimalno izvajajo ključne dejavnike vrednosti in učinkovito upravljajo s tveganji, ki nastanejo pri teh dejavnostih.

Povezanost strategije zavarovalnice s sistemom upravljanja s tveganji

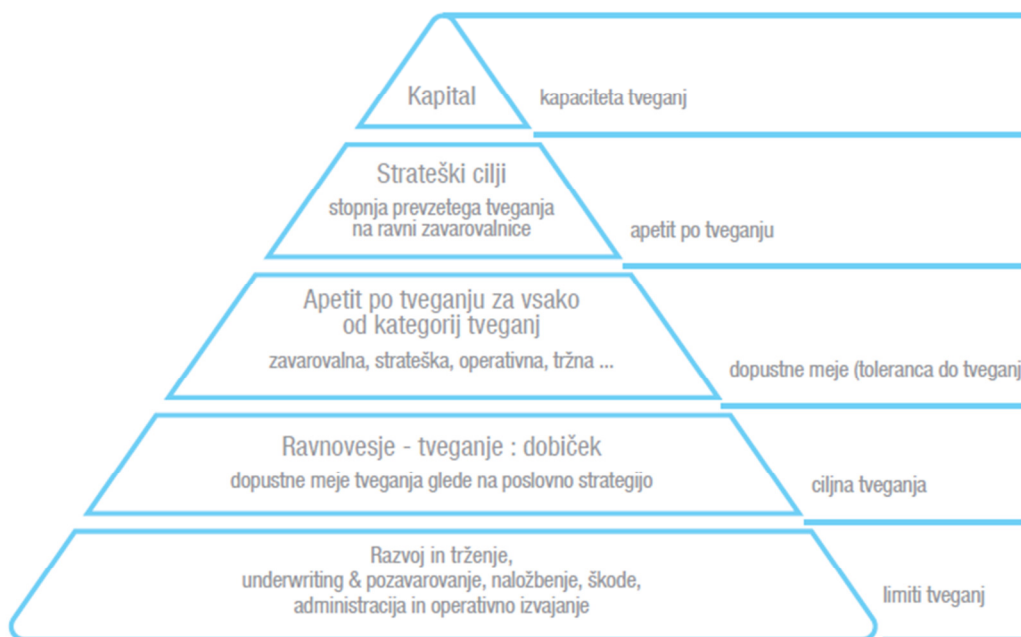


Temeljni koncepti strategije upravljanja s tveganji so torej na podlagi strategije poslovanja in upravljanja s kapitalom (kapaciteto tveganj) določiti ustrezen apetit do tveganj, vključno z limiti in tolerancami do tveganj.

Apetit družbe do tveganja predstavlja na nivoju podjetja skupni znesek tveganja, ki ga je družba pripravljena sprejeti pri uresničevanju svojega poslanstva in vizije, poslovnih in strateških ciljev. Apetit družbe po tveganju je omejen s kapaciteto tveganj (angl. risk capacity), ki ga je zavarovalnica sposobna prevzeti glede na razpoložljiv regulatomi kapital družbe. Apetit družbe po tveganju je jasno opredeljen in ustrezno predstavljen v celotni organizaciji na vseh nivojih ter je vključen v proces poslovnega planiranja prihodnjega poslovanja. Apetit do tveganj je izražen v obliki izjav in v obliki metrike. Dopustne meje tveganja (angl. risk tolerance) predstavljajo največje tveganje, ki ga je zavarovalnica pripravljena sprejeti, glede na vsako kategorijo tveganja za doseganje poslovnih in strateških ciljev na takšen način, da zavarovalnica kumulativno deluje v okviru definiranega apetita po tveganju. Operativni limiti se nanašajo na vsakodnevne poslovne odločitve.

Odnos med apetitom do tveganj, kapaciteto tveganj, toleranco do tveganj in operativnimi limiti je grafično prikazan s spodnjo sliko.

Odnos med apetitom do tveganj, kapaciteto tveganj, toleranco do tveganj in operativnimi limiti



Družba v sklopu procesa načrtovanja prihodnjega poslovanja poleg poslovnih ciljev upošteva tudi zastavljen apetit do tveganj. Poslovni plan se pred sprejetjem testira še z vidika izpolnjevanja zahtev kapitalске ustreznosti po določilih Solventnosti II.

B.3.2 Opis procesa lastne ocene tveganj in solventnosti

Za izvajanje ORSA ima družba vpeljana posebno proceduro, prilagojeno svoji organizacijski strukturi ter sistemu upravljanja s tveganji, ki je prilagojena naravi, obsegu in kompleksnosti tveganj, s katerimi se družba sooča pri svojem poslovanju. Pri izvajanju ORSA se družba opira na načelo sorazmernosti. To se nanaša na izbrane metode vrednotenja, kompleksnost procesa ter pogostost izvajanja ocene. Ker je ORSA zelo pomembno orodje za upravljavške in nadzorne organe družbe, so ti aktivno vključeni v proces izvajanja ORSA oziroma so lastniki samega procesa (pristop od zgoraj navzdol). Aktivna vključenost pomeni predvsem usmerjanje izvajanja lastne ocene ter kritično obravnavo uporabljenih predpostavk in rezultatov. ORSA namreč upravljavskim in nadzornim organom družbe omogoča razumljiv in celosten pogled na tveganja, katerim je družba izpostavljena, in jim pomaga razumeti, kaj ta tveganja pomenijo v smislu kapitalskih zahtev družbe oziroma v smislu potreb po izvajanju (dodatnih) ukrepov za blaženje oziroma prenos teh tveganj. Na podlagi izsledkov ORSA upravljavski in nadzorni organi družbe potrdijo kratkoročne in dolgoročne poslovne strategije oziroma zahtevajo izvedbo ukrepov v primeru, če ORSA nakazuje na uresničitev kakšnega od tveganj, ki bi lahko ogrozilo ciljno kapitalsko ustreznost družbe.

Za operativno koordinacijo izvajanja ORSA je odgovoren tim Upravljanje s tveganji, ki je hkrati skrbnik procesa ORSA. Odgovoren je za vse korake v procesu, od načrtovanja ORSA, definiranja in izvedbe stresnih scenarijev, izvedbe vseobsegajoče ocene profila tveganj družbe, napovedovanja bodočih kapitalskih zahtev ter pripravo poročil o izvedbi ORSA.

Kot skrbnik procesa ima tim Upravljanje s tveganji pristojnost, da v proces smiselno in po potrebi vključuje tudi ostale time družbe. Drugi timi se lahko vključujejo v vseh korakih procesa ORSA, njihova vključenost pa se tipično predvidi in potrdi v vsakokratni fazi načrtovanja izvedbe ORSA. Zaradi svojih specifičnih vlog v procesu

ORSA so vanj poleg tima Upravljanje s tveganji stalno vključeni timi Aktuarska dejavnost, Zakladništvo, Finance in računovodstvo ter Kontroling.

Politika predvideva, da je proces ORSA sestavljen iz petih korakov, in sicer:

1. določitev tveganj, ki jim je družba izpostavljena;
2. definiranje stresnih scenarijev;
3. izračun testov občutljivosti na stresne situacije;
4. ocena prihodnjih kapitalskih zahtev;
5. priprava ORSA poročila.

V prvem koraku je potrebno identificirati vsa tveganja, ki jim je družba izpostavljena, ali bi jim lahko bila, izpostavljena v prihodnosti oziroma vsa tista tveganja, ki lahko ogrozijo doseganje strateških ciljev družbe. Kot orodje za identifikacijo in popis tveganj uporablja družba Katalog tveganj. Za upoštevanje v ORSA se tipično določi do dvajset najpomembnejših tveganj po vsakokratnem popisu tveganj. Kot pomembna se klasificirajo vsa tveganja, ki imajo pomemben vpliv na delovanje družbe ali ki se pojavljajo z veliko verjetnostjo. Družba identificira tveganja na podlagi informacij, ki jih pridobi od vseh posameznih skrbnikov procesov. V prvem koraku se tudi preverja ustreznost standardne formule in podaja informacije glede morebitnih odstopanj od nje. Ob upoštevanju morebitnih odstopanj se ocenijo celostne solventnostne potrebe zavarovalnice.

V drugem koraku se na podlagi identificiranih najpomembnejših tveganj definirajo stresni scenariji. Stresni scenariji morajo biti definirani vsaj za pet najpomembnejših tveganj po Katalogu tveganj oziroma vsaj za toliko najpomembnejših tveganj, kolikor jih je potrebno, da so s stresi zastopani vsi pomembnejši moduli tveganj standardne formule za izračun kapitalskih zahtev. Pri zasnovi scenarijev tipično sodelujejo timi, ki so skrbniki najpomembnejših tveganj družbe po Katalogu tveganj. Družba poleg tehnike stresnih scenarijev lahko uporablja tudi tehniko reverzних stresnih scenarijev.

V tretjem koraku se na podlagi srednjeročnega poslovnega načrta družbe najprej izračuna bazni scenarij kapitalске ustreznosti družbe po Solventnosti II za opazovano obdobje. Nato se na podlagi definiranih stresnih scenarijev te strese aplicira na bazni scenarij, za posamezni stresni scenarij pa se izračuna kapitalsko ustreznost v opazovanem obdobju.

V četrtem koraku se za vsakega od stresnih scenarijev predvidi blažilne ukrepe ter se oceni njihov vpliv na kapitalsko ustreznost družbe. Na podlagi rezultatov te simulacije se odloči in planira bodoče ukrepe glede upravljanja s kapitalom oziroma bodoče ukrepe upravljanja s tveganji.

V zadnjem koraku se rezultate vseh simulacij smiselno sestavi v strukturirano poročilo, kjer se jim doda potrebne komentarje, obrazložitve in predloge. Poročilo se odda upravi in nadzornemu svetu družbe, da ga odobri in sprejmeta.

V celotnem časovnem obdobju, za katerega se izvaja ORSA, se upošteva obseg in kakovost lastnih virov sredstev, kot tudi morebitne spremembe v njihovi sestavi.

Povezanost procesa ORSA s poslovnim načrtovanjem, profilom tveganja družbe, apetitom do tveganj, sistemom upravljanja ter kapitalskimi zahtevami je v grobem orisana z naslednjo sliko.

- usklajenost poslovanja s politiko družbe, navodili, postopki ter zakonskimi in drugimi predpisi, da se lahko dosegajo postavljeni cilji;
- varovanje sredstev, kar pomeni, da je poslovanje družbe zavarovano pred izgubami, prevarami in slabim vodenjem;
- preprečevanje korupcije in zlorab pooblastil z ohranjanjem poštenosti in neoporečnosti obnašanja zaposlenih;
- gospodarno in učinkovito uporabo sredstev v skladu s postavljenimi nameni in cilji;
- zanesljivost in celovitost informiranja, kar pomeni, da se za odločanje zagotavljajo, vzdržujejo, sporočajo in uporabljajo veljavne in pravočasne informacije.

Nadzorne dejavnosti so sorazmerne s tveganji, ki izhajajo iz nadzorovanih procesov. Prisotnost ustreznih notranjih kontrol je ključna pri poslovno pomembnih poslovnih procesih.

Naloge, ki se izvajajo v sistemu notranjih kontrol, se izvajajo na dveh ravneh in so naslednje:

- na najvišji ravni, tj. ravni cele družbe: planiranje, predračunavanje, spremljanje, analiziranje, ukrepanje in sankcioniranje na ravni družbe s spremljanjem kazalnikov nalog, kazalnikov tveganj, s sistemom računovodskega spremljanja poslovanja za notranje potrebe, informacijskimi procesi ter fizičnim in sistemskim varovanjem;
- na operativni ravni: to so operativni postopki notranjega kontroliranja, ki vključujejo usklajevanje, preverjanje, kontrole programov, računske točnosti, omejevanje dostopa do sredstev in dokumentov, primerjanje dosežkov s predračuni, nadziranje in podobno.

Na podlagi rezultatov kontrolnih postopkov se izvajajo ukrepi, ki preprečujejo oziroma minimizirajo tveganja.

Komuniciranje iz izsledkov notranjih kontrol in monitoring

Vsaka odgovorna oseba za izvajanje notranjih kontrol je dolžna za te notranje kontrole izvajati Notranje kontrolne preglede. Načrt izvajanja Notranjih kontrolnih pregledov se pripravi za vsako poslovno leto posebej, praviloma v zadnjem mesecu leta za prihodnje poslovno leto. Iz Kataloga notranjih kontrol za svoj proces izbire kontrole, ki jih bo pregledal v poslovnem letu in jih terminsko umesti po kvartalnih. Notranji kontrolni pregledi se planirajo v vnaprej določenem obrazcu, ki poleg naziva in zaporedne številke notranjega kontrolnega pregleda zahteva še vpis vsebine kontrol, dejavnikov tveganja, odgovorno osebo za izvedbo, terminski plan, lokacijo izvedbe pregleda ter predvideno pogostost izvajanja.

Odgovorne osebe za izvedbo kontrolnih pregledov so avtonomne pri načrtovanju notranjih kontrolnih pregledov. Avtonomnost vključuje svobodo pri izbiri števila izvedenih pregledov, vsebino pregledov in terminski načrt izvedbe pregledov. Na zahtevo tima Upravljanje s tveganji morajo biti sposobne zagovarjati svojo odločitev oziroma dokazati, da planirano število notranjih kontrolnih pregledov zadostuje za učinkovito obvladovanje vseh tveganj, ki izvirajo iz poslovnega procesa, na katerega se kontrole nanašajo.

B.5 FUNKCIJA NOTRANJE REVIZIJE

Funkcijo notranje revizije v zavarovalnici izvaja tim Notranje revidiranje (v nadaljevanju TNR), ki je samostojen stalni tim in je neposredno podrejen upravi. Funkcionalno in organizacijsko je ločen od drugih delov družbe. Predstojnik TNR ima neposreden in neomejen dostop do uprave, revizijske komisije in nadzornega sveta družbe, kar zagotavlja neodvisnost in nepristranskost delovanja TNR-ja. Funkcija notranje revizije predstavlja eno izmed štirih ključnih funkcij v družbi in predstavlja tretjo obrambno linijo sistema upravljanja s tveganji. Deluje skladno z

mednarodnimi standardi notranjega revidiranja (angl. The Institute of Internal Auditors), ZZavar-1 ter drugo zakonodajo in temeljnimi aktom TNR-ja, ki ga na podlagi soglasja Nadzornega sveta sprejme Uprava družbe.

TNR izvaja neodvisne in nepristranske aktivnosti dajanja zagotovil in svetovanja na podlagi letnega načrta dela. Sprejme ga uprava družbe ob pridobitvi soglasja nadzornega sveta.

TNR izvaja na oceni tveganj zasnovan stalen in celovit nadzor nad poslovanjem družbe z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družbe ustrezni ter delujejo na način, ki zagotavlja doseganje naslednjih pomembnih ciljev družbe:

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

TNR ocenjuje in daje ustrezna priporočila za izboljšanje postopkov upravljanja družbe za:

- sprejemanje strateških in izvedbenih odločitev;
- nadziranje upravljanja tveganj in kontroliranja;
- uveljavljanje etike in vrednot v družbi;
- zagotavljanje učinkovitega upravljanja delovanja organizacije in odgovornosti;
- sporočanje informacij o tveganjih in kontroliranju ustreznim področjem družbe;
- usklajevanje dejavnosti in sporočanje informacij med organom nadzora, zunanjimi in notranjimi revizorji.

TNR pomaga družbi dosegati zastavljene cilje s spodbujanjem premišljenega, urejenega načina vrednotenja, z izboljševanjem uspešnosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in tako prispeva k dodajanju vrednosti.

O izidih svojega dela predstojnik TNR-ja poroča neposredno upravi, revizijski komisiji in nadzornemu svetu družbe. Z revizijsko komisijo se sestane tudi brez prisotnosti uprave, kar dodatno zagotavlja neodvisnost in nepristranskost delovanja TNR-ja.

Neodvisnost in nepristranskost sta dve najpomembnejši značilnosti delovanja TNR-ja. Zato nihče v družbi ne sme vplivati na obseg, izvajanje notranjega revidiranja in na poročanje. V TNR-ja se izvajajo aktivnosti, ki zmanjšujejo tveganja slabitve neodvisnosti in nepristranskosti revizorjev. Prav tako revizorji ne opravljajo nobenih drugih nalog, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov in tako oslabile njihovo nepristranskost.

B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA

Organizirana je v stalna tima Aktuarska dejavnost za premoženjska zavarovanja in Aktuarska dejavnost za življenjska zavarovanja.

Ključne naloge aktuarske funkcije so:

- usklajevanje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij za izračun kapitalskih zahtev;
- obveščanje organov vodenja in nadzora o zanesljivosti in ustreznosti metod, modelov in predpostavk, uporabljenih v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij in o ustreznosti izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- nadziranje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij, ko se za izračun uporabljajo približki;

- preverjanje ustreznosti splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije za posamezne produkte s stališča, ali premija za posamezne produkte zadošča za pokrivanje vseh obveznosti iz teh zavarovalnih pogodb;
- preverjanje ustreznosti pozavarovanja oziroma prenosa tveganj na namensko družbo;
- sodelovanje pri uvajanju in izvajanju sistema upravljanja tveganj, zlasti pri razvoju, uporabi in spremljanju ustreznosti modelov za izračun kapitalskih zahtev in izvedbi lastne ocene tveganj in solventnosti.

Aktuarska funkcija ima pri izvajanju svojih nalog dostop do vseh informacij družbe, ki so potrebne za opravljanje nalog aktuarske funkcije (evidence, podatki, dokumenti, poročila, korespondenca z AZN-jem).

Aktuarska funkcija je vključena v vse nivoje upravljanja s tveganji. Preko izvršnega direktorja aktuarske dejavnosti je vključena v ALCO. Aktuarska funkcija sodeluje s timom Upravljanje s tveganji predvsem na področju, ki se tiče zahtev solventnosti II.

B.7 ZUNANJE IZVAJANJE

Zavarovalnica ima izdelano Politiko za oddajo funkcij v zunanje izvajanje (v nadaljevanju: Politika), ki opredeljuje načela, ki predstavljajo vodilo pri sklepanju pogodb za zunanje izvajanje funkcij ali aktivnosti ter določa način in postopek izbire zunanjih izvajalcev, ki omogoča nepretrgano spremljanje delovanja zunanjih izvajalcev in upravljanja s tveganji, ki izhajajo iz uporabe zunanjih izvajalcev.

Politika opredeljuje:

- postopek določitve ali je funkcija oziroma storitev ključna ali pomembna;
- način izbora ponudnika storitve ustrezne kakovosti ter način in pogostost ocenjevanja ponudnikovega izvajanja storitev in rezultatov;
- podrobnosti, ki jih je treba vključiti v pisni dogovor s ponudnikom storitev;
- poslovne krizne načrte, vključno z izhodnimi strategijami za ključne ali pomembne funkcije oziroma dejavnosti, oddane v zunanje izvajanje.

Zavarovalnica sklepa pogodbe o oddaji funkcije v zunanje izvajanje le z zanesljivimi in preverjenimi izvajalci, pri izbiri katerih je potrebno upoštevati pogoje, kot so opredeljeni v Politiki.

Zavarovalnica zagotavlja, skladno s Politiko, da se z izločenim poslom:

- ne poslabša kakovost sistema upravljanja družbe;
- neupravičeno poveča operativno tveganje;
- ne omeji sposobnosti Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: Agencija) za spremljanje skladnosti zavarovalnice z njenimi obveznostmi;
- ne ogrozi stalnosti in ustreznost storitev zavarovalcem.

S Politiko so predpisane aktivnosti, ki jih je v zvezi s prenosom storitve v zunanje izvajanje potrebno obvezno opraviti, prav tako tudi nabor vsebin, ki predstavljajo obvezne pogodbene določbe z zunanjim izvajalcem. Med drugim velja, da je zavarovalnica kot naročnik storitve upravičena do izvajanja revidiranja izvajalčevega nadzornega okolja in do periodičnega poročanja izvajalca o poteku izvajanja storitve. Navedeno omogoča zavarovalnici spremljanje kakovosti izvajanja storitve s strani zunanjega izvajalca in izvajanje ustreznega nadzora izvajalca v zvezi z opravljanjem storitev.

B.8 OCENA PRIMERNOSTI SISTEMA UPRAVLJANJA ZAVAROVALNICE

Družba opravlja posle v zavarovalni skupini življenjskih in v zavarovalni skupini premoženjskih zavarovanj ter dejavnost upravljanja pokojninskih skladov, čemur so prilagojeni tudi njena organizacijska sestava, proces odločanja in sistem upravljanja tveganj, določeni s statutom in Politiko sistema upravljanja, katere cilj je na pregleden in razumljiv način določiti:

- organizacijsko strukturo družbe z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti;
- učinkovit sistem prenosa informacij, sorazmeren naravi, obsegu in zahtevnosti poslov družbe, z učinkovitimi in v organizacijsko strukturo ter procese odločanja družbe integriranimi ključnimi funkcijami upravljanja;
- strukturo pisnih pravil, procesov in postopkov upravljanja tveganj, ki obsega ukrepe za zagotovitev rednega in stalnega poslovanja.

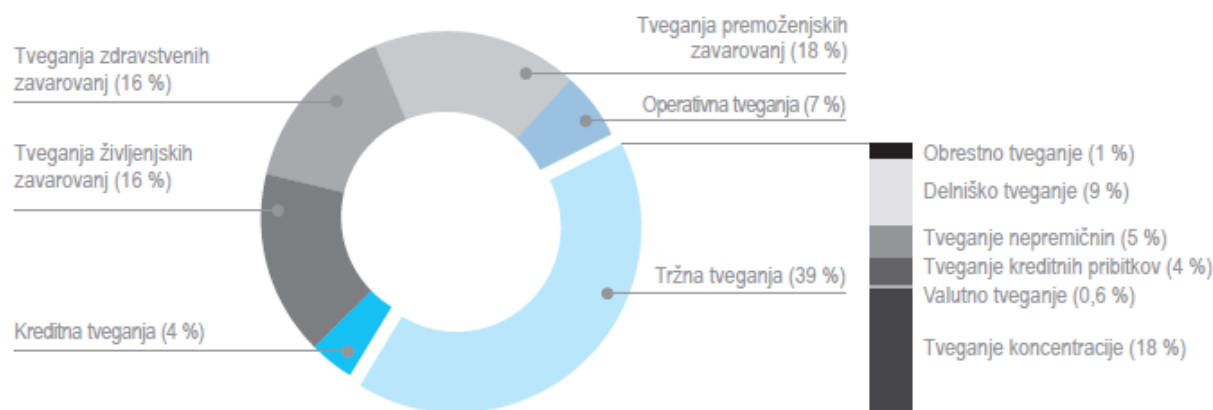
Ustreznost Politike sistema upravljanja se preverja vsaj enkrat na leto, po potrebi pa tudi pogosteje, še posebej ob morebitnih spremembah v poslovni strategiji družbe, spremembah v strategiji družbe o upravljanju s tveganji, spremembah v izpostavljenosti tveganju skladnosti ter spremembah, ki izvirajo iz makroekonomskega okolja, v katerem družba posluje, tako da je sistem upravljanja družbe vedno ustrezen glede na naravo, obseg in kompleksnost tveganj, ki so del njenega poslovanja.

C PROFIL TVEGANJA

Zavarovalnica je že po naravi svojega posla izpostavljena zavarovalnim tveganjem, saj je njena dejavnost prav sklepanje zavarovalnih pogodb, s katerimi sprejema tveganje od imetnikov pogodb. Kot vse ostale finančne organizacije pa je izpostavljena tudi mnogim finančnim tveganjem, kot so: tržno (obrestno, valutno in cenovno tveganje), kreditno in likvidnostno tveganje. Poleg izpostavljenosti zavarovalnim in finančnim tveganjem so zavarovalnice izpostavljene tudi operativnim tveganjem.

Od 1. januarja 2016, ko je stopila v veljavo Solventnost II, Adriatic Slovenica d. d. kapitalsko zahtevo za posamezne module tveganja izračunava na podlagi standardne formule, kot predpisuje regulativa Solventnosti II. Solventnostna kapitalska zahteva je določena kot sprememba lastnih sredstev zaradi vnaprej predpisanih šokov povzročenih enkrat na 200 let. Osnova za te izračune so postavke bilance stanja, vrednotene po načelih Solventnosti II.

Tveganja razdeljena po posameznih modulih standardne formule, prikazana v odstotkih



C.1 ZAVAROVALNA TVEGANJA

Tako imenujemo vsa tveganja, s katerimi se zavarovalnica sooča pri opravljanju svoje osnovne dejavnosti, prevzemu rizika od imetnika police. Zavarovalna tveganja so glede na naravo zavarovalnih pogodb naključna in nepredvidljiva, lahko pa se uresničijo v kateri koli fazi opravljanja osnovne dejavnosti zavarovalnice. Uresničijo se lahko že pri sami zasnovi zavarovalnega produkta (tveganje, da le-ta ni ustrezno zasnovan), pri postavljanju cene zavarovanja (cenovno tveganje, da višina zavarovalne premije ne zadošča za pokrivanje pogodbenih obveznosti in škod) ter pri sprejemu rizikov v zavarovanje (gre za napačno odločitev, da se riziko sprejme v zavarovanje, neupoštevanje cenika in pogojev pri sklepanju zavarovanj, sklenitev zavarovanja na podlagi napačnih podatkov, neustrezno pozavarovanje za posamezen riziko, napačna ocena največje verjetne škode (angl. PML - probable maximum loss), sklepanje zavarovanj za koncentrirane rizike (npr. geografska koncentracija), nezadostno usposobljeni delavci za oceno rizika). Po sprejemu rizika v zavarovanje pa lahko pride še do uresničitve naslednjih tveganj: tveganja nezadostno oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij, tveganja škod (tveganje, da bodo škode po številu in/ali višini večje od pričakovanih in za previsok samopridržaj zaradi neustrezne pozavarovalne zaščite, še posebej za katastrofalne dogodke), tveganja spremembe obnašanja zavarovancev (odraža se predvsem v povečanju števila poskusov zavarovalniških goljufij) in tveganje ekonomskega okolja, katerega sprememba lahko vodi do manjšega števila sklenjenih polic zaradi padca kupne moči na eni strani in do večjega števila odpovedi pogodb ter uveljavljenih škodnih zahtevkov na drugi strani.

Zavarovalnica navedena zavarovalna tveganja obvladuje predvsem z učinkovitim izvajanjem notranjih kontrol nad doslednim sledenjem notranjih navodil, z notranjo revizijo in z oblikovanjem ustreznih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki bodo krile prihodnje obveznosti iz že sklenjenih zavarovalnih pogodb, in z ustreznim pozavarovanjem. Veliko pozornost se posveča samemu razvoju zavarovalnih produktov, kjer se že pri načrtovanju novega produkta skrbno preverja in pridobi ustrezne statistike, ki potrjujejo ustreznost uporabljenih predpostavk, po uveljavitvi zavarovanja se pozorno spremlja škodne rezultate po zavarovalnih vrstah in analizira vsakršno poslabšanje le-teh ter po potrebi korigira premijske stopnje oziroma pogoje zavarovanja. Druga kritična točka za uresničitev zavarovalnih tveganj je sprejem rizikov v zavarovanje. Omenjeno tveganje zavarovalnica obvladuje z navodili za sprejem rizikov v zavarovanje, s poostrenimi kriteriji in postopki za sprejem tveganja, še posebej za velike zavarovalne vsote in kritja. Strokovne službe, ki so zadolžene za velike rizike (pri premoženjskih zavarovanjih), spremljajo škodni razvoj po posameznih zavarovalnih pogodbah in lahko zavrnejo obnovitev zavarovalne pogodbe oz. ponovno ovrednotijo sprejeti riziko.

Zavarovalni dogodek je:

- bodoč;
- negotov vendar možen;
- neodvisen od izrecne človeške volje;
- merljiv;
- zavarovalna premija se lahko izračuna na osnovi aktuarskih in statističnih metod;
- višina zavarovalne premije je relativno majhna v primerjavi s finančnimi posledicami uresničitve tveganja, ki bi jih utrpel zavarovalec.

Zavarovalnica kot primarni poslovni subjekt v zavarovalniški industriji z zavarovalnimi pogoji in obsegom (širino in višino) zavarovalnega kritja na podlagi ocene in selekcije določa obseg² prevzetega zavarovalnega tveganja, ki ga v procesu upravljanja z zavarovanimi tveganji obvladuje v okviru lastnih zavarovalnih kapacitet in prenosom zavarovalnega tveganja v zunanjo izravnavo.

Zavarovalno tveganje se nanaša na tveganje, ki ga zavarovalnica prevzame od zavarovalca in izhaja iz obvez zavarovalne pogodbe v zvezi s kritimi nevarnostmi in postopki, uporabljenimi pri opravljanju poslov. Glede na naravo zavarovalnih pogodb so zavarovalna tveganja naključna in nepredvidljiva. Pri sklenitvi zavarovalne pogodbe gre za negotovost, ali se bo med trajanjem pogodbe pojavil zavarovalni dogodek, kdaj se bo pojavil in koliko bo morala zavarovalnica plačati, če se zavarovalni dogodek pojavi.

Zavarovalna tveganja – kapitalska zahteva

	31. 12. 2016
Tveganja življenjskih zavarovanj	25.686.042
Tveganja neživljenjskih zavarovanj	28.980.182
Tveganja zdravstvenih zavarovanj	25.326.275

² Hkrati tudi definicijo zavarovalnega dogodka in nastanek obveznosti zavarovatelja

C.1.1 Vrste zavarovalnega tveganja

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

Zavarovalna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, združimo v naslednje tipe:

- tveganje umrljivosti (angl. mortality risk);
- tveganje dolgoživosti (angl. longevity risk);
- tveganje invalidnosti in bolehnosti (obolevnosti) (angl. disability-morbidity risk);
- tveganje stroškov (angl. expense risk);
- tveganje revizije(angl. revision risk);
- tveganje predčasnih prekinitvev (angl. lapse risk);
- tveganje katastrofe (angl. catastrophe risk);
- tveganje premij in rezervacij (angl. premium and reserve risk).

Glede na skupino zavarovanj (življenjska, premoženjska, zdravstvena) spremljamo posamezne tipe zavarovalnih tveganj v skladu z naslednjo tabelo:

Spremljanje tipov zavarovalnih tveganj po zavarovalnih skupinah

Tip tveganja / Zavarovalna skupina	Življenjska zavarovanja	Premoženjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja – SLT	Zdravstvena zavarovanja – NSLT
tveganje umrljivosti	✓		✓	
tveganje dolgoživosti	✓		✓	
tveganje invalidnosti in bolehnosti (obolevnosti)	✓		✓	
tveganje stroškov	✓		✓	
tveganje revizije	✓		✓	
tveganje predčasnih prekinitvev	✓	✓	✓	✓
tveganje katastrofe	✓	✓	✓	✓
tveganje premij in rezervacij		✓		✓

C.2 TRŽNA TVEGANJA

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.

V tem poglavju so predstavljena naslednja tržna tveganja:

- tveganja spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev;
- obrestno tveganja;
- valutno tveganje;
- tveganje kreditnega razpona;
- tveganje spremembe cen nepremičnin,

- tveganje koncentracije.

Tržno tveganje – zahtevani kapital

	31.12.2016
Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev	22.265.948
Obrestno tveganje	2.801.600
Valutno tveganje	1.030.241
Tveganje kreditnega razpona	11.161.950
Tveganje spremembe cen nepremičnin	12.935.738
Tveganje koncentracije	43.600.044
Diverzifikacija	-32.135.061
Skupaj	61.660.460

C.2.1 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 %.

Simetrična prilagoditev po stanju na dan 31. 12. 2016 znaša -1,4373 %.

C.2.2 Obrestno tveganje

Obrestno tveganje 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.

Za obvladovanje obrestnega tveganja zavarovalnica uporablja naslednje postopke:

- v primeru obveznosti z vnaprej določljivimi denarnimi tokovi uporablja postopke imunizacije, s katero izenačuje povprečno trajanje naložb s povprečnim trajanjem obveznosti;
- zagotavljanje ujemanja aktivnih in pasivnih obrestnih mer;
- zagotavljanje ustrezne strukture naložb glede na donosnost in trajanje.

Zahtevani kapital za obrestno tveganje je izračunan na osnovi občutljivosti vrednosti sredstev in obveznosti na spremembe 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.

C.2.3 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.

C.2.4 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 kreditne bonitete 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 predpisuje standardna formula.

C.2.5 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.

Tržno tveganje naložb v nepremičnine se ugotavlja in meri na podlagi vrednosti kazalnikov:

- odstopanje strukture naložb v nepremičnine od ciljne strukture.

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.

C.2.6 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.

C.3 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje – zahtevani kapital

	31. 12. 2016
Izpostavljenost tipa 1	3.599.426
Izpostavljenost tipa 2	3.938.701
Diverzifikacija	-485.835
Skupaj	7.052.292

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. Sredstva, ki so vključena v tveganje kreditnega razpona, niso vključena v kreditno tveganje in obratno.

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.

Solventnosti 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.

C.4 OPERATIVNO TVEGANJE

SCR operativno tveganje – kapitalska zahteva

	31. 12. 2016
SCR operativno tveganje	10.387.536

Največkrat uporabljena definicija³ operativnega tveganja je, da je to tveganje nastanka izgub kot posledice neučinkovitosti, motenj ali napak v izvajanju poslovnih procesov, nedelovanja ali odsotnosti notranjih kontrol. Do uresničitve operativnih tveganj lahko pride tudi zaradi nestrokovnega, neprimernega ali škodljivega obnašanja zaposlenih, nedelovanja sistemov in infrastrukture oziroma zaradi kakršnih koli zunanjih dejavnikov, med njimi

³ Baselskega Odbora za nadzor bank

zaradi spremembe zakonodaje, prekinitve poslovanja zaradi naravnih nesreč in epidemij, delovanja konkurence in podobno.

Pri ugotavljanju in kategorizaciji operativnih tveganj je ključno merilo primarni vzrok tveganja. Po definiciji gre finančno izgubo pripisati operativnemu tveganju, če je nastala kot posledica pomanjkljivih ali neprimernih notranjih procesov, zaposlenih, ali sistemov, ali kot posledica zunanjih dogodkov.

C.5 DRUGA POMEMBNA TVEGANJA

Poleg v zgornjih točkah opisanih tveganj, katere upravlja zavarovalnica in so tudi del standardne formule, so prisotna tudi druga tveganja, ki so naštetja v nadaljevanju.

C.5.1 Finančna tveganja

Likvidnostno tveganje je tveganje nastanka izgube v primeru, če družba ni sposobna pravočasno poravnati vseh dospelih obveznosti oz. je družba zaradi nezmožnosti zagotavljanja zadostnih virov sredstev prisiljena zagotavljati potrebna sredstva s pomembno višjimi stroški od običajnih.

Med likvidnostno tveganje sodi tudi tveganje družbe, da ne more unovčiti naložb in drugih sredstev za poravnavo svojih finančnih obveznosti, ko le-te zapadejo. Likvidnostno tveganje je močno povezano tudi z drugimi tveganji v družbi kot npr. z zavarovalnim tveganjem, tržnim tveganjem, kreditnim tveganjem ter z operativnim tveganjem.

Likvidnostno tveganje pri naložbah nastopi takrat, kadar se lahko za izplačilo večjega odliva škod ali drugih pogodbenih obveznosti zagotovi denarna sredstva le tako, da se naložbe proda po neugodni ceni, s čimer se pomembneje zmanjša donosnost naložb. Likvidnostno tveganje se zaradi vplačil in izplačil ter obsega dodatnih likvidnih sredstev dnevno spreminja.

Likvidnostno tveganje naložbe se praviloma omejuje z določitvijo zgornje meje vrednosti naložbe v posamezni finančni instrument, upoštevajoč njegov povprečni dnevni promet v določenem obdobju, in z določitvijo najvišjega deleža v sredstvih, ki ga lahko takšni instrumenti skupaj predstavljajo v posameznih skladih, pri dolžniških instrumentih pa z velikostjo izdaje.

Družba obvladuje svojo likvidnostno tveganje z:

- zagotavljanjem zadostnih likvidnih sredstev za poravnavanje zapadlih obveznosti;
- spremljanjem in načrtovanjem primerne strukture finančnih sredstev glede na obveznosti;
- izračunavanjem kazalcev likvidnosti po posameznih skladih;
- planiranjem in spremljanjem denarnih tokov;
- povečevanjem likvidnih sredstev.

Družba upravlja likvidnostno tveganje na dveh nivojih:

- kratkoročno upravljanje denarnih tokov - ta vrsta upravljanja z likvidnostjo vključuje dnevno in mesečno spremljanje variabilnosti denarnih tokov. Ta postopek je pomemben za spremljanje kratkoročnih likvidnostnih potreb na način, da nepredvideni dogodki ne bi vplivali na izpolnjevanje finančnih obveznosti družbe.
- upravljanje denarnih tokov na daljši rok - ta vrsta upravljanja z likvidnostjo vključuje tekoče planiranje finančnih potreb v naslednjih 6-12 mesecih in vključuje analizo denarnih pritokov in denarnih odtokov.

Možnosti, ki jih ima družba za upravljanje likvidnosti, vključujejo prestrukturiranje ali uravnavanje portfelja (npr. prilagodijo se pogoji izplačil velikih obveznosti ali sredstev), razpršitev, kjer je to mogoče in spreminjanje naložbene strategije.

C.5.2 Nefinančna tveganja

Strateška tveganja so tveganja nastanka izgub zaradi neustreznih strateških odločitev, nedoslednega izvajanja strateških odločitev in premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja (vključno s pravnim in regulatornim tveganjem). V šifrantu tveganj družbe kot strateška tveganja pojmujeemo naslednje skupine tveganj:

- tveganje nepravilne strategije in poslovnih odločitev;
- tveganje neustreznega izvajanja sprejetih odločitev;
- tveganje premajhne odzivnosti glede na spremembo poslovnega okolja;
- tveganje nepravilne kadrovske politike;
- tveganje izpada premije (zaradi poslovne politike, odhoda zavarovancev in prodajnih kanalov).

D VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI

Direktiva 2009/38/ES (v nadaljevanju Direktiva) in Delegirana uredba komisije (EU 2015/35) (v nadaljevanju Delegirana uredba) na splošno določata, da zavarovalnica pripoznava in vrednoti sredstva in obveznosti, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij, v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP) pod pogojem, da navedeni standardi vključujejo metode vrednotenja, ki so skladne s členom 75 Direktive. Delegirana uredba v členih od 10 do 16 jasno določa, v katerih primerih metode vrednotenja niso skladne s pristopom vrednotenja iz člena 75 Direktive, in je zato potrebno namesto MSRP-ja uporabiti druga načela vrednotenja in prilagoditve.

Sredstva	MSRP		Vrednost po solventnosti II
	31.12.2016	Prevrednotenje	31.12.2016
Odloženi stroški razvijanja	4.683.852	- 4.683.852	-
Neopredmetena sredstva	5.517.171	- 5.517.171	-
Odložene terjatve za davek	6.083.846	7.493.881	13.577.727
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	29.335.833	- 1.883.871	27.451.962
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	322.465.683	- 18.607.261	303.858.422
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	29.566.581	1.161.336	30.727.917
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	60.218.942	- 26.177.554	34.041.388
Lastniški vrednostni papirji	7.832.338	83	7.832.421
Obveznice	207.832.744	6.409.180	214.241.924
Kolektivni naložbeni podjemi	14.659.248	- 1.848	14.657.400
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	2.355.831	1.541	2.357.372
Sredstva v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	289.168.118	- 16.784.163	272.383.955
Kreditni in hipoteke	24.733.078	36.500	24.769.578
Izterljivi zneski iz pozavarovanj	17.399.320	- 4.991.528	12.407.792
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	18.900.068	- 0	18.900.068
Terjatve iz naslova pozavarovanj	1.772.999	- 0	1.772.999
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	7.357.935	- 0	7.357.935
Denar in denarni ustrezniki	5.150.133	0	5.150.133
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	646.505	0	646.505
Sredstva skupaj	733.214.543	- 44.937.467	688.277.076
Obveznosti			
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživiljska zavarovanja	161.510.632	- 36.749.388	124.761.244
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživiljska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	130.355.950	- 31.528.752	98.827.198
ZTR, izračunane kot celota	130.355.950	- 130.355.950	
Najboljša ocena		94.694.901	94.694.901
Pribitek za tveganje		4.132.297	4.132.297
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljskim)	31.154.681	- 5.220.635	25.934.046
ZTR, izračunane kot celota	31.154.681	- 31.154.681	
Najboljša ocena		22.588.455	22.588.455
Pribitek za tveganje		3.345.591	3.345.591
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	112.272.272	7.798.621	120.070.893
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	193.751	- 3.894.555	- 3.700.804
ZTR, izračunane kot celota	193.751	- 193.751	
Najboljša ocena		- 4.391.774	- 4.391.774
Pribitek za tveganje		690.970	690.970
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	112.078.522	11.693.175	123.771.697
ZTR, izračunane kot celota	112.078.522	- 112.078.522	
Najboljša ocena		117.485.282	117.485.282
Pribitek za tveganje		6.286.415	6.286.415
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	285.468.255	- 38.069.142	247.399.113
ZTR, izračunane kot celota	285.468.255	- 285.468.255	
Najboljša ocena		242.473.140	242.473.140
Pribitek za tveganje		4.925.973	4.925.973
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	3.815.150	0	3.815.150
Odložene obveznosti za davek	98.641	15.697.154	15.795.795
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	8.970.452	2.405.690	11.376.142
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	1.955.043	0	1.955.043
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	8.138.875	- 0	8.138.875
Podrejene obveznosti	49.453.317	- 188.367	49.264.950
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	49.453.317	- 188.367	49.264.950
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	5.616.767	- 0	5.616.767
Obveznosti skupaj	637.299.404	- 49.105.432	588.193.972
Presežek sredstev nad obveznostmi	95.915.139	4.167.965	100.083.104

D.1 INFORMACIJE O VREDNOTENJU SREDSTEV

D.1.1 Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja

Pri merjenju oziroma vrednotenju posameznih postavk bilance stanja za izračunavanje kapitalskih zahtev v okviru Solventnosti II, zavarovalnica izhaja iz dejstva, da so postavke oziroma vrednosti posameznih postavk bilance stanja po Solventnosti II, enake računovodskim, ugotovljenim v skladu z MSRP-jem, razen, kjer je to posebej določeno drugače, in sicer:

Dobro ime se ovrednoti na vrednost 0.

Odloženi stroški pridobivanja zavarovanj se ovrednotijo na vrednost 0.

Neopredmetena sredstva se ovrednotijo na vrednost 0, razen če se lahko odsvojijo ločeno ter lahko zavarovalnica dokaže, da za ista ali podobna sredstva obstajajo javno objavljene tržne cene na aktivnih trgih

Odložene terjatve in /ali obveznosti za davke:

- dodatni odloženi davki (terjatve in/ali obveznosti), ki nastanejo kot posledica različnega vrednotenja sredstev/obveznosti glede na MSRP, se izračunajo na način, da se iz bilance stanja po Solventnosti II najprej izloči dobro ime, odložene stroške pridobivanja ter strateške udeležbe, nato pa se glede na smer prevrednotenja (navzgor/navzdol) posameznih postavk, glede na bilanco stanja po MSRP-ju izračuna dodatne terjatve oz. obveznosti za odložene davke, ki se jih prišteje vrednostim odloženih terjatev in obveznosti za odložene davke po MSRP-ju.

Opredmetena osnovna sredstva za lastno uporabo (nepremičnine za lastno uporabo ter oprema) in naložbene nepremičnine:

- za vrednotenje naložbenih in ostalih nepremičnin se uporabljajo alternativne metode vrednotenja, ki morajo biti v skladu s členom 10(7) Delegirane uredbe, ki določa najbolj reprezentativno oceno zneska, za katerega bi se lahko med dobro obveščena strankama s pravico razpolaganja v strogo poslovnem svetu izmenjala sredstva. V skladu s členom 10(6) navedene uredbe bi morale te metode temeljiti na trenutnih cenah na aktivnem trgu za nepremičnine, nedavnih cenah podobnih nepremičnin na manj aktivnih trgih in na projekcijah diskontiranih denarnih tokov, ki so podprti s pogoji obstoječih najemnih pogodb, z zunanjimi dokazi, kot npr. tržne najemnine za podobne nepremičnine;
- vrednotenje nepremičnin se presoja na letnem nivoju;
- za vrednotenje opreme se uporablja poenostavljene alternativne metode vrednotenja za posamezne skupine opredmetenih osnovnih sredstev, kot sledi: motorna vozila, pohišstvo, pisarniška oprema, računalniška oprema, umetniška dela.

Deleži v povezanih podjetjih vključno z udeležbami:

Deleži v povezanih podjetjih se vrednotijo po naslednji hierarhiji:

- z uporabo javno objavljenih tržnih cen na aktivnih trgih za ista sredstva in obveznosti;
- po prilagojeni kapitalski metodi, po kateri se mora ugotavljati vrednost deležev pri povezanih osebah na osnovi presežka sredstev nad obveznostmi, ki morajo biti vrednotena skladno z zahtevami 75. člena Direktive oz. če je povezano podjetje zavarovalnica, upoštevati še člene od 76 do 85 Direktive za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij;

- za povezana podjetja, ki niso zavarovalnice, je kapitalska metoda, ki je skladna z MSRP-jem ustrezna metoda vrednotenja po členu 75 Direktive. V tem primeru se od vrednosti povezanega podjetja odšteje vrednost dobrega imena in drugih neopredmetenih sredstev skladno z 12 (2) členom Delegirane uredbe;
- če povezano podjetje ni hčerinsko podjetje v smislu člena 212 (1) (b) Direktive, se lahko kot zadnja alternativa vrednotenja uporabijo alternativne metode vrednotenja.

Lastniški vrednostni papirji:

- metoda vrednotenja po nabavni vrednosti, za netržne vrednostne papirje po MSRP ni skladna z metodami vrednotenja po zahtevah Solventnosti II, zato je potrebno za te naložbe uporabiti alternativne metode vrednotenja.

Dolžniški vrednostni papirji:

- razlika z vrednotenjem po MSRP-ju je pripoznana pri naložbah v posesti do zapadlosti, pri katerih je potrebno te naložbe vrednotiti po pošteni vrednosti po predpisani hierarhiji vrednotenja.

Posojila in depoziti:

- posojila in depoziti se po MSRP-ju vrednotijo po odplačni vrednosti z upoštevanjem presoje po oslavitvi na individualnem nivoju, za tako ugotovljeno vrednost se meni, da je ustrezna tudi za potrebe vrednotenja Solventnosti II.

Izterljivi zneski iz pozavarovanj:

- najboljša ocena zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesenih pozavarovateljem, se računa kot sedanja vrednost denarnih tokov, povezanih s pozavarovanjem. Izračun pozavarovalnega dela je pripravljen po pozavarovalnih pogodbah in pozavarovateljih. Diskontira se ob predpostavki, da bodo denarni tokovi za škode iz pozavarovanja sorazmerni s predvidenimi denarnimi tokovi kosmatih škod. Upoštevano je tudi zmanjšanje pozavarovalnega dela rezervacij zaradi pričakovane neizpolnitve obveznosti pozavarovateljev.

D.1.2 Pojasnilo razlik med sredstvi za namen solventnosti in finančnimi izkazi

Do razlik med sredstvi vrednotenimi za namen solventnosti in finančnimi izkazi po MSRP-ju prihaja v naslednjih postavkah:

- finančnih sredstvih v posesti do zapadlosti v plačilo (obveznice) so sredstva v finančnih izkazih izkazana po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti. Za namene solventnosti pa so ta sredstva vrednotena po pošteni vrednosti. Na dan 31. 12. 2016 je bila poštena vrednost finančnih naložb izkazanih po odplačni vrednosti uporabljena za namene solventnosti za 6.409.180 evrov višja od knjigovodske (odplačne) vrednosti naložb uporabljene v finančnih izkazih;
- naložbah v odvisne družbe zaradi uporabe prilagojene kapitalske metode vrednotenja v višini 26.177.554 evrov;
- opredmetenih osnovnih sredstvih v višini 1.883.871 milijonov evrov in naložbenih nepremičnin v višini 1.161.336 evrov zaradi uporabljenih alternativnih metod vrednotenja;
- pri sredstvih vezanih na indeks ali enoto premoženja 16.784.163 evrov;
- izterljivih zneskih iz pozavarovanj in sicer v višini 4.991.528 evrov;

- odloženih davkih v višini 7.493.881 evrov; zaradi prevrednotenja sredstev in obveznosti v skladu s solventnostjo II.

D.2 INFORMACIJE O VREDNOTENJU ZAVAROVALNO – TEHNIČNIH REZERVACIJ

D.2.1 Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja

Postavke zavarovalno tehnične pasive se vrednotijo na drugačen način, kot to določajo MSRP.

Neživiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, ki se ne izvajajo na podobnih osnovah kot življenjsko zavarovanje (NSLT zdravstvena zavarovanja)

Rezervacije so izračunane na podlagi podatkov zavarovalnice na ravni vrst poslovanja (kot so opredeljene v Prilogi I Delegirane uredbe 2009/138/ES) Ločeno je izračunana najboljša ocena in dodatek za tveganje.

Najboljša ocena škodne rezervacije premoženjskih zavarovanj se izračunava po naslednjih metodah:

- a) Za RBNS škodno rezervacijo za nastale prijavljene škode se uporablja metodo popisa posameznih škodnih spisov in računov (angl. Case by Case Method).
- b) Za IBNR škodno rezervacijo pa se uporabljajo različne metode, ki jih je zavarovalnica izbrala kot najprimernejše za posamezne vrste poslovanja:
 - modificirana statistična metoda (za Lob 5, 6, 7, 9, 10, 11, 12);
 - Chain Ladder metoda ali trikotniška metoda z letnimi razvojnimi faktorji (za Lob 2, 4, 8);
 - Chain Ladder metoda ali trikotniška metoda obračunanih škod z mesečnimi razvojnimi faktorji za Lob 1;
 - posebna metoda za rente odgovornostnih zavarovanj za Lob 4.

Najboljša ocena za premijsko rezervacijo se izračunava po metodi kot jo navaja 69. člen Sklepa o podrobnejših navodilih za vrednotenje zavarovalno tehničnih rezervacij (priloga 5: Poenostavitev za izračun premijske rezervacije) – za vse Lobe.

Dodatek za tveganje se izračuna ločeno za dejavnost premoženjskih zavarovanj in za dejavnost življenjskih zavarovanj. Dodatek za tveganje, ki je izračun za celoten portfelj posamezne dejavnosti skupaj, se razporedi po vrstah poslovanja znotraj dejavnosti tako, da razporeditev ustrezno odraža prispevke vrst poslovanja k zahtevanemu solventnostnemu kapitalu zavarovalnice .

Živiljenjska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja se izvajajo na podobnih osnovah kot življenjsko zavarovanje (SLT zdravstvena zavarovanja)

Rezervacije so izračunane na podlagi podatkov zavarovalnice na ravni vrst poslovanja (kot so opredeljene v Prilogi I Delegirane uredbe 2009/138/ES). Ločeno sta izračunani najboljša ocena in dodatek za tveganje.

Najboljša ocena ustreza sedanji vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov. Projekcija denarnih tokov upošteva vse denarne prilive in odlive po zavarovalni pogodbi, ki so potrebni za poravnavo obveznosti do zavarovalcev, zavarovancev in drugih upravičencev iz zavarovalnih pogodb, ne upošteva pa zneskov, izterljivih iz pozavarovalnih pogodb in namenskih družb.

V izračunu sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov se za diskontiranje uporabi ustrezna krivulja netvegane obrestne mere, ki jo objavlja EIOPA, brez vsakršne uskladitvene prilagoditve ali prilagoditve za nestanovitnost.

Dodatek za tveganje se izračuna ločeno za dejavnost premoženjskih zavarovanj in za dejavnost življenjskih zavarovanj. Dodatek za tveganje, ki je izračun za celoten portfelj posamezne dejavnosti skupaj, se razporedi po vrstah poslovanja znotraj dejavnosti tako, da razporeditev ustrezno odraža prispevke vrst poslovanja k zahtevanemu solventnostnemu kapitalu zavarovalnice.

D.2.2 Opis stopnje negotovosti, povezane z zneskom ZTR

Zavarovalnica ugotavlja dva izvora negotovosti, povezanih z višino oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij.

To sta procesno tveganje in tveganje modeliranja (izračunavanja) zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Zavarovalnica zmanjšuje negotovost, povezano z omenjenimi tveganji in s tem zagotavlja ustrezno zanesljivost izračunanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na spodaj opisan način.

Procesno tveganje je povezano s kvaliteto in obdelavo podatkov kot tudi usklajenostjo postopkov izračunavanja zavarovalno-tehničnih rezervacij. Za zmanjševanje procesnega tveganja pri izračunavanju zavarovalno-tehničnih rezervacij je na ključnih točkah vzpostavljen ustrezen sistem kontrol.

Procesno tveganje, povezano z izračunom zavarovalno-tehničnih rezervacij nadzira aktuarska funkcija, pri čemer sodeluje s ključnima funkcijama upravljanja tveganj in notranje revizije.

Tveganje modeliranja se nanaša na ustreznost uporabljenih metod in predpostavk pri izračunavanju zavarovalno-tehničnih rezervacij. Aktuarska funkcija redno letno preverja ustreznost uporabljenih metod in predpostavk ter na ta način zmanjšuje stopnjo negotovosti, povezane z višino zavarovalno-tehničnih rezervacij in zagotavlja ustrezno obvladovanje tega tveganja.

D.2.3 Pojasnilo razlik med ZTR-jem za namen solventnosti in finančnimi izkazi

Neživiljenjska zavarovanja in NSLT zdravstvena zavarovanja

Za namen solventnosti II se računajo rezervacije kot vsota najboljše ocene in dodatka za tveganje. Zavarovalno tehnične rezervacije za namen solventnosti so diskontirane.

Premijska rezervacija nadomešča prenosno premijo, rezervacijo za bonuse popuste in storno in rezervacijo za neiztekle nevarnosti. Škodna rezervacija je izračunana kot srednja vrednost denarnih tokov (brez vključene dodatne varnosti).

Tudi izbor predpostavk za izračun rezervacij po solventnosti II temelji na realnih najboljših ocenah (brez vključene dodatne varnosti). Računa se tudi dodatek za tveganje, česar ni v izračunu rezervacij po MSRP-ju.

Živiljenjska zavarovanja in SLT zdravstvena zavarovanja

Za namen solventnosti II se računajo rezervacije kot vsota najboljše ocene in dodatka za tveganje.

Najboljša ocena naložbenih življenjskih zavarovanj in prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj poleg vrednosti sredstev na naložbenih računih upošteva tudi sedanjo vrednost pričakovanih bodočih dobičkov iz teh zavarovanj. V izračunu sedanjih bodočih pričakovanih dobičkov se za diskontiranje uporabi krivulja netvegane obrestne mere, predpostavke temeljijo na realnih najboljših ocenah.

Najboljša ocena drugih življenjskih zavarovanj (vključujejo tudi rente iz zavarovanj avtomobilske odgovornosti) in SLT zdravstvenih zavarovanj ustreza sedanji vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, kjer se za diskontiranje uporabi krivulja netvegane obrestne mere, predpostavke pa temeljijo na realnih najboljših ocenah, brez vključene dodatne varnosti. Rente iz zavarovanj avtomobilske odgovornosti so v finančnih izkazih vključene v škodnih rezervacijah.

Negativne rezervacije se za namen solventnosti II ne nulificirajo. Dodatek za tveganje, ki je del rezervacije za namen solventnosti II, se v rezervacijah v finančnih izkazih ne upošteva.

Razlike med finančnimi izkazi in vrednotenjem za namen solventnosti:

- zavarovalno – tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja so v skladu s solventnostjo II nižje za 36,749.388 evrov;
- zavarovalno – tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja brez zavarovanj vezanih na indeks ali enoto premoženja so višje v primerjavi s finančnimi izkazi za 7.798.621 evrov;
- zavarovalno – tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja so v primerjavi z rezervacijami v računovodskih izkazih nižje za 38.069.142 evrov.

D.3 INFORMACIJE O VREDNOTENJU DRUGIH OBVEZNOSTI

D.3.1 Opis podlag, metod in glavnih predpostavk vrednotenja ter pojasnilo razlik med drugimi obveznostmi za namen solventnosti in finančnimi izkazi

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju vrednotijo skladno z MSRP-jem, pri nadaljnjih vrednotenjih pa je potrebno uporabiti tehnike vrednotenja za določitev vrednosti, za katero bi se lahko obveznosti prenesle ali poravnale med dobro obveščenicima strankama, pri čemer so izključene morebitne prilagoditve zaradi spremembe bonitete podjetja po začetnem pripoznanju.

Možno je uporabiti pristop od spodaj navzgor, kjer se ob pripoznanju določi boniteta izdajatelja in del razpona diskontne krivulje, ki se nanaša na boniteto, ostane stalen za celo obdobje trajanja finančne obveznosti. Pri nadaljnjih vrednotenjih se vrednost izračuna z določitvijo sprememb vrednosti, ki izhajajo iz sprememb tržnih pogojev (sprememba krivulje netvegane obrestne mere, deviznih tečajev, cen blaga ali indeks cen ali tečajev). Pri pristopu od zgoraj navzdol se določi znesek spremembe finančne obveznosti, ki ga je mogoče pripisati spremembam lastnega kreditnega tveganja in ga izključiti iz nadaljnega vrednotenja. Pogojne obveznosti, ki so bile pripoznane in pomembne pogojne obveznosti se pripoznajo kot obveznosti, pri čemer se smatra, da so pogojne obveznosti pomembne, kadar bi informacije o trenutnem ali možnem obsegu ali naravi navedenih obveznosti lahko vplivale na sprejemanje odločitev ali presojo predvidenega uporabnika.

Pomembne **pogojne obveznosti** se pripoznajo kot obveznosti, njihova vrednost je ob uporabi časovne strukture osnovne netvegane obrestne mere enaka sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov, potrebnih za poravnavo pogojne obveznosti med njenim trajanjem.

Vrednostno se glede na knjigovodske zneske (finančne izkaze) za namen solventnosti pomembno spreminjajo vrednosti zavarovalno – tehničnih rezervacij in obveznosti iz naslova zavarovanj in obveznosti do posrednikov, ostale obveznosti so v bilanci stanja v obeh primerih vrednotene enako.

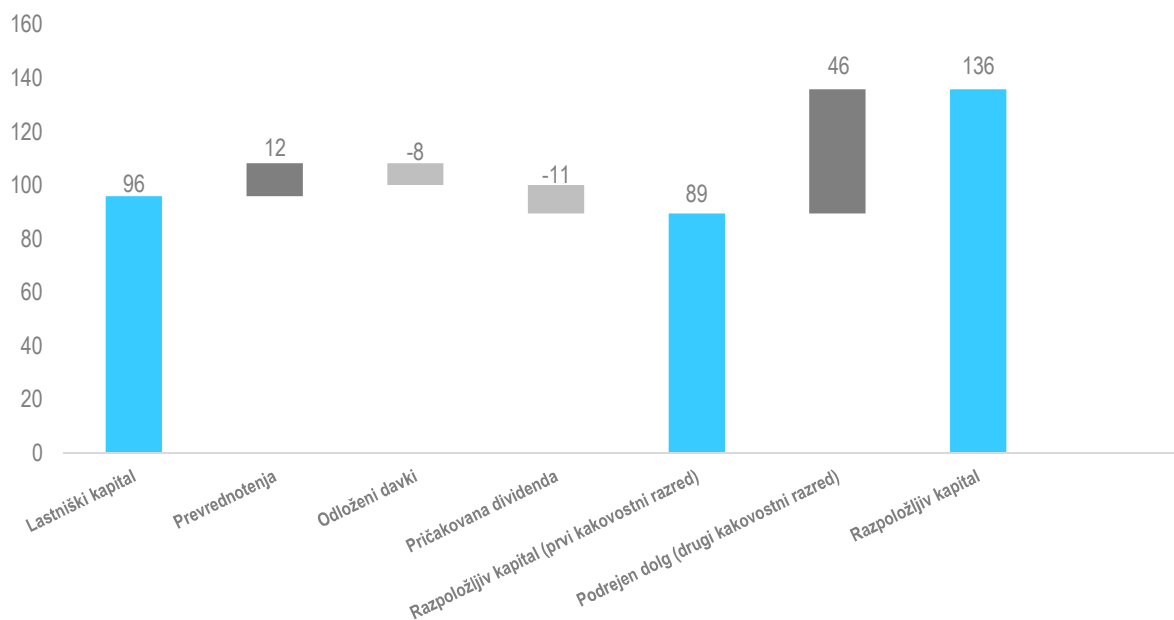
Obveznosti iz naslova zavarovanj in obveznosti do posrednikov so v primerjavi z računovodskimi izkazi višje za 2.405.690 evrov, ker so se v to postavko dodatno vključile še škodne rezervacije za prijavljene škode za doživetja vrednotena v skladu z MSRP standardi, saj police niso več veljavne in posledično obveznosti niso vključene v izračune najboljše ocene.

Zaradi različne vrednosti zavarovalno – tehničnih rezervacij se posledično spremeni tudi vrednost odloženih davkov. Tako so obveznosti iz naslova odloženih davkov za 15.697.154 evrov višje.

D.3.2 Povezava med lastniškim kapitalom in kapitalom po Solventnosti II

Spremembe opisane v zgornjih točkah tega poglavja, so osnova za prikaz povezave med lastniškim kapitalom in kapitalom po Solventnosti II (prvi razred – angl. Tier 1). Celoten razpoložljiv kapital v skladu z Delegirano uredbo pa vsebuje še podrejeni dolg (drugi razred – angl. Tier 2).

Povezava med lastniškim kapitalom in kapitalom po Solventnosti II



E UPRAVLJANJE KAPITALA

E.1 LASTNA SREDSTVA

Cilji upravljanja kapitala

Upravljanje kapitala je stalen proces odločanja in vzdrževanja zadostnega obsega in kvalitete kapitala v družbi. Ustrezno izvajanje procesa zagotavlja tudi obvladovanje kapitalskega tveganja. Družba mora načrtovati tak obseg in strukturo kapitala, da bo pripravljena na morebitne spremembe pogojev, tako v regulativi, kot v svoji finančni poziciji, pri čemer mora upoštevati tako zakonske zahteve, kot zahteve, postavljene v družbi sami.

Postopki upravljanja kapitala so načrtovanje, spremljanje in ukrepanje ter poročanje.

Načrtovanje upravljanja kapitala zagotavlja, da bo družba tudi v bodoče izpolnjevala kapitalske zahteve. Proces upravljanja kapitala in kapitalskega tveganja je sestavni del strateških in dolgoročnih planov ter letnih planov, kot tudi načrtovanja kapitalskih naložb, kjer se predvidena celotna aktivnost družbe prilagodi planiranemu razpoložljivemu kapitalu ali pa, ob projekciji obsega aktivnosti, predvidi obseg, vrsto in vir dodatnega kapitala. Srednjeročni načrt upravljanja kapitala je sestavni del srednjeročne strategije poslovanja družbe, ki jo sprejme uprava družbe ter potrdi nadzorni svet družbe in vsebuje:

- načrtovana povečanja kapitala;
- podatke o zapadlosti, vključno z zapadlostjo po pogodbi, kot tudi vse predhodne možnosti za odplačilo ali odkup, lastnih virov sredstev podjetja;
- projekcije iz poročil ORSA;
- oceno vpliva povečanja, odkupa ali odplačila lastnih virov sredstev ali druge spremembe njihove vrednosti na omejitve na področju zagotavljanja kapitala;
- oceno vpliva politike dividend.

Spremljanje upravljanja kapitala zagotavlja izpolnjevanje vseh regulatornih in zakonskih zahtev, spremljanje ključnih indikatorjev tveganj in preračunavanje posameznih kazalcev ob sprejemanju poslovnih odločitev, ki lahko pomembno vplivajo na kapitalsko ustreznost družbe. Ukrepanje zagotavlja doseganje zastavljenih ciljev pri upravljanju kapitala in ob nedoseganju predpisanega kapitala izpolnjevanje predvidenih zakonskih zahtev. Ukrepi za upravljanje kapitalskega tveganja so vezani na posamezne elemente kapitala, strukturo bilančnih in zunajbilančnih postavk, podrejeni dolg in druge zaveze, ki jih prejme družba, strukture naložb, ukrepe za prenos tveganj, predvsem pozavarovanja, ter na obseg in strukturo zavarovalnega poslovanja družbe.

Možni ukrepi so naslednji:

- vzdrževanje kapitala tako, da so vse pogodbene, statutarne in zakonske zaveze posameznih postavk kapitala pravočasno izvedene in izpolnjene;
- povečanje kapitala;
- omejitev naložb v neopredmetena osnovna sredstva;
- neizplačilo dobička oziroma omejitev izplačil drugih sestavin kapitala (obvezno v primeru izpolnjevanja zakonskih pogojev);
- zmanjšanje izpostavljenosti tveganjem.

Vse postavke kapitala, podrejenih obveznosti, zabilančnih sredstev in kakršnihkoli drugih pravnih zavez, ki jih je družba prejela, se ustrezno razvrstijo med postavke osnovnih in pomožnih lastnih virov sredstev, oz. v prvi, drugi ali tretji razred.

Ob vsaki izdaji novih kapitalskih instrumentov družbe, podrejenih obveznosti, oziroma prejetih zunajbilančnih sredstev, tim Finance in računovodstvo o računovodskem pripoznanju teh postavk obvesti vodjo tima Upravljanje s tveganji, ki odloči o tem, ali so te postavke primerne za razvrstitev med lastne vire sredstev družbe. Če so primerne, jih nadalje razvrsti med postavke osnovnih in pomožnih lastnih virov sredstev, oziroma v prvi, drugi ali tretji razred.

Tim Upravljanje s tveganji pri preučevanju kapitalskega položaja družbe upošteva vse politike ali izjave v zvezi z dividendami navadnih delnic. V ta namen mora še posebej spremljati dosedanja izplačila dividend in v poslovnih načrtih in drugih aktih predvidena prihodnja izplačila. Vse osebe v družbi, ki izdelajo kakršenkoli dokument s predvidenimi bodočimi izplačili dividend, morajo takšen dokument takoj po izdelavi v vednost posredovati nosilcu ključne funkcije upravljanja s tveganji. Smiselno morajo vse osebe, ki v javnosti podajo kakršnokoli izjavo glede dividendne politike družbe, oziroma glede predvidenih prihodnjih izplačil dividend, o tem obvestiti vodjo tima Upravljanje s tveganji.

Lastni viri razdeljeni po stopnjah

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

Prvi razred (tier 1 kapital) je sestavljen iz vplačanega osnovnega kapitala in uskladitvenih rezerv. Drugi razred sestoji iz osnovnih lastnih sredstev v obliki podrejenih obveznosti. Tretjega razreda (Tier 3 kapitala) zavarovalnica nima.

	31.12.2016
Kapital prvega razreda- neomejen	89.469.565
Vplačan osnovni kapital	42.999.530
Uskladitvene rezerve	46.470.035
Kapital drugega razreda - neomejen	46.382.997
Razpoložljivi kapital	135.852.562

E.2 SOLVENTNOSTNA KAPITALSKA ZAHTEVA

	31. 12. 2016
Solventnostna kapitalna zahteva (SCR)	92.765.993
Učinek prilagoditve za RFF	1.534.659
Učinek prilagoditve (LAC) za ZTR in odložene davke	-16.037.167
Operativna tveganja	10.387.536
Bazična solventnostna kapitalna zahteva (bSCR)	96.880.965
Razpršeno tveganje	96.880.965
Učinek razpršitve	-51.824.286
Vsota komponent tveganja	148.705.251
Tržno tveganje	61.660.460
Kreditno tveganje	7.052.292
Tveganje življenjskih zavarovanj	25.686.042
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	25.326.275
Tveganje ne-življenjskih zavarovanj	28.980.182

Zavarovalnica je na dan 31. 12. 2016 po metodologiji standardne formule izkazovala skupno kapitalno zahtevo SCR-ja v višini 92.765.993 evrov.

Minimalna kapitalna zahteva družbe (MCR) je znašala 33.665.810 evrov, od tega jo je 25.209.360 evrov odpadlo na ne-življenjske aktivnosti in 8.456.450 milijone evrov na življenjske aktivnosti.

Vrednoteno za namene solventnosti (skladno z direktivo Solventnost II) je družba na dan 31. 12. 2016 izkazovala za 688.277.076 evrov skupnih sredstev in za 588.193.972 evrov skupnih obveznosti. Presežek sredstev nad obveznostmi je znašal 100.083.104 evrov. Razpoložljivemu kapitalu prvega kakovostnega razreda se prišteje še podrejena obveznica v višini 46.382.997 evrov. V razpoložljivem kapitalu upoštevana vrednost podrejene obveznice je sicer nižja od bilančne poštene vrednosti te. Po določilih člena 72. Delegirane uredbe Komisije je namreč k razpoložljivemu kapitalu možno prištevati kapital razreda 2 (v katerega po svojih lastnostih sodi podrejena obveznica) le v višini 50 % kapitalne zahteve SCR.

Skupaj razpoložljivi kapital na dan 31. 12. 2016 znaša 146.466.101 evrov. Po odšteti predvideni dividendi v višini 10.613.539 evrov je na dan 31. 12. 2016 znašal 135.852.562 evrov, kar je posledično pomenilo količnik kapitalne ustreznosti v višini 146,45 %.

	31.12.2016
Vrednost sredstev	688.277.076
Vrednost ZTR in drugih obveznosti	588.193.972
Podrejeni dolg	46.382.997
Razpoložljiv kapital	146.466.101
Predvidena dividenda	10.613.539
Razpoložljiv kapital po dividendi	135.852.562
Zahtevan kapital (SCR)	92.765.993
"Prost presežek kapitala"	43.086.569
Solventnostni količnik	146,45%

Uporaba poenostavljenih izračunov

Zavarovalnica je pri izračunu kapitalskih zahtev upoštevala zgolj poenostavitve iz 107. člena Delegirane uredbe Komisije, ki se nanašajo na učinke ureditve pozavarovanja na zmanjševanje tveganj. Drugih poenostavitve, ki jih predvideva Uredba, zavarovalnica ni uporabila.

F PRILOGE – QRT-ji

S.02.01.02

Bilanca stanja

Sredstva		Vrednost po solventnosti II C0010
Dobro ime	R0010	
Odloženi stroški razvijanja	R0020	
Neopredmetena sredstva	R0030	-
Odložene terjatve za davek	R0040	13.577.727
Presežek iz naslova pokojninskih shem	R0050	-
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	R0060	27.451.962
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto)	R0070	303.858.422
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	R0080	30.727.917
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	R0090	34.041.388
Lastniški vrednostni papirji	R0100	7.832.421
Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	R0110	3.178.214
Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi	R0120	4.654.207
Obveznice	R0130	214.241.924
Državne obveznice	R0140	154.046.527
Podjetniške obveznice	R0150	56.497.612
Strukturirani vrednostni papirji	R0160	3.697.785
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	R0170	-
Kolektivni naložbeni podjemi	R0180	14.657.400
Izvedeni finančni instrumenti	R0190	-
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	R0200	2.357.372
Druge naložbe	R0210	-
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	R0220	272.383.955
Kreditni in hipoteke	R0230	24.769.578
Posojila, vezana na police	R0240	1.182.147
Kreditni in hipoteke posameznikom	R0250	-
Drugi kreditni in hipoteke	R0260	23.587.430
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	R0270	12.407.792
Neživiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim	R0280	15.778.999
Neživiljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	R0290	15.959.603
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljenjskim	R0300	- 180.604
Živiljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljenjskim	R0310	- 3.280.012
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljenjskim	R0320	- 998.565
Živiljenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0330	- 2.281.447
Živiljenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0340	- 91.195
Depoziti pri cedentih	R0350	-
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	R0360	18.900.068
Terjatve iz naslova pozavarovanj	R0370	1.772.999
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0380	7.357.935
Lastne delnice (v posesti neposredno)	R0390	-
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom	R0400	-
Denar in denarni ustrezniki	R0410	5.150.133
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	R0420	646.505
Sredstva skupaj	R0500	688.277.076

Obveznosti		
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja	R0510	124.761.244
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	R0520	98.827.198
ZTR, izračunane kot celota	R0530	-
Najboljša ocena	R0540	94.694.901
Marža za tveganje	R0550	4.132.297
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	R0560	25.934.046
ZTR, izračunane kot celota	R0570	-
Najboljša ocena	R0580	22.588.455
Marža za tveganje	R0590	3.345.591
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600	120.070.893
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	R0610	- 3.700.804
ZTR, izračunane kot celota	R0620	-
Najboljša ocena	R0630	- 4.391.774
Marža za tveganje	R0640	690.970
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj)	R0650	123.771.697
ZTR, izračunane kot celota	R0660	-
Najboljša ocena	R0670	117.485.282
Marža za tveganje	R0680	6.286.415
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690	247.399.113
ZTR, izračunane kot celota	R0700	-
Najboljša ocena	R0710	242.473.140
Marža za tveganje	R0720	4.925.973
Pogojne obveznosti	R0740	-
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750	3.815.150
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760	-
Depoziti pozavarovateljev	R0770	-
Odložene obveznosti za davek	R0780	15.795.795
Izvedeni finančni instrumenti	R0790	-
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800	-
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810	-
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820	11.376.142
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	R0830	1.955.043
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840	8.138.875
Podrejene obveznosti	R0850	49.264.950
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	R0860	-
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	R0870	49.264.950
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	R0880	5.616.767
Obveznosti skupaj	R0900	588.193.972
Presežek sredstev nad obveznostmi	R1000	100.083.104

S.05.01.02

Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja

		Vrsta poslovanja za: zavarovalne in pozavarovalne obveznosti iz neživljenjskega zavarovanja (neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje)											Vrsta poslovanja za: sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				Skupaj	
		Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druge 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	Zdravstveno pozavarovanje	Pozavarovanje odgovornosti	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje		Premoženjsko pozavarovanje
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Obračunane premije																		
bruto – neposredni posli	R0110	100.603.916	24.836.309	-	39.635.867	34.357.934	2.604.884	29.236.680	8.341.384	169.758	115.625	5.988.943	827.377					246.718.677
bruto – sprejeto proporcionalno pozavarovanje	R0120	-	-	-	-	-	4.898	-	-	-	-	-	-					4.898
bruto – sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	R0130																	
delež pozavarovateljev	R0140	-	1.186.932	-	734.918	1.500.720	332.110	5.340.886	957.951	121.086	-	-	162.254	-	-	-	-	10.336.858
neto	R0200	100.603.916	23.649.377	-	38.900.949	32.857.214	2.277.672	23.895.794	7.383.433	48.672	115.625	5.988.943	665.123	-	-	-	-	236.386.718
Prihodki od premije																		
bruto – neposredni posli	R0210	100.363.411	25.005.523	-	39.350.128	34.440.453	2.593.802	29.367.784	8.397.359	- 116.402	105.718	6.035.914	846.852					246.390.542
bruto – sprejeto proporcionalno pozavarovanje	R0220	-	-	-	-	-	4.898	-	-	-	-	-	-					4.898
bruto – sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	R0230																	
delež pozavarovateljev	R0240	-	1.161.238	-	736.318	1.500.720	331.077	5.336.264	976.302	137.307	-	-	160.971	-	-	-	-	10.340.199
neto	R0300	100.363.411	23.844.285	-	38.613.810	32.939.733	2.267.623	24.031.519	7.421.057	- 253.709	105.718	6.035.914	685.881	-	-	-	-	236.055.242
Odhodki za škode																		
bruto – neposredni posli	R0310	86.824.969	8.529.820	-	26.417.827	26.462.839	776.877	13.714.429	803.043	- 46.519	- 2.666	2.610.246	389.168					166.480.033
bruto – sprejeto proporcionalno pozavarovanje	R0320	-	-	-	-	-	681	-	-	-	-	-	-					681
bruto – sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	R0330																	
delež pozavarovateljev	R0340	-	203.836	-	3.077.105	296.706	103.293	1.115.587	- 14.574	- 122.748	-	-	342	-	-	-	-	4.659.547
neto	R0400	86.824.969	8.325.984	-	23.340.722	26.166.132	674.265	12.598.842	817.617	76.229	- 2.666	2.610.246	388.826	-	-	-	-	161.821.166
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij																		
bruto – neposredni posli	R0410	133.147	1.596	-	8.393	- 333.565	87.572	18.641	- 33.826	15.109	274	877	2.552					- 99.229
bruto – sprejeto proporcionalno pozavarovanje	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
bruto – sprejeto neproporcionalno pozavarovanje	R0430																	
delež pozavarovateljev	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
neto	R0500	133.147	1.596	-	8.393	- 333.565	87.572	18.641	- 33.826	15.109	274	877	2.552	-	-	-	-	- 99.230
Odhodki	R0550	13.006.333	10.916.084	0	11.739.050	10.982.607	997.527	13.066.079	2.830.769	113.217	60.382	1.629.903	267.824	0	0	0	0	65.609.774
Drugi odhodki	R1200																	
Odhodki skupaj	R1300																	

		Vrsta poslovanja za: obveznosti iz življenjskih zavarovanj							Obveznosti iz življenjskih pozavarovanj		Skupaj
		Zdravstveno zavarovanje	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 obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne	Zdravstveno pozavarovanje	Življenjsko pozavarovanje		
										C0210	
Obračunane premije											
bruto	R1410	1.565.100	11.874.612	38.664.689	4.699.693	-	-	-	-	56.804.093	
delež pozavarovateljev	R1420	132.324	24.594	84.314	490.940	-	-	-	-	732.172	
neto	R1500	1.432.776	11.850.018	38.580.375	4.208.752	-	-	-	-	56.071.922	
Prihodki od premije											
bruto	R1510	1.562.835	11.826.593	38.664.689	4.698.721	-	-	-	-	56.752.837	
delež pozavarovateljev	R1520	111.976	22.044	84.314	490.868	-	-	-	-	709.202	
neto	R1600	1.450.859	11.804.549	38.580.375	4.207.853	-	-	-	-	56.043.636	
Odhodki za škode											
bruto	R1610	311.652	11.117.089	28.787.421	744.445	-	2.324.606	-	-	43.285.213	
delež pozavarovateljev	R1620	137.706	-	129.358	204.619	-	-	-	-	471.683	
neto	R1700	173.946	11.117.089	28.658.063	539.826	-	2.324.606	-	-	42.813.530	
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij											
bruto	R1710	- 534.883	- 8.757.362	- 22.446.818	- 259.833	-	-	-	-	- 31.998.897	
delež pozavarovateljev	R1720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
neto	R1800	- 534.883	- 8.757.362	- 22.446.818	- 259.833	-	-	-	-	- 31.998.897	
Odhodki	R1900	189.216	3.744.814	8.797.851	2.059.188	-	-	-	-	14.791.069	
Drugi odhodki	R2500									0	
Odhodki skupaj	R2600									14.791.069	

S.12.01.02

Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja

		Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto				Druga življenjska zavarovanja			Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)	Zdravstvena zavarovanja (neposredni)			Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno pozavarovanje (sprejeto pozavarovanje)	Skupaj (zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim)
		Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi				C0160	C0170	C0180			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0010	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah, izračunanih kot celota	R0020	-	-			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje																	
Najboljša ocena																	
Bruto najboljša ocena	R0030	129.455.389		-	242.473.140		-	22.139.955	-	10.169.848	-	359.958.422		-4.391.774	-	-	4.391.774
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotna stranke	R0080	-	20.115		91.195		-	2.261.332	-	-	-	2.372.642		-	998.565	-	998.565
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	129.475.504		-	242.564.335		-	19.878.623	-	10.169.848	-	362.331.064		-3.393.209	-	-	3.393.209
Marža za tveganje	R0100	2.539.052	4.925.973			3.615.980				131.384	-	11.212.387	690.970				690.970
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah																	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0110																
Najboljša ocena	R0120																
Marža za tveganje	R0130																
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0200																

S.17.01.02

Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja

		Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje																
		Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornost	Druška zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornost	Kreditno in kavcijsko zavarovanje	Zavarovanje stroškov postopka	Zavarovanje pomoči	Različne finančne izgube					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130					
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah, izračunanih kot celota																		
	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje																		
Najboljša ocena																		
<i>Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije</i>																		
Bruto	R0060	6.757.286	-	2.112.854	-	9.745.574	10.111.617	87.638	5.409.048	278.984	1.230.033	-	510	756.351	108.017			
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke																		
	R0140	-	-	515.233	-	431.878	-	219.206	-	59.621	-	2.579	-	33.512	95.859	-	-	2.064
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	R0150	6.757.286	-	1.597.621	-	9.313.696	10.330.823	147.259	5.411.627	312.496	1.134.174	-	510	756.351	110.081			
<i>Škodne rezervacije</i>																		
Bruto	R0160	6.203.377	11.740.646	-	39.404.111	7.615.781	1.207.748	8.567.611	9.429.631	38.466	2.313	446.890	255.599					
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke																		
	R0240	-	334.629	-	13.507.217	501.293	376.821	1.304.334	12.861	4.834	8	-	41.480					
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	R0250	6.203.377	11.406.017	-	25.896.894	7.114.488	830.927	7.263.277	9.416.770	33.632	2.305	446.890	214.119					
Najboljša ocena skupaj – bruto	R0260	12.960.663	9.627.792	-	49.149.685	17.727.398	1.295.386	13.976.659	9.708.615	1.268.499	1.803	1.203.241	363.616					
Najboljša ocena skupaj – neto	R0270	12.960.663	9.808.396	-	35.210.590	17.445.311	978.186	12.674.904	9.729.266	1.167.806	1.795	1.203.241	324.200					
Marža za tveganje	R0280	1.354.540	1.991.051	-	1.426.385	922.492	147.226	889.517	476.273	53.801	3.173	142.910	70.520					
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Najboljša ocena	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Marža za tveganje	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0320	14.315.203	11.618.843	-	50.576.070	18.649.890	1.442.612	14.866.176	10.184.888	1.322.300	4.976	1.346.151	434.136					
Izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke, skupaj																		
	R0330	-	-	180.604	-	13.939.095	282.087	317.200	1.301.755	-	20.651	100.693	8	-	39.416			
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0340	14.315.203	11.799.447	-	36.636.975	18.367.803	1.125.412	13.564.421	10.205.539	1.221.607	4.968	1.346.151	394.720					

S.17.01.02

Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživiljenjska zavarovanja

		Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje				Obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj skupaj
		Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0010	-	-	-	-	-
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah, izračunanih kot celota	R0050	-	-	-	-	-
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje						
Najboljša ocena						
Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije						
Bruto	R0060	-	-	-	-	32.371.183
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0140	-	-	-	-	304.478
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	R0150	-	-	-	-	32.675.662
Škodne rezervacije						
Bruto	R0160	-	-	-	-	84.912.172
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0240	-	-	-	-	16.083.477
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	R0250	-	-	-	-	68.828.696
Najboljša ocena skupaj – bruto	R0260	-	-	-	-	117.283.355
Najboljša ocena skupaj – neto	R0270	-	-	-	-	101.504.358
Marža za tveganje	R0280	-	-	-	-	7.477.888
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah						
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0290	-	-	-	-	-
Najboljša ocena	R0300	-	-	-	-	-
Marža za tveganje	R0310	-	-	-	-	-
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj						
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0320	-	-	-	-	124.761.243
Izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke, skupaj	R0330	-	-	-	-	15.778.999
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0340	-	-	-	-	108.982.246

S.19.01.21

Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj

Posli na področju neživljenjskih zavarovanj skupaj

Leto nezgode / pogodbeno leto	Z0010	1
----------------------------------	-------	---

Obračunani bruto zneski (nekumulativno)

		Razvojno leto										
Leto		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Predhodno	R0100											1.570.878
N-9	R0160	122.016.814	30.957.104	6.727.817	2.962.062	2.328.095	966.836	625.185	462.639	60.701	259.581	
N-8	R0170	133.589.753	38.687.801	5.865.213	2.975.928	1.238.220	640.761	1.101.483	538.788	366.152		
N-7	R0180	134.255.173	33.018.755	5.511.500	2.541.418	1.418.924	794.873	953.507	454.197			
N-6	R0190	133.537.731	29.408.156	4.545.068	2.059.522	1.187.222	622.885	534.893				
N-5	R0200	131.413.097	26.923.966	4.123.951	2.475.440	1.065.752	846.633					
N-4	R0210	141.636.593	29.761.826	4.197.387	1.807.227	1.378.308						
N-3	R0220	138.238.438	26.042.088	4.391.798	2.712.284							
N-2	R0230	131.213.955	28.473.622	4.193.305								
N-1	R0240	129.583.922	25.813.721									
N	R0250	132.978.119										

	V tekočem letu	Vsota posameznih let (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100	1.570.878	1.570.878
R0160	259.581	167.366.834
R0170	366.152	185.004.099
R0180	454.197	178.948.347
R0190	534.893	171.895.477
R0200	846.633	166.848.839
R0210	1.378.308	178.781.341
R0220	2.712.284	171.384.608
R0230	4.193.305	163.880.882
R0240	25.813.721	155.397.643
R0250	132.978.119	132.978.119
Skupaj	R0260	1.674.057.067

Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij

(absolutni znesek)

		Razvojno leto										
Leto		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Predhodno	R0100											4.963.403
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.134.937	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	1.696.589		
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	2.319.310			
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	2.809.115				
N-5	R0200	-	-	-	-	-	3.897.320					
N-4	R0210	-	-	-	-	3.819.430						
N-3	R0220	-	-	-	4.138.386							
N-2	R0230	-	-	6.638.175								
N-1	R0240	-	11.857.013									
N	R0250	42.384.970										

	Konec leta (diskontirani podatki)	
	C0360	
R0100	4.977.041	
R0160	1.913.507	
R0170	1.644.894	
R0180	2.203.443	
R0190	2.576.042	
R0200	3.752.288	
R0210	3.649.559	
R0220	4.096.951	
R0230	6.392.463	
R0240	11.574.559	
R0250	42.131.437	
Skupaj	R0260	84.912.184

S.23.01.01

Lastna sredstva

		Stopnja 1 – neomejene postavke				
		Skupaj C0010	Stopnja 1 – omejene postavke C0020	Stopnja 1 – omejene postavke C0030	Stopnja 2 C0040	Stopnja 3 C0050
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)	R0010	42.999.530	42.999.530	-	-	-
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	R0030	-	-	-	-	-
Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti	R0040	-	-	-	-	-
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	R0050	-	-	-	-	-
Presežek sredstev	R0070	-	-	-	-	-
Prednostne delnice	R0090	-	-	-	-	-
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami	R0110	-	-	-	-	-
Uskladišne rezerve	R0130	46.470.035	-	-	-	-
Podrejene obveznosti	R0140	49.264.950	-	-	49.264.950	-
Znesek neto odloženih terjatev za davke	R0160	-	-	-	-	-
Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj	R0180	-	-	-	-	-
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladišnih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva v skladu s Solventnostjo II						
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru usklac	R0220	-	-	-	-	-
Odbitki						
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah	R0230	-	-	-	-	-
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	R0290	138.734.515	89.469.565	-	49.264.950	-
Pomožna lastna sredstva						
Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0300	-	-	-	-	-
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	R0310	-	-	-	-	-
Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0320	-	-	-	-	-
Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo	R0330	-	-	-	-	-
Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0340	-	-	-	-	-
Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0350	-	-	-	-	-
Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0360	-	-	-	-	-
Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0370	-	-	-	-	-
Druge pomožna lastna sredstva	R0390	-	-	-	-	-
Skupaj pomožna lastna sredstva	R0400	-	-	-	-	-
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva						

S.23.01.01

Lastna sredstva

		Stopnja 1 – neomejene postavke				
		Skupaj	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0500	138.734.515	89.469.565	-	49.264.950	-
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0510	138.734.515	89.469.565	-	49.264.950	-
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0540	135.852.562	89.469.565	-	46.382.997	-
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0550	96.202.727	89.469.565	-	6.733.162	-
SCR	R0580	92.765.994				
MCR	R0600	33.665.810				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	R0620	146,45%				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	R0640	285,76%				
		C0060				
Uskladitvene rezerve						
Presežek sredstev nad obveznostmi	R0700	100.083.104				
Lasne delnice (v posesti neposredno in posredno)	R0710	-				
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	R0720	10.613.539				
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	R0730	42.999.530				
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagod	R0740	-				
Uskladitvene rezerve	R0760	46.470.035				
Pričakovani dobički						
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	R0770	632.970				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	R0780	2.211.265				
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	R0790	2.844.235				

S.25.01.21

Zahtevani solventnostni kapital – za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo

			Bruto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
			C0110	C0090	C0100
Tržno tveganje	R0010		61.660.460		-
Tveganje neplačila nasprotna stranke	R0020		7.052.292		
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	R0030		25.686.042	-	-
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040		25.326.275	-	-
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050		28.980.182	-	-
Razpršenost	R0060	-	51.824.286		
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070		-		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100		96.880.965		
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala			C0100		
Operativno tveganje	R0130		1.534.659		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140		10.387.536		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150	-	16.037.167		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	R0160		-		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	R0200		92.765.993		
Že določen kapitalski pribitek	R0210		-		
Zahtevani solventnostni kapital	R0220		92.765.993		
Druge informacije o SCR					
Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju	R0400		-		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del	R0410		-		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade	R0420		89.612.437		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladičenih prilagoditev	R0430		3.153.556		
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304	R0440		-		

S.28.02.01

Zahtevani minimalni kapital – tako življenjska kot neživljenjska zavarovanja

		Dejavnosti	Dejavnosti
		neživljenjskih	življenjskih
		zavarovanj	zavarovanj
		Rezultat	Rezultat
		MCR(NL,NL)	MCR(NL,L)
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj	R0010	24.928.118	594.024

Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
--------------------------------------	------------------------------------

		Neto (brez pozavarovanja/nam enskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota		Neto (brez pozavarovanja/nam enskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	
		Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
		C0030	C0040	C0050	C0060
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja	R0020	12.960.663	100.603.916	-	-
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka	R0030	9.682.894	16.857.714	125.502	6.795.093
Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih	R0040	-	-	-	-
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti	R0050	35.210.590	38.900.930	-	-
Drugo zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil	R0060	17.445.311	32.857.214	-	-
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje	R0070	978.185	2.277.671	-	-
Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na pi	R0080	12.674.903	23.895.794	-	-
Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti	R0090	9.729.265	7.383.433	-	-
Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje	R0100	1.167.806	48.672	-	-
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka	R0110	1.796	115.625	-	-
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči	R0120	1.203.241	5.988.943	-	-
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub	R0130	324.200	665.123	-	-
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	R0140	-	-	-	-
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornost	R0150	-	-	-	-
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	R0160	-	-	-	-
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	R0170	-	-	-	-

		Dejavnosti	Dejavnosti
		neživljenjskih	življenjskih
		zavarovanj	zavarovanj
		Rezultat	Rezultat
		MCR(L,NL)	MCR(L,L)
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovani	R0200	281.242	7.862.426

Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
--------------------------------------	------------------------------------

		Neto (brez pozavarovanja/nam enskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota		Neto (brez pozavarovanja/nam enskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	
		Neto (brez pozavarovanja/n amenskih družb) skupni rizični kapital	Neto (brez pozavarovanja/n amenskih družb) skupni rizični kapital	Neto (brez pozavarovanja/n amenskih družb) skupni rizični kapital	Neto (brez pozavarovanja/n amenskih družb) skupni rizični kapital
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – zajamčena upravičenja	R0210	-	-	129.455.389	-
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja	R0220	-	-	-	-
Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0230	-	-	242.473.140	-
Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj	R0240	9.536.879	-	-	-
Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja	R0250	-	115.667.349	-	1.964.663.780

Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)

		C0130
Linearni MCR	R0300	33.665.810
SCR	R0310	92.765.994
Zgornja meja MCR	R0320	41.744.697
Spodnja meja MCR	R0330	23.191.498
Kombinirani MCR	R0340	33.665.810
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	R0350	7.400.000
		C0130
Zahtevani minimalni kapital	R0400	33.665.810

Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja		Dejavnosti	Dejavnosti
		neživljenjskih	življenjskih
		zavarovanj	zavarovanj
		C0140	C0150
Teoretični linearni MCR	R0500	25.209.360	8.456.450
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	R0510	69.464.283	23.301.711
Zgornja meja teoretičnega MCR	R0520	31.258.927	10.485.770
Spodnja meja teoretičnega MCR	R0530	17.366.071	5.825.428
Teoretični kombinirani MCR	R0540	25.209.360	8.456.450
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) teoretičnega MCR	R0550	7.400.000	7.400.000
Teoretični MCR	R0560	25.209.360	8.456.450