

Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2023

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2023

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.

Zelo življenjska zavarovalnica

Kazalo

Povzetek	6
A. Poslovanje in uspešnost	10
A.1 Poslovanje	10
A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj	13
A.3 Naložbeni rezultati	14
A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih	17
A.5 Druge informacije	17
B. Sistem Upravljanja	18
B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja	18
B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti	24
B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganj in solventnosti	26
B.4 Sistem notranjega nadzora	30
B.5 Funkcija notranje revizije	32
B.6 Aktuarska funkcija	33
B.7 Zunanje izvajanje	34
B.8 Druge informacije	34
C. Profil tveganja	36
C.1 Zavarovalno tveganje	36
C.2 Tržno tveganje	42
C.3 Kreditno tveganje	46
C.4 Likvidnostno tveganje	47
C.5 Operativno tveganje	47
C.6 Druga pomembna tveganja	48
C.7 Druge informacije	48
D. Vrednotenje za namene solventnosti	50
D.1 Sredstva	51
D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije	53
D.3 Druge obveznosti	55
D.4 Alternativne metode vrednotenja	56
D.5 Druge informacije	56
E. Upravljanje kapitala	58
E.1 Lastna sredstva	58
E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital	60
E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevnega solventnostnega kapitala	61
E.4 Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom	61
E.5 Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in zahtevanim solventnostnim kapitalom	61
E.6 Druge informacije	61

Priloge: Izbrane predloge kvantitativnega poročanja na stanje 31.12.2023	63
Priloga 1: Bilanca stanja (S.02.01.02)	64
Priloga 2: Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja (S.05.01.02)	68
Priloga 3: Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja (S.12.01.02)	72
Priloga 4: Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja (S.17.01.02)	74
Priloga 5: Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj (S.19.01.21)	76
Priloga 6: Lastna sredstva (S.23.01.01)	78
Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)	80
Priloga 8: Zahtevani minimalni kapital (S.28.02.01)	82

Splošne informacije

Zneski v preglednicah poročila so prikazani v tisoč EUR. Poročilo sta obravnavala in potrdila uprava ter nadzorni svet družbe.

Poročilo o solventnosti in finančnem položaju je bilo pregledano s strani revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o., ki je pripravila tudi Poročilo neodvisnega revizorja o sprejemljivem zagotovitlu.

Povzetek

Poslovanje in uspešnost

V letu 2023 je družba, skladno z računovodskimi standardi MSRP 17, zabeležila 25.089 tisoč EUR prihodkov iz zavarovalnih storitev, od tega 19.243 tisoč EUR iz naslova življenjskih zavarovanj (+13% glede na 2022) in 5.846 tisoč EUR iz naslova premoženjskih zavarovanj (+15% rast). Odhodki iz zavarovalnih storitev so znašali 17.596 tisoč EUR (+24% glede na predhodnje leto), rezultat iz pozavarovanja pa je v letu 2023 znašal 18 tisoč EUR (lani v 2023 -77 tisoč EUR). Rezultat iz zavarovalnih in pozavarovalnih poslov je v letu 2023 tako znašal 7.493 tisoč EUR (-5% glede na predhodnje leto). Na podlagi nove prodaje smo v 2023 oblikovali 12.078 tisoč EUR nove pogodbene storitvene marže (CSM), sproščene pa je bilo 6.096 tisoč EUR CSM pogodbene storitvene marže za zagotovljene storitve.

Realiziran neto donos naložbenih portfeljev, razen sredstev Registra sredstev naložbenega tveganja, je v letu 2023 znašal 6.558 tisoč EUR, kar je 1,5% manj v primerjavi z letom 2022. Čisti donos naložb Registra sredstev naložbenega tveganja je v letu 2023 znašal 40.192 tisoč EUR, kar je posledica rasti vrednosti tako delniških kot tudi obvezniških investicijskih skladov. Od tega so prihodki Registra sredstev naložbenega tveganja znašali 68.677 tisoč EUR, odhodki pa 28.485 tisoč EUR.

Čisti poslovni izid po davkih je v letu 2023 dosegel 8.981 tisoč EUR, s čimer je družba zaostala za lanskim obdobjem za 21%. Bilančna vsota je konec leta 2023 znašala 705.549 tisoč EUR, vrednost razpoložljivih lastnih sredstev pa 92.003 tisoč EUR.

Sistem upravljanja

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju: Vita, zavarovalnica Vita ali družba) ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja. Organi vodenja in nadzora Vite so skupščina, nadzorni svet, v okviru katerega deluje tudi revizijska komisija, in uprava. V družbi je organiziranih tudi več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja. Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem dokumentiranja odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

Družba ima vzpostavljen trden in zanesljiv sistem upravljanja, ki je sorazmeren naravi, obsegu in zahtevnosti njenih poslov, ter vključuje

- pregledno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenimi, preglednimi in doslednimi notranjimi razmerji glede odgovornosti;
- učinkovit sistem prenosa informacij;
- učinkovite in v organizacijsko strukturo ter procese odločanja integrirane ključne funkcije upravljanja (funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti, funkcija notranje revizije in aktuarska funkcija);
- strategijo, pisna pravila, procese in postopke upravljanja tveganj;
- ukrepe za zagotovitev rednega in stalnega poslovanja.

Zavarovalnica Vita preko vzpostavljenih postopkov ocenjevanja usposobljenosti in primernosti zagotavlja, da osebe, ki vodijo ali nadzirajo družbo, izpolnjujejo zahteve glede sposobnosti in primernosti,

kar pomeni, da so njihova strokovnost, znanje in izkušnje ustrezni za dobro in preudarno upravljanje ter da so osebe dobrega ugleda in integritete.

Profil tveganj

Zavarovalnica Vita je pri svojem delovanju izpostavljena različnim vrstam tveganj, ki izhajajo iz portfelja zavarovalnih obveznosti, portfelja finančnih naložb, sistema upravljanja in splošnega okolja, v katerem posluje. Največji delež zahtevanega solventnostnega kapitala družbe predstavlja tržno tveganje, po prispevku pa mu sledijo tveganje življenjskih zavarovanj, tveganje zdravstvenih zavarovanj, operativno tveganje ter tveganje neplačila nasprotne stranke. Poleg omenjenih tveganj, ki so obravnavana v okviru standardne formule ureditve Solventnost II, je družba izpostavljena tudi likvidnostnemu tveganju ter različnim strateškim tveganjem.

Spodnja preglednica prikazuje zahtevani solventnostni kapital v skladu s standardno formulo Solventnosti II (angl. Solvency Capital Requirement oziroma SCR) po modulih tveganj.

Vrednotenje za namene solventnosti

Za namene solventnosti družba ustrezno prilagodi posamezne postavke bilance stanja, pripravljene v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska Unija (MSRP). Spodnja preglednica prikazuje opravljene prilagoditve, vključno s prikazom kapitala v skladu z MSRP in primernih lastnih virov sredstev v skladu s Solventnostjo II.

V okviru prevrednotenja za namene solventnosti največji vpliv na strani sredstev predstavlja prevrednotenje izterljivih zneskov iz pozavarovanj, sledijo prevrednotenje odloženih terjatev za davek, neopredmetenih osnovnih sredstev, drugih sredstev ter obveznic v posesti do zapadlosti. Pri prevrednotenju za namene solventnosti na strani obveznosti ključne vrednostne razlike izhajajo iz drugačne metodologije vrednotenja postavke zavarovalno-tehničnih rezervacij po načelih mednarodnih računovodskih standardov in po načelih ureditve Solventnost II, sledi pa prevrednotenje odloženih terjatev za davek.

Upravljanje kapitala

Z ustreznim upravljanjem kapitala želi družba zagotoviti, da ima vedno na voljo zadostno višino lastnih virov sredstev za pokrivanje svojih obveznosti in izpolnjevanje zakonskih zahtev glede kapitala. Pri tem mora biti struktura primernih lastnih virov sredstev, ki zagotavljajo kapitalsko ustreznost, skladna z zakonodajo. Višina lastnih virov sredstev mora biti zadostna za doseganje strateških in operativnih ciljev družbe.

Družba svoj strateški in poslovni načrt pripravlja na podlagi strategije prevzemanja tveganj. Med pripravo

Preglednica 1: Zahtevani solventnostni kapital družbe po modulih tveganj (tisoč EUR)

	31.12.2023
Zahtevani solventnostni kapital	41.811
Prilagoditve za ZTR in odložene davke	-5.338
Operativno tveganje	1.970
Zahtevani osnovni solventnostni kapital	45.179
Vpliv razpršenosti tveganj	-14.144
Vsota posameznih tveganj	59.323
Tržno tveganje	30.924
Tveganje neplačila nasprotne stranke	198
Tveganje življenjskih zavarovanj	23.961
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	4.240

Preglednica 2: Prilagoditve kapitala v skladu z MSRP pri vrednotenju SII bilance stanja (tisoč EUR)

	31.12.2023
Kapital v skladu z MSRP	76.625
Razlika pri vrednotenju sredstev	-2.116
Razlika pri vrednotenju ZTR	37.952
Razlika pri vrednotenju drugih obveznosti	-9.739
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	-10.718
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	92.003

strateškega in poslovnega načrta preveri, ali je načrt v skladu s pripravljenostjo za prevzem tveganj ter načrt po potrebi ustrezno prilagodi. Hkrati družba stremi k čim bolj učinkoviti uporabi kapitala.

Zahtevani minimalni kapital (MCR) in zahtevani solventnostni kapital (SCR) družba pokriva s primernimi lastnimi viri sredstev, ki na dan 31.12.2023 izpolnjujejo merila prvega kakovostnega razreda. Družba izpolnjuje zakonske zahteve o višini kapitala, saj njen solventnostni količnik znatno presega zakonsko zahtevanih 100% in znaša 220%, MCR količnik pa 873%. Višina solventnostnega količnika je skladna s strategijo prevzemanja tveganj za obdobje 2023–2027, ki optimalno kapitaliziranost družbe opredeljuje v razponu 180–220%.

Preglednica 3: Kapitalska ustreznost družbe (tisoč EUR)

	31.12.2023
SCR	41.811
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	92.003
Solventnostni količnik	220%
MCR	10.534
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje MCR	92.003
MCR količnik	873%

“ Življenje je nepredvidljivo. Stojimo vam ob strani in izpolnimo obljube.

A. Poslovanje in uspešnost

A.1 Poslovanje

A.1.1 Splošne informacije

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je delniška družba, ki je bila ustanovljena leta 2003. Njeni ustanoviteljici sta bili Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem. Dne 29.5.2020 se je v družbi zgodil pomemben mejnik v obliki spremembe v njeni kapitalski strukturi. Po 17 letih delovanja pod okriljem ustanoviteljic družbe, NLB d.d. in KBC Insurance NV, je postala edina lastnica zavarovalnice Vita družba Pozavarovalnica Sava, d.d.. Zavarovalnica Vita je s spremembo v lastniški strukturi postala del Zavarovalne skupine Sava.

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2023 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

Zavarovalnica Vita je bila ustanovljena z namenom opravljanja zavarovalnih poslov, za katere je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor, in za druge posle, ki jih zavarovalnica lahko opravlja v skladu z veljavnimi predpisi. V ponudbi zavarovalnice so klasična življenjska zavarovanja, naložbena zavarovanja, nezgodna zavarovanja in zdravstveno zavarovanje z medicinsko asistenco v tujini.

Zavarovalnica Vita trži svoje storitve preko poslovalnic Nove Ljubljanske banke d.d., ki so razpršene po območju Republike Slovenije, ter preko sodobnih

tržnih poti s pomočjo spleta in drugih oblik komuniciranja na daljavo.

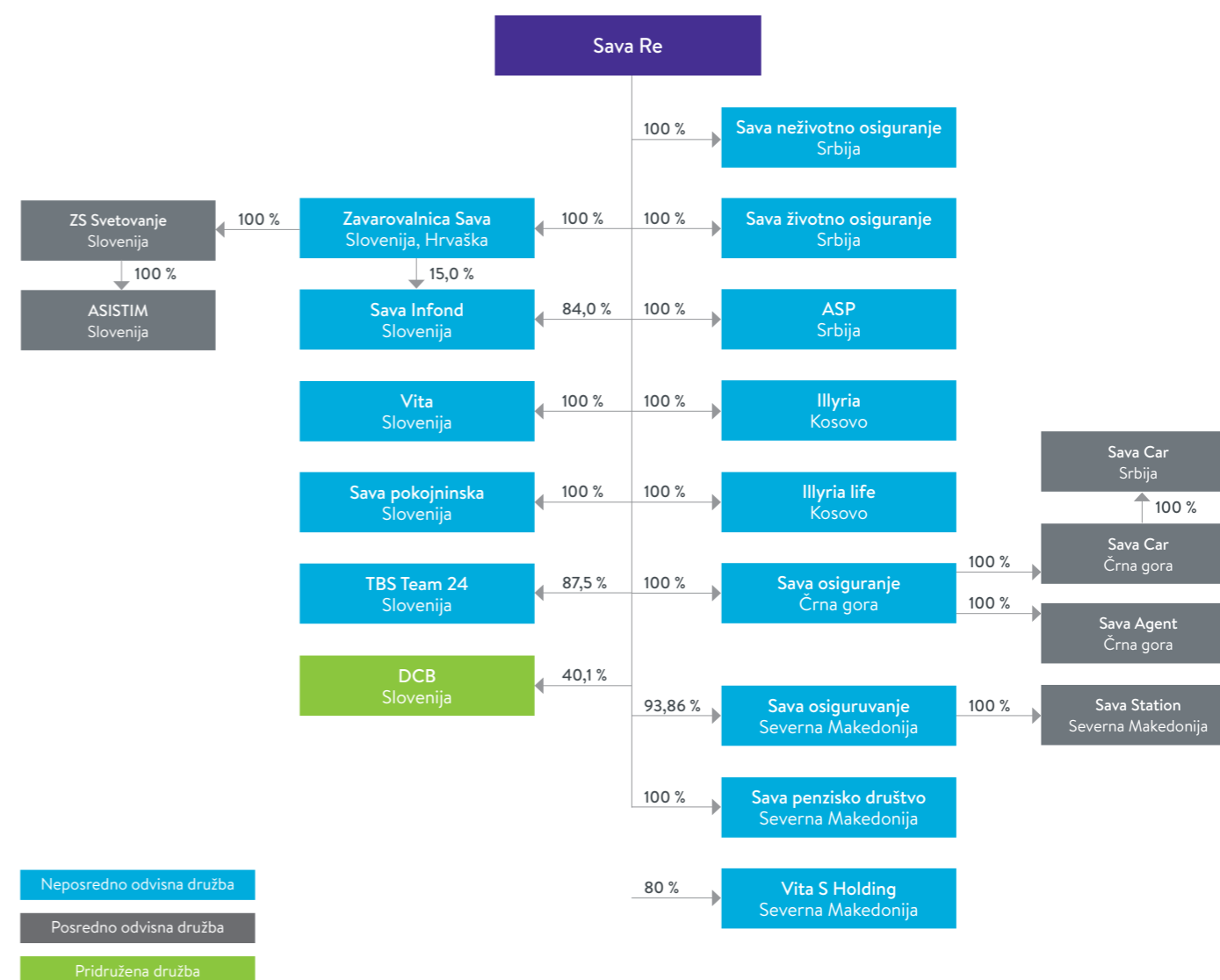
Zavarovalnica Vita si prizadeva za učinkovito sodelovanje z vsemi nadzornimi in drugimi državnimi organi ter za spoštovanje odločitev pristojnih organov. Organ nadzora nad poslovanjem zavarovalnice, ki mu zavarovalnica tudi redno poroča, je Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana.

telefon: +386 1 2528 600
 telefaks: +386 1 2528 630
 e-mail: agencija@a-zn.si
 www: <http://www.a-zn.si/>

Skladno z Zakonom o zavarovalništvu (Ur.l. RS št. 93/2015, 9/2019, 49/2020, 102/2020, v nadaljevanju ZZavar-1) je zavarovalnica Vita družba, ki je zavezana k reviziji. S sklepom skupščine z dne 5.7.2022 je bila za revidiranje letnega poročila zavarovalnice za leta 2022, 2023 in 2024 imenovana revizijska družba Deloitte revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana.

telefon: +386 1 3072 800
 e-mail: cesiinfo@deloittece.com
 www: <https://www2.deloitte.com/si/sl.html>

Slika 1: Prikaz umeščenosti Vite znotraj zavarovalne skupine Sava po stanju na dan 31.12.2023



Preglednica 4: Prikaz lastniške strukture družbe na dan 31.12.2023

Delničar	Število delnic	Delež v osnovnem kapitalu	Delež glasovalnih pravic
Pozavarovalnica Sava, d.d.	1.688	100 %	100 %

A.1.2 Pregled poslovanja

Družba Vita opravlja zavarovalne posle izključno na območju Republike Slovenije.

V skladu z ZZavar-1 družba prodaja zavarovalne produkte zavarovalnih skupin:

- premoženjskih zavarovanj in
- življenjskih zavarovanj.

V okviru zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj družba trži zavarovalne produkte:

- zavarovalne vrste 1 (nezgodna zavarovanja) in
- zavarovalne vrste 2 (zdravstvena zavarovanja).

V okviru zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj družba trži zavarovalne produkte:

- zavarovalne vrste 19 (življenjska zavarovanja) in
- zavarovalne vrste 21 (življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem).

Pregled in primerjava ponudbe konkurenčnih zavarovalnic kaže, da družba Vita nudi sodobne zavarovalne produkte, s katerimi je konkurenčna na slovenskem trgu, ki je njen edini trg delovanja.

Zavarovalnica Vita je tudi v letu 2023, v partnerstvu z NLB, ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu na trgu. Poseben poudarek smo namenili skrbi za poglobljen odnos z distribucijsko mrežo NLB ter v ta namen izvedli

številna izobraževanja in delavnice, s katerimi utrjujemo visoko strokovno usposobljenost finančnih strokovnjakov NLB tudi na področju življenjskih zavarovanj. Z uspešno zaključenim projektom prenove spletne strani ter nadgradnjo digitalne poslovalnice e.VITA, ki je na voljo tudi kot lastna mobilna aplikacija, smo naredili pomemben korak v smeri večkanalnosti, ki omogoča dodatno povezovanje s partnerjem NLB, strankam pa smo po novem na voljo kadarkoli in kjerkoli.

Dodatno smo nadgradili sklepalno aplikacijo, ki zavarovalnim zastopnikom v bančni mreži omogoča poenostavljene postopke sklepanja in jim nudi podporo pri ugotavljanju potreb in zahtev strank. Nadaljevali smo z vključevanjem produktov tudi v ostale bančne kanale NLB, med drugim smo povezali bančno aplikacijo NLB Klik s sklepanjem kolektivnega življenjskega zavarovanja kreditojemalcev, prav tako smo v NLB Klik umestili gumb za preusmeritev strank v mobilno aplikacijo e.VITA.

Še naprej omogočamo oddaljeno sklepanje vseh zavarovalnih produktov in enostavne spremembe zavarovalnih pogodb v obliki oddaljenega podpisovanja. V postopek oddaljenega sklepanja v digitalni poslovalnici e.VITA smo popolnoma integrirali prenovljena produkta NLB Vita Nezgodna in NLB Vita Tujina, prav tako tudi postopek prijave zavarovalnih primerov. Na več nivojih smo izvajali merjenje zadovoljstva strank z namenom nadaljnjega izboljševanja njihove uporabniške izkušnje.

Pri naložbenih življenjskih zavarovanj je zavarovalnica zabeležila rast zbrane premije. V letu 2023 je zavarovalnica

pri naložbeni možnosti kombiniranega paketa pri produktih NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior zvišala obrestno mero na obračunskem skladu z 0,3% na 0,8% letno. V sodelovanju s Sektorjem za privatno bančništvo NLB smo uspešno izvedli kar tri vpisna obdobja za ekskluzivno naložbeno življenjsko zavarovanje NLB Vita Privatno, ki za stranke privatnega bančništva NLB omogoča upoštevanje posameznikovih individualnih ciljev in zagotavlja aktivno upravljanje premoženja.

Zavarovalnica je v letu 2023 dopolnila svojo ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in pričela s trženjem zavarovanja za primer hudih bolezni, ki poleg paketa za kritje v primeru obolevnosti za rakom s poenostavljenim sklepanjem ponuja tudi paket z večkratnim izplačilom pri kritju v primeru obolevnosti za 20 najpogostejšimi resnimi boleznimi. V okviru nezgodnega zavarovanja smo svojim strankam omogočili dostop do prvovrstnega kritja drugega zdravniškega mnenja, pridobljenega s strani svetovno priznanih specializiranih zdravstvenih ustanov.

Pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini smo tudi v letu 2023 za vse stranke brez doplačila zagotavljali kritje stroškov medicinske asistencije ter nujne zdravstvene oskrbe in prevozov tudi v primeru obolevnosti za boleznijo COVID-19, stroškov testiranja na COVID-19 na zahtevo zdravnika in stroškov bivanja ter organizacije vrnitve zavarovanca v domovino zaradi odrejene samoizolacije ali karantene.

Na poslovanje zavarovalnice Vita pomembno vplivajo razmere na kapitalskih trgih, predvsem razpoložljive

donosnosti dolžniških instrumentov, v katere zavarovalnica investira večino sredstev, s katerimi pokriva obveznosti iz naslova zajamčenih donosov. Gibanja na delniških trgih v manjši meri vplivajo na poslovanje zavarovalnice, saj ima zavarovalnica v delniške naložbe investiran zgolj manjši del sredstev, s katerimi pokriva obveznosti iz naslova zajamčenih donosov. Razmere na delniških trgih pa vplivajo tudi na višino obveznosti zavarovalnih pogodb z naložbenim življenjskim zavarovanjem (t.i. unit-link pogodbe), vendar v tem primeru zavarovalnica zaradi usklajenosti sredstev in obveznosti ne prevzema neposredno naložbenega tveganja, ampak se morebitne večje spremembe vrednosti odrazijo v spremembi posredniške

provizije, ki jo zavarovalnica prejema od upravljavcev investicijskih skladov ter stopnji odkupov in/ali prekinitev tovrstnih zavarovanj.

A.1.3 Dogodki po zaključku poročanega obdobja

Po zaključku poročanega obdobja družba ni razpolagala z informacijami, ki bi materialno vplivale na dosežene rezultate in stanje družbe za poročano obdobje.

A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj

Zavarovalni rezultat z upoštevanjem pozavarovanja je v letu 2023 znašal 7.511 tisoč EUR, kar je 5% manj kot v

letu pred tem. Nekoliko nižji rezultat je predvsem posledica višjih obratovalnih stroškov (povišanje za 25%). V strukturi obratovalnih stroškov so se povišali predvsem stroški pridobivanja, med katerimi največji delež predstavljajo vstopne provizije (79% stroškov pridobivanja). Razlog za sicer višjo vstopno provizijo v letu 2023 je tudi povešanje prejete premije za 14% (109.612 tisoč EUR plačane premije), kar se bo pozitivno poznalo v rezultatu v prihodnjih letih. V letu 2023 je zavarovalnica oblikovala 12.078 tisoč EUR nove pogodbene marže, sproščene pa je bilo 6.096 tisoč EUR CSM pogodbene storitvene marže za zagotovljene storitve.

Preglednica 5: Izkaz poslovnega izida (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Prihodki iz zavarovalnih storitev	25.089	22.201
Odhodki iz zavarovalnih storitev	-17.596	-14.239
Čisti rezultat iz zavarovalnih pogodb	7.493	7.962
Prihodki iz pozavarovalnih storitev	482	307
Odhodki iz pozavarovalnih storitev	-464	-384
Čisti rezultat iz pozavarovalnih pogodb	18	-77
REZULTAT IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	7.511	7.885
REZULTAT IZ NALOŽBENJA	46.753	-32.869
Finančni rezultat iz zavarovalnih pogodb	-42.302	40.386
Finančni rezultat iz pozavarovalnih pogodb	3	4
FINANČNI REZULTAT IZ ZAVAROVALNIH POSLOV	-42.299	40.390
SKUPAJ FINANČNI REZULTAT NALOŽBENJA IN ZAVAROVALNIH POSLOV	4.454	7.521
Nepripisljivi stroški poslovanja	-941	-1.295
Čiste oslabitve in odprave oslabitev nefinančnih sredstev	-37	-1
Čisti drugi prihodki in odhodki	41	25
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.027	14.135
Odhodek za davek	-2.046	-2.773
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	8.981	11.362

Skupni stroški pred spremembo neamortiziranih stroškov pridobivanja so v letu 2023 znašali 17.335 tisoč EUR, kar je 2.599 tisoč EUR nad

vrednostjo preteklega leta (indeks 118) in je predvsem posledica višjih stroškov provizij ter višjih stroškov dela. V strukturi stroškov prevladujejo stroški

pridobivanja (9.092 tisoč EUR oz. 52% celotnih stroškov pred spremembo neamortiziranih stroškov pridobivanja), ki so bili zaradi višje premije v primerjavi

s lanskim letom višji za 21%. Sledijo stroški dela (4.225 tisoč EUR oz. 24% celotnih stroškov pred spremembo neamortiziranih stroškov pridobivanja)

ter ostali obratovalni stroški, ki ostajajo na podobni ravni kot lansko leto (stroški storitev IT opreme, najemnine, stroški plačilnega prometa, stroški reklame in

ostali stroški storitev). Stroški dela so se glede na lansko leto povišali predvsem na račun dviga števila zaposlenih (16% povišanje).

Preglednica 6: Obratovalni stroški zavarovalnice (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022	Sprememba 2023 – 2022	Indeks 2023/2022
Stroški pridobivanja	9.092	7.534	1.558	121
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	538	406	131	132
Stroški dela	4.225	3.298	928	128
- Plače zaposlenih	3.210	2.507	703	128
- Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	651	516	135	126
- Drugi stroški dela	364	274	90	133
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami, ki bremenijo podjetje	118	140	-22	85
Ostali obratovalni stroški	3.362	3.358	4	100
Obratovalni stroški brez stroškov pridobivanja	8.243	7.202	1.041	114
Skupaj stroški	17.335	14.736	2.599	118

Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj, brez upoštevanja primarno pokojninskih družb, je na 31.12.2023 znašal 12,1%. Zavarovalnica Vita tako zaseda 4. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami, brez upoštevanja pokojninskih družb. Zavarovalnica je ohranila visoko dobičkonosnost poslovanja in dosegla čisti dobiček v višini 8.981 tisoč EUR.

Bilančna vsota je konec leta 2023 znašala 705.549 tisoč EUR, vrednost razpoložljivih lastnih sredstev pa 92.003 tisoč EUR.

Družba trži zavarovanja (tako neživljenjska kot življenjska) izključno na območju Republike Slovenije.

A.3 Naložbeni rezultati

Realiziran neto donos naložbenih portfeljev, razen sredstev Registra sredstev naložbenega tveganja, je v letu 2023 znašal 6.558 tisoč EUR, kar je 1,5% manj v primerjavi z letom 2022.

Čisti donos naložb Registra sredstev naložbenega tveganja je v letu 2023 znašal 40.192 tisoč EUR, kar je posledica

rasti vrednosti tako delniških kot tudi obvezniških investicijskih skladov. Od tega so prihodki Registra sredstev naložbenega tveganja znašali 68.677 tisoč EUR, odhodki pa 28.485 tisoč EUR.

A.3.1 Prihodki in odhodki od naložb

Skupni neto prihodki od naložb so v letu 2023 znašali 46.753 tisoč EUR (upoštevaje neto spremembe prihodkov in odhodkov sredstev zavarovancev naložbenega tveganja) in so se v primerjavi z letom 2022 povišali za 79.622 tisoč EUR.

Preglednica 7: Neto naložbeni rezultat (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Prihodki od naložb	76.328	58.172
Odhodki od naložb	-29.575	-91.041
Neto naložbeni rezultat	46.753	-32.869

Brez upoštevanja prihodkov naložbenega tveganja so prihodki od naložb znašali 7.651 tisoč EUR in so bili v primerjavi z letom 2022 nižji za 676 tisoč EUR. Slednje je posledica nižjih prihodkov podjetniških obveznic in nepremičninskega sklada.

Odhodki od naložb so, brez upoštevanja odhodkov naložbenega tveganja, v letu 2023 znašali 1.091 tisoč EUR in so bili za 561 tisoč EUR oz. za 34% nižji v primerjavi z letom pred tem. Nižji odhodki od naložb so posledica nižjih oslabitev naložb dolžniških vrednostnih papirjev

in nižjih odhodkov iz sprememb poštene vrednosti.

Neto naložbeni rezultat ne upoštevajoč prihodke in odhodke naložbenega tveganja je v letu 2023 znašal 6.560 tisoč EUR in se je v primerjavi z letom 2022 zmanjšal za 88 tisoč EUR.

Preglednica 8: Prihodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Prihodki od dividend	697	719
Delnice	697	719
Prihodki za obresti	6.138	6.483
dolžniški vrednostni papirji	6.135	6.478
denar in denarni ustrezniki	3	5
Prihodki od tečajnih razlik	1	13
denar in denarni ustrezniki	1	13
Dobički pri odujtitvah naložb	85	0
delnice	29	0
dolžniški vrednostni papirji	56	0
Prihodki iz odprave oslabitev	162	581
dolžniški vrednostni papirji	162	581
Prihodki iz spremembe poštene vrednosti	514	481
delnice	249	481
dolžniški vrednostni papirji	266	0
Drugi prihodki od naložb	54	49
delnice	50	49
dolžniški vrednostni papirji	4	0
Pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	68.677	49.846
deleži v investicijskih skladih	68.677	49.846
Skupaj prihodki od naložb	76.328	58.172

Preglednica 9: Odhodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Odhodki od tečajnih razlik	-3	-30
denar in denarni ustrezniki	-3	-30
Izgube pri odtujitvah naložb	-323	-141
delnice	0	-5
dolžniški vrednostni papirji	-323	-135
Odhodki iz oslabitev	-19	-113
dolžniški vrednostni papirji	-19	-113
Odhodki iz spremembe poštene vrednosti	-637	-1.254
delnice	-499	-451
dolžniški vrednostni papirji	-137	-803
Drugi finančni odhodki	-108	-141
delnice	-108	-114
dolžniški vrednostni papirji	0	-27
Negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-28.485	-89.362
deleži v investicijskih skladih	-28.485	-89.362
Skupaj odhodki od naložb	-29.575	-91.041

Gledano na ravni posameznih naložbenih razredov, smo v primerjavi z letom 2022 zabeležili padec prihodkov delniških naložb, ki so v letu 2023 znašali 1.018 tisoč EUR in so se medletno znižali

za 58 tisoč EUR. Prihodke od delnic predstavljajo prihodki od dividend ter neto dobički od prodaje naložb. Prihodki državnih obveznic so znašali 2.857 tisoč EUR in so bili medletno višji za 550 tisoč

EUR. Prihodki podjetniških obveznic so znašali 3.765 tisoč EUR in so se medletno znižali za 986 tisoč EUR.

Preglednica 10: Donos naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Državne obveznice	2.843	2.305
Podjetniške obveznice	3.300	3.675
Delnice	827	509
Nepremičninski skladi	-410	171
Skupaj finančne naložbe	6.559	6.660
Odhodki finančnih obveznosti	0	0
Skupaj fin. naložbe z odh. fin. obveznosti	6.559	6.660
Denar in denarni ustrezniki	1	-13
Skupaj naložbeni portfelj	6.560	6.648
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	40.192	-39.517

Preglednica 11: Prihodki od naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Državne obveznice	2.857	2.307
Podjetniške obveznice	3.765	4.751
Delnice	1.018	1.076
Nepremičninski skladi	6	173
Skupaj finančne naložbe	7.647	8.308
Denar in denarni ustrezniki	4	18
Skupaj naložbeni portfelj	7.651	8.326
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	68.677	49.846

Preglednica 12: Odhodki od naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2023	31.12.2022
Državne obveznice	-15	-2
Podjetniške obveznice	-466	-1.076
Delnice	-191	-568
Nepremičninski skladi	-416	-2
Skupaj finančne naložbe	-1.087	-1.648
Odhodki finančnih obveznosti	0	0
Skupaj fin. naložbe z odh. fin. obveznosti	-1.087	-1.648
Denar in denarni ustrezniki	-3	-30
Skupaj naložbeni portfelj	-1.091	-1.679
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	-28.485	-89.362

Med državne obveznice družba razvršča državne obveznice, podjetniške obveznice z državnim jamstvom in zakladne menice. Med podjetniške obveznice družba razvršča običajne podjetniške obveznice, krite obveznice ter podrejene podjetniške obveznice.

A.3.2 Dobički/izgube pripoznani v kapitalu

Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razvrščenih v kategorijo vrednotenja po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, so nerealizirani dobički ali izgube, ki se pripoznajo v akumuliranem drugem vseobsegajočem donosu kot akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb, ki je ena od postavk kapitala.

Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz finančnih naložb je, ob upoštevanju razmejenih davkov, konec leta 2023 znašal -13.057 tisoč EUR, kar je 12.624 tisoč EUR več kot ob koncu leta 2022. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos iz delniških naložb se je v letu 2023 znašal zvišal za 772 tisoč EUR. Akumulirani drugi vseobsegajoči donos dolžniških naložb se je v enakem obdobju zvišal za 11.852 tisoč EUR, od tega državnih obveznic za 3.482 tisoč EUR in podjetniških obveznic za 8.370 tisoč EUR.

A.3.3 Naložbeni rezultat od naložb v listinjenje

Zavarovalnica sredstev ne nalaga v listinjene finančne instrumente, zato iz tega naslova nima prihodkov in odhodkov.

A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih

Družba nima pomembnih drugih prihodkov ali odhodkov. Med drugimi odhodki prikazuje nepripisljive stroške, ki so zajeti v pojasnila stroškov v točki A.2.

A.5 Druge informacije

Družba v zvezi s poslovanjem in uspešnostjo nima drugih pomembnih informacij.

B. Sistem Upravljanja

B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja

B.1.1 Struktura

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja zavarovalnice Vita opredeljuje Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015, 9/2019, 49/2020, 102/2020, v nadaljevanju: ZZavar-1) ter Statut zavarovalnice Vita z dne 27.10.2021 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji zavarovalnice Vita so določeni:

- standardni opisi organizacijskih delov zavarovalnice Vita;
- organizacijska struktura Vite ter linije vodenja in poročanja;
- poslanstva in naloge organizacijskih delov Vite.

Družba ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja. Organi vodenja in nadzora Vite so skupščina, nadzorni svet in uprava. V družbi je organiziranih tudi več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja: Odbor za tveganja, Odbor ALCO, IT odbor ter Odbor za nove produkte in tržne poti, katerih delovanje je podrobneje opisano v naslednjem podpoglavju. Družba ima vzpostavljen ustrezen sistem dokumentiranja odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

Upošteva načelo sorazmernosti so v sistem upravljanja Vite, v organizacijsko strukturo ter procese odločanja poleg temeljnih funkcij družbe vgrajene in se izvajajo tudi vse štiri ključne funkcije (funkcija upravljanja tveganj, aktuarska funkcija, funkcija skladnosti poslovanja in funkcija notranje revizije). Vse štiri

ključne funkcije med seboj sodelujejo in si izmenjujejo informacije, potrebne za njihovo delovanje. Naloge, odgovornosti, procesi in obveznosti poročanja ključnih funkcij so opredeljene v njihovih ustanovitvenih aktih.

a) Skupščina

Skupščina je najvišji organ družbe, preko katerega delničarji družbe uresničujejo svoje pravice v zadevah zavarovalnice Vita.

Skupščina zavarovalnice odloča oziroma sprejema:

- statut zavarovalnice in njegove spremembe;
- poslovnik o delu skupščine zavarovalnice;
- letno poročilo, če ga nadzorni svet ni potrdil, ali če uprava in nadzorni svet prepustita odločitev o sprejemu letnega sporočila skupščini zavarovalnice;
- o uporabi bilančnega dobička;
- o podelitvi razrešnice upravi in nadzornemu svetu;
- o spremembah osnovnega kapitala zavarovalnice;
- o imenovanju in odpoklicu članov nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev;
- o nagradah za delo članom nadzornega sveta ter udeležbi članov uprave in delavcev zavarovalnice na rezultatih poslovanja zavarovalnice, organizacijo,

ki bo opravljala revizijo računovodskih izkazov zavarovalnice;

- o statusnih spremembah, združitvi in prenehanju zavarovalnice.

Skupščina zavarovalnice odloča tudi v vseh drugih zadevah, ki so v skladu s predpisi in tem statutom v njeni pristojnosti.

b) Nadzorni svet

Nadzorni svet Vite ima 4 člane, vse predstavnike delničarjev. Za člane nadzornega sveta so lahko izvoljene samo osebe, ki izpolnjujejo zahteve za člana nadzornega sveta, določene v ZZavar-1, ZGD-1, Politiki usposobljenosti in primernosti zadevnih oseb v zavarovalnici ter drugih predpisih.

Nadzorni svet nadzoruje vodenje in poslovanje zavarovalnice, njegove pristojnosti in odločanje, način in organizacija dela ter ostala vprašanja, pomembna za njegovo delovanje, so določene z veljavnimi predpisi, s Statutom zavarovalnice ter s Poslovnikom o delu nadzornega sveta.

Nadzorni svet ima skladno z ZZavar-1 imenovano revizijsko komisijo. Naloge in pristojnosti revizijske komisije nadzornega sveta določata ZGD-1 in Poslovnik o delu revizijske komisije.

Revizijska komisija pregleduje, spremlja in nadzoruje gradiva zavarovalnice pripravljena za sejo nadzornega sveta in druga gradiva, ki se nanašajo na zgoraj navedene naloge ter o njih podaja svoje mnenje, predloge, stališča in morebitna opozorila nadzornemu svetu družbe.

Nadzorni svet je v letu 2023 od 1.1.2023 do 7.6.2023 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir. Član nadzornega sveta družbe, Marko Jazbec je dne

8.3.2023 podal nepreklicno odstopno izjavo z mesta člana nadzornega sveta in hkrati tudi z mesta predsednika nadzornega sveta družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., in sicer z učinkom ob prvi skupščini delničarjev družbe, na kateri bo imenovan novi člani nadzornega sveta omenjene družbe. Z dnem 7.6.2023 je bil za novega člana nadzornega sveta imenovan David Benedek, in sicer za čas od 7.6.2023 do 7.6.2027, ki je bil na 44. korespondenčni seji nadzornega sveta izvoljen za predsednika nadzornega sveta družbe

Preglednica 13: Članstvo nadzornega sveta od 1.1.2023 do 7.6.2023

Ime in priimek	Vrsta članstva
Marko Jazbec	Predsednik nadzornega sveta
Pavel Gojkovič	Namestnik predsednika nadzornega sveta
Andreja Rahne	Članica nadzornega sveta
Jure Košir	Član nadzornega sveta

Preglednica 14: Članstvo nadzornega sveta od 7.6.2023 do 31.12.2023

Ime in priimek	Vrsta članstva
David Benedek	Predsednik nadzornega sveta
Pavel Gojkovič	Namestnik predsednika nadzornega sveta
Andreja Rahne	Članica nadzornega sveta
Jure Košir	Član nadzornega sveta

c) Uprava

Uprava vodi zavarovalnico v dobro zavarovalnice samostojno in na lastno odgovornost. Zavarovalnico zastopata in jo predstavljata navzven dva člana uprave kolektivno.

S Statutom je določeno, da ima uprava Vite najmanj dva člana, od katerih je eden predsednik. Za člane uprave velja, da morajo izpolnjevati pogoje, določene z ZZavar-1, njegovimi podzakonskimi akti, Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1), Politiko usposobljenosti in primernosti zadevnih oseb v zavarovalnici ter drugimi relevantnimi predpisi.

Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Skladno s Statutom zavarovalnice so predsednik in člani uprave imenovani za mandatno obdobje 5 let. Predčasno so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 6 mesecev. Pristojnosti uprave, njeno odločanje, določila o delovnih organih uprave ter posvetovalnih organih uprave so določeni s Poslovnikom o delu uprave.

Nadzorni svet zavarovalnice je na svoji 77. redni seji dne 20.10.2022 sprejel sklep, s katerim je v zavarovalnici pričel s postopkom iskanja dodatnega, tretjega člana uprave zavarovalnice Vita. Po izvedenem kadrovskem postopku iskanja najbolj primerih kandidatov je nadzorni svet na svoji 78. redni seji dne 21.11.2022 sprejel sklep, da se za kandidatko za predsednico uprave družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., imenuje dr. Barbara Smolnikar. Po izvedenem postopku ocene usposobljenosti in primernosti, in sicer tako za izbrano kandidatko posamično kot skupaj za upravo kot kolektivni organ, je bila dr. Barbara Smolnikar na 79. redni seji nadzornega sveta dne 8.12.2022 imenovana za predsednico uprave. S sklepom nadzornega sveta je bilo določeno, da dr. Barbara Smolnikar nastopi mandat predsednice uprave prvi naslednji delovni dan, ko pridobi dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave zavarovalnice Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. Dne 9.3.2023 je dr. Barbara Smolnikar pridobila dovoljenje za opravljanje funkcije člana uprave Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. in tako uprava družbe Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. od dne 10.3.2023 dalje deluje v sledeči tričlanski sestavi: dr. Barbara Smolnikar kot predsednica uprave, mag. Irena Prelog kot članica uprave in mag. Tine Pust kot član uprave. Predsednica uprave je primarno odgovorna za delovno področje Kabineta

uprave, Službe za podporo prodaji, Službe za digitalno trženje, Službe za skladnost poslovanja in zavarovalno pravnih zadev, in področje notranje revizije (izločen posel). Članica uprave mag. Irena Prelog je primarno odgovorna za delovno področje Službe za strategijo in razvoj, Službe za upravljanje s tveganji in Sektorja aktuarstva. Član uprave mag. Tine Pust je primarno odgovoren za delovno področje Sektorja financ, Sektorja računovodstva in kontrolinga, Sektorja sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektorja informatike in tehnologije ter Projektne pisarne. Pri vsakem od področij je podana subsidiarna odgovornost preostalih dveh članov uprave, kar vključuje pristojnost voditi in usmerjati poslovanje tudi na delovnem področju, ki ne sodi v primarno pristojnost. Subsidiarno pa so člani uprave pristojni voditi in usmerjati poslovanje tudi na delovnih področjih, ki primarno ne sodijo v njihovo pristojnost.

V družbi je sprejeta politika raznolikosti za člane organa vodenja in nadzora. Cilj navedene politike je zagotoviti komplementarnost in raznolikost v upravi in nadzornem svetu z upoštevanjem različnih kvalifikacij, izkušenj in znanj, opredeljenih v Politiki o ocenjevanju usposobljenosti zadevnega osebja v Vita, življenjska zavarovalnica, d.d., ki omogočajo preudarno ter skrbno upravljanje oziroma nadzorovanje družbe ter s tem uresničevanje strateških ciljev, uspešnega dolgoročnega poslovanja, boljšega razumevanja trenutnih razmer in dolgoročnih tveganj ter priložnosti in tudi večji poslovni ugled.

d) Odbori

Skladno s Poslovnikom o delu uprave je v Viti organiziranih več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja:

- Odbor za tveganja je delovni organ, ki je odgovoren za obravnavo, spremljavo, in poročanje o zavarovalnih, tržnih,

- kreditnih, likvidnostnih in operativnih tveganjih zavarovalnice;
- Odbor ALCO oziroma naložbeni kolegij je delovni organ, ki spremlja razmere na finančnih trgih in analizira stanja, spremembe in trende v bilancah zavarovalnice ter oblikuje sklepe za naložbe skladne z zakonodajnimi in notranjimi pravili;
- IT odbor je delovni organ, katerega glavna naloga je potrjevanje zahtevkov IT razvoja zavarovalnice s postavljanjem prioritete, potrjevanje spreminjanja prioritete in izvajanje krovnega nadzora nad vsemi ključnimi aktivnostmi IT;
- Odbor za nove produkte in tržne poti spremlja trende na področju zavarovalnih produktov in tržnih poti ter potrjuje predloge za uvedbo oziroma prenovo produktov oz. tržnih poti.

B.1.2 Ključne funkcije ter funkcija, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja, z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja tveganj, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo, dodatno pa tudi funkcijo, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov. Ključna funkcija upravljanja tveganj, ključna funkcija skladnosti poslovanja, ključna aktuarska funkcija ter funkcija za pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov se izvajajo v okviru organizacijskih enot, ki so podrejene neposredno upravi in organizirane z namenom okrepitev strukture treh obrambnih linij v sistemu upravljanja zavarovalnice. Ključna funkcija notranje revizije se v skladu s

pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Vita in Pozavarovalnico Sava, d.d. od 22.1.2021, sklenjene za nedoločen čas, izvaja s strani prevzemnika izločenega posla, Pozavarovalnice Sava, d.d., kjer je zaposlena nosilka ključne funkcije notranje revizije v Zavarovalnici Vita. Za vse omenjene funkcije v zavarovalnici je vzpostavljen redni proces internega poročanja. Vse omenjene funkcije med seboj sodelujejo in si medsebojno redno izmenjujejo informacije, potrebne za njihovo delovanje. Omenjene funkcije imajo v notranjih aktih podrobneje urejene najmanj svoje naloge, odgovornosti, procese in obveznosti poročanja. Vse nosilce ključnih funkcije imenuje uprava v soglasju z nadzornim svetom, nosilca funkcije, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, pa imenuje uprava.

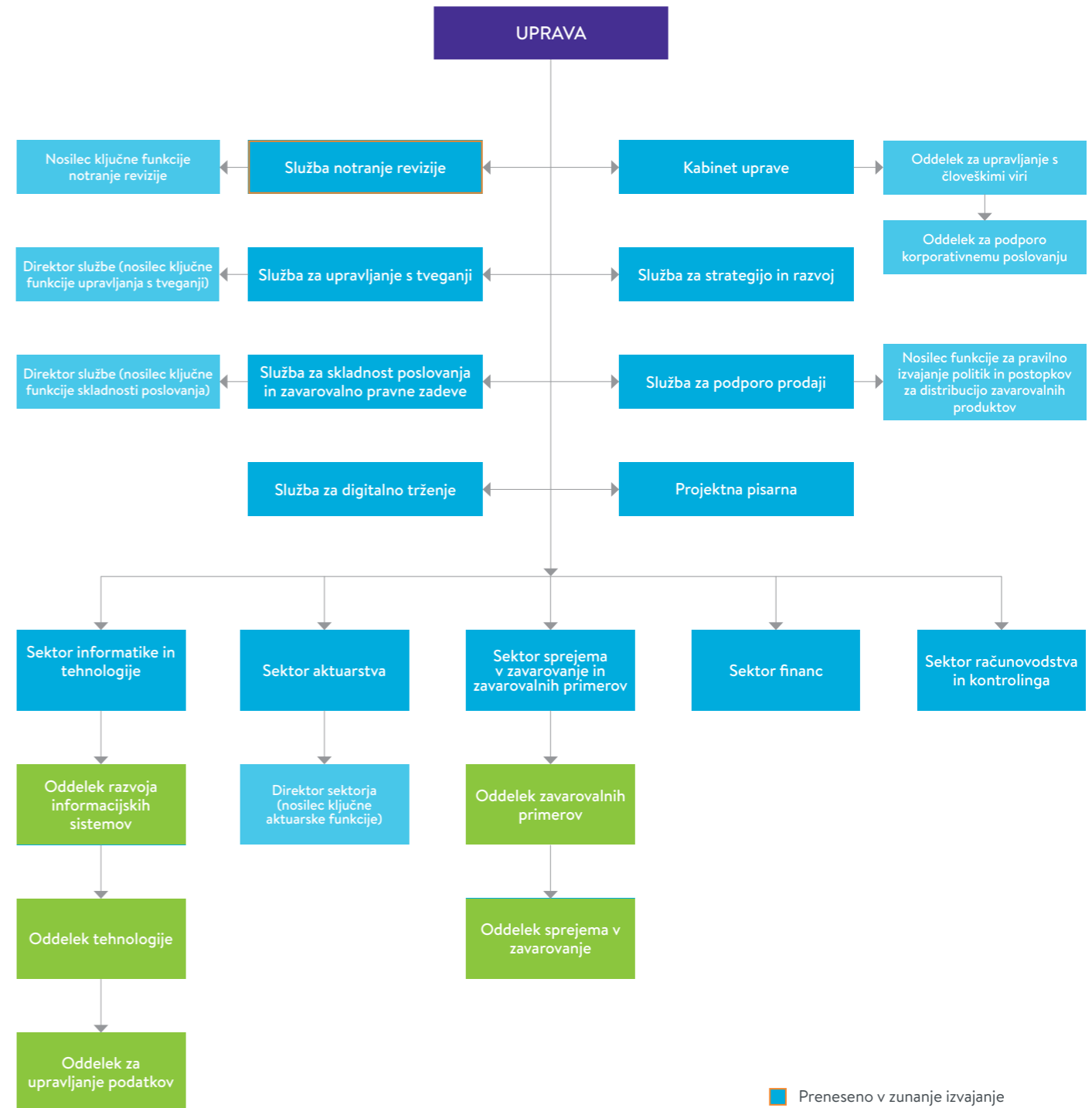
Notranjo revizijo v Zavarovalnici Vita, v skladu s pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Vita in Pozavarovalnico Sava, d.d., od 22.1.2021 za nedoločen čas izvajajo zaposleni v Službi notranje revizije Pozavarovalnice Sava, d.d.. Zavarovalnica Vita je za nosilko funkcije notranje revizije v zavarovalnici imenovala zaposleno na Pozavarovalnica Sava, d.d..

i. Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj izvaja naslednje naloge:

- podpiranje upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in drugih funkcij pri učinkovitem izvajanju sistema upravljanja tveganj;
- nadzorovanje sistema upravljanja tveganj;
- nadzorovanje splošnega profila tveganj podjetja kot celote;

Slika 2: Organigram s prikazom umeščenosti nosilcev ključnih funkcij ter nosilca funkcije, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov na dan 31.12.2023



■ Preneseno v zunanje izvajanje

- podrobno poročanje o izpostavljenosti tveganjem in svetovanje upravnemu, upravljalnemu ali nadzornemu organu o zadevah na področju upravljanja tveganj, tudi v zvezi s strateškimi zadevami, kot so strategija podjetja, združitve in prevzemi ter večji projekti in naložbe;
- ugotavljanje in ocenjevanje nastajajočih tveganj.

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja izvaja naslednje naloge:

- spremljanje in redno ocenjevanje primernosti in učinkovitosti rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti na področju skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami;
- svetovanje in pomoč pri uskladitvi poslovanja zavarovalnice z obveznostmi, ki jih določajo predpisi, in z drugimi zavezami;
- ocenjevanje možnih vplivov sprememb v pravnem okolju na poslovanje zavarovalnice z vidika skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami;
- opredeljevanje in ocenjevanje tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami, še posebej v primeru nastajanja novih produktov ali novih tržnih poti oziroma pomembne spremembe poslovnih praks, izločanja storitev, spremembah v organizaciji, spremembah poslovnega modela, spremembah strategije in podobno;
- seznanjanje uprave in nadzornega sveta zavarovalnice o skladnosti poslovanja zavarovalnice s predpisi in drugimi zavezami in o oceni tveganja glede skladnosti poslovanja zavarovalnice.

Funkcija skladnosti določa politiko skladnosti in načrt za njeno doseganje. V politiki skladnosti so določene odgovornosti, pristojnosti in obveznosti poročanja funkcije skladnosti. V načrtu za doseganje skladnosti so določene načrtovane dejavnosti funkcije skladnosti, ki upoštevajo vsa zadevna področja dejavnosti zavarovalnice.

iii. Funkcija notranje revizije

Funkcijo notranje revizije, v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ter s Pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Vita in Pozavarovalnico Sava, d.d., od 22. 1. 2021 dalje izvajajo zaposleni v Službi notranje revizije Pozavarovalnice Sava, d.d.. Izvajanje notranje revizije je funkcionalno in organizacijsko ločeno od drugih organizacijskih delov družbe in je neposredno podrejeno skrbniku izločenega posla. Nosilka ključne funkcije notranje revizije je pri opravljanju svoje funkcije samostojna in neodvisna in ji prevzemnik posla ali njegovi zaposleni ne dajejo kakršnih koli obveznih navodil v zvezi z izvajanjem ključne funkcije oziroma je ne ovirajo pri izvajanju njenih zakonskih nalog. Nosilka ključne funkcije notranje revizije je pooblaščenca, da mora nemudoma obvestiti upravo družbe, če bi bila zaradi zaposlitve pri Pozavarovalnici Sava, d.d., kakor koli omejena (kadrovska, tehnična, ipd.) pri izvajanju nalog ključne funkcije notranje revizije.

Funkcija notranje revizije vključuje oceno tega, ali so notranji sistem nadzora podjetja in drugi elementi sistema upravljanja ustrezni in učinkoviti. Funkcija notranje revizije je objektivna in neodvisna od funkcij poslovanja. Vse ugotovitve in vsa priporočila notranje revizije se poročajo upravi in nadzornemu svetu, ki določita, kakšni ukrepi se sprejmejo v zvezi z vsako ugotovitvijo in priporočilom notranje revizije, in zagotovita izvrševanje teh ukrepov.

iv. Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija izvaja sledeče aktivnosti:

- koordinira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- zagotovi ustreznost uporabljenih metod in osnovnih modelov kot tudi predpostavk, narejenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- oceni ustreznost in kakovost podatkov, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- primerja najboljše ocene z izkušnjami;
- obvešča upravo in nadzorni svet o zanesljivosti in ustreznosti izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- nadzira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- poda mnenje o splošni politiki prevzemanja tveganj;
- poda mnenje o ustreznosti ureditve pozavarovanja;
- prispeva k učinkovitemu izvajanju sistema upravljanja tveganj.

v. Funkcija, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov

Funkcija, s katero zavarovalnica zagotovi pravilno izvajanje potrjenih politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, je del sistema notranjega upravljanja zavarovalnice. Funkcija je v organizacijsko strukturo ter procese zavarovalnice umeščena na način, da je izpolnjevanje njenih nalog in dodeljenih pristojnosti najbolj učinkovito.

Glavna vsebinska področja funkcije so zagotavljanje izvajanja postopkov in

potrjenih politik nad vsemi distribucijski kanali zavarovalnice, in sicer:

- primarno distribucije zavarovalnih produktov preko mreže bančnih poslovalnic NLB d.d.;
- distribucije preko spletnega mesta www.zav-vita.si;
- distribucije preko drugih sredstev komuniciranja na daljavo;
- distribucije preko pomožnih kanalov zavarovalnice.

B.1.3 Politika prejemkov

Politika prejemkov določa okvir za načrtovanje, izvajanje in spremljanje sistemov in programov prejemkov, ki podpirajo dolgoročno strategijo in politiko obvladovanja tveganj v zavarovalnici.

Politika prejemkov se uporablja v zavarovalnici na vseh organizacijskih ravneh in za vse zaposlene:

- uprava;
- nosilci ključnih funkcij;
- višje in nižje vodstvo;
- ostali zaposleni v zavarovalnici.

Politika prejemkov spodbuja zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj ter ne vzpodbuja prevzemanja tveganj, ki presega meje dovoljenega tveganja zavarovalnice. Politika prejemkov podpira in zagotavlja, da je nagrajevanje vezano na doseganje trajnostnih rezultatov. Pri tem pa ne vzpodbuja prevzemanja previsokih tveganj s ciljem ustvarjanja kratkoročnega dobička in ne omogoča nagrajevanja posameznikov za prevzemanje tveganj, ki presegajo toleranco zavarovalnice do tveganja. Sistem prejemkov temelji na načelih notranje pravičnosti, poštenosti in

preglednosti procesov ter kriterijih za določanje prejemkov posameznikov.

Glavna načela politike prejemkov so:

- jasno in pregledno upravljanje;
- zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj;
- skladnost z zakonskimi zahtevami in načeli dobrega poslovanja;
- spremljanje in prilagajanje tržnim trendom in praksam;
- trajnostno plačilo za trajnostno poslovanje;
- motiviranje in zadržanje zaposlenih.

Zavarovalnica oblikuje paket prejemkov, ki vsebuje poleg fiksne dela tudi možnost variabilnega dela ter dodatnih finančnih in nefinančnih ugodnosti. Fiksni in variabilni del skupnih prejemkov sta ustrezno uravnotežena, saj celotni paket prejemkov spodbuja dobro in učinkovito delo ter obvladovanje tveganj.

Fiksni del prejemkov (plača, ki je določena za posamezno delovno mesto) je odvisen od vrste dela, zahtev za opravljanje določenega dela oz. stopnje usposobljenosti, izkušenj in sposobnosti, kot tudi od kompetenc in prispevkov posameznika.

Variabilni del prejemkov je vpeljan z namenom nagrajevati poslovne dosežke in rezultate skozi povezovanje plačila z doseženimi kratkoročnimi in dolgoročnimi rezultati. Namenjen je nagrajevanju individualnih, lahko tudi skupinskih in poslovnih dosežkov družbe in temelji na uspešnosti posameznika, skupine in družbe. Variabilni prejemki se praviloma gibajo v razponu od 0 do 30 % skupnih letnih prejemkov. Finančni položaj družbe ob izplačilu variabilnega dela plače se ne sme spustiti pod določen

prag. Sistem je fleksibilen, vključno z možnostjo neplačila variabilnega dela.

Za vse kategorije zaposlenih v zavarovalnici se oblikuje struktura prejemkov:

- osnovna plača;
- variabilni del plače;
- druge ugodnosti in spodbude;
- prejemki ob prenehanju pogodbe o zaposlitvi.

Osnovna plača zaposlenega se določi glede na vlogo in pozicijo zaposlenega, vključujoč pridobljena znanja, profesionalne izkušnje, odgovornost, zahtevnost dela in lokalno situacijo na trgu dela. Sistem (razpon) osnovnih plač za vsa delovna mesta je določen v Pravilniku o sistemizaciji delovnih mest zavarovalnice.

Variabilni del plače je odvisen od poslovne uspešnosti zavarovalnice in individualne uspešnosti posameznika oziroma pri direktorjih tudi uspešnosti področja, ki ga vodi. Variabilni del plače motivira in nagrajuje najuspešnejše zaposlene, ki izjemno prispevajo k trajnostnemu rezultatu, izpolnjujejo oziroma presegajo dogovorjena pričakovanja, krepijo dolgoročne odnose s strankami in generirajo prihodek.

Nadzorni svet obravnava, določi in odobri sistem in program variabilnih prejemkov članov uprave. Variabilni del plače uprave temelji na izpolnjevanju ciljev in uspešnosti zavarovalnice. Sistem in program variabilnega dela plače nosilcev ključnih funkcij, obravnava, določi in odobri uprava. Po potrebi nanj poda soglasje nadzorni svet. Metode, ki se uporabljajo za določanje variabilnega dela plače ključnih funkcij ne smejo ogroziti objektivnosti in neodvisnosti zaposlenih na teh funkcijah. Variabilni del plače

zaposlenih na ključnih funkcijah se določi ločeno od izpolnjevanja ciljev poslovnih funkcij, ki jih kontrolirajo oziroma so pod njihovim nadzorom. Sistem in program variabilnega dela plače višjega in nižjega vodstva obravnava, določi in odobri uprava. Variabilni del plače višjega in nižjega vodstva temelji na kombinaciji ocene uspešnosti posameznika, skupine, ki jo vodi in splošnega rezultata družbe oziroma skupine, h kateri družba spada. Sistem in program variabilnega dela plače ostalih zaposlenih v zavarovalnici določi in odobri uprava. Struktura in višina variabilnega dela plače je določena v internem aktu družbe. Pravica do izplačila variabilnega dela plače vezanega na uspešnost posameznika je pridobljena, če zaposleni presega pričakovano uspešnost.

Zavarovalnica lahko predvidi tudi skupinsko variabilno nagrajevanje in druge ugodnosti in spodbude, finančne in nefinančne narave. Vrste in obseg morebitnih dodatnih ugodnosti in spodbud se določi v internih pravilih zavarovalnice.

Vsi zaposleni imajo možnost vključitve v kolektivno dodatno pokojninsko varčevanje. V skladu z določili Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), pogodbo o oblikovanju pokojninskega načrta, ki ga financira delodajalec in kolektivno pogodbo za dodatno prostovoljno pokojninsko zavarovanje, delodajalec omogoča možnost vključevanja zaposlenih v dodatno pokojninsko zavarovanje ter zagotavlja sofinanciranje. Namen vključevanja je zbiranje denarnih sredstev zaposlenega na osebнем računu z namenom pridobitve pravice do dodatne pokojnine. Pristop zaposlenih k zavarovanju je prostovoljen. Ob upoštevanju starostne omejitve lahko zaposleni ob sklenitvi zavarovanja naložbeno politiko življenjskega cikla izberejo sami. Na osnovi oblikovanega pokojninskega načrta delodajalec vključuje vse osebe s sklenjenim delovnim

razmerjem v prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.

Dodatni prejemki ob prenehanju pogodb o zaposlitvi (z izjemo tistih, ki so izplačani v skladu z zakonom in pogodbo o zaposlitvi – odpravnine) so vezani na dolgoročne dosežene rezultate. Ti prejemki so določeni na takšen način, da je izključena možnost izplačil dodatnih prejemkov v primeru neuspeha.

B.1.4 Informacije o pomembnih transakcijah

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. je v 100% lasti družbe Sava Re, d.d., in sicer od 29.5.2020 dalje. S tem dnem je Sava Re, d.d. lastniški delež v družbi Vita pridobila od dotedanjih lastnic, Nove Ljubljanske banke d.d., Ljubljana, Trg republike 2 in KBC Insurance NV, Leuven, Waaistraat 6, Belgija (od vsake 50% deleža v kapitalu). Sava Re, d.d. je obvladujoča družba Zavarovalne skupine Sava.

Družba Vita je tako v letu 2023 imela poslovne odnose z lastnico in njenimi družbami v Zavarovalni skupini Sava.

Družba posluje s svojimi povezanimi osebami po tržnih pogojih in cenah.

Podrobneje so informacije o pomembnih transakcijah razkrite v Letnem poročilu družbe v poglavju 1.6 »Izjava o upravljanju« ter v poglavju 2.6.20 »Povezane osebe«.

B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti

B.2.1 Splošno

Družba skladno z zahtevami veljavne zakonodaje zagotavlja, da so osebe, ki dejansko vodijo in nadzirajo družbo ali imajo druge ključne funkcije (v nadaljevanju: zadevno osebje), ustrezno usposobljene in primerne za strokovno vodenje, upravljanje in nadzorovanje

družbe. V ta namen je vzpostavila in izvaja proces vrednotenja sposobnosti in primernosti članov uprave in nadzornega sveta, nosilcev ključnih funkcij ter ostalega zadevnega osebja – to so člani uprave, člani nadzornega sveta, direktorji sektorjev in služb ter nosilci ključnih funkcij v sistemu upravljanja tveganj. Uprava lahko s sklepom določi tudi drug krog oseb, za katere, glede na naravo dela, ki jo opravljajo v zavarovalnici, veljajo zahteve glede usposobljenosti in primernosti. Poleg tega, da ima zadevno osebje ustrezno strokovno usposobljenost, znanje in izkušnje za dobro in preudarno upravljanje (sposobnost), morajo imeti še dober ugled in kazati integriteto v svojih dejanjih (primernost). Ocena sposobnosti in primernosti zadevnega osebja obsega oceno usposobljenosti in oceno primernosti za določeno funkcijo.

B.2.2 Zahteve glede sposobnosti zadevnega osebja

Uprava družbe

Pri oceni usposobljenosti članov organa vodenja družbe se upoštevajo znanja pridobljena z izobraževanjem in izkušnjami. Pri tem se ocena usposobljenosti izvede na podlagi dodeljene odgovornosti, ob upoštevanju naslednjih zahtev:

- izobrazba;
- zadostne strokovne izkušnje;
- znanja na naslednjih področjih: poznavanje trga, poznavanje poslovnega modela, poznavanje sistema upravljanja zavarovalnice, poznavanje finančne in aktuarske analize, poznavanje regulativnih okvirov in zahtev.

Organ vodenja mora biti, gledano kot celota, prav tako zadostno usposobljen. Člani organa vodenja morajo imeti ustrezne izkušnje in znanje z zgoraj

omenjenih področjih, odvisno od delovnega področja, na katerem delujejo. Posamezni člani organa vodenja s poglobljenim strokovnim znanjem lahko, zlasti na podlagi dodelitve odgovornosti za posamezno področje, nadomestijo manj poglobljeno znanje drugih članov organa vodenja na teh področjih.

Nadzorni svet in komisije nadzornega sveta

Pri oceni usposobljenosti članov organa nadzora družbe in njegovih komisij se upoštevajo znanja, pridobljena z izobraževanjem in praktičnimi izkušnjami. V postopku ocenjevanja usposobljenosti se proučijo vse naslednje zahteve:

- izobrazba;
- poklicne izkušnje;
- poznavanje dolžnosti organov vodenja in nadzora, poznavanje komunikacije med organom nadzora, organom vodenja, notranjo revizijo in zunanjimi revizorji, poznavanje delovanja in sistema upravljanja družbe, poznavanje delovanja komisij organa nadzora in njihove naloge, poznavanja računovodstva za zavarovalnice vsaj v takšnem obsegu, ki bo članu omogočalo sodelovanje v kolektivnem odločanju organa nadzora na področju nadziranja in spremljanja organa vodenja pri vodenju družbe, poznavanje in razumevanje zakonodaje, ki je pomembna za nadzorno funkcijo (predpisi s področja zavarovalništva), osnovno poznavanje prava družb, vsaj v takšnem obsegu, ki bo članu omogočalo sodelovanje v kolektivnem odločanju organa nadzora, zadostno poznavanje poslovanja zavarovalnic, zadostno poznavanje delovanja finančnih trgov, zadostno poznavanje strateškega načrtovanja in upravljanja družb, zadostno poznavanje upravljanja tveganj, poznavanje statuta družbe ter internih poslovnikov organov vodenja in nadzora, zmožnost interpretacije

ključnih kazalnikov uspešnosti v zavarovalništvu.

Nadzorni svet je sestavljen tako, da se zagotovi odgovoren nadzor in sprejemanje odločitev v korist družbe. Pri sestavi se upoštevajo strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki se med posameznimi člani nadzornega sveta gledano kot celota mora biti zadostno usposobljen za nadziranje družbe. Posamezni člani nadzornega sveta s poglobljenim strokovnim znanjem lahko, zlasti na podlagi dodelitve odgovornosti, nadomestijo manj poglobljeno znanje drugih članov organa nadzora na teh področjih.

Nosilci ključnih funkcij

Pri oceni usposobljenosti nosilcev ključnih funkcij se upoštevajo poklicne kvalifikacije, znanje in izkušnje, pri čemer se upošteva tudi usposabljanja, tako teoretična kot praktična. Pri tem se ocena usposobljenosti izvede prožno kot splošna ocena na podlagi navedenih zahtev, odvisno od dodeljenih odgovornosti za posamezno ključno funkcijo. V postopku ocenjevanja nosilca ključne funkcije se proučijo vse naslednje zahteve:

- izobrazba, vključno z morebitnim dodatnim usposabljanjem za določeno funkcijo ali strokovne izkušnje z dodatnim usposabljanjem oziroma pridobljene zahtevane licence ali specialistični izpiti;
- znanja, pomembna za določeno področje odgovornosti;
- poklicne izkušnje ter ostala splošna znanja zahtevana splošna in specialna znanja ter delovne oziroma poklicne izkušnje, kot je zahtevano za ključno funkcijo, ki jo nosilec zaseda oziroma opravlja.

Ostalo zadevno osebje

Pri oceni usposobljenosti ostalega zadevnega osebja se upoštevajo znanja, pridobljena z izobraževanjem, teoretičnim in praktičnim usposabljanjem ter delovnimi izkušnjami. Pri tem se ocena usposobljenosti izvede, upoštevaje dodeljene odgovornosti za posamezno področje. V postopku ocenjevanja usposobljenosti se proučijo vse naslednje zahteve:

- izobrazba;
- znanja, pomembna za določeno področje odgovornosti;
- poklicne izkušnje ter ostala splošna znanja.

B.2.3 Zahteve glede primernosti zadevnega osebja

Ocena primernosti za določeno funkcijo obsega:

- osebno zanesljivost in ugled (zadevni postopki po kazenskem ali prekrškovnem pravu, skladnost s strokovnimi standardi, urejen ekonomski položaj);
- merila glede upravljanja (informacije o poklicnih obveznostih in prostočasnih dejavnostih, odnosi do družbe - možna nasprotja interesov).

Osebna zanesljivost in ugled

Da je zagotovljeno zanesljivo in preudarno upravljanje družbe, mora biti zadevno osebje poleg ustrezne usposobljenosti tudi dobrega ugleda in odsevati integriteto v svojih dejanjih. Zadevna oseba šteje za primerno, če ne obstajajo razlogi za drugačno domnevo. Okoliščine, ki vzbujajo utemeljen dvom o primernosti zadevne osebe, so škodljive za ugled zadevne osebe in posledično družbe. Ocena osebne zanesljivosti in ugleda se oblikuje na podlagi informacij, zbranih v postopku zbiranja dokumentacije za potrebe

izvedbe postopka ocene sposobnosti in primernosti.

Časovna razpoložljivost in neodvisnost zadevnega oseba

Člani uprave družbe ter nadzornega sveta in njegovih komisij morajo poleg celovitega poslovnega znanja, ustrezne osebne integritete, poslovne etičnosti in neodvisnosti izkazovati tudi, da so časovno razpoložljivi oziroma bodo časovno razpoložljivi v času opravljanja funkcije.

Zadevno osebo je lahko zaradi narave poslovnih odnosov izpostavljeno nasprotju interesov. Če pri delu posamezne zadevne osebe nastopi nasprotje interesov, je zadevna oseba dolžna tako nasprotje interesov razkriti in naprej delovati v interesu družbe. Če to ni možno, je dolžna o tem obvestiti poslovodstvo družbe oziroma nadzorni svet, če gre za pojav nasprotja interesov pri članu uprave ali pri članu nadzornega sveta.

B.2.4 Postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti

Postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti zadevnega oseba izvajajo pristojna komisija skladno s politiko, ki ureja navedeno področje. Postopek ocenjevanja je možno razdeliti na tri faze:

- **postopek za ocenjevanje usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem ali podelitvijo pooblastila posameznemu kandidatu:** ko pristojna komisija za oceno sposobnosti in primernosti izvaja postopek ocene sposobnosti in primernosti, mora uporabiti zapisnik ocene sposobnosti in primernosti. Po končanem postopku odločanja, pristojna komisija o oceni in morebitnih opredeljenih ukrepih za izvedbo naloženih pogojev obvesti pristojni organ. Če iz kateregakoli razloga postopka ocene sposobnosti in primernosti ni mogoče zaključiti pred datumom volitev člana organa nadzora,

je treba postopek opraviti brez odlašanja, vendar najkasneje v šestih tednih od izvolitve oziroma dveh tednih za predsednika člana organa nadzora.

- **Obdobno ocenjevanje usposobljenosti in primernosti:** za celotno zadevno osebo velja dolžnost obveščanja o novih dejstvih in okoliščinah oziroma spremembah informacij, ki so bile posredovane v okviru začetne ocene primernosti. Komisija za oceno sposobnosti in primernosti oceni, ali so nova dejstva in okoliščine oziroma spremenjene informacije takšnega značaja, da zahtevajo ponovno izvedbo postopka ocene sposobnosti in primernosti.
- **Periodična lastna izjava:** kabinet uprave od zadevnih oseb vsaj enkrat letno zahteva pisno lastno izjavo. Izjava, ki jo poda zadevna oseba, potrjuje njeno upoštevanje trenutnih standardov usposobljenosti in primernosti, vključno z zavezo, da funkcijo skladnosti poslovanja nemudoma obvesti o vseh okoliščinah, ki bi lahko vplivale na oceno sposobnosti in primernosti.

Smiselno enako poteka postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti pri zavarovalnih zastopnikih in pri nosilcu funkcije za nadzor nad pravilnim izvajanjem politik in postopkov distribucije zavarovalnih produktov, pri čemer postopek za ocenjevanje usposobljenosti in primernosti za nosilca funkcije za nadzor nad pravilnim izvajanjem politik in postopkov distribucije zavarovalnih produktov vodi uprava oziroma od nje pooblaščenca oseba, za zavarovalne zastopnike pa nosilec funkcije za nadzor nad pravilnim izvajanjem politik in postopkov distribucije zavarovalnih produktov.

Za osebe, za katere velja obveznost izvedba preliminarne ocene usposobljenosti in primernosti in so bili

v zavarovalnici zaposleni ali so pričeli opravljati določeno funkcijo, smo izvedli postopek za ocenjevanje usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem ali podelitvijo pooblastila, za ostalo zadevno osebo smo izvedli obdobjno ocenjevanje usposobljenosti in primernosti.

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

B.3.1 Sistem upravljanja tveganj

a) Cilji upravljanja tveganj

Primarni cilj upravljanja tveganj je vzpostavitev učinkovitih mehanizmov, ki omogočajo dolgoročno varno in stabilno doseganje poslovnih ciljev, kot jih določa strateški oziroma poslovni plan družbe. Doseganje primarnega cilja je usklajeno s podano strategijo prevzemanja tveganj in temelji na izvajanju naslednjih postopkov:

- **Pripoznanja in razumevanja tveganj;** Družba, v skladu s strategijo prevzemanja tveganj, pripoznava naslednje kategorije oziroma področja tveganj:
 - tržno tveganje ter tveganje neusklajenosti sredstev in obveznosti;
 - kreditno tveganje;
 - likvidnostno tveganje;
 - zavarovalno tveganje in tveganje oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij;
 - operativno tveganje;
 - strateško tveganje.
- **Upravljanja in omejevanja tveganj;** Cilj upravljanja in omejevanja tveganj je zmanjšanje verjetnosti oziroma števila

posameznih škodnih dogodkov kot tudi zmanjšanje obsega škode ob nastanku dogodka. V ta namen družba sprejme krovno politiko upravljanja tveganj, ki opredeljuje sistem upravljanja tveganj in na osnovi katere so izvedene politike za posamezne kategorije tveganj ter sistem limitov, zajet s prilogami posameznih politik. Politike za posamezne kategorije tveganj opišejo predmetno specifična tveganja ter določajo načine njihovega merjenja, spremljanja, upravljanja in omejevanja, kot tudi frekvenco in način poročanja, zadolžitve in odgovornosti pri njihovem upravljanju ter vsebino in pogostost morebitnih stresnih testov. Priloge posameznih politik opišejo predmetno specifičen limitni sistem, ki je izveden iz strategije prevzemanja tveganj, kjer je to mogoče.

- **Poročanja tveganj;** Cilj poročanja tveganj je zagotovitev pravočasnih in točnih podatkov ter informacij, ki jih v procesu odločanja potrebuje uprava in nadzorni svet družbe ter obvladujoča družba.

b) Strategija prevzemanja tveganj

Strategija prevzemanja tveganj predstavlja pripravljenost družbe za prevzemanje različnih vrst in obsegov tveganj ter ravni nestanovitnosti poslovanja pri opravljanju svojega poslanstva. Strategija prevzemanja tveganj določa okvir znotraj katerega se vrši poslovna strategija družbe ter služi kot temeljno merilo v primerjavi s katerim funkcija upravljanja tveganj in druge funkcije spremljajo, upravljajo ter poročajo tveganja. Strategija prevzemanja tveganj je konsistentna s strategijo prevzemanja tveganj obvladujoče družbe¹ in poslovno strategijo družbe.

Uprava Vite je, s soglasjem nadzornega sveta družbe, v letu 2023 posodobila strategijo prevzemanja tveganj za obdobje 2023-2027, ki določa:

- pripravljenost za prevzem tveganj;
 - ključne kazalnike;
 - tolerance, ki opredeljujejo meje dovoljenega tveganja.
- Glavna področja, na katerih temelji pripravljenost za prevzem tveganj, so:
- solventnostni količnik;
 - dobičkovnost poslovnih segmentov;
 - nihajnost poslovnih izidov po segmentih poslovanja;
 - kazalniki likvidnosti.

Osnovno načelo družbe je slediti poslovni strategiji in izpolnjevati ključne strateške cilje ter ob tem ohraniti ustrezno raven in donosnost kapitala.

c) Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj predstavlja sposobnost družbe za izvajanje nalog upravljanja tveganj v najširšem pomenu. Funkcija upravljanja tveganj presega okvir Službe za upravljanje s tveganji, saj s svojim delovanjem tvori celoten sistem upravljanja tveganj, vključno s procesom lastne ocene tveganj in solventnosti. Sistem upravljanja tveganj je sicer oblikovan po načelu treh obrambnih linij.

Organizacijske enote, ki izvajajo osnovne poslovne procese v družbi, tvorijo prvo obrambno linijo². Njihova odgovornost je, da se pri izvajanju svojega vsakodnevnega dela in nalog zavedajo tveganj, ki so s tem povezana, izvajajo naloge upravljanja tveganj, ki izhajajo iz krovne politike in povezanih aktov, ter obveščajo nosilca funkcije upravljanja tveganj o vseh dejstvih pomembnih za delovanje sistema upravljanja tveganj.

Služba za upravljanje s tveganji tvori drugo obrambno linijo³ ter predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema

upravljanja tveganj. Poleg izvajanja nalog upravljanja tveganj je njena odgovornost tudi usklajevanje in komunikacija z ostalimi organizacijskimi enotami družbe, zlasti prvo obrambno linijo, in spodbujanje razvoja kulture obvladovanja tveganj v družbi.

Služba notranje revizije tvori tretjo obrambno linijo ter je odgovorna za interni pregled sistema upravljanja tveganj ter delovanja funkcije upravljanja tveganj. Pregledi potekajo skladno s sprejetim letnim načrtom dela notranje revizije.

d) Nosilec funkcije upravljanja tveganj

Uprava družbe, s soglasjem nadzornega sveta, znotraj Službe za upravljanje s tveganji imenuje ključno osebo – nosilca funkcije upravljanja tveganj. Le-ta je odgovoren za pravilno in učinkovito izvajanje funkcije, načrtovanje in nadzorovanje sistema upravljanja tveganj, usklajevanje in komuniciranje z ostalimi organizacijskimi enotami družbe, upravo, nadzornim svetom in obvladujočo družbo na področju upravljanja tveganj ter deluje v izbranih delovnih telesih družbe⁴.

Nosilec funkcije upravljanja tveganj, v okviru četrtnega poročila o upravljanju tveganj, poroča Odboru za tveganja, upravi, in nadzornemu svetu o tveganjih, ki so bila pripoznana kot materialno pomembna. Na lastno pobudo ali na zahtevo uprave in/ali nadzornega sveta poroča tudi o drugih posebnih področjih tveganj. Nosilec funkcije upravljanja tveganj je odgovoren tudi za pravilno in učinkovito izvedbo procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter usklajevanje priprave poročila o lastni oceni tveganj in solventnosti, rednega poročila regulatorju, poročila o solventnosti in finančnem položaju ter obrazcev za kvantitativno poročanje.

Nosilec funkcije upravljanja tveganj lahko na lastno pobudo komunicira s katerim

¹ V delu, ki se nanaša na zavarovalnico Vita

² Npr. Sektor sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektor financ, Služba za strategijo in razvoj, idr.

³ Drugo obrambo linijo dopolnjujeta še funkcija skladnosti poslovanja ter aktuarska funkcija

⁴ Odbor za tveganja, Odbor ALCO ter Odbor za nove produkte in tržne poti

koli zaposlenim ter ima vsa potrebna pooblastila, vire in strokovno znanje ter neomejen dostop do vseh zadevnih informacij, ki jih potrebuje za izvajanje svojih pristojnosti.

e) Odbor za tveganja

Odbor za tveganja je posvetovalni organ uprave pri upravljanju tveganj in spremljanju profila tveganj družbe. Odbor ima tudi ključno vlogo v procesu komuniciranja, saj deluje kot forum za razpravo o elementih sistema upravljanja tveganj. Odbor sestavljajo direktorji sektorjev in služb ter nosilci vseh ključnih funkcij. Odgovornosti Odbora so:

- preverjanje in kritična presoja predlagane strategije prevzemanja tveganj in omejitev izvedenih iz nje;
- obravnava krovne politike upravljanja tveganj, politik upravljanja tveganj izvedenih iz nje in njihovih prilog ali pravilnikov;
- spremljanje profila tveganj družbe v okviru obravnave rednega poročila o upravljanju tveganj;
- obravnava, usklajevanje in potrditev procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter s tem povezanega poročila;
- obravnava najpomembnejših identificiranih tveganj na podlagi registra tveganj ter predlogov načinov oz. ukrepov obvladovanja teh tveganj;
- obravnava evidence škodnih dogodkov;
- obravnava morebitnih kršitev limitnega sistema;
- obravnava rednega poročila regulatorju ter poročila o solventnosti in finančnem položaju;
- definiranje in potrjevanje metodologij na področju tveganj;

- potrjevanje predloga organiziranja in izvajanja ostalih aktivnosti s področja tveganj;
- širjenje osveščenosti o tveganjih.

f) Uprava in nadzorni svet

Uprava družbe ima v sistemu upravljanja tveganj in procesu odločanja ključno vlogo in končno odgovornost za učinkovitost vzpostavljenih procesov upravljanja tveganj:

- odgovornost za implementacijo okvira upravljanja tveganj v skladu s standardi obvladujoče družbe in zakonodaja;
- določitev poslovne strategije, poslovnega načrta in strategije prevzemanja tveganj na ravni družbe (na podlagi predloga nosilca funkcije upravljanja tveganj in v skladu s smernicami obvladujoče družbe);
- sprejem politik in procesov upravljanja tveganj;
- imenovanje članov odbora za tveganja, nosilca funkcije upravljanja tveganj in ostalih nosilcev ključnih funkcij;
- odgovornost za proces upravljanja tveganj in proces odločanja (prevzem, izogibanje, prenos ali zmanjšanje tveganj);
- odgovornost za implementacijo procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter kritično presojo rezultatov;
- odobritev meja dovoljenega tveganja in operativnih limitov;
- sprejem poročila o lastni oceni tveganj in solventnosti ter uporaba rezultatov procesa pri sprejemanju poslovnih odločitev.

Nadzorni svet ima v sistemu upravljanja tveganj naslednje odgovornosti:

- odobritev poslovne strategije in poslovnega načrta;
- odobritev strategije prevzemanja tveganj;
- odobritev politik sistema upravljanja tveganj;
- odobritev imenovanja nosilcev ključnih funkcij.

Revizijska komisija nadzornega sveta spremlja in nadzira delovanje sistema upravljanja tveganj, predvsem iz vidika zanesljivosti, učinkovitosti in uspešnosti. Pomembnejše odgovornosti revizijske komisije so:

- presoja vpliva različnih vrst tveganj na ekonomski in regulatorni kapital;
- pregled in podaja mnenja k metodologiji za identifikacijo tveganj;
- presoja celovitega okvirja upravljanja tveganj, vključno z dokumenti, ki urejajo upravljanje tveganj;
- pregled rednega poročila o upravljanju tveganj;
- presoja strategije prevzemanja tveganj družbe;
- pregled aktivnosti, načrtov in organizacije ključne funkcije upravljanja tveganj ter ocene njene neodvisnosti in objektivnosti.

g) Identifikacija, spremljanje, merjenje, upravljanje in poročanje o tveganjih

Ustrezen proces identifikacije, spremljanja, merjenja, upravljanja in poročanja o tveganjih (proces IMMMR⁵) omogoča učinkovito upravljanje tveganj in odločanje na podlagi tveganj ter zagotavlja stalno izpolnjevanje zahtev glede zavarovalno-tehničnih rezervacij in kapitala.

Identifikacija

Pomembna nastajajoča tveganja je potrebno identificirati, meriti, upravljati, spremljati in o njih poročati. Družba izvaja v prihodnost usmerjen proces identifikacije tveganj, ki upravi omogoča sprejemanje proaktivnih ukrepov. Identifikacija tveganj se lahko izvaja z dvema različnima pristopoma:

- pristop od zgoraj navzdol – izvajajo ga nosilec funkcije upravljanja tveganj, Odbor za tveganja in uprava zavarovalnice. Gre za identifikacijo novih in nastajajočih tveganj, vključno s trajnostnim tveganjem, na podlagi spremljanja pravnega in poslovnega okolja, tržnega razvoja in gibanja ter strokovnega znanja. Ta pristop se uporablja predvsem pri strateških tveganjih, kot sta tveganje ugleda in pravno tveganje;
- pristop od spodaj navzgor opravljajo predstavniki organizacijskih enot, ki tvorijo prvo obrambno linijo in identificirajo nova tveganja v okviru evidence škodnih dogodkov. Ta pristop se uporablja predvsem pri operativnih tveganjih ter trajnostnih tveganjih.

Družba vodi register tveganj, ki ga redno posodablja in v katerega se vključijo tudi vsa novo identificirana tveganja. Identifikacija tveganj se izvaja ves čas, tudi v procesu strateškega oz. poslovnega načrtovanja ter pri vseh večjih projektih in poslovnih pobudah, kot so uvedba novega produkta, investiranje v nov naložbeni razred, itd.

Spremljanje

Funkcija upravljanja tveganj in druge funkcije redno spremljajo višino in dinamiko tveganj preko izbranih mer tveganj. Za posamezne mere tveganja se lahko opredeli meje dovoljenega tveganja (limite), ki morajo biti določene v skladu z veljavno strategijo prevzemanja tveganj družbe oz. obvladujoče družbe. Nosilec funkcije upravljanja tveganj je odgovoren

za usklajevanje procesa priprave poročila o upravljanju tveganj, ki prikazuje tekoči solventnostni položaj družbe ter ključna identificirana tveganja v primerjavi z veljavno strategijo prevzemanja tveganj oz. limiti izvedenimi iz nje.

Merjenje

Merjenje tveganj je potrebno za opredelitev trenutnega profila tveganj družbe ter primerjavo usklajenosti le-tega z veljavno strategijo prevzemanja tveganj. Pri določitvi pogostosti in zahtevnosti merjenja tveganj družba zasleduje načelo sorazmernosti in tveganja meri na podlagi naslednjih matrik:

- kvalitativno ocenjevanje tveganj najmanj enkrat letno v okviru registra tveganj;
- četrletni izračun solventnostnega položaja v skladu s standardno formulo Solventnosti II ter analiza vplivov;
- ocena lastne solventnostne potrebe v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti;
- analize občutljivosti, stresni testi in scenariji v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti.

Upravljanje

Uprava družbe je odgovorna za upravljanje tveganj na različne načine, kot so npr. zavrnitev, prenos ali prevzem tveganja. Pri svojih odločitvah upošteva priporočila, ki jih pripravita nosilec funkcije upravljanja tveganj in Odbor za tveganja, pa tudi vse stroške in koristi takšnih odločitev. Vse akcijske načrte za tveganja, ki niso v skladu s strategijo prevzemanja tveganj, ali tveganja, ki prekoračijo meje dovoljenega tveganja, je potrebno dokumentirati.

Poročanje

Družba je vzpostavila in izvaja proces spremljanja in poročanja za vsako

kategorijo tveganj, vključno z naslednjimi elementi:

- jasno opredeljenimi vlogami in odgovornostmi;
- obdobjem poročanja;
- eskalacijskimi potmi in možnimi ukrepi vodstva.

Notranje poročanje obsega poročanje upravi, revizijski komisiji in/ali nadzornemu svetu družbe, obvladujoči družbi ter poročanje v okviru izbranih delovnih teles družbe. Izvaja ga nosilec funkcije upravljanja tveganj, prvenstveno v obliki četrletnega poročila o upravljanju tveganj, ki smiselno zajema poročanje o ključnih identificiranih tveganjih, ki jih obravnava posamezna politika.

Poročanje o doseganju ali preseganju limitov ter postopke oziroma ukrepe, ki izhajajo iz navedenih preseganj in so opredeljeni v posameznih politikah, obravnava Odbor za tveganja.

Nosilec funkcije upravljanja tveganj, z namenom učinkovitega upravljanja tveganj na ravni zavarovalne skupine, sodeluje s funkcijo upravljanja tveganj obvladujoče družbe:

- tok poročanja in informacij temelji na rednem in izrednem poročanju ter izmenjavi informacij;
- funkciji upravljanja tveganj družbe in obvladujoče družbe morata imeti zadostne in pravočasne informacije o vseh pomembnih tveganjih družbe;
- funkciji upravljanja tveganj družbe in obvladujoče družbe morata biti predhodno obveščeni o pomembnih strateških in operativnih poslovnih odločitvah, ki bi lahko pomembno vplivale na profil tveganj družbe in njeno kapitalsko ustreznost.

⁵ Identification, Monitoring, Measurement, Management and Reporting

O pomembnih vprašanih družba za mnenje povpraša tudi odbor za upravljanje tveganj obvladujoče družbe;

- funkcija upravljanja tveganj družbe mora o pomembni spremembi profila tveganj družbe ali o tveganju realizacije takšne spremembe nemudoma obvestiti funkcijo upravljanja tveganj obvladujoče družbe;
- funkcija upravljanja tveganj družbe mora ob vsaki večji kršitvi mej dovoljenega tveganja družbe o tem nemudoma obvestiti funkcijo upravljanja tveganj obvladujoče družbe.

Zunanje poročanje obsega poročanje regulatornim institucijam⁶ ter javno poročanje. Izvaja se v obliki kvantitativnih in narativnih poročil ter razkritij.

B.3.2 Lastna ocena tveganj in solventnosti

Lastna ocena tveganj in solventnosti predstavlja proces identifikacije, presoje, spremljanja, upravljanja in poročanja o tveganjih, ki jim je ali bo izpostavljena družba v svojem poslovanju z namenom določitve in oblikovanja ustreznih lastnih sredstev za izpolnjevanje solventnostnih potreb. Proces je usmerjen v prihodnost in zajema vsa tveganja (profil tveganj), ki izhajajo iz poslovanja družbe, vključno s tistimi, ki so opisana s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR).

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti smiselno povezuje poslovno strategijo, upravljanje tveganj, upravljanje kapitala in druge upravljaljske procese ter ima kot tak pomembno vlogo v postopkih odločanja družbe:

- **Strateško oz. poslovno planiranje;** Proces strateškega oz. poslovnega planiranja se dopolnjuje z rednim procesom lastne ocene tveganj in solventnosti. Preliminarni rezultati

procesa lastne ocene tveganj in solventnosti služijo kot osnova za morebitno zgodnjo prilagoditev temeljnih poslovnih ter finančnih ciljev in/ali strategije prevzemanja tveganj. Poleg osnovnega (planskega) scenarija, se v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti aplicira tudi eden ali več stresnih scenarijev in izračuna vrsta analiz občutljivosti.

- **Upravljanje tveganj;**

V okviru delovanja sistema upravljanja tveganj se izvaja redna identifikacija, spremljava in poročanje o tveganjih, kot korak oziroma postopek procesa lastne ocene tveganj in solventnosti, kjer se presoja, katera obstoječa in potencialna tveganja lahko ogrozijo uresničitev poslovne strategije. V okviru delovanja sistema upravljanja tveganj se tudi tekoče spremlja solventnostni položaj družbe. Poteka v obliki izračuna, presoje in poročanja solventnostnega položaja vsem ključnim deležnikom. Iz strategije prevzemanja tveganj izveden limitni sistem nadalje predstavlja temeljni okvir, s pomočjo katerega si družba prizadeva ciljno uravnati svoj profil tveganj in na njem temelječo solventnostno potrebo.

- **Upravljanje kapitala;**

V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti družba projicira svoj solventnostni položaj za strateško oz. plansko obdobje, vključno z velikostjo in sestavo lastnih virov sredstev (kapitala) ter zahtevanim solventnostim kapitalom (SCR) in zahtevanim minimalnim kapitalom (MCR) oziroma lastno solventnostno potrebo. Pri pripravi projekcije solventnostnega položaja družba ustrezno upošteva temeljne poslovne in finančne cilje, predvidljivo dividendno politiko in strategijo prevzemanja tveganj. Na podlagi projiciranega solventnostnega položaja in ciljne višine kapitalске

ustreznosti, ki je izvedena iz strategije prevzemanja tveganj, družba analizira možnosti uravnavanja svoje solventnostne potrebe in uravnavanja razpoložljivega kapitala ter pripravi načrt upravljanja kapitala za plansko obdobje.

- **Drugi upravljaljski procesi;**

Rezultati procesa lastne ocene tveganj in solventnosti se v družbi tekoče uporabljajo v delovanju Odbora za nove produkte in tržne poti ter v delovanju Odbora ALCO. Odbor za nove produkte in tržne poti rezultate uporablja pri določanju strategije razvoja in trženja zavarovalnih produktov, kjer presoja predvsem vidik dobičkonosnosti zavarovalnih produktov ter njihove solventnostne zahteve. Odbor ALCO rezultate uporablja pri določanju naložbene strategije, politik in usmeritev zavarovalnice, kjer presoja predvsem vidik donosnosti finančnih naložb ter njihove solventnostne zahteve.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti se izvede redno letno ali izredno, ko se profil tveganj družbe ali nestanovitnost njene solventnostne potrebe glede na višino kapitala materialno spremeni⁷. Nosilec funkcije upravljanja tveganj ter uprava družbe usmerjata izvajanje procesa, v katerem imata tudi sicer aktivno vlogo.

B.4 Sistem notranjega nadzora

B.4.1 Opis sistema notranjega nadzora podjetja

Zavarovalnica je vzpostavila in vzdržuje ustrezen sistem notranjih kontrol. Pri vzpostavitvi sistema notranjih kontrol je zavarovalnica sledila priporočeni opredelitvi petih osnovnih, med seboj povezanih elementov sistema notranjih kontrol:

- notranje kontrolno okolje;
- prepoznavanje in ocenjevanje tveganj, ki jih bo zavarovalnica obvladovala v skladu s postavljenimi politikami;
- kontrolne aktivnosti, vključene v posamezne postopke in procese;
- informiranje in komuniciranje;
- nadzorne aktivnosti in ukrepanje z namenom izboljšav oziroma saniranja posledic.

Notranje kontrolno okolje predstavljajo vsi zaposleni v zavarovalnici s svojim strokovnim znanjem, izkušnjami in etičnimi vrednotami. Pomembno mesto v okviru notranjega okolja predstavljata vodstvena filozofija in slog vodenja zavarovalnice, ki se odražata v usmeritvah uprave in vodij notranjih organizacijskih enot, ki imajo vpliv na način poslovanja, na postavljanje ciljev, na ocenjevanje tveganj, na kontrolne aktivnosti, na informacijski in komunikacijski sistem ter na nadzorne aktivnosti.

Prepoznavanje in ocenjevanje tveganj je prepoznavanje notranjih in zunanjih dejavnikov, ki pomenijo nevarnost, da se načrtovani cilji ne bodo uresničili oziroma, da se bo zgodilo nekaj, kar bo ogrozilo uresničitev načrtovanih ciljev. Prepoznati jih je treba tako pri vseh novih zavarovalnih storitvah ter s prepoznavo nadaljevati pri vseh že utečenih storitvah. Tveganja se namreč nenehno spreminjajo zaradi sprememb okolja, novih zahtev strank, sprememb normativne ureditve in sprememb poslovanja. Ocenjevanje tveganj pa je proučitev obsega vpliva tveganj na doseganje ciljev.

Kontrolne aktivnosti so postopki, ki pomagajo zagotavljati, da se izvajajo vse nujne aktivnosti za obvladovanje tveganj na poti do ciljev.

Informiranje in komuniciranje je bistveno za dobro delovanje sistema notranjih kontrol; informacije so nujno potrebne za vse zaposlene, da lahko opravljajo svoje delo, ki zajema tudi prepoznavanje, oceno in iskanje ustreznih orodij za obvladovanje tveganj. Postavljena organizacijska struktura zavarovalnice zagotavlja komuniciranje po ustreznih komunikacijskih poteh tako, da pridejo prave informacije v ustrezni vsebini in obliki do prave osebe ob pravem času.

Nadzor je del sistema notranjih kontrol, ki stalno ocenjuje njegovo navzočnost in delovanje njegovih sestavin. Izvaja se na dva načina, in sicer kot stalna dejavnost in kot občasno, ločeno ocenjevanje.

Zavarovalnica tako na področju sistema notranjega nadzora kakor tudi na ostalih področjih redno spremlja smernice in priporočila Agencije za zavarovalni nadzor ter jih upošteva.

B.4.2 Opis, kako se izvaja funkcija skladnosti

Upošteva načelo sorazmernosti in lokalno zakonodajo je v sistem upravljanja tveganj zavarovalnice, v organizacijsko strukturo ter procese odločanja vgrajena tudi funkcija spremljanja skladnosti. Funkcija spremljanja skladnosti je ena od štirih ključnih funkcij v sistemu upravljanja tveganj. Kot notranja kontrolna funkcija je del druge obrambne linije v sistemu treh obrambnih linij v sistemu notranjega upravljanja družbe. Njena glavna naloga je obvladovanje tveganj, ki izhajajo iz neskladij z zakonodajo.

Funkcija skladnosti poslovanja v zavarovalnici je neodvisna funkcija. V skladu z veljavnim Pravilnikom o organizaciji je organizirana kot štabna služba v okviru službe za skladnost poslovanja in zavarovalno pravne zadeve (v nadaljevanju: SSPZPZ), ki je podrejena neposredno upravi. Uprava zavarovalnice v soglasju z nadzornim svetom znotraj

SSPZPZ imenuje ključno osebo, ki je odgovorna za izvajanje funkcije skladnosti (v nadaljevanju: nosilec funkcije skladnosti) in ima možnost neposrednega dostopa in komuniciranja z upravo zavarovalnice, nadzornim svetom in/ali revizijsko komisijo nadzornega sveta.

Ne glede na organizacijsko umeščenost funkcije skladnosti znotraj posamezne družbe, pa je ta funkcijsko povezana tudi s funkcijo spremljanja skladnosti na ravni skupine. Na ta način je zagotovljena neposredna povezava med funkcijo spremljanja skladnosti posamezne družbe in funkcijo spremljanja skladnosti na ravni skupine. S tem je omogočen neposreden pretok informacij, kar omogoča celovito in dosledno upravljanje tveganj skladnosti znotraj skupine.

Glavna vsebinska področja delovanja funkcije spremljanja skladnosti v zavarovalnici so:

- področje regulatorne skladnosti;
- nadzor nad poročanjem zunanjim institucijam oziroma zunanjim nadzornim organom;
- sodelovanje pri upravljanju sistema notranjih kontrol;
- zunanje izvajanje poslov;
- varstvo osebnih podatkov;
- varstvo in zaupnost podatkov;
- preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma;
- preprečevanje prevar, zlorab in drugih škodljivih ravnanj;
- preprečevanje korupcije in obvladovanje nasprotij interesov;
- zaščita prijaviteljev (žvižgačev);

⁶ npr. AZN, EIOPA, BS, ECB, idr.

⁷ Sprožilci so lahko finančna kriza, regulatorna sprememba, združevanje ali prevzemanje, dezinvestiranje, uvedba novega produkta in drugi

- zagotavljanje nedotakljivosti in varovanje osebnega dostojanstva;
- spremljanje omejevalnih ukrepov;
- kolektivne aktivnosti za krepitev integritete ter uresničevanje veljavnega etičnega kodeksa.

B.5 Funkcija notranje revizije

B.5.1 Opis izvajanja funkcije notranje revizije v letu 2023

Funkcijo notranje revizije v skladu z Zakonom o zavarovalništvu ter s Pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med zavarovalnico Vita življenjska d. d. (v nadaljevanju tudi: »Vita« ali »zavarovalnica«) in Pozavarovalnico Sava, d. d. (v nadaljevanju tudi: »Sava Re«) od 22. 1. 2021 dalje izvajajo revizorji, zaposleni v Službi notranje revizije Save Re. Vsi revizorji se redno udeležujejo načrtovanih izobraževanj (večina notranjih revizorjev ima tudi aktivni naziv preizkušeni notranji revizor), dva notranja revizorja sta specializirana in certificirana za revizijo informacijskih sistemov. Dodatno se revizorji znotraj ekipe revizorjev Službe notranje revizije Save Re specializirajo za posamezne tematike in se dodatno obsežno izobražujejo tudi na temo trajnosti, etičnega ravnanja, korporativnega upravljanja, prevar in drugo.

Nosilko ključne funkcije notranje revizije je imenovala uprava zavarovalnice s soglasjem nadzornega sveta. Nosilko imenuje, nagrajuje in razreši uprava, k njenem imenovanju, nagrajevanju in razrešitvi daje soglasje nadzorni svet, ob predhodnem mnenju revizijske komisije.

Izvajanje funkcije notranje revizije je funkcionalno in organizacijsko ločeno od drugih organizacijskih delov Save Re, d.d. in je neposredno podrejeno skrbnici izločenega posla v Viti.

Funkcija notranje revizije je sestavni del sistema notranjega nadzora zavarovalnice, ki zagotavlja neodvisno, redno in celovito pregledovanje in ocenjevanje ustreznosti upravljanja zavarovalnice, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov.

Notranja revizija v zavarovalnici deluje na podlagi sprejete Politike notranje revizije, ki je dokument, ki opredeljuje namen, pristojnost, odgovornost ter naloge notranje revizije. Določa položaj notranje revizije, vključno z naravo razmerja funkcijske odgovornosti nosilke funkcije notranje revizije organu nadzora, daje pooblastila za dostop do zapisov, zaposlenih, prostorov in opreme, ki so pomembni za izvajanje posla, ter opredeljuje področje in dejavnosti notranje revizije. Notranja revizija izvaja nadzorne aktivnosti, kar pa ne razrešuje organov nadzora in vodenja njihove odgovornosti za vzpostavitev in delovanje učinkovitega ter uspešnega upravljanja družbe, upravljanja tveganj in kontrolnih postopkov (optimalno obvladovanje poslovnih tveganj ter skladnost poslovanja z zakoni, podzakonskimi predpisi in notranjimi pravili).

Naloge notranje revizije so predvsem 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 pomembnih ciljev družbe;
- Preverjanja in ocenjevanja, ali upravljanje informacijske tehnologije v družbi podpira in pomaga strategijam in ciljem družbe;
- Preverjanja in ocenjevanja tveganja prevar in način njihovega obravnavanja v družbi (vendar se ne pričakuje, da bi

notranji revizorji imeli strokovno znanje osebe, katere glavna naloga je odkrivati in raziskovati prevare);

- Svetovanja;
- Opravljanja ostalih nalog kot jih notranji reviziji nalaga zakonodaja.

B.5.2 Neodvisnost in nepristranskost funkcije notranje revizije

Funkcija notranje revizije je pri določanju področij, ciljev in obsega notranjega revidiranja, opravljanju dela in poročanju o notranjem revidiranju neodvisna, nosilka ključne funkcije notranje revizije in notranji revizorji pa ne opravljajo nobenih razvojnih in operativnih nalog, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov in oslabile njihovo nepristranskost, ter ne odločajo o aktivnostih na področjih, ki so predmet notranjega revidiranja. Nepristranskost vseh revizorjev in nosilke ključne funkcije je deloma zagotovljena tudi v povezavi z neodvisnostjo (letne izjave o neodvisnosti in morebitnih konfliktnih interesov). Neodvisnost nosilke ključne funkcije je zagotovljena na način, da ji pri opravljanju njene funkcije prevzemnik posla ali njegovi zaposleni ne morejo dajati kakršnih koli obveznih navodil v zvezi z izvajanjem ključne funkcije oziroma je ne smejo kakor koli ovirati pri izvajanju njenih zakonskih nalog. Neodvisnost nosilke ključne funkcije je zagotovljena tudi z opisanim neposrednim poročanjem nosilke ključne funkcije revizijski komisiji nadzornega sveta. Nosilka ključne funkcije mora nemudoma obvestiti upravo zavarovalnice, če bi bila zaradi zaposlitve v Savi Re, d.d., kakor koli omejena (kadrovske, tehnične, ipd.) pri izvajanju nalog ključne funkcije.

Nosilka ključne funkcije notranje revizije je pristojna za način vodenja notranje revizije in postopke notranjega revidiranja. Administrativno poroča predsednici uprave zavarovalnice,

odgovorni za področje notranje revizije (skrbnici izločenega posla). Nosilka ključne funkcije pa funkcionalno poroča skrbnici izločenega posla, upravi (s čimer se ohranja neodvisnost od drugih poslovnih področij v zavarovalnici), revizijski komisiji in nadzornemu svetu zavarovalnice (s čimer se krepi neodvisnost od uprave). Revizijska komisija lahko od nosilke ključne funkcije zahteva dodatne informacije poleg informacij iz četrletnih in letnih poročil o delu notranje revizije. S takšno organizacijo je zagotovljena samostojnost, organizacijska neodvisnost delovanja in nepristransko izvajanje notranjerevizijskih aktivnosti. Funkcionalno poročanje vključuje vse zadeve, povezane z vsebino notranjega revidiranja.

Nosilka ključne funkcije in notranji revizorji morajo biti neoporečni, nepristranski, zaupanja vredni in usposobljeni, kar je opredeljeno tudi v Kodeksu etike notranjerevizijske dejavnosti družbe (Vite), ki ima za podlago Kodeks poklicne etike notranjih revizorjev, ki jih sprejema Inštitut notranjih revizorjev (The Institute of Internal Auditors, IIA) ter Kodeks poklicne etike notranjih revizorjev Slovenskega inštituta za revizijo.

V kolikor se pojavijo težave pri strokovnem vedenju, ki ni v duhu kodeksa etike, ali če bi prišlo do nasprotja interesov, mora nosilka ključne funkcije v najkrajšem možnem času to razkriti upravi in revizijski komisiji oziroma nadzornemu svetu. Notranja revizija opravlja notranje revidiranje poslovanja na podlagi Hierarhije pravil notranjega revidiranja, ki jo sprejema Slovenski inštitut za revizijo na podlagi zakona, ki ureja revidiranje, ter pisnimi pravili delovanja notranje revizije.

Nosilka ključne funkcije letno predloži revizijski komisiji nadzornega sveta in nadzornemu svetu Vite v okviru letnega poročanja o delu notranje revizije v

preteklem koledarskem letu, tudi izjavo o razkritju in izogibanju nasprotja interesov za tekoče in prihodnje leto, ki je obenem priloga Programa zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja notranje revizije.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija v družbi Vita je neodvisna funkcija. Uprava družbe v soglasju z Nadzornim svetom znotraj Sektorja aktuarstva imenuje ključno osebo, ki je odgovorna za izvajanje aktuarske funkcije (nosilec aktuarske funkcije).

Področja dela aktuarske funkcije se opravljajo v Sektorju aktuarstva, Službi za upravljanje s tveganji in Službi za strategijo in razvoj. Aktuarska funkcija deluje kot prva ter druga obrambna linija in je organizirana tako, da ena in ista oseba ne sme hkrati izvajati (prva linija) in nadzirati (druga linija) istih delovnih nalog. Naloge aktuarske funkcije strukturirano zajemajo:

- usklajevanje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij in zagotavljanje, da so zavarovalno-tehnične rezervacije skladne z veljavnimi predpisi;
- zagotavljanje ustreznosti metodologij, modelov in predpostavk, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij, tako, da odražajo ključna tveganja in so dovolj stabilni;
- preverjanje ustreznosti, zadostnosti in kakovosti podatkov, uporabljenih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- primerjava zneska zavarovalno-tehničnih rezervacij z izkustvi in, v primeru odstopanj, predlaganje sprememb predpostavk in/ali modelov vrednotenja;

- nadziranje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij, ko se za izračun uporabljajo približki;
- preverjanje ustreznosti splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznosti višine zavarovalne premije za posamezne produkte, upoštevajoč vsa povezana tveganja;

- primerjavo najboljših ocen SII rezervacij (pri tem in v nadaljnjem besedilu so SII rezervacije zavarovalno-tehnične rezervacije, oblikovane v skladu z načeli Solventnosti II) z izkustvi ter ob morebitnih odstopanjih predlaganje spremembe predpostavk in modelov vrednotenja);

- preverjanje ustreznosti pozavarovanja;
- sodelovanje pri implementaciji in izvajanju sistema upravljanja tveganj;
- obveščanje organov vodenja in nadzora družbe o ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- sodelovanje v Odboru za tveganja družbe;
- sodelovanje v Aktuarskem odboru skupine.

Nosilec aktuarske funkcije obvešča organe vodenja in nadzora družbe o:

- zanesljivosti in ustreznosti uporabljenih metod, modelov ter predpostavk, uporabljenih v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij, in o tem, ali so oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije primerne za pokrivanje vseh obveznosti iz prevzetih zavarovanj;
- politiki prevzemanja zavarovalnih tveganj, vključno z ugotovitvami glede višine zavarovalnih premij za posamezne produkte iz vidika, ali je premija posameznih produktov

zadostna za pokrivanje vseh obveznosti iz teh produktov;

- ustreznosti pozavarovanja oziroma prenosa tveganj na namensko družbo.

Nosilec aktuarske funkcije pripravi pisno poročilo o ugotovitvah, in sicer za preteklo poslovno leto in po stanju na zadnji dan preteklega poslovnega leta. Zavarovalnica pisno poročilo skupaj z letnim poročilom predloži Agenciji za zavarovalni nadzor.

Aktuarski odbor skupine v okviru svojih nalog sprejema odločitve v obliki predlogov sklepov in priporočil upravi obvladujoče družbe, drugim ključnim funkcijam skupine ter Odboru za upravljanje tveganj skupine, kar izvaja skladno s poslovníkom. Člani aktuarskega odbora s strani posameznih družb so zadolženi, da informacije o zadevnih dogovorih posredujejo ustreznim organom družbe.

B.7 Zunanje izvajanje

Zavarovalnica lahko na podlagi določil ZZavar-1 v zunanje izvajanje izloči posamezno funkcijo oziroma aktivnost, ki je ključna ali pomembna za poslovanje zavarovalnice (t.i. izločeni posel). Na podlagi sklenjenega izločenega posla tako prevzemnik storitve namesto zavarovalnice izvaja določen poslovni proces, funkcijo ali storitev, in sicer v njenem imenu in za njen račun. Zavarovalnica ne glede na prenos pomembnega dela poslovanja v zunanje izvajanje v obliki izločenega posla še vedno ohrani celotno odgovornost za izpolnjevanje svojih obveznosti. Zaradi svoje pomembnosti za poslovanje zavarovalnice so izločeni posli del sistema upravljanja zavarovalnice, pravila

njihovega upravljanja pa so podrobneje določena v Politiki izločenih poslov.

Uprava zavarovalnice nosi odgovornost za učinkovito upravljanje tveganj, povezanih z izvajanjem izločenih poslov. Uprava v soglasju z nadzornim svetom sprejema politiko izločenih poslov in sklepa pogodbe o vzpostavitvi izvajanja izločenega posla oz. pogodbe o vzpostavitvi izvajanja delno izločenega posla s konkretnim ponudnikom storitve. Za vsak izločen posel je s strani uprave postavljen skrbnik pogodbe, ki skrbi za učinkovit nadzor nad ustreznim izvajanjem izločenega posla. Služba za skladnost poslovanja in zavarovalno pravne zadeve je zadolžena za pripravo oz. pravni pregled pogodb o izločenem poslu ter za pripravo oz. pregled pogodb o izločenem poslu z vidika izpolnjevanja določil te politike.

Pri prenosu funkcij oz. aktivnosti kot izločenega posla se upoštevajo naslednja pravila:

- določitev funkcij oz. aktivnosti, ki so bistvene/pomembne za poslovanje;
- način izbora izvajalca storitev izločenih poslov, ki je ustrezne kakovosti z opredelitvijo pogostosti ocenjevanja njegovih rezultatov oz. izvajanja storitev;
- metode in postopek spremljanja skladnosti in učinkovitosti izvajanja izločenih poslov;
- pogoji, ki jih mora izpolnjevati izvajalec izločenega posla;
- bistvene sestavine pogodbe o izločenem poslu;
- vzpostavitev Registra izločenih poslov;

- opredelitev tveganj, povezanih z izločenimi posli v Registru tveganj.

Zavarovalnica podrobneje opredeljuje pravila glede izločenih poslov v Politiki izločenih poslov.

Preglednica 15: Seznam storitev, prenesenih v zunanje izvajanje na dan 31.12.2023

Zap. št.	Vrsta storitve
1.	Pogodba o distribuciji zavarovalnih produktov
2.	IT storitve
3.	Gospodarjenje s finančnimi instrumenti
4.	Arhiviranje dokumentov
5.	Funkcija notranje revizije

B.8 Druge informacije

B.8.1 Ocena primernosti sistema upravljanja

Sistem upravljanja v Viti je sorazmeren naravi, obsegu in zahtevnosti poslov družbe in je predmet rednega posodabljanja. Vsi akti, ki so urejajo področje sistema upravljanja v zavarovalnici, so najmanj enkrat letno predmet (rednega) pregleda. V primerih, ko je to potrebno, se akti ustrezno prenavljajo. V ta namen ima zavarovalnica v svojih internih aktih določene odgovorne osebe, ki skrbijo za redne posodobitve politik sistema upravljanja.

B.8.2 Druge informacije

V letu 2022 je zavarovalnica s strani Agencije za zavarovalni nadzor prejela zahtevo za poročanje na podlagi 293. člena ZZavar-1, usmerjeno predvsem v nadzor poslovanja v zvezi z upravljanjem zavarovalnih produktov. Zavarovalnica je v navedenem postopku prejela odredbo o odpravi kršitev številka 0601-10/2022-14 z dne 13.2.2023, zoper katero je

vložila ugovor, ki pa je bil z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor zavržen. Zavarovalnici sta bila poleg odredbe v postopku izdana še opozorilo v skladu z 282. členom Zakona o zavarovalništvu številka 0601-10/2022-7 z dne 13.2.2023 in priporočilo v skladu z 282. členom Zakona o zavarovalništvu številka 0601-10/2022-8 z dne 13.2.2023. Zavarovalnica je vse identificirane nepravilnosti s strani Agencije za zavarovalni nadzor pravočasno odpravila in o tem obvestila Agencijo za zavarovalni nadzor.

C. Profil tveganja

Družba je pri svojem delovanju izpostavljena različnim vrstam tveganja. Ta pripoznava, meri, upravlja, spremlja in o njih poroča v skladu s procesi, opisanimi v poglavju B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti. Kategorije tveganj, ki jim je družba izpostavljena so:

- zavarovalna tveganja;
- tržna tveganja;
- kreditna tveganja;
- likvidnostna tveganja;
- operativna tveganja;
- strateška tveganja.

Poleg navedenih kategorij tveganj, je družba posredno izpostavljena tudi trajnostnim tveganjem, ki se, upoštevaje segment poslovanja, izražajo predvsem skozi tržna tveganja.

V podpoglavjih, ki sledijo, je vsaka kategorija tveganj obravnavana ločeno. Višino zavarovalnih, tržnih, kreditnih in operativnih tveganj v družbi redno merimo z uporabo standardne formule, druga (pa tudi operativna), ki so težje merljiva pa merimo v skladu z metodami, opisanimi pri posamezni kategoriji tveganj.

Na naslednjem grafu (Slika 3) je prikazan profil tveganj družbe v skladu s standardno formulo. Prikazan delež posameznega modula tveganj je izračunan kot delež v vsoti vseh modulov tveganj (vključno z operativnimi tveganji).

Prevladujoča tveganja družbe v skladu s standardno formulo so tržna tveganja

in tveganja življenjskih zavarovanj, ostale kategorije tveganj pa so manj pomembne.

Družba je izpostavljena tudi tveganjem, ki niso eksplicitno zajeta s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala. Ta tveganja oziroma podvrsti tveganj so bodisi implicitno zajeta s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala, niso materialna, ali pa njihova kalibracija ni mogoča. Izpostavljenosti večini navedenih tveganj skuša družba zajeti in obvladovati v okviru sistema upravljanja tveganj ter sistema notranjih kontrol.

C.1 Zavarovalno tveganje

Zavarovalno tveganje izhaja iz zavarovalnih poslov sklepanja zavarovanj in izvrševanja zavarovalnih pogodb ter poslov, ki so v neposredni zvezi z zavarovalnimi posli, ter iz negotovosti, neločljivo povezani s pojavom, obsegom in časom nastanka obveznosti.

Zavarovalna tveganja družbe Vita delimo na:

- tveganja življenjskih zavarovanj;
- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki se ne izvajajo na podobnih osnovah kot življenjsko zavarovanje (NSLT zdravstvena zavarovanja);
- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki se izvajajo na podobnih osnovah kot življenjsko zavarovanje (SLT zdravstvena zavarovanja).

Družba sklepa zavarovanja, ki pripadajo naslednjim vrstam poslovanja⁸:

- 01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja;
- 02 – Zavarovanje izpada dohodka;
- 29 – Zdravstveno zavarovanje;
- 30 – Zavarovanje z udeležbo pri dobičku;
- 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja;
- 32 – Druga življenjska zavarovanja.

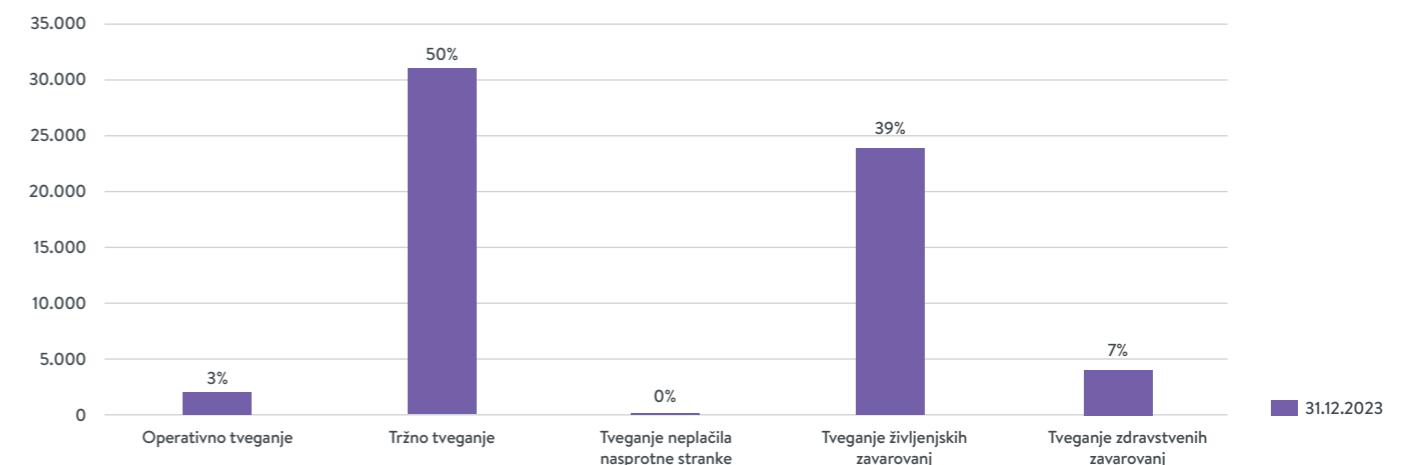
C.1.1 Tveganje življenjskih zavarovanj

Družba je izpostavljena naslednjim tveganjem življenjskih zavarovanj:

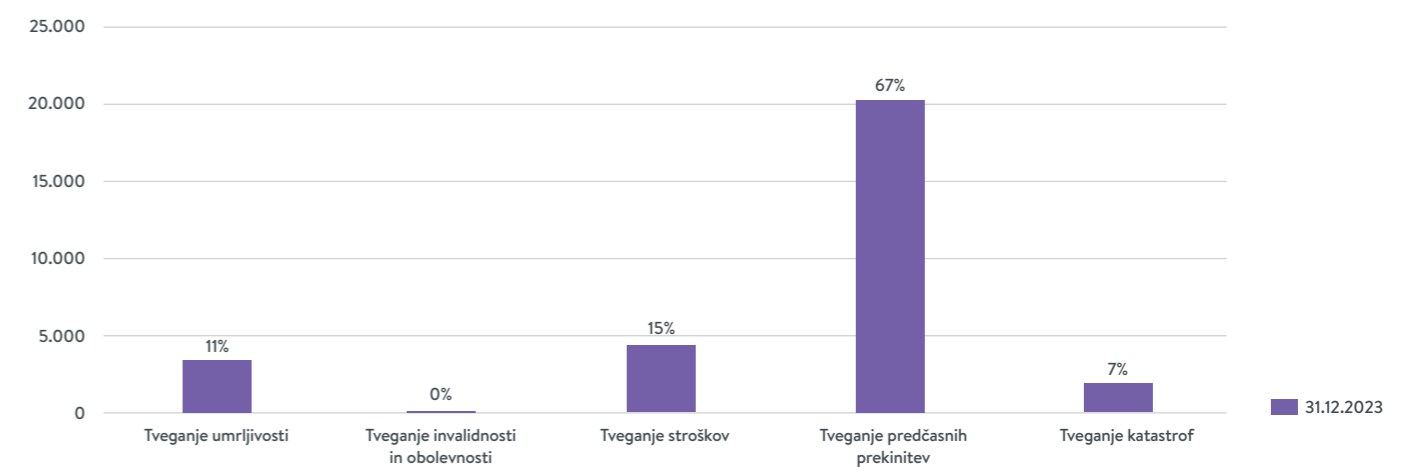
- tveganje umrljivosti;
- tveganje invalidnosti in obolevnosti;
- tveganje predčasnih prekinitev;
- tveganje stroškov;
- tveganje katastrof.

V nadaljevanju (Slika 4) so prikazani deleži posameznih nerazpršenih tveganj po podmodulih tveganja življenjskih zavarovanj⁹ in podrobnejša obravnava posameznega podmodula tveganja.

Slika 3: Nerazpršen SCR po modulih tveganj (tisoč EUR in %)



Slika 4: Nerazpršeno tveganje življenjskih zavarovanj po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)



⁸ Vrsta poslovanja kot je definirana v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35

⁹ Prikazan delež posameznega podmodula je izračunan kot delež v vsoti vseh podmodulov tveganja življenjskih zavarovanj.

Tveganje umrljivosti

Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje umrljivosti predstavlja tveganje, ki izhaja iz neugodnih sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti upoštevane verjetnosti za smrt, tj. pričakovane stopnje umrljivosti so prenizke v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stopnjami umrljivosti.
SCR prispevek na 31.12.2023	3.373 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica ima vzpostavljene pregledne postopke in pravila sprejema v zavarovanje ter spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja.

Tveganje invalidnosti in obolevnosti

Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje invalidnosti in obolevnosti predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za invalidnost, bolezen in obolevnost, tj. pričakovane stopnje so prenizke v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stopnjami.
SCR prispevek na 31.12.2023	83 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica ima vzpostavljene pregledne postopke in pravila sprejema v zavarovanje ter spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja.

Tveganje predčasnih prekinitev

Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje predčasnih prekinitev predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za predčasno prekinitev zavarovalnih pogodb. Zavarovalnica ocenjuje stopnje predčasnih prekinitev na podlagi preteklih izkušenj.
SCR prispevek na 31.12.2023	20.330 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja stopnjo predčasnih prekinitev, ki jo izračunava kot razmerje zneska odkupov glede na znesek povprečne matematične rezervacije v obdobju oziroma kot razmerje števila predčasnih prekinitev glede na povprečno število aktivnih polic v obdobju.

Tveganje stroškov

Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje stroškov življenjskih zavarovanj predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti stroškov, ki nastajajo v postopku izpolnjevanja obveznosti zavarovalnice, t.j. pričakovani stroški so prenizki v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stroški.
SCR prispevek na 31.12.2023	4.434 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica opravlja analizo stroškov, v okviru katere spremlja gibanje dejanskih stroškov v primerjavi s planiranimi.

Tveganje katastrof

Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje katastrof življenjskih zavarovanj izhaja iz tveganja nastopa posameznega dogodka ali zaporedja povezanih dogodkov velikega obsega, zaradi katerega je število smrti bistveno drugačno od pričakovanega.
SCR prispevek na 31.12.2023	1.970 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja koncentracijo rizikov in preverja ustreznost oblikovanega pozavarovalnega programa.

Zajem koncentracije tveganja v okviru portfelja zavarovalnih obveznosti obsega koncentracijo riziko zavarovalnih vsot na zavarovano osebo za:

- kritje rizika smrti;
- kritje nezgodnih rizikov.

Na ravni družbe ni večje koncentracije tveganja življenjskih zavarovanj, saj je portfelj zelo razpršen tako glede na starost zavarovanih oseb kot tudi glede na preostalo zavarovalno dobo, izpostavljenost (zavarovalnih vsot in rizičnih zavarovalnih vsot) in frekvenco plačil premije. Portfelj se razlikuje tudi po deležu prekinjenih polic v posameznem obdobju, stroških ter umrljivosti in obolevnosti po produktih.

Tehnike za zmanjševanja tveganja

Družba uporablja pozavarovanje, da prenese oziroma zmanjša nekatera zavarovalna tveganja, ki jim je izpostavljena. Pozavarovana so naslednja kritja:

- naravna smrt;

- nezgodna smrt;
- popolna in delna trajna invalidnosti zaradi nezgode;

- kritične bolezni;
- stroški pogreba.

Družba spremlja učinkovitost pozavarovanja tako, da preverja ustreznost obstoječih lastnih deležev ter spremlja optimalno retencijo v primeru vsotno presežkovnega pozavarovanja. Družba prav tako spremlja ustreznost lastnih deležev ter maksimalno izpostavljenost do zavarovancev v primeru škodno presežkovnega pozavarovanja. Metodologija za določitev optimalne retencije in rezultati preverjanja ustreznosti obstoječih lastnih deležev so opisani v Pozavarovalnem programu.

Družba se zaveda kreditnega tveganja in tveganja neplačila nasprotne stranke, ki izhajata iz sklenjenih pozavarovalnih pogodb. Tveganji zmanjšuje z ustreznimi pogoji za izbiro pozavarovatelja. Kreditna

ocena pozavarovatelja mora biti vsaj A- ali A3 po načelu druge najboljše ocene. Kreditne ocene pozavarovateljev redno spremlja Služba za upravljanje s tveganji.

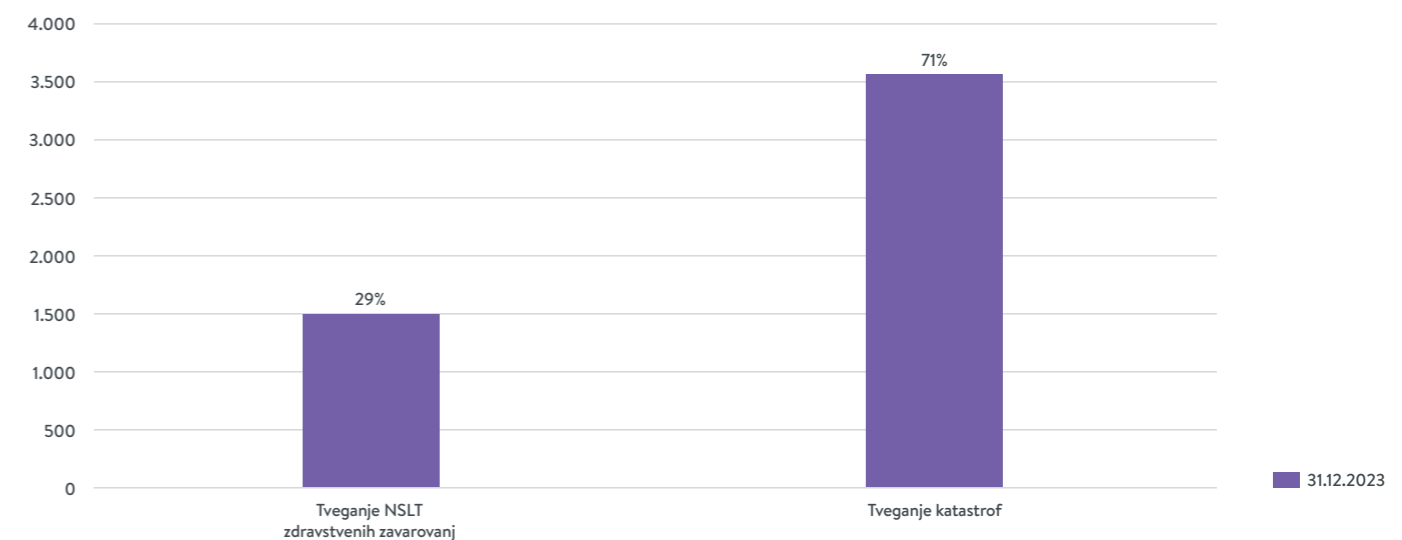
C.1.2 Tveganje zdravstvenih zavarovanj

Družba je izpostavljena naslednjim tveganjem zdravstvenih zavarovanj:

- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki se izvajajo na podobnih osnovah kot premoženjsko zavarovanje (NSLT zdravstvena zavarovanja);
- tveganja zdravstvenih zavarovanj, ki se izvajajo na podobnih osnovah kot življenjska zavarovanja (SLT zdravstvena zavarovanja);
- tveganje katastrof.

V nadaljevanju so prikazani deleži posameznih nerazpršenih tveganj po podmodulih tveganja zdravstvenih zavarovanj¹⁰ in podrobnejša obravnava posameznega podmodula tveganja.

Slika 5: Nerazpršeno tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)

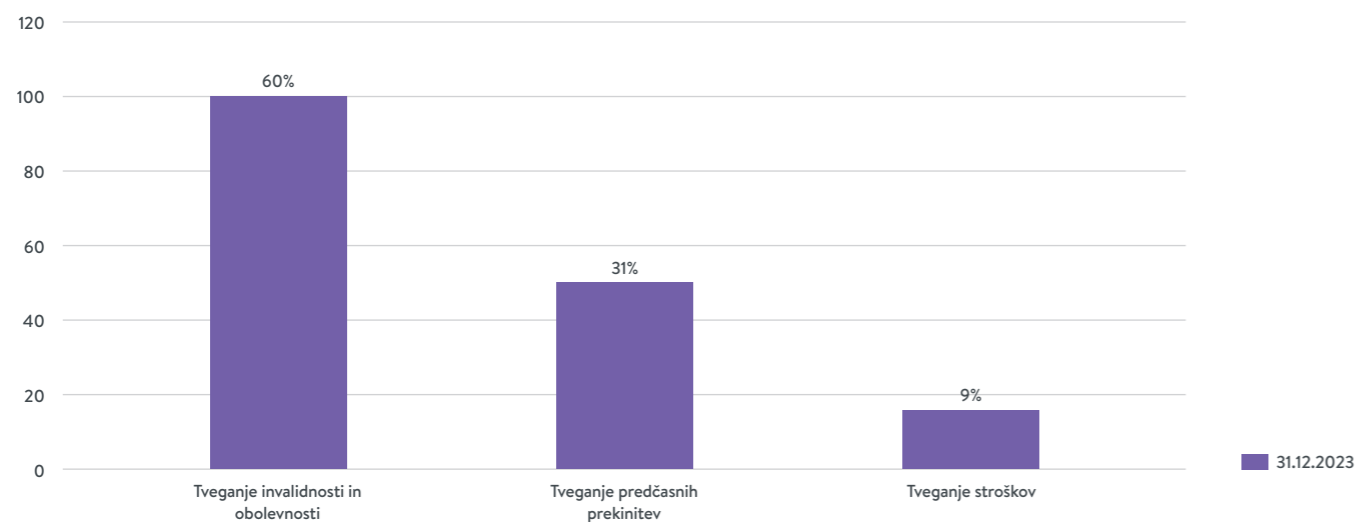


¹⁰ Prikazan delež posameznega podmodula je izračunan kot delež v vsoti vseh podmodulov tveganja zdravstvenih zavarovanj.

Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj	
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – NSLT zdravstvena zavarovanja (O1 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, O2 – Zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	<p>Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj zajema:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje premije in rezervacije za NSLT zdravstvenega zavarovanja: <p>Tveganje premije izhaja iz negotovosti pri času, pogostosti in resnosti zavarovalnih primerov, ter upošteva tudi stroške v povezavi z zavarovalnimi primeri. Tveganje premije se nanaša na bodoče zavarovalne primere, ki se pojavijo med in po obdobju preverjanja solventnosti, in sicer za kritja iz obstoječih kot tudi novo sklenjenih oziroma obnovljenih polic v naslednjih 12 mesecih. Tveganje je, da bodo stroški skupaj z zavarovalninami višji od prejete premije.</p> <p>Tveganje rezervacij se pojavi iz dveh virov: po eni strani zaradi napačne ocene absolutnih zavarovalnin in stroškov, po drugi strani pa zaradi fluktuacije zavarovalnin okoli povprečja, ki izhaja iz stohastične narave prihodnjih zavarovalnih primerov.</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje predčasnih prekinitev NSLT zdravstvenih zavarovanj predstavlja tveganje ki izhaja iz sprememb v stopnji ali volatilitnosti stopenj predčasnih prekinitev.
SCR prispevek na 31.12.2023	1.480 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja ter oblikuje ustrezne škodne rezervacije za nastale prijavljene in neprijavljene zavarovalne primere. Prav tako spremlja stopnjo predčasnih prekinitev, ki jo izračunava kot razmerje števila predčasnih prekinitev glede na povprečno število aktivnih polic v obdobju.

Tveganje katastrof	
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – NSLT zdravstvena zavarovanja (O1 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, O2 – zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	<p>Podmodul tveganja katastrof zdravstvenih zavarovanj zajema naslednja tveganja:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje množičnih nezgod, t.j. tveganje, da se nahaja veliko ljudi ob istem času na enem mestu ter da se zgodi dogodek, ki povzroči mnogo nezgodnih smrti, invalidnosti in poškodb z velikimi stroški zdravniške oskrbe. <p>Zavarovalnica v izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje množičnih nezgod ne upošteva zdravstvenih zavarovanj z asistenco v tujini, saj ocenjuje, da je portfelj lokacijsko dovolj razpršen. Zavarovalnica ima v svojem portfelju produkte, zaradi katerih bi lahko v okviru tveganja množičnih nezgod imela izgube v primeru kritij nezgodne smrti, trajne invalidnosti ali zdravljenja zaradi nezgode. Najvišji zahtevani solventnostni kapital za tveganje množičnih nezgod imajo kolektivna zavarovanja imetnikov bančnih paketov.</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje koncentracije nezgod, t.j. tveganje, da se na gosto poseljenih lokacijah zgodi dogodek, ki povzroči mnogo nezgodnih smrti, invalidnosti in poškodb. Ta riziko obstaja samo pri produktih Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev in Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev. Tveganje pandemije: Zavarovalnica v svojem portfelju nima zavarovalnih produktov, zaradi katerih bi bila izpostavljena tovrstnemu tveganju, saj pandemija v skladu s splošnimi pogoji zavarovalnih produktov sodi med izključitve.
SCR prispevek na 31.12.2023	3.568 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja koncentracijo rizikov in preverja ustreznost oblikovanega pozavarovalnega programa.

Slika 6: : Nerazpršeno tveganje SLT zdravstvenih zavarovanj po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)



Tveganje SLT zdravstvenih zavarovanj – tveganje invalidnosti in obolevnosti	
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – SLT zdravstvena zavarovanja (29 – Zdravstvena zavarovanja)
Opis	Tveganje invalidnosti in obolevnosti predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za invalidnost, bolezen in obolevnost, tj. pričakovane stopnje so prenizke v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stopnjami.
SCR prispevek na 31.12.2023	100 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica ima vzpostavljene pregledne postopke in pravila sprejema v zavarovanje ter spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja.

Tveganje SLT zdravstvenih zavarovanj - tveganje predčasnih prekinitev	
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – SLT zdravstvena zavarovanja (29 – Zdravstvena zavarovanja)
Opis	Tveganje predčasnih prekinitev predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za predčasno prekinitev zavarovalnih pogodb. Zavarovalnica ocenjuje stopnje predčasnih prekinitev na podlagi preteklih izkušenj.
SCR prispevek na 31.12.2023	52 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja stopnjo predčasnih prekinitev, ki jo izračunava kot razmerje števila predčasnih prekinitev glede na povprečno število aktivnih polic v obdobju.

Tveganje SLT zdravstvenih zavarovanj - tveganje stroškov	
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – SLT zdravstvena zavarovanja (29 – Zdravstvena zavarovanja)
Opis	Tveganje stroškov zavarovanj predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti stroškov, ki nastajajo v postopku izpolnjevanja obveznosti zavarovalnice, tj. pričakovani stroški so prenizki v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stroški.
SCR prispevek na 31.12.2023	15 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica opravlja analizo stroškov, v okviru katere spremlja gibanje dejanskih stroškov v primerjavi s planiranimi.

Tehnike za zmanjševanje tveganja

Družba uporablja pozavarovanje, da prenese oziroma zmanjša nekatera zavarovalna tveganja, ki jim je izpostavljena. Pozavarovana so naslednja kritja:

- nezgodna smrt;
- popolna in delna trajna invalidnosti zaradi nezgode;
- nadomestilo za bolnišnični dan zaradi nezgode;
- nadomestilo za aktivno zdravljenje zaradi nezgode;
- zlom kosti;
- nezgodna renta;
- nezgodni travmatični dogodki;
- smrt zaradi bolezni;
- nadomestilo za najtežje poškodbe;
- nadomestilo za okrevanje po poškodbah;
- nadomestilo za fizioterapije;
- stroški specialističnih ambulantnih storitev;
- stroški zahtevnih diagnostičnih preiskav;
- stroški zdravstvenih posegov v enodnevni obravnavi;
- stroški zdravstvenih posvetov;
- stroški izdaje zdravil na beli recept;
- kritične bolezni.

Način spremljave učinkovitosti in ustreznosti pozavarovanja ter način obvladovanja kreditnega tveganja in tveganja neplačila nasprotne stranke, ki izhajata iz sklenjenih pozavarovalnih pogodb, je opisan v poglavju C.1.1.

C.2 Tržno tveganje

Tržno tveganje predstavlja nevarnost izgube ali neugodne spremembe v

finančnem položaju, ki lahko neposredno ali posredno nastane zaradi nihanj v stopnji in nepredvidljivosti tržnih cen sredstev in obveznosti. Družba izkazuje

spodaj navedeno strukturo naložb, ki vpliva na višino tržnih tveganj.

Preglednica 16: Struktura naložb, iz katerih izhajajo tržna tveganja (tisoč EUR in %)

	31.12.2023	
Obveznice	284.262	40%
Državne obveznice	109.647	16%
Podjetniške obveznice	174.616	25%
Investicijski skladi	1.781	0%
Depoziti	2.545	0%
Delniške naložbe	15.970	2%
Kotirajoče delnice	15.970	2%
Nepremičnine in oprema	1.853	0%
Nepremičnine in oprema za lastno rabo	1.853	0%
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	399.467	57%
Skupaj	705.879	100%

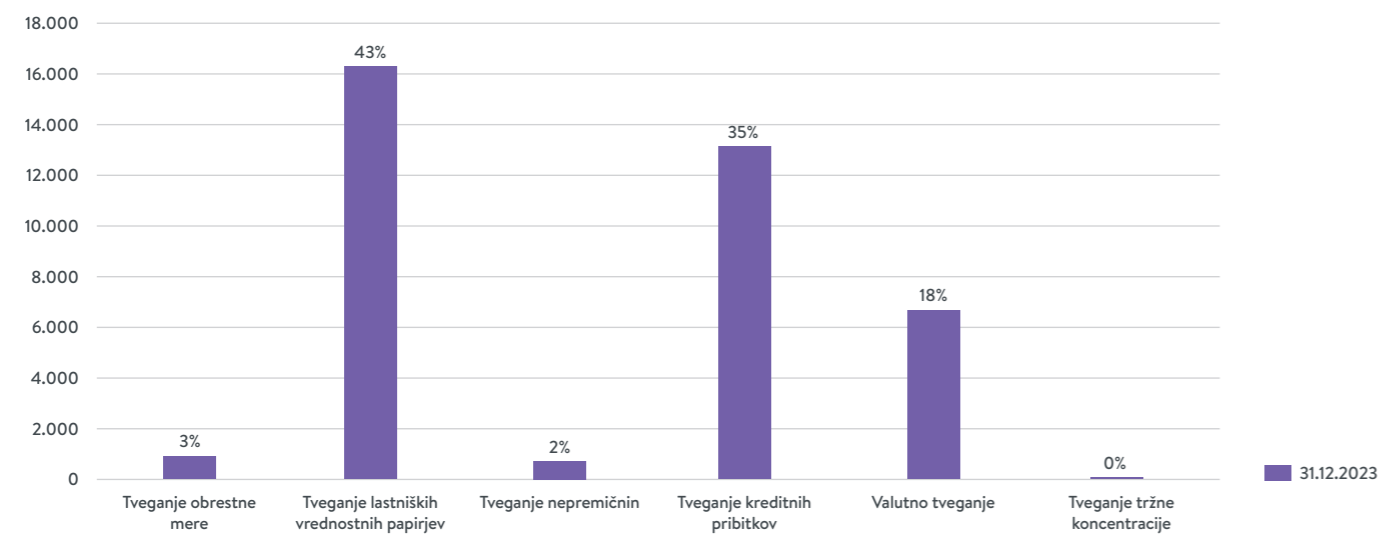
Družba je izpostavljena naslednjim tržnim tveganjem:

- tveganje obrestne mere;
- tveganje lastniških vrednostnih papirjev;

- tveganje nepremičnin;
- tveganje kreditnih pribitkov;
- tveganje tržne koncentracije;
- valutno tveganje.

V nadaljevanju so prikazani deleži posameznih nerazpršenih tveganj po podmodulih tržnega tveganja¹¹ in podrobnejša obravnava posameznega podmodula tveganja.

Slika 7: Nerazpršeno tržno tveganje po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)



¹¹ Prikazan delež posameznega podmodula je izračunan kot delež v vsoti vseh podmodulov tveganja življenjskih zavarovanj.

Tveganje obrestne mere

Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb in portfelj zavarovalnih obveznosti
Opis	Tveganje obrestne mere predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi sprememb v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestne mere. Morebitna sprememba tržnih obrestnih mer vpliva na vrednost obrestno občutljivih naložb in obveznosti, v primeru strukturne neuskajenosti med sredstvi in obveznostmi (ALM ¹²), pa tudi na presežek sredstev nad obveznostmi in s tem obseg razpoložljivih lastnih sredstev. Glavni dejavnik zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje obrestne mere je neuskajenost v ročnosti in velikosti denarnih tokov, ki izhajajo iz portfelja finančnih naložb in denarnih tokov, ki izhajajo iz portfelja zavarovalnih obveznosti. Večja kot je neuskajenost, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2023	1.078 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Usklajevanje ročnosti in velikosti denarnih tokov sredstev in obveznosti; omejevanje neuskajenosti povprečnega trajanja denarnih tokov, vrednosti bazične točke (BPV) ter obrestne marže za stroške in dobiček.

Tveganje lastniških vrednostnih papirjev

Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (lastniški vrednostni papirji in investicijski skladi)
Opis	Tveganje lastniških vrednostnih papirjev predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje lastniških vrednostnih papirjev sta trg kotacije in raven simetrične prilagoditve, ki temelji na preteklem gibanju delniškega indeksa. Za lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na reguliranih trgih držav članic EGP ¹³ in OECD ¹⁴ , veljajo nižje kapitalske zahteve kakor za tiste, ki kotirajo na drugih trgih ali sploh ne kotirajo.
SCR prispevek na 31.12.2023	16.378 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje izpostavljenosti lastniškim vrednostnim papirjem in ravni nestanovitnosti njihovih tečajev.

Tveganje nepremičnin

Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (investicijski skladi) in opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo
Opis	Tveganje spremembe cen nepremičnin predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti cen nepremičnin. Glavni dejavnik zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje nepremičnin je obseg izpostavljenosti naložbenim nepremičninam, upošteva morebitni finančni vzvod. Večja kot je izpostavljenost, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2023	929 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje izpostavljenosti naložbenim nepremičninam.

Tveganje kreditnih pribitkov

Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (obveznice in depoziti, ki niso denarni ustrezniki)
Opis	Tveganje kreditnih pribitkov predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov preko časovne strukture netvegane obrestne mere. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje kreditnih pribitkov sta kreditno bonitetna ocena in modificirano trajanje obvezniških naložb. Nižja kot je bonitetna ocena in/ali daljše kot je modificirano trajanje, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2023	13.226 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje splošne kreditne kvalitete portfelja in ravni nestanovitnosti tečajev.

Tveganje tržne koncentracije

Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb
Opis	Tveganje tržne koncentracije predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi pomanjkljive razpršenosti portfelja naložb ali večje izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje tržne koncentracije sta kreditno bonitetna ocena in delež posamezne izpostavljenosti v portfelju finančnih naložb. Nižja kot je bonitetna ocena, nižji je relativni prag izpostavljenosti nad katerim velja višja kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2023	0 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje strukture portfelja po vrsti naložb, deležu posameznih izpostavljenosti ter geografski in sektorski izpostavljenosti.

¹² Asset-Liability Management

¹³ Evropski gospodarski prostor

¹⁴ Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj

Valutno tveganje	
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (lastniški vrednostni papirji in investicijski skladi)
Opis	Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti naložb in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev. Glavni dejavnik zahtevanega solventnostnega kapitala za valutno tveganje je izpostavljenost do tujih valut ¹⁵ . Naložbe, ki kotirajo v tuji valuti ali so občutljive na tujo valuto, so predmet kapitalske zahteve.
SCR prispevek na 31.12.2022	6.709 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje odprte valutne pozicije.

Družba koncentracijo tržnega tveganja spremlja in obvladuje v notranjem limitnem sistemu, z omejevanjem najvišje dopustne izpostavljenosti po:

- naložbenem razredu;
- bonitetni oceni;
- valutni izpostavljenosti;
- državi in geografskem področju;
- panogi izdajatelja;
- izdajatelju.

C.2.1 Analiza občutljivosti ter testiranje izjemnih situacij

a) Analiza občutljivosti

V okviru letnega poročanja o solventnosti in finančnem položaju družba izvede naslednje analize občutljivosti na spremembo tržnih parametrov, ki vplivajo na višino zahtevanega solventnostnega kapitala za tržno tveganje in višino primernih lastnih virov sredstev družbe ter posledično njen solventnostni položaj:

- zvišanje in znižanje krivulje netvegane obrestne mere;

- zvišanje kreditnih pribitkov dolžniških vrednostnih papirjev¹⁶;

- znižanje vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

Analize občutljivosti na znižanje vrednosti nepremičnin družba ne izvede, saj je učinek na višino zahtevanega solventnostnega kapitala in višino primernih lastnih virov sredstev družbe ter posledično njen solventnostni položaj nematerialen.

V naslednji preglednici so prikazani rezultati posameznih analiz občutljivosti.

Preglednica 17: Rezultati analiz občutljivosti (tisoč EUR in %)

	Primerni lastni viri sredstev	Razlika glede na osnovno vrednost	SCR	Razlika glede na osnovno vrednost	Solventnostni količnik	Razlika glede na osnovno vrednost
Osnovne vrednosti na dan 31.12.2023	92.003		41.811		220%	
Zvišanje obrestnih mer za 100 b.t.	91.221	-782	44.184	2.373	206%	-14 o.t.
Znižanje obrestnih mer za 100 b.t.	91.664	-339	40.159	-1.652	228%	8 o.t.
Znižanje vrednosti lastniških VP za 20%	86.234	-5.769	37.922	-3.889	227%	7 o.t.
Zvišanje kreditnih pribitkov dolžniških VP za 100 b.t.	82.389	-9.614	41.431	-380	199%	-21 o.t.

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da največji potencialni vpliv na solventnostni položaj družbe izhaja iz šoka, povezanega z zvišanjem kreditnih pribitkov dolžniških vrednostnih papirjev ter šoka, povezanega z zvišanjem obrestnih mer. Ostale občutljivosti se, glede na njihov potencialni vpliv na solventnostni položaj družbe, izkažejo za manj pomembne.

b) Testiranje izjemnih situacij

V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti družba redno testira tudi izjemne situacije (stres test). Zadnja

ponovitev testiranja izjemnih situacij je bila izvedena v okviru projekcije solventnostnega položaja zavarovalnice za obdobje 2024-2026 in je obsegala dva scenarija, ki sta bila sicer enotno oblikovana in uporabljena v Zavarovalni skupini Sava:

- finančni scenarij oz. scenarij bančne krize;
- tranzicijski podnebni scenarij RCP 4,5.

Finančni scenarij oz. scenarij bančne krize predvideva, da aktualni inflacijski pritiski ne popustijo, zaradi česar se krivulja netvegane obrestne mere na daljšem delu premakne in zopet dobi splošno pričakovano obliko (strma krivulja naraščajočih obrestnih mer). Hiter porast obrestnih mer in s tem povezan padec vrednosti dolžniških naložb v portfeljih finančnih družb, v kombinaciji s poslabšanjem kreditne kakovosti portfeljev, poveča tveganost naložb v finančni sektor. To se odraža s povečanjem kreditnih pribitkov tako podjetniških

kot tudi državnih vrednostnih papirjev v portfelju zavarovalnice. Negotove razmere na finančnih trgih, skupaj z višjimi stroški financiranja, nadalje povzročijo tudi padec vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, nepremičnin in alternativnih naložb v portfelju zavarovalnice. V izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij se premija in stroški indeksirajo s predvideno višino inflacije, stopnja predčasnih prekinitev zavarovanj pa se poveča. Scenarij je apliciran na projekcijski datum 31.12.2024.

Tranzicijski podnebni scenarij RCP 4,5 obravnava vpliv tveganj prehoda na finančne naložbe. Predvideva povečanje kreditnih pribitkov dolžniških VP ter zmanjšanje vrednosti lastniških VP in naložbenih nepremičnin, pri čemer je višina spremembe odvisna od pripravljenosti posamične države in panoge na podnebne spremembe, diskontna krivulja pa ostane nespremenjena. Iz obravnave scenarija so izvzete naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Scenarij je apliciran na projekcijski datum 31.12.2024.

Oba stresna scenarija sta aplicirana na projekcijski datum 31.12.2024, pri čemer je predpostavljena nespremenjena dividendna politika, glede na osnovni scenarij.

Rezultati testiranja izjemnih situacij kažejo, da bi aplicirana stresna scenarija pomembno vplivala na solventnostni položaj družbe, vendar njena solventnost, zaradi visokega solventnostnega količnika, ne bi bila ogrožena.

C.2.2 Načelo preudarne osebe

a) Obvladovanje naložbenega tveganja

Družba v izvajanju naložbene dejavnosti ni odvisna samo od informacij, ki jih posredujejo tretje osebe, kot so finančne ustanove, upravitelji premoženja in

bonitetne agencije. V ta namen ima oblikovane številne lastne ključne indikatorje tveganj, med drugim:

- vrednost bazične točke (BPV);
- usklajenost povprečnega trajanja obrestno občutljivih naložb in obveznosti;
- obrestna marža za stroške in dobiček;
- odprta valutna pozicija.
- delež visokolikvidnih naložb.

Družba ima omogočen neposreden ali posreden dostop do podatkov in informacij različnih nepovezanih ponudnikov (npr. Bloomberg, NLB Skladi, NLB banka, idr.).

V izvajanju naložbene dejavnosti družba upošteva tveganja, ki so inherentno povezana z naložbami, in ne zgolj tveganja, ki so zajeta z (modelsko) kapitalsko zahtevo. Primeri tovrstnih tveganj so:

- kreditno tveganje državnih vrednostnih papirjev;
- kreditno tveganje podrejenih vrednostnih papirjev;
- tveganje tržne koncentracije državnih vrednostnih papirjev;
- tveganje tržne koncentracije podrejenih vrednostnih papirjev;
- tveganje tržne koncentracije na ravni panožne izpostavljenosti;
- tveganje tržne koncentracije na ravni geografskih izpostavljenosti;
- likvidnostno tveganje na ravni trgov vrednostnih papirjev ter ravni posameznih izdaj vrednostnih papirjev.

b) Ocena nerutinskih naložbenih dejavnosti

V okviru delovanja Odbora ALCO družba izvaja oceno vsake nerutinske naložbe oziroma naložbene dejavnosti pred njeno realizacijo. Pri tem presoja vsaj o:

- načinu izvedbe (lastna izvedba ali izvedba v okviru mandata zunanjega upravitelja premoženja);
- tržnem, kreditnem in likvidnostnem tveganju, ki izhaja iz potencialne naložbe ter inkrementalnemu vplivu na tveganje celotnega portfelja finančnih naložb;
- usklajenosti lastnosti naložbe z lastnostmi obveznosti iz zavarovalnih pogodb (valutna usklajenost, usklajenost denarnih tokov, doseganje zahtevane donosnosti, lokalizacija premoženja);
- kapitalski zahtevi, ki izhaja iz potencialne naložbe ter inkrementalnemu vplivu na skupno kapitalsko zahtevo.

Članstvo Odbora ALCO, poleg direktorjev sektorjev in vodij služb, sestavljajo tudi nosilec funkcije upravljanja tveganj ter uprava družbe. Nosilec funkcije upravljanja tveganj deluje v neodvisni svetovalni vlogi in nima glasovalne pravice pri sprejemanju odločitev. Odbor sprejema odločitve soglasno, v primeru nesoglasja pa je odločilen glas uprave družbe.

c) Pogodbe, vezane na enote, in pogodbe, vezane na indeks

Družba sredstva registra sredstev naložbenega tveganja nalaga le v naložbe, na katere so vezana upravičenja, ki gredo zavarovalcem na podlagi zavarovalnih pogodb¹⁷. Zavarovalno-tehnične rezervacije glede teh upravičenj morajo biti čim tesneje povezane s temi naložbami.

¹⁵ Tuje valute so tiste valute, ki niso valuta, v kateri se pripravljajo računovodski izkazi zavarovalnice (EUR)

¹⁶ Analizo občutljivosti na zvišanje kreditnih pribitkov dolžniških VP je družba prvič izvedla za zaključeno poslovno leto 2023, zato primerljivi podatki predhodnega leta niso razpoložljivi in prikazani

¹⁷ Za potrebe uravnavanja kratkoročne likvidnosti se sredstva izjemoma lahko nalagajo tudi v bančne depozite

d) Sredstva, ki niso sprejeta v trgovanje na organiziranem finančnem trgu

Družba sredstva nalaga zgolj v instrumente, ki kotirajo na organiziranih trgih in katerih tveganje lahko opredeli, izmeri, spremlja, upravlja, poroča ter po potrebi upošteva pri oceni svojih solventnostnih potreb¹⁸.

e) Izvedeni finančni instrumenti

Družba ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov.

f) Listinjeni instrumenti

Družba sredstev ne nalaga v listinjene finančne instrumente.

C.3 Kreditno tveganje

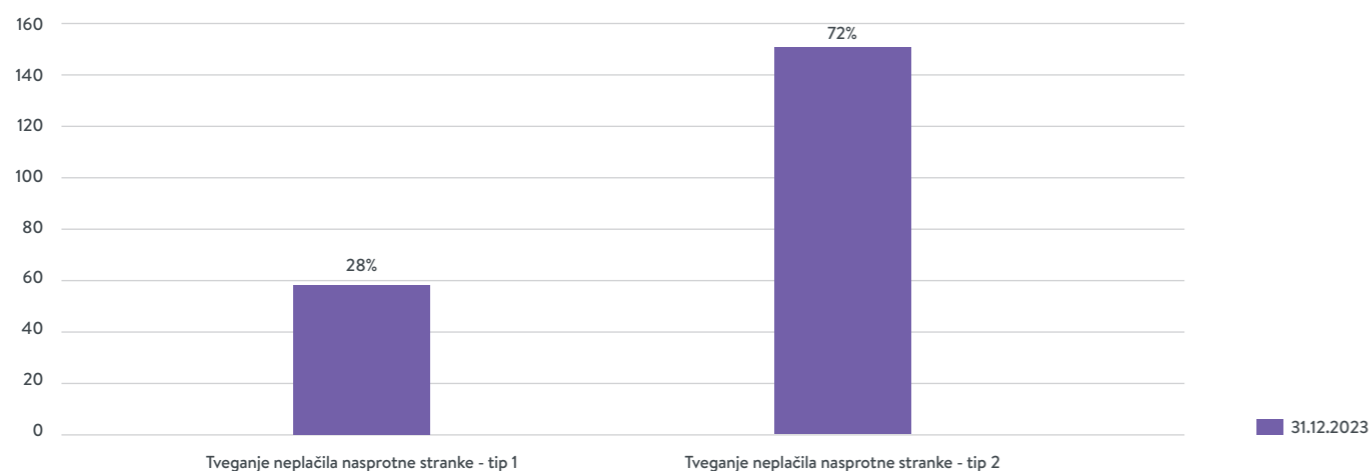
Kreditno tveganje je tveganje izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, ki jim je družba izpostavljena.

Družba je izpostavljena:

- tveganju neplačila nasprotne stranke;
- tveganju kreditnih pribitkov;
- tveganju tržne koncentracije.

Tveganje kreditnih pribitkov in tveganje tržne koncentracije sta, skladno z razvrščanjem in merjenjem tveganj po standardni formuli zahtevanega solventnostnega kapitala, obravnavana in prikazana v razdelku o tržnih tveganjih. V nadaljevanju pa navajamo podrobnosti, povezane s tveganjem neplačila nasprotne stranke.

Slika 8: Nerazpršeno tveganje neplačila nasprotne stranke po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)



Tveganje neplačila nasprotne stranke

Izvorni portfelj	Izterljivi zneski iz pozavarovanj, denar in denarni ustrezniki ter terjatve
Opis	Tveganje neplačila nasprotne stranke predstavlja tveganje znižanja vrednosti sredstev zaradi nepričakovanega neplačila ali poslabšanja kreditnega položaja nasprotnih strank in dolžnikov zavarovalnice. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje neplačila nasprotne stranke sta kreditno bonitetna ocena pogodbe za zmanjševanje tveganj ali banke pri kateri so deponirana denarna sredstva in trajanje zapadlosti terjatev. Nižja kot je bonitetna ocena in/ali je trajanje zapadlosti terjatev daljše kot tri mesece, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2023	198 tisoč EUR pred razpršitvijo.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

Pri tveganju neplačila nasprotne stranke družbe ni večjih koncentracij tveganja.

C.4 Likvidnostno tveganje

Likvidnostno tveganje predstavlja tveganje, da družba ne more poravnati svojih finančnih obveznosti ob zapadlosti. Izhaja iz nezmožnosti unovčenja naložb in drugih sredstev, ko se redni denarni tokovi sredstev in obveznosti ne ujemajo. Čeprav likvidnostno tveganje ni eksplicitno zajeto s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala, so nekateri elementi tega tveganja implicitno zajeti v modulu tržnega tveganja.

Družba redno spremlja in ocenjuje usklajenost denarnih tokov sredstev in obveznosti, tako iz dolgoročnega, kakor tudi iz kratkoročnega vidika. Dolgoročni pristop vključuje analizo usklajenosti denarnih tokov, ki se v okviru procesa ALM izvaja četrtletno. Kratkoročni pristop vključuje četrtletno oceno likvidnostnih potreb ter tedenski izračun količnika likvidnosti.

Morebitno ugotovljeno potrebo po realizaciji sredstev obravnava Odbor ALCO, upoštevajoč vnaprej določen akcijski likvidnostni načrt ukrepov za obvladovanje kratkoročnega likvidnostnega tveganja. Le-ta vsebuje operativne postopke za zagotavljanje likvidnosti v razmerah zmanjšane ali nezadostne likvidnosti ter merila za odločanje o virih nadomestnih sredstev.

Za zagotovitev ustreznosti likvidnosti naložb, družba sredstva nalaga le v finančne naložbe, ki kotirajo na organiziranih in likvidnih trgih (lastniške naložbe) in imajo zadostno velikost posamezne izdaje (dolžniške naložbe). Skladno s strategijo prevzemanja tveganj, likvidnostno tveganje obvladuje tudi z vzdrževanjem ustreznega deleža visokolikvidnih sredstev ter omejitvijo obsega nelikvidnih naložb.

Družba ni izpostavljena koncentraciji likvidnostnih tveganj.

Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije (v nadaljevanju: EPIFP), je v skladu z 260. členom Delegirane uredbe izračunan kot razlika med zavarovalno-tehničnimi rezervacijami brez dodatka za tveganje, izračunanimi v skladu s Solventnostjo II, in zavarovalno-tehničnimi rezervacij brez dodatka za tveganje ob upoštevanju predpostavki, da premije v povezavi z obstoječimi zavarovalnimi in pozavarovalnimi pogodbami, za katere se pričakuje, da bodo prejete v prihodnosti, iz različnih vzrokov niso prejete, ne glede na pravne ali pogodbene pravice imetnika police, da prekine polico, med katerimi pa ni tega, da se je zgodil zavarovalni dogodek. Znesek EPIFP je na 31.12.2023 znašal 39.946 tisoč EUR.

C.5 Operativno tveganje

Operativno tveganje je tveganje, ki izhaja iz neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ljudi in sistemov ali pa zaradi zunanjih dogodkov.

Prispevek za operativno tveganje k zahtevanemu solventnostnemu kapitalu na 31.12.2023 znaša 1.970 tisoč EUR. Izračun kapitalske zahteve znotraj modula operativnega tveganja ne temelji na dejanski izpostavljenosti družbe operativnim tveganjem, temveč na približku, izračunanem predvsem na podlagi zasluženih premij, rezervacij in stroškov. To pomeni, da se z večjim obsegom poslovanja poveča tudi operativno tveganje družbe.

Družba redno spremlja in presoja izpostavljenost operativnemu tveganju na podlagi vodenja evidence škodnih dogodkov, v povezavi s popisom poslovnih procesov in vzdrževanjem registra tveganj. Evidenca škodnih dogodkov je zbirka realizacij operativnih tveganj in vključuje elemente, kot so datum in opis dogodka, proces, kjer je prišlo do dogodka, vzrok, vpliv ter

ukrepe, kontrole in odgovornosti. Služi kot osnova za morebitno dopolnitev poslovnih procesov, posodobitev registra tveganj ter poročanje o upravljanju tveganj.

Ob zadnjem ocenjevanju na dan 30.6.2023 so bila kot ključna zabeležena naslednja operativna tveganja:

- Tveganje neustrezne višine in sestave lastnih sredstev zaradi neustreznega planiranja;
- Tveganje nezagotavljanja neprekinjenega delovanja informacijske in programske opreme;
- Tveganje neustreznega delovanja poslovne mreže.

Operativno tveganje družba obvladuje z vzdrževanjem močnega sistema notranjih kontrol, pravili upravljanja in delovnimi postopki, učinkovitim upravljanjem neprekinjenega poslovanja, ter spodbujanjem zavedanja o tveganjih in kulture učenja iz napak.

Med operativno tveganje se uvršča tudi kibernetsko tveganje, ki predstavlja skup tveganj, ki izhajajo iz uporabe elektronskih podatkov in njihovega prenosa, vključno s tehnološkimi orodji, kot so internet in telekomunikacijska omrežja. Posledica kibernetskih incidentov je lahko finančna škoda, razkritje zaupnih poslovnih ali osebnih podatkov, prekinitve poslovanja in izguba ugleda družbe. Celotna IT infrastruktura družbe je vzpostavljena v omrežju NLB d.d., zato je spremljanje ter upravljanje in omejevanje kibernetskega tveganja v pomembni meri izločeno.

Družba ni izpostavljena pomembni koncentraciji operativnih tveganj.

¹⁸ Izjema so bančni depoziti, s katerimi se ne trguje na organiziranem finančnem trgu

C.6 Druga pomembna tveganja

Druga pomembna tveganja, ki jim je družba izpostavljena, vključujejo predvsem strateška tveganja, ki izhajajo iz konkurenčnega, makroekonomskega in regulatornega okolja ter lahko vplivajo na prihodke ali kapitalsko ustreznost družbe.

Družba je izpostavljena različnim notranjim in zunanjim strateškim tveganjem. Med ključna strateška tveganja družbe uvrščamo:

- tveganje neustreznih strateških usmeritev poslovanja družbe,
- tveganje tržnih in ekonomskih pogojev ter ravnanja konkurence,
- tveganje vpliva zakonodajnih sprememb na poslovanje,
- tveganje neustrezne razvojne strategije,
- politično tveganje,
- tveganje ugleda,
- projektna tveganja.

Strateška tveganja so po svoji naravi zelo raznolika, težko kvantitativno ovrednotena ter močno odvisna od različnih (tudi zunanjih) dejavnikov. Ker strateška tveganja niso vključena v izračun zahtevanega kapitala v skladu s standardno formulo ureditve Solventnost II, jih družba ocenjuje kvalitativno.

Strateška tveganja družba obvladuje s sprotnim računovodsko-finančnim kotrolo, proaktivno spremljavo in analizo sprememb v obnašanju strank, konkurenčnem, makroekonomskem in regulatornem okolju ter spremljavo pričakovanj in vrednot širše družbe. Družba tudi vzdržuje konstruktiven dialog

z regulatorjem ter se aktivno prilagaja na spremembe računovodskih standardov.

Tveganje ugleda predstavlja tveganje zmanjšanja ravni prihodkov družbe ali vrednosti za njenega lastnika, kot posledica padca splošnega zaupanja v družbo. Družba je izpostavljena nekaterim tveganjem, ki implicirajo potencialno izgubo ugleda – tveganju skladnosti poslovanja na področju pravnih postopkov pritožb strank, sodelovanja z mediji in trženjskih akcij, tveganju zavajajoče prodaje ter operativnemu tveganju na področju obdelave zavarovalnih pogodb, pošiljanja opominov in knjiženja plačil obveznosti strank. Družba si navedena tveganja prizadeva spremljati in obvladovati v okviru sistema upravljanja tveganj ter sistema notranjih kontrol, tako da spremlja in analizira pritožbe strank, pravočasno izvršuje priporočila iz področij notranje revizije in skladnosti poslovanja ter regulatorni skladnosti posveča prednostno obravnavo.

Regulatorno tveganje družba upravlja in zmanjšuje z rednim spremljanjem predvidenih sprememb zakonodaje ter merjenjem morebitnih učinkov teh sprememb na poslovanje družbe. Družba ima vzpostavljeno tudi funkcijo spremljanja skladnosti poslovanja, ki spremlja in ocenjuje primernost in učinkovitost rednih postopkov in ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti glede skladnosti poslovanja s predpisi in drugimi zavezami.

Med strateška tveganja uvrščamo tudi **projektna tveganja**. Tveganja ključnih projektov družba spremlja, analizira in obvladuje z namenom pravočasnega sprejema potrebnih ukrepov. Tveganja ključnih projektov se ocenjujejo s strani udeležencev projektne skupine in drugih deležnikov.

Tveganja s področja trajnosti obsegajo tveganje povezano s tveganjem ugleda, tveganje nepravočasne usklajenosti z zahtevami zakonodaje s področja trajnosti ter tveganje podnebnih sprememb in posledičnega vpliva na razvoj in ponudbo produktov, prevzem tveganj v zavarovanje ter upravljanje sredstev. Družba sodeluje v delovni skupini za trajnostna tveganja, ki jo vodi obvladujoča družba in tekoče spremlja zakonodajo s področja trajnostnih tveganj in razvoj na tem področju. Postopno in sistematično vključuje okoljska, socialna in upravljavka (ESG) merila v svoje postopke sprejemanja odločitev in razvija metodologijo ocenjevanja trajnosti naložb. Razkritja povezana s trajnostjo je družba javno objavila ter jih ustrezno vključila med predpogodbene informacije pri sklepanju naložbenih življenjskih zavarovanj. Sprejela je tudi akcijski načrt odprodaje naložb iz izključitvenega seznama ter implementirala limite trajnostne naložbene politike. V proces lastne ocene tveganj in solventnosti je uvedla analizo tveganja podnebnih sprememb ter kvantitativni podnebni scenarij. Svojo družbeno odgovornost Vita uresničuje tako, da del ustvarjenega dohodka namenja razvoju in delovanju družbenih dejavnosti, ki bogatijo naše življenje s področja kulture, izobraževanja, športa in umetnosti.

C.7 Druge informacije

Družba v zvezi s profilom tveganj nima drugih pomembnih informacij.

D. Vrednotenje za namene solventnosti

Zavarovalnica računovodske izkaze pripravlja po Mednarodnih računovodskih standardih, kot jih je sprejela Evropska Unija (MSRP), za namene solventnosti pa postavke bilance stanja oz. izkaza

finančnega položaja prerazvrsti in prevrednoti po načelih ureditve Solventnost II. Poglavitne količinske in kakovostne razlike med vrednotenjem za namene računovodskih izkazov ter

vrednotenjem za namene solventnosti so prikazane v nadaljevanju ter izhajajo iz opravljenih prevrednotenj in prerazvrstitev.

Preglednica 18: Bilanca stanja v skladu z MSRP in v skladu s Solventnostjo II na dan 31.12.2023 (tisoč EUR)

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Sredstva				
Neopredmetena sredstva	764	-764		0
Odložene terjatve za davek	0	918		918
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	1.853			1.853
Naložbe	301.861	153	2.545	304.558
Lastniški vrednostni papirji	15.970			15.970
Obveznice	284.110	153		284.262
Kolektivni naložbeni podjemi	1.781			1.781
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	0		2.545	2.545
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	399.467			399.467
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	74	-2.929	-101	-2.956
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživiljskim	48	-26	-8	14
Živiljskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih živiljskim	26	-2.878	-93	-2.946
Živiljskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	0	-25	1	-24
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	0		607	607
Terjatve iz naslova pozavarovanj	0		79	79
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	396			396
Denar in denarni ustrezniki	2.942		-2.545	397
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	307	-287	207	227
Skupaj sredstva	707.665	-2.908	792	705.549
Obveznosti				
Zavarovalno-tehnične rezervacije	623.856	-37.284	-668	585.904
Zdravstvena zavarovanja, podobna neživiljskim	1.945	-80	-142	1.724
Najboljša ocena				400
Marža za tveganje				1.324
Živiljska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja, podobna živiljskim	233.102	-11.814	64	221.352
Najboljša ocena				216.978
Marža za tveganje				4.374
Živiljska zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	388.808	-25.390	-591	362.828
Najboljša ocena				357.279

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Marža za tveganje				5.549
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	70			70
Odložene obveznosti za davek	3.392	8.279		11.671
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	1.116			1.116
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	39		1.275	1.314
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	0		185	185
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	734			734
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	1.833			1.833
Skupaj obveznosti	631.040	-29.005	792	602.827
Presežek sredstev nad obveznostmi	76.625	26.097		102.721

D.1 Sredstva

a) Neopredmetena sredstva

Za namene solventnosti postavko neopredmetenih sredstev prevrednotimo na vrednost nič, saj v družbi nismo identificirali neopredmetenih sredstev, ki bi jih lahko prodali ločeno in ne moremo dokazati, da obstaja tržna vrednost za enaka ali podobna sredstva. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2023 znaša -764 tisoč EUR.

b) Odložene terjatve in obveznosti za davek

Obračunavanje odloženih terjatev in obveznosti za davek družba izvaja skladno z določili MRS 12; Davki iz dobička. Osnova za definiranje terjatev za odloženi davek je identificiranje začasnih razlik. Začasne razlike so razlike med davčno in knjigovodsko vrednostjo posameznega sredstva ali obveznosti. Začasne razlike so lahko obdavčljive začasne razlike oziroma zneski, ki se prištejejo k obdavčljivemu dobičku v prihodnjih obdobjih ali pa predstavljajo zneske, ki se odštejejo od obdavčljivega dobička v prihodnjih obdobjih. Odloženi davki se tako pripoznajo kot terjatve ali obveznosti za odloženi davek, kot posledica obračunavanja sedanjih in prihodnjih davčnih posledic.

Odložene obveznosti za davek so zneski davka iz dobička, ki jih bo potrebno poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike. V obdobjih pripoznanja povečujejo postavko odhodkov za davek od dohodkov pravnih oseb in znižujejo čisti poslovni izid.

Odložene terjatve za davek so zneski davka iz dobička, ki bodo povrnjeni v prihodnjih obdobjih glede na:

- Odbitne začasne razlike;
- Prenos neizrabljenih davčnih izgub v naslednja obdobja;
- Prenos izrabljenih dobropisov v naslednja obdobja.

V primeru, da družba v davčnem izkazu uspeha ugotovi davčno izgubo, lahko do pokritja davčne izgube ne plačuje davka od dohodka pravnih oseb, lahko pa oblikuje terjatve za odložene davke in zniža odhodke iz naslova odloženih davkov.

Splošno pravilo je, da se morajo obveznosti za odloženi davek obvezno pripoznati, terjatve za odloženi davek pa le v primeru, ko družba upravičeno pričakuje, da bo v prihodnosti ustvarila

dovolj visoke dobičke za poračun terjatev za odložene davke.

Za namene solventnosti družba odložene terjatve in obveznosti za davek prevrednoti tako, da upošteva potencialni davčni učinek vseh razlik med vrednotenjem za namene solventnosti in vrednotenjem za namene računovodskih izkazov. Razlika iz prevrednotenja odloženih terjatev za davek na 31.12.2023 znaša 918 tisoč EUR, razlika iz prevrednotenja odloženih obveznosti za davek pa znaša 8.279 tisoč EUR. Odloženi davki iz naslova prevrednotenja se obračunava po davčni stopnji 22%, ki od 1.1.2024 dalje velja v Republiki Sloveniji.

c) Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo

Za namene računovodskih izkazov so opredmetena osnovna sredstva namenjena lastni uporabi vrednotena kot vsota nabavne vrednosti in neposrednih stroškov pridobitve sredstva, zmanjšane za nabrano amortizacijo in nabrane izgube zaradi oslabitve. Amortizacija je obračunana posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Družba letno oceni, ali obstajajo znaki, ki bi kazali na oslabitve.

Začetna vrednost pravice do uporabe sredstev v najemu se izračuna kot sedanja

vrednost preostalih najemnin (brez vključenega davka na dodano vrednost), z upoštevanjem nakupne opcije. Pri izračunu sedanje vrednosti najemnin je diskontna mera z najemom povezana obrestna mera (obrestna mera določena v najemni pogodbi), v nasprotnem primeru pa najemnikova predpostavljena obrestna mera na dan sklenitve najemne pogodbe. Mesečno se evidentira obračun amortizacije, ki predstavlja strošek obdobja ter obračun obresti, ki predstavljajo finančni odhodek obdobja. Ob nastopu pomembnega dogodka, ki ima vpliv na najem, družba ponovno oceni obdobje najema in vrednost sredstva.

Družba ne izvaja namenskih cenitev opredmetenih osnovnih sredstev v posesti za lastno uporabo.

Oprema za neposredno opravljanje zavarovalne dejavnosti predstavlja nepomemben znesek in ga družba za namene solventnosti ne prevrednoti. Prav tako za namene solventnosti ne prevrednoti pravice do uporabe sredstev v najemu.

d) Naložbe

Zavarovalnica pripozna finančno sredstvo v svojem izkazu finančnega položaja samo, kadar postane stranka v pogodbenih določbah finančnega instrumenta. Ko zavarovalnica prvič pripozna finančno sredstvo, ga razvrsti in meri v skladu s standardom. Pri obračunavanju običajnega nakupa ali prodaje finančnih sredstev se pripozna ali odpravi pripoznanje z obračunavanjem po datumu sklenitve posla. Zavarovalnica pri začetnem pripoznanju finančno sredstvo izmeri po poštenu vrednosti, in če gre za finančno sredstvo, ki ni izmerjeno po poštenu vrednosti prek poslovnega izida, prišteje ali odšteje tudi transakcijske stroške, ki neposredno izhajajo iz pridobitve ali izdaje finančnega sredstva. Po začetnem pripoznanju zavarovalnica meri finančno sredstvo po odplačni vrednosti, poštenu vrednosti

prek drugega vseobsegajočega donosa ali poštenu vrednosti prek poslovnega izida. Zavarovalnica uporablja zahteve standarda glede oslabitve za finančna sredstva, ki se merijo po odplačni vrednosti, in finančna sredstva, ki se merijo po poštenu vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa.

Zavarovalnica odpravi pripoznanje finančnega sredstva samo, kadar potečejo pogodbeno pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali se prenese finančno sredstvo in prenos izpolnjuje pogoje za odpravo pripoznanja v skladu s standardom. Ob odpravi pripoznanja celotnega finančnega sredstva se razlika med knjigovodsko vrednostjo (merjeno na dan odprave pripoznanja) in prejetim nadomestilom (vključno z vsakim novim pridobljenim sredstvom, zmanjšanim za novo prevzeto obveznost) pripozna v poslovnem izidu.

Vsi finančni instrumenti se merijo po poštenu vrednosti, razen depozitov, delnic, ki ne kotirajo na organiziranem trgu in predstavljajo nematerialen del naložbenega portfelja, posojil (za katere predpostavlja, da je knjigovodska vrednost hkrati tudi razumen približek poštene vrednosti) ter finančnih instrumentov v posesti do zapadlosti, ki se jih meri po odplačni vrednosti.

Za namene solventnosti družba obveznice merjenje po odplačni vrednosti prevrednoti na pošteno (tržno) vrednost, pri čemer razlika iz prevrednotenja na 31.12.2023 znaša 153 tisoč EUR. V postavko depozitov (iz postavke denar in denarni ustrezniki) tudi prerazvrsti depozite z originalno zapadlostjo pod 3 mesece, s katerimi ni mogoče razpolagati pred določenim datumom zapadlosti oziroma niso vnovčljivi brez kakršnih koli pomembnih omejitev ali kazni. Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 2.545 tisoč EUR.

Alternativne (nepremičninske) sklade vrednotijo upravljavci skladov v obliki vrednosti enote premoženja (VEP) ali vrednosti vplačane naložbe, ki predstavlja najboljši približek poštene vrednosti. Vrednotenje je opravljeno na podlagi materialnih nejavnih informacij o naložbah v skladih. Zavarovalnica ima zelo omejen dostop in vpogled v vhodne podatke, ki jih uporabljajo upravljavci skladov, zato ne izvaja lastnega vrednotenja in prav tako ni mogoče izvesti analize občutljivosti.

e) Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja

Zadržana sredstva za sredstva, vezana na enoto (v nadaljevanju sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) so naložena v enote premoženja investicijskih skladov, ki predstavljajo pretežni del naložb Registra sredstev naložbenega tveganja, in na katere so vezana upravičenja, ki grede zavarovalcem na podlagi zavarovalnih pogodb. Tovrstne naložbe se po začetnem pripoznanju merijo in izkazujejo po poštenu vrednosti, pri čemer zavarovalnica za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. tržni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev.

Za namene solventnosti družba sredstev zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, ne prevrednoti.

f) Izterljivi zneski iz pozavarovanj

Metode vrednotenja pozavarovalnih pogodb, ki jih ima družba, so enake kot za zavarovalne pogodbe, pri čemer se uporabijo konsistentne predpostavke pri vrednotenju zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, ki krijejo te zavarovalne pogodbe, v kolikor je le to možno. Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja pri pozavarovalnih pogodbah predstavlja znesek tveganja, ki ga družba prenese na pozavarovalnico. Pri vrednotenju pozavarovalnih pogodb se nezasluženi dobiček, ki ga predstavlja

pogodbena storitvena marža, nadomesti z neto dobičkom oziroma neto izgubo iz nakupa pozavarovanja, ki se ovrednoti ob začetnem pripoznanju zavarovalnih pogodb. Družba prilagodi pogodbeno storitveno maržo skupine pozavarovalnih pogodb in posledično pripozna prihodke, kadar pripozna izgubo ob začetnem pripoznanju kočljive skupine pogodb, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe, ali ko doda kočljive zavarovalne pogodbe, ki so podlaga za pozavarovalne pogodbe. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2023 znaša -2.929 tisoč EUR. Iz postavke se prerazvrstijo tudi terjatve iz naslova pozavarovanj (v postavko terjatve iz naslova pozavarovanj), kratkoročno nezaračunani prihodki iz pozavarovanj (v postavko vsa druga sredstva) ter obveznosti za pozavarovalno premijo (v postavko obveznosti iz naslova pozavarovanja). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša -101 tisoč EUR.

g) Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov

Družba postavko terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov vrednoti v sklopu zavarovalnih pogodb po MSRP 17. Postavka je zajeta v sklopu zavarovalno tehničnih rezervacij.

Za namene solventnosti družba v postavko prerazvrsti terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (iz postavke zavarovalno-tehnične rezervacije). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 607 tisoč EUR.

h) Terjatve iz naslova pozavarovanj

Družba postavko terjatve iz naslova pozavarovanj vrednoti v sklopu zavarovalnih pogodb po MSRP 17. Postavka je zajeta v sklopu izterljivih zneskov iz pozavarovanj.

Za namene solventnosti družba v postavko prerazvrsti terjatve iz naslova pozavarovanj (iz postavke izterljivi zneski iz pozavarovanj). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 79 tisoč EUR.

i) Terjatve (do kupcev nepovezane z zavarovanjem)

V tej postavki so izkazane kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij, kratkoročne terjatve do zaposlenih in druge kratkoročne terjatve.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost terjatev ustreza tržni vrednosti, zato za namene solventnosti terjatev ne prevrednoti.

j) Denar in denarni ustrezniki

Za namene računovodskih izkazov družba v postavki denar in denarni ustrezniki izkazuje sredstva na lastnih transakcijskih računih pri bankah, prosta denarna sredstva na transakcijskem računu pri zunanem upravitelju finančnih naložb, depozite na odpoklic in depozite z originalno zapadlostjo do treh mesecev. Denar in denarni ustrezniki se merijo po nominalni vrednosti.

Za namene solventnosti družba depozite z originalno zapadlostjo do treh mesecev, s katerimi ni mogoče razpolagati pred določenim datumom zapadlosti oziroma niso vnovčljivi brez kakršnih koli pomembnih omejitev ali kazni, prerazvrsti v postavko depoziti, ki niso denarni ustrezniki (iz postavke naložbe). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša -2.545 tisoč EUR.

k) Druga sredstva

V postavki drugih sredstev družba izkazuje kratkoročno nezaračunane prihodke in kratkoročno odložene stroške. Merijo se na podlagi pogodbeno določenih zneskov oziroma zneskov izkazanih v ustreznih listinah.

Za namene solventnosti družba kratkoročno odložene stroške prevrednoti na vrednost nič. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2023 znaša -287 tisoč EUR. V postavko prerazvrsti tudi kratkoročno nezaračunane prihodke iz pozavarovanj (iz postavke izterljivi zneski

iz pozavarovanj). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 207 tisoč EUR.

D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije

D.2.1 Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zavarovalno-tehnične rezervacije se vrednotijo na znesek, za katerega bi se lahko prenesle ali poravnale med dobro obveščenima strankama s pravico razpolaganja v strogo poslovnem poslu.

Družba je vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij izračunala kot vsoto najboljšee ocene (Best estimate) in marže za tveganje (Risk margin).

a) Najboljša ocena

Najboljšo oceno je družba izračunala kot pričakovano sedanjo vrednost bodočih denarnih tokov, ki izhajajo iz zavarovalnega posla brez upoštevanja denarnih tokov, ki izhajajo iz naslova sklenjenih zavarovalnih pogodb, torej bruto znesek. Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov se uporabi ustrezna krivulja netvegane obrestne mere.

V prihodnjih denarnih tokovih so upoštevani vsi denarni prilivi in odlivi, ki so potrebni za poravnavo zavarovalnih obveznosti v času njihove veljavnosti:

- premije;
- sklepalne provizije;
- stroški (obratovalni stroški, stroški sklepanj zavarovanj, stroški direktne bremenitve, upravljalvske provizije, stroški obdelave škod in odkupov);
- izplačila dogovorjenih zavarovalnin ob nastopu zavarovalnega primera;
- izplačila v primeru odkupov in iztekov;

- izstopni stroški v primeru odkupov;
- garancije;
- presežki.

V projekciji denarnih tokov niso upoštevani donosi iz naložb. Dodatno je pri izračunu najboljše ocene upoštevana inflacija, vključno z inflacijo stroškov in indeksacijo.

V projekciji denarnih tokov, ki se uporabi za izračun najboljše ocene, so upoštevani:

- negotovost glede časa, pogostosti in resnosti zavarovanih dogodkov;
- negotovost glede zneskov zahtevkov ter glede obdobja, potrebnega za poravnavo in izplačilo le-teh;
- negotovost glede stroškov;
- negotovost glede ravnanja imetnikov polic;
- medsebojna odvisnost dveh ali več vzrokov za negotovost;
- odvisnost denarnih tokov od okoliščin, ki so obstajale pred datumom denarnega toka.

Za zavarovalne produkte življenjskih zavarovanj, zdravstvenih zavarovanj ter za glavnino zavarovanj za stroške zdravljenja in izpada dohodkov je bila najboljša ocena izračunana na nivoju posamezne police z uporabo modelov denarnih tokov. Dobljene pričakovane sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov so bile nato agregirane v ustrezne skupine produktov s podobno strukturo denarnih tokov. Posebej se oceni sedanja vrednost opcij in garancij, vgrajenih v produkte z udeležbo pri dobičku. Najboljšo oceno skupine produktov se dobi tako, da se k pričakovanim sedanjim vrednostim bodočih denarnih tokov prišteje višina škodnih rezervacij za prijavljene škode, v primeru zavarovanj z udeležbo pri dobičku in zajamčenega dela hibridnih zavarovanj¹⁹ se prišteje sedanja vrednost opcij in garancij, v primeru zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja pa se prišteje tudi vrednost premoženja na dan 31.12.2023.

Rezultati, dobljeni z modeli denarnih tokov, temeljijo na dejanskem portfelju polic na dan 31.12.2023, vključno s policami, ki so bile sklenjene do vključno 31.12.2023 in imajo datum začetka zavarovanja v naslednjem letu, ter predpostavkah, ki so bile pridobljene z uporabo ustreznih, veljavnih ter

relevantnih aktuarskih in statističnih metod. Predpostavke so bile oblikovane v skladu s Pravilnikom o uporabljeni metodologiji in ključnih predpostavkah pri modeliranju obveznosti.

b) Marža za tveganje

Za izračun marže za tveganje, je družba uporabila poenostavitev po metodi 3 (Člen 58 (a) Delegrirane uredbe Komisije EU 2015/35 in Člen 77 (3) v Sklepu o podrobnejših navodilih za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij Uradni list RS, številka: 46/2023)).

D.2.2 Opis ravni negotovosti, povezane z vrednostjo zavarovalno-tehničnih rezervacij

Družba je na dan 31.12.2023 izvedla analizo občutljivosti višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na spremembo krivulje netvegane obrestne mere, spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev ter spremembo kreditnih pribitkov dolžniških vrednostnih papirjev, ki je predstavljena v nadaljevanju.

Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij je najbolj občutljiva na spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev.

standardov in po načelih ureditve Solventnost II. Zavarovalno tehnične rezervacije po načelih Solventnosti II so sestavljene iz najboljše ocene in marže za tveganje. Medtem, ko so zavarovalno tehnične rezervacije po MSRP sestavljene iz obveznosti za preostalo kritje (zajema

denarne tokove pri izpolnitvi, povezane s prihodnjimi storitvami in pogodbeno storitveno maržo) in obveznosti za nastale škode (vključujejo izpolnitvene denarne tokove v zvezi s preteklimi storitvami).

Družba ne uporablja uskladitvene prilagoditve ustrezne časovne strukture netvegane obrestne mere (člen 77b Direktive 2009/138/ES), prilagoditve za nestanovitnost za ustrezno časovno strukturo netvegane obrestne mere (člen 77d Direktive 2009/138/ES), prehodnih ukrepov glede netveganih obrestnih mer (člen 308c Direktive 2009/138/ES) in prehodnih ukrepov glede zavarovalno-tehničnih rezervacij (člen 308d Direktive 2009/138/ES).

D.2.4 Informacije o izterljivih zneskih iz pozavarovalnih pogodb

Družba računa izterljive zneske iz pozavarovalnih pogodb (Adjusted reinsurance recoverables) kot sedanjo vrednost razlike med bodočimi pričakovanimi denarnimi tokovi, ki izhajajo iz naslova sklenjenih pozavarovalnih pogodb, in pričakovanimi izgubami zaradi neplačila nasprotne stranke (pozavarovatelj).

Pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke v času t so izračunane kot:

$$CDL(t) = -(1 - RR) \cdot CFR(t) \cdot PD_t$$

pri čemer CFR(t) označuje sedanje in bodoče nediskontirane pričakovane denarne tokove, ki izhajajo iz naslova sklenjenih pozavarovalnih pogodb, RR stopnjo povrnitve (Recovery rate) in PD_t verjetnost neplačila nasprotne stranke v času t. Upoštevano je, da je verjetnost neplačila stranke v prihodnjem letu enaka 0,01% za pozavarovalnici z bonitetno oceno AA ter 0,05% za pozavarovalnici z bonitetno oceno A.

D.2.5 Predmetne spremembe predpostavk

V primerjavi s prejšnjim obdobjem poročanja je imela vpliv na rezultate sprememba krivulje netvegane obrestne mere.

D.2.6 Predmetne spremembe metodologij

V primerjavi s prejšnjim obdobjem poročanja je zavarovalnica spremenila metodo izračuna marže za tveganja. Predhodna metoda (metoda 2) ni bila ustrezna, ker je bila najboljša ocena v prihodnjih letih negativna. Zato je zavarovalnica začela uporabljati metodo, ki jo uporabljajo vse zavarovalnice, ki so del Zavarovalne skupine Sava (metoda 3).

D.3 Druge obveznosti

V nadaljevanju je podana vsebinska obrazložitev vrednotenja posameznih postavk drugih obveznosti.

a) Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij

Med drugimi rezervacijami družba izkazuje neto sedanjo vrednost ugodnosti do zaposlenih, med katere sodijo dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in za jubilejne nagrade. Izračunavajo se na podlagi MRS 19, in sicer z uporabo razmerja natečene delovne dobe.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost drugih rezervacij ustreza tržni vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

b) Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanj kreditnim institucijam

Med finančnimi obveznostmi, razen zneskov, dolgovanj kreditnim institucijam, družba izkazuje obveznosti iz najemov poslovnih prostorov in parkirnih prostorov pripoznanih v skladu s MSRP 16.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost finančnih obveznosti, razen zneskov, dolgovanj kreditnim institucijam, ustreza tržni vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

c) Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov

Družba postavko obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov vrednoti v sklopu zavarovalnih pogodb po MSRP 17. Postavka je zajeta v sklopu zavarovalno tehničnih rezervacij.

Za namene solventnosti družba v postavko prerazvrsti obveznosti do zavarovalcev za zneske odškodnin in obveznosti iz naslova preplačil zavarovalnih premij (iz postavke zavarovalno-tehnične rezervacije). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 1.275 tisoč EUR.

d) Obveznosti iz naslova pozavarovanja

Družba postavko obveznosti iz naslova pozavarovanja vrednoti v sklopu pozavarovalnih pogodb po MSRP 17. Postavka je zajeta v sklopu izterljivih zneski iz pozavarovanj.

Za namene solventnosti družba v postavko prerazvrsti obveznosti za pozavarovalno premijo (iz postavke izterljivi zneski iz pozavarovanj). Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2023 znaša 185 tisoč EUR.

e) Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

V postavki obveznosti za dejavnost, ne za zavarovanje, družba izkazuje obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih, do države, pasivne časovne razmejitev in preostale obveznosti. Za namene računovodskih izkazov se pripoznajo v obračunanih zneskih, na podlagi verodostojnih listin.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost obveznosti ustreza tržni

Preglednica 19: Analiza občutljivosti zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31.12.2023 (tisoč EUR)

Opis scenarija	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij
Zvišanje krivulje netvegane obrestne mere za 100 b.t.	-14.036
Znižanje krivulje netvegane obrestne mere za 100 b.t.	16.395
Znižanje vrednosti lastniških VP za 20%	-55.751
Zvišanje kreditnih pribitkov dolžniških VP za 100 b.t.	-2.922

D.2.3 Razlike med vrednotenjem po MSRP in vrednotenjem Solventnost II

Vrednostna razlika med zneskom zavarovalno-tehničnih rezervacij izračunanih po načelih ureditve Solventnost II in zneskom le-teh

izračunanih v skladu s MSRP na dan 31.12.2023 znaša -37.952 tisoč EUR.

Vrednostne razlike izhajajo iz drugačne metodologije vrednotenja postavke zavarovalno-tehničnih rezervacij po načelih mednarodnih računovodskih

¹⁹ Med hibridna zavarovanja štejeemo produkte NLB Naložba Vita Multi, NLB Naložba Vita Multi Senior, NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior

vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

f) Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje

V postavki vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje, družba izkazuje kratkoročno vračunane obratovalne stroške in obveznosti iz naslova davka iz dobička pravnih oseb. Merijo se na podlagi pogodbeno določenih zneskov oziroma zneskov izkazanih v ustreznih listinah.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost vseh drugih obveznosti ustreza tržni vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

D.4 Alternativne metode vrednotenja

Družba ne uporablja alternativnih metod vrednotenja.

D.5 Druge informacije

Družba v povezavi z vrednotenjem nima drugih pomembnih informacij.

E. Upravljanje kapitala

E.1 Lastna sredstva

E.1.1 Načela upravljanja lastnih sredstev

Načela upravljanja lastnih sredstev je družba določila v Politiki upravljanja s kapitalom, ki opredeljuje ključne sestavine kapitala družbe, postopke za zagotavljanje ciljne višine kapitala ter določa uporabo dividendne politike.

Primarni cilj Politike je opredelitev postopkov za zagotavljanje ciljne višine kapitala in dolgoročno kapitalsko ustreznost družbe Vita.

a) Zagotavljanje kapitalske ustreznosti

Ciljna višina kapitalske ustreznosti je določena v vsakokratnem dokumentu Strategija prevzemanja tveganj, ki ga potrjuje nadzorni svet družbe.

Pri izvajanju Politike upravljanja s kapitalom se družba opira predvsem na rezultat procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter veljaven poslovni oziroma strateški načrt družbe za prihodnje srednjeročno obdobje.

Uprava družbe v srednjeročnem procesu planiranja skrbno načrtuje raven kapitalske ustreznosti preko izračuna solventnostnega količnika in različnih scenarijev na način, da za doseganje poslovnih ciljev minimizira potreben kapital.

b) Dividendna politika

Družba svojo dividendno politiko vodi skladno s projekcijami predvidljivih dividend po vsakokrat veljavnem poslovnem planu. Pri izvajanju dividendne

politike prednostno upošteva pokritost zahtevanega solventnostnega kapitala predpisanega s strategijo prevzemanja tveganj.

c) Spremljanje kapitalske ustreznosti in zadolžitve

Poročanje o kapitalski ustreznosti po ureditvi Solventnost II je sestavni del četrletnega poročila o upravljanju tveganj. Za pripravo poročila o upravljanju tveganj je zadolžena Služba za upravljanje s tveganji. Podatke, potrebne za izračun kapitalske ustreznosti, zagotovijo Sektor financ, Sektor aktuarstva ter Sektor računovodstva in kontrolinga in sicer znotraj določenega roka po zaključku četrletja. Poročilo o upravljanju tveganj se obravnava na Odboru za tveganja.

E.1.2 Informacije o strukturi lastnih sredstev

Na 31.12.2023 ima družba 92.003 tisoč EUR razpoložljivih in primernih lastnih sredstev za izpolnjevanje zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala. Lastna sredstva v celoti in brez omejitev izpolnjujejo merila prvega kakovostnega razreda²⁰. Osnovna lastna sredstva so pri tem sestavljena iz navadnih delnic, vplačanega presežka kapitala v zvezi z navadnimi delnicami in uskladitvene rezerve. Družba nima odbitkov od osnovnih lastnih sredstev, pomožnih lastnih sredstev, niti postavk osnovnih lastnih sredstev, za katere bi veljale prehodne ureditve zakonodaje. Družba na dan 31.12.2023 ne izkazuje prilagoditev za druge postavke v skladu z ZZavar-1.

Preglednica 20: Struktura in vrednost lastnih sredstev (tisoč EUR)

	31.12.2023
Skupna osnovna lastna sredstva	92.003
Navadne delnice	7.044
Vplačani presežek kapitala	59
Uskladitvena rezerva	84.901
od tega presežek sredstev nad obveznostmi	102.721
od tega predvidljive dividende	-10.718
od tega druge postavke osnovnih lastnih sredstev	7.103
Skupna razpoložljiva in primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR in MCR	92.003

E.1.3 Razlike med vrednotenjem po MSRP in vrednotenjem Solventnost II

Na 31.12.2023 ima družba 76.625 tisoč EUR skupnega kapitala, kot prikazanega v računovodskih izkazih po MSRP. Sestavljen je iz osnovnega kapitala,

kapitalskih rezerv in uskladitvene rezerve²¹.

Vrednost razpoložljivih lastnih sredstev po Solventnosti II je večja kakor vrednost kapitala prikazanega v računovodskih izkazih po MSRP. Skupna razlika v višini

15.379 tisoč EUR izhaja iz prevrednotenja bilance stanja za namene solventnosti (26.097 tisoč EUR) ter iz obravnave predvidljivih dividend (-10.718 tisoč EUR), ki sicer v vrednotenju kapitala za računovodske izkaze po MSRP niso zajete kot odbitna postavka.

Preglednica 21: Prilagoditve kapitala v skladu z MSRP pri vrednotenju SII bilance stanja (tisoč EUR)

	31.12.2023
Kapital v skladu z MSRP	76.625
Razlika pri vrednotenju sredstev	-2.116
Razlika pri vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij	37.952
Razlika pri vrednotenju drugih obveznosti	-9.739
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	-10.718
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	92.003

²⁰ Lastna sredstva so v vsakem v vsakem trenutku na voljo za pokrivanje izgub (stalna razpoložljivost), ob morebitnem prenehanju družbe pa so na voljo imetniku šele po tem, ko so izpolnjene oziroma poplačane vse druge obveznosti družbe. Pri tem se upošteva, ali ima postavka lastnih sredstev rok zapadlosti, ali je potrjena odsotnost spodbud za plačilo in ali je postavka prosta obremenitev.

²¹ Rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, zadržani čisti poslovni izid preteklih let in čisti poslovni izid poslovnega leta

E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital

E.2.1 Podrobnejši prikaz zahtevanega solventnostnega kapitala

Družba izračunava zahtevani solventnostni kapital na osnovi

standardne formule, brez uporabe poenostavitve ali parametrov, specifičnih samo za družbo.

Na 31.12.2023 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR 220%.

Kapitalska ustreznost je opredeljena tudi v strategiji prevzemanja tveganj, družba pa je skladna z notranjimi merili glede kapitalske ustreznosti.

Preglednica 22: Zahtevani solventnostni kapital po modulih (tisoč EUR)

	31.12.2023
Tržno tveganje	30.924
Tveganje neplačila nasprotne stranke	198
Tveganje življenjskih zavarovanj	23.961
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	4.240
Razpršenost	-14.144
Osnovni zahtevani solventnostni kapital (BSCR)	45.179
Operativno tveganje	1.970
Prilagoditev za ZTR	-170
Prilagoditev za odložene davke	-5.168
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	41.811

Preglednica 23: Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR (tisoč EUR in %)

	31.12.2023
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	92.003
SCR	41.811
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	220%

E.2.2 Podrobnejši prikaz zahtevanega minimalnega kapitala

Zahtevani minimalni kapital je izračunan v skladu s 248. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Družba poleg življenjskih zavarovanj (vrste poslovanja 30, 31 in 32) sklepa tudi zdravstvena zavarovanja (vrsta poslovanja 29), zavarovanja za stroške zdravljenja (vrsta poslovanja 1) in zavarovanja izpada dohodka (vrsta poslovanja 2). Ker kosmata obračunana premija za vrsti poslovanja 1 in 2 ne presega 10% celotne kosmate obračunane premije v obdobju poročanja, družba v izračunu zahtevanega

minimalnega kapitala za absolutni prag (AMCR) uporablja absolutni prag za življenjska zavarovanja²², t.j. 4.000 tisoč EUR.

Linearni zahtevani minimalni kapital se v skladu s 249. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 izračuna kot vsota komponente linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj MCR(linear,nl) in komponente linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj MCR(linear,l).

Komponenta linearne formule neživljenjskih zavarovanj se izračuna

v skladu s 249. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35 in se je v obravnavanem obdobju povečala zaradi razvoja portfelja.

Komponenta linearne formule življenjskih zavarovanj se izračuna v skladu s 251. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. V obravnavnem obdobju se je povečala zaradi razvoja portfelja.

Preglednica 24: Minimalni zahtevani kapital (tisoč EUR)

	31.12.2023
Združeni MCR	10.534
Linearni MCR	10.534
MCR(linear,nl)	460
MCR(linear,l)	10.075
Zgornja meja MCR	18.815
Spodnja meja MCR	10.453
AMCR	4.000
MCR	10.534

Na 31.12.2023 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR 873%.

Preglednica 25: Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR (tisoč EUR in %)

	31.12.2023
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	92.003
MCR	10.534
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	873%

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

Družba pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala ne uporablja podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju.

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

Družba pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala ne uporablja notranjega modela.

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

Družba je v obdobju poročanja vseskozi izkazovala skladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in zahtevanim solventnostnim kapitalom.

E.6 Druge informacije

Družba v zvezi z upravljanjem kapitala nima drugih pomembnih informacij.

²² Člen 253(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35



Priloge

Izbrane predloge kvantitativnega
poročanja na stanje 31.12.2023

**Priloga 1: Bilanca stanja (S.02.01.02)**

		Vrednost po Solventnosti II
Sredstva		C0010
Dobro ime	R0010	
Odloženi stroški pridobitve	R0020	
Neopredmetena sredstva	R0030	
Odložene terjatve za davek	R0040	918
Presežek iz naslova pokojninskih shem	R0050	
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	R0060	1.853
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	R0070	304.558
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	R0080	
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	R0090	
Lastniški vrednostni papirji	R0100	15.970
Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	R0110	15.970
Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi	R0120	
Obveznice	R0130	284.262
Državne obveznice	R0140	109.647
Podjetniške obveznice	R0150	174.616
Strukturirani vrednostni papirji	R0160	
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	R0170	
Kolektivni naložbeni podjemi	R0180	1.781
Izvedeni finančni instrumenti	R0190	
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	R0200	2.545
Druge naložbe	R0210	
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	R0220	399.467
Kreditni in hipoteke	R0230	
Kreditni, vezani na police	R0240	
Kreditni in hipoteke posameznikom	R0250	
Drugi kreditni in hipoteke	R0260	
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	R0270	-2.956
neživljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	R0280	14
neživljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	R0290	
zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	R0300	14
življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0310	-2.946
zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	R0320	-1
življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0330	-2.944
življenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0340	-24
Depoziti pri cedentih	R0350	
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	R0360	607
Terjatve iz naslova pozavarovanj	R0370	79
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0380	396
Lastne delnice (v posesti neposredno)	R0390	



		Vrednost po Solventnosti II
Zneski, dolgovani podjetju v zvezi s postavkami lastnih sredstev ali ustanovnim kapitalom, ki je bil vpoklican in še ni vplačan	R0400	
Denar in denarni ustrezniki	R0410	397
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	R0420	227
Sredstva skupaj	R0500	705.549

		Vrednost po Solventnosti II
Obveznosti		C0010
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživiljska zavarovanja	R0510	1.724
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživiljska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	R0520	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0530	
Najboljša ocena	R0540	
Marža za tveganje	R0550	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljskim)	R0560	1.724
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0570	
Najboljša ocena	R0580	400
Marža za tveganje	R0590	1.324
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600	221.352
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	R0610	-94
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0620	
Najboljša ocena	R0630	-132
Marža za tveganje	R0640	38
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0650	221.447
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0660	
Najboljša ocena	R0670	217.110
Marža za tveganje	R0680	4.337
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690	362.828
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0700	
Najboljša ocena	R0710	357.279
Marža za tveganje	R0720	5.549
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	R0730	
Pogojne obveznosti	R0740	
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750	70
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760	
Depoziti pozavarovateljev	R0770	
Odložene obveznosti za davek	R0780	11.671
Izvedeni finančni instrumenti	R0790	
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800	
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810	1.116
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820	1.314
Obveznosti iz naslova pozavarovanj	R0830	185
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840	734
Podrejene obveznosti	R0850	
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	R0860	
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	R0870	
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	R0880	1.833
Obveznosti skupaj	R0900	602.827
Presežek sredstev nad obveznostmi	R1000	102.721

	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 obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno pozavarovanje	Življenjsko pozavarovanje		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Obračunane premije										
bruto	R1410	51	8.424	73.362	19.476				101.313	
delež pozavarovateljev	R1420	0	76	5	441				523	
neto	R1500	51	8.348	73.356	19.035				100.790	
Prihodki od premije										
bruto	R1510	30	8.429	73.360	19.449				101.269	
delež pozavarovateljev	R1520	0	77	5	438				520	
neto	R1600	30	8.352	73.355	19.011				100.749	
Odhodki za škode										
bruto	R1610	11	17.541	27.859	18.508				63.919	
delež pozavarovateljev	R1620	0	65	4	258				327	
neto	R1700	11	17.476	27.855	18.250				63.592	
Odhodki	R1900	27	1.851	4.529	5.058				11.465	
Drugi odhodki	R2510								1.295	
Odhodki skupaj	R2600								12.760	
Skupni znesek odkupov	R2700	0	16.449	25.308	15.680				57.437	

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

		Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja			Druga življenjska zavarovanja			Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Sprejeto pozavarovanje	Zdravstveno zavarovanje (neposredni posli)									
		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	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj			Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Zdravstveno pozavarovanje (sprejeto pozavarovanje)	Skupaj (zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim)					
															C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
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 ZTR, izračunanih kot celoti	R0020																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljše ocene in marže za tveganje																			
Najboljša ocena																			
Bruto najboljša ocena	R0030	107.501		357.279			0	109.608			574.388			-132					-132
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0080	-193		-24			0	-2.751			-2.968			-1					-1
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	107.694		357.303			0	112.360			577.357			-130					-130
Marža za tveganje	R0100	1.572	5.549			2.765					9.886	38							38
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0200	109.073	362.828			112.374					584.275	-94							-94

Priloga 5: Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj (S.19.01.21)

Posli na področju neživljenjskih zavarovanj skupaj

Leto nezgode / pogodbeno leto Z0020 1

Obračunani bruto zneski škod (nekumulativno)
(absolutni znesek)

Razvojno leto

Leto		Razvojno leto											V tekočem letu C0170	Vsota posameznih let (kumulativno) C0180		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Predhodno	R0100													R0100	0	2.165
N-9	R0160	86	98	55	0	0	0	0	0	0	0	0		R0160	0	239
N-8	R0170	113	80	8	0	0	0	0	0	0	0			R0170	0	201
N-7	R0180	319	203	10	1	0	-1	0	0					R0180	0	531
N-6	R0190	594	233	14	14	3	0	0						R0190	0	859
N-5	R0200	677	367	116	12	5	4							R0200	4	1.180
N-4	R0210	556	248	49	36	12								R0210	12	901
N-3	R0220	485	297	119	11									R0220	11	912
N-2	R0230	483	272	56										R0230	56	811
N-1	R0240	428	459											R0240	459	887
N	R0250	455												R0250	455	455
	Skupaj													R0260	997	9.143

Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij
(absolutni znesek)

Razvojno leto

Leto		Razvojno leto											Konec leta (diskontirani podatki) C0360	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Predhodno	R0100												R0100	0
N-9	R0160												R0160	0
N-8	R0170												R0170	0
N-7	R0180												R0180	0
N-6	R0190												R0190	0
N-5	R0200												R0200	0
N-4	R0210					6							R0210	6
N-3	R0220				10								R0220	10
N-2	R0230			32									R0230	31
N-1	R0240		135										R0240	132
N	R0250	673											R0250	657
	Skupaj												R0260	835

Priloga 6: Lastna sredstva (S.23.01.01)

		Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	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	7.044	7.044			
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	R0030	59	59			
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					
Uskladitvene rezerve	R0130	84.901	84.901			
Podrejene obveznosti	R0140					
Znesek neto odloženih terjatev za davek	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 uskladitvenih 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 uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva v skladu s Solventnostjo II	R0220					
Odbitki						
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah	R0230					
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	R0290	92.003	92.003			
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	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Skupaj pomožna lastna sredstva	R0400					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva						
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0500	92.003	92.003			
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0510	92.003	92.003			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0540	92.003	92.003			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0550	92.003	92.003			
SCR	R0580	41.811				
MCR	R0600	10.534				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	R0620	2,20				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	R0640	8,73				
C0060						
Uskladitvene rezerve						
Presežek sredstev nad obveznostmi	R0700	102.721				
Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)	R0710					
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	R0720	10.718				
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	R0730	7.103				
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi	R0740					
Uskladitvene rezerve	R0760	84.901				
Pričakovani dobički						
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	R0770	39.026				
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	R0780	920				
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	R0790	39.946				

Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)

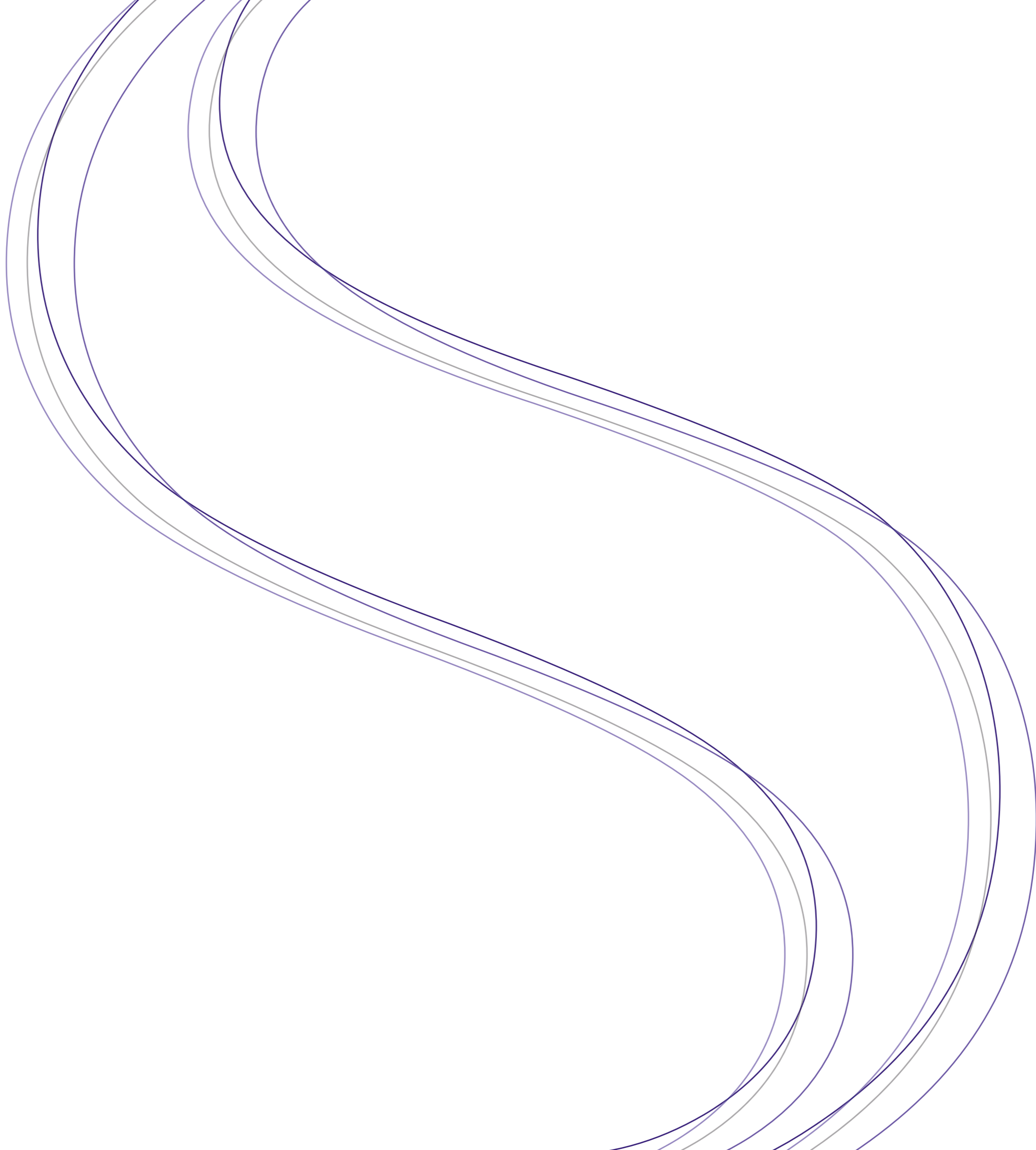
		Bruto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
		C0110	C0090	C0120
Tržno tveganje	R0010	30.924		
Tveganje neplačila nasprotne stranke	R0020	198		
Tveganje življenjskih zavarovanj	R0030	23.961		
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040	4.240		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050	0		
Razpršenost	R0060	-14.144		
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070	0		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100	45.179		
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala		C0100		
Operativno tveganje	R0130	1.970		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140	-170		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150	-5.168		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	R0160	0		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	R0200	41.811		
Že določen kapitalski pribitek	R0210	0		
Zahtevani solventnostni kapital	R0220	41.811		
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	41.811		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade	R0420			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladištenih prilagoditev	R0430			
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304	R0440			



	R0200	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj Rezultat MCR _(L,NL)	Dejavnosti življenjskih zavarovanj Rezultat MCR _(L,L)
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj	R0200		10.075
Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – zajamčena upravičenja			
Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja			
Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja			
Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj			
Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja			
Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)			
		C0130	
Linearni MCR	R0300	10.534	
SCR	R0310	41.811	
Zgornja meja MCR	R0320	18.815	
Spodnja meja MCR	R0330	10.453	
Kombinirani MCR	R0340	10.534	
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	R0350	4.000	
		C0130	
Zahtevani minimalni kapital	R0400	10.534	
Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja			
		Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
		C0140	C0150
Teoretični linearni MCR	R0500	460	10.075
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	R0510	1.825	39.986
Zgornja meja teoretičnega MCR	R0520	821	17.994
Spodnja meja teoretičnega MCR	R0530	456	9.997
Teoretični kombinirani MCR	R0540	460	10.075
Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR	R0550	0	4.000
Teoretični MCR	R0560	460	10.075



Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj		Dejavnosti življenjskih zavarovanj	
Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) skupni rizični kapital	Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) skupni rizični kapital
C0090	C0100	C0110	C0120
		107.109	
		586	
		357.303	
		112.230	
R0210			
R0220			
R0230			
R0240			
R0250			1.834.355



Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.
Trg republike 3
1000 Ljubljana
T (01) 476 58 00
F (01) 476 58 18
info@zav-vita.si
www.zav-vita.si

Ljubljana, marec 2024



VITA
ŽIVLJENJSKA