

Poročilo o solventnosti
in finančnem položaju
za poslovno leto 2022

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d.





Poročilo o solventnosti
in finančnem položaju
za poslovno leto 2022

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	15
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	31
B.6 Aktuarska funkcija	32
B.7 Zunanje izvajanje	33
B.8 Druge informacije	34
C. Profil tveganja	36
C.1 Zavarovalno tveganje	37
C.2 Tržno tveganje	40
C.3 Kreditno tveganje	45
C.4 Likvidnostno tveganje	46
C.5 Operativno tveganje	46
C.6 Druga pomembna tveganja	46
C.7 Druge informacije	47
D. Vrednotenje za namene solventnosti	48
D.1 Sredstva	50
D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije	52
D.3 Druge obveznosti	54
D.4 Alternativne metode vrednotenja	55
D.5 Druge informacije	55
E. Upravljanje kapitala	56
E.1 Lastna sredstva	56
E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital	57
E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevnega solventnostnega kapitala	59
E.4 Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom	59
E.5 Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in zahtevanim solventnostnim kapitalom	59
E.6 Druge informacije	59

Priloge: Izbrane predloge kvantitativnega poročanja na stanje 31.12.2021	61
Priloga 1: Bilanca stanja (S.02.01.02)	62
Priloga 2: Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja (S.05.01.02)	66
Priloga 3: Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja (S.12.01.02)	70
Priloga 4: Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživljenjska zavarovanja (S.17.01.02)	72
Priloga 5: Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj (S.19.01.21)	74
Priloga 6: Lastna sredstva (S.23.01.01)	76
Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)	78
Priloga 8: Zahtevani minimalni kapital (S.28.02.01)	80

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

Zavarovalnica Vita je v letu 2022 obračunala za 94.063 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije, kar je za 7.045 tisoč EUR oz. 7% manj v primerjavi s predhodnim letom, vendar 4% več od planirane vrednosti kosmate premije. Upad obračunane kosmate premije izhaja iz nižjih obračunanih premij življenjskih zavarovanj z naložbenim tveganjem, pri katerih smo medletno beležili 10% upad premije. Boljši prodajni rezultat smo dosegli na področju klasičnih življenjskih zavarovanj, kjer smo beležili 8% letno rast premije ter na področju neživljenjskih zavarovanj, kjer smo beležili 15% letno rast premije. Znotraj segmenta neživljenjskih zavarovanj je najvišjo rast dosegla kategorija zdravstvenih zavarovanj, z 24% letno rastjo, kar je posledica povečanja obsega prodaje zdravstvenih zavarovanj z medicinsko asistenco v tujini, zaradi povečanega obsega potovanj v pokoronskem času. Obračunani kosmati zneski škod so v letu 2022 znašali 50.616 tisoč EUR, kar je 11.166 tisoč EUR več v primerjavi z letom 2021 in je v pretežni meri posledica dospetij obstoječih zavarovalnih produktov. Zneski kosmatih škod so bili v primerjavi s planiranimi nižji za 7%.

Realiziran neto donos naložbenih portfeljev, razen sredstev Registra sredstev naložbenega tveganja, je v letu 2022 znašal 7.680 tisoč EUR, kar je 8,6 % manj v primerjavi z letom 2021. Čista izguba naložb Registra sredstev naložbenega tveganja je v letu 2022 znašala 39.538 tisoč EUR, kar je posledica padca vrednosti tako delniških kot tudi obvezniških investicijskih skladov. Od tega so prihodki Registra sredstev naložbenega tveganja znašali 49.774 tisoč EUR, odhodki pa 89.312 tisoč EUR.

Prihodki od provizij so znašali 3.928 tisoč EUR, in so bili v primerjavi z letom 2021 višji za 15%. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij je znašala 14.582 tisoč EUR, kar je posledica trenda zniževanja portfelja zavarovanj z zajamčenim donosom. Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij, kjer zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje je znašala -4.048 tisoč EUR in je posledica upada vrednosti investicijskih skladov, ki pa so bili uspešno kompenzirani s prirastom premije iz novega posla. Skupni znesek obratovalnih stroškov je v letu 2022 znašal 14.461 tisoč EUR, kar je 10% več v letni primerjavi in je predvsem posledica višjih stroškov posredniških provizij zaradi rasti obračunane premije klasičnih življenjskih in neživljenjskih zavarovanj. Skupni obratovalni stroški v letu 2022 so sicer zaostali za planiranimi za 3%.

Čisti poslovni izid po davkih je v letu 2022 dosegel 9.261 tisoč EUR, s čimer je družba preseгла plan za obdobje za 15%, zaradi česar poslovanje v letu 2022 ocenjujemo kot zelo uspešno. Bilančna vsota je konec leta 2022 znašala 624.757 tisoč EUR, vrednost razpoložljivih lastnih sredstev pa 82.848 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.

Preglednica 1 prikazuje zahtevani solventnostni kapital v skladu s standardno formulo Solventnosti II (angl. Solvency Capital Requirement oziroma SCR) po modulih tveganj.

V poslovnem letu 2022 sta bili najbolj predmetni spremembi zahtevanega solventnostnega kapitala za tržno tveganje in za tveganje življenjskih zavarovanj. Prvi se je zmanjšal zaradi spremenjene strukture in obsega portfelja finančnih naložb, drugi pa se je povečal zaradi povišanja krivulje netvegane obrestne mere in razvoja portfelja zavarovalnih obveznosti.

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). Preglednica 2 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 neopredmetenih osnovnih sredstev, odloženih terjatev za davek, obveznic v posesti do zapadlosti ter drugih sredstev. Pri prevrednotenju za

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

	31.12.2022	31.12.2021
Zahtevani solventnostni kapital	40.874	45.719
Prilagoditve za TP in DT	-5.152	-5.009
Operativno tveganje	1.952	1.926
Zahtevani osnovni solventnostni kapital	44.074	48.802
Vpliv razpršenosti tveganj	-13.878	-11.052
Vsota posameznih tveganj	57.952	59.854
Tržno tveganje	28.859	42.156
Tveganje neplačila nasprotne stranke	157	150
Tveganje življenjskih zavarovanj	24.933	13.786
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	4.004	3.763

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

	31.12.2022	31.12.2021
Kapital v skladu z MSRP	39.986	87.562
Razlika pri vrednotenju sredstev	-2.315	425
Razlika pri vrednotenju ZTR	69.455	20.435
Razlika pri vrednotenju drugih obveznosti	-13.277	-4.294
Predvidljive dividende, razdelitve in datjave	-11.000	-10.000
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	82.848	94.128

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 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 31.12.2022 in na dan 31.12.2021 izpolnjujejo merila prvega kakovostnega razreda. Družba izpolnjuje zakonske zahteve o višini kapitala, saj njen solventnostni količnik znatno presega zakonsko zahtevanih 100% in znaša 203%, MCR količnik pa 811%. Višina solventnostnega količnika je skladna s strategijo prevzemanja tveganj za obdobje 2020–2022, ki optimalno kapitaliziranost družbe opredeljuje v razponu 180–230%.

Preglednica 3: Kapitalska ustreznost družbe (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
SCR	40.874	45.719
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	82.848	94.128
Solventnostni količnik	203%	206%
MCR	10.218	11.684
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje MCR	82.848	94.128
MCR količnik	811%	806%

A. Poslovanje in uspešnost

A.1 Poslovanje

A.1.1 Splošne informacije

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 31.12.2022 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.

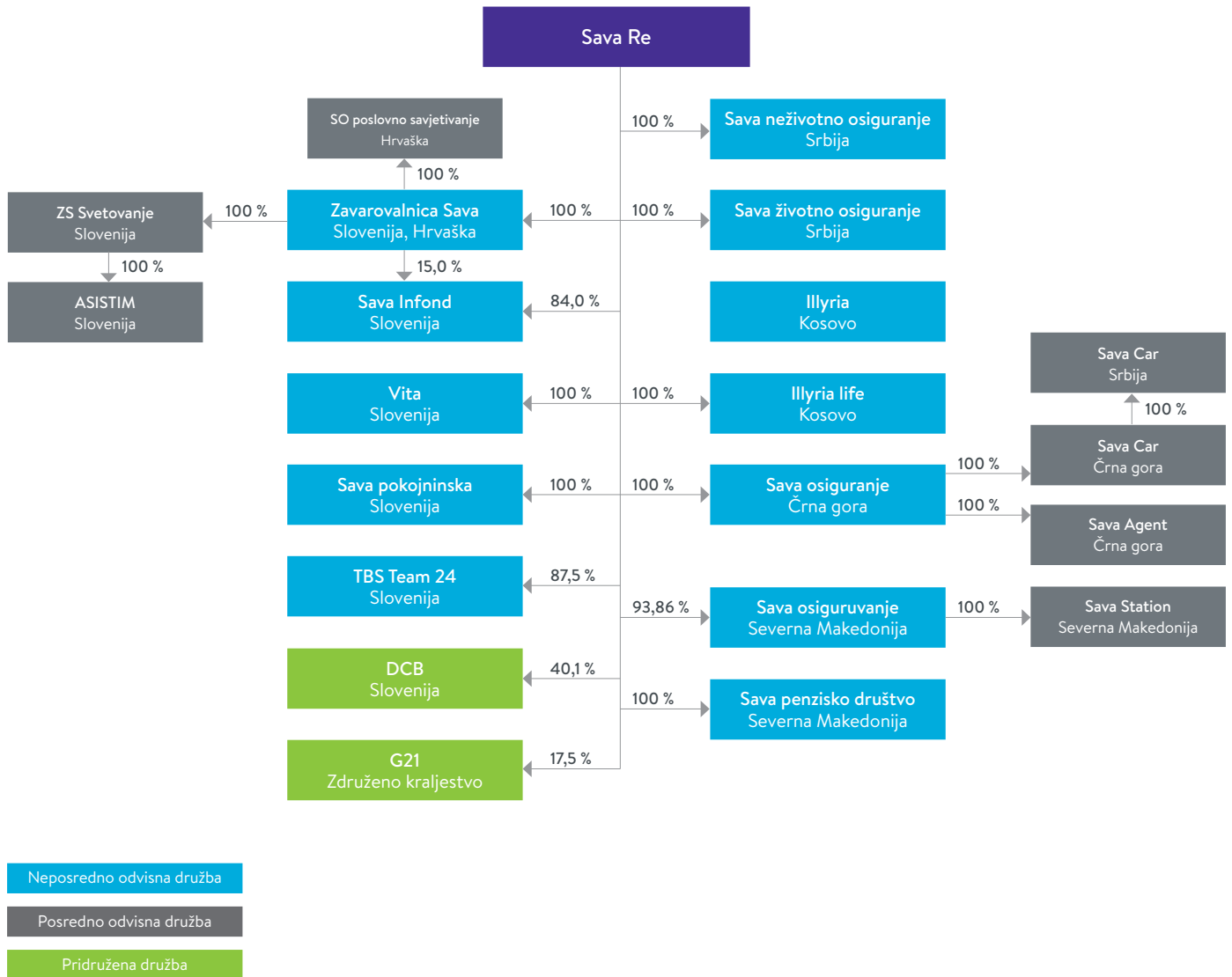
Zavarovalnica Vita si prizadeva za učinkovito sodelovanje z vsemi nadzornimi in drugimi državnimi organi ter za spoštovanje odločitev pristojnih organov. Organ nadzora nad poslovanjem zavarovalnice, ki mu zavarovalnica tudi redno poroča, je Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, 1000 Ljubljana.

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 31.12.2022



Preglednica 4: Prikaz lastniške strukture družbe na dan 31.12.2022

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 2022 ohranila vodilni položaj v bančnem zavarovalništvu v partnerstvu z NLB, ki distribucijo zavarovalnih produktov izvaja v največji meri preko bančne mreže visoko usposobljenih finančnih

strokovnjakov. Izvedli smo prenovno sklepalne aplikacije, ki zavarovalnim zastopnikom v bančni mreži omogoča poenostavljene postopke sklepanja in jim nudi podporo pri ugotavljanju potreb in zahtev strank. Svoje produkte postopoma vključujemo tudi v ostale bančne kanale NLB, tako je bila vzpostavljena distribucija zavarovalnih produktov preko kontaktnega centra NLB, pa tudi omogočeno naročilo pristopa h kolektivnemu življenjskemu zavarovanju kreditojemalcev ob sklepanju hitrih kreditov v mobilni banki NLB.

Ob pospešeni digitalizaciji poslovanja smo oddaljeno sklepanje zagotovili pri vseh zavarovalnih produktih in pri vseh enostavnih spremembah zavarovalnih pogodb omogočili oddaljeno podpisovanje. Podprli smo tudi spletne prijave zavarovalnih primerov. Na več ravneh smo izvajali merjenje zadovoljstva strank z namenom nadaljnega izboljšanja njihove uporabniške izkušnje. V okviru projekta SMART smo pričeli s prenovno spletni strani in e-poslovalnice ter razvoja lastne mobilne aplikacije.

Prodaja naložbenih življenjskih zavarovanj je kljub pretresom na finančnih in kapitalskih trgih potekala nemoteno. V letu 2022 nismo omogočali pristopa k zajamčenim naložbenim možnostim. 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.

Pri zdravstvenem zavarovanju z medicinsko asistenco v tujini smo tudi v letu 2022 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 zahtevo zdravnika in stroškov bivanja ter organizacije vrnitve zavarovanca v domovino zaradi odrejene samoizolacije ali karantene.

V letu 2022 smo pri vseh produktih opredelili dejavnike trajnostnosti in izvedli prilagoditve naložbene politike v skladu s strategijo postopnega dezinvestiranja ESG¹ problematičnih naložb in uvedbe ESG kriterijev pri sestavi nabora potencialnih naložb.

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 odražajo v spremembi posredniške provizije, ki jo zavarovalnica prejema od upravljavcev investicijskih skladov ter

¹ Environmental, Social and Governance oz. okoljska, družbena in korporativna merila.

stopnji odkupov in/ali prekinitvev tovrstnih zavarovanj.

V času priprave pričujočega poročila se v Ukrajini še vedno nadaljujejo vojni dogodki, v Evropi in širše pa smo priča tudi povišanim inflacijskim pritiskom. Tekom leta 2022 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke navedenih dogodkov na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje družbe oziroma njen profil tveganj. Ključne realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi strateškega oz. poslovnega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Doseženi rezultati in projekcije so pokazali, da je solventnosti položaj družbe robusten, zaradi navedenih dogodkov pa ne beležimo niti

povečanega pritiska na likvidnost. Družba je v letu 2022 tudi znatno preseгла zastavljeni prodajni in finančni načrt.

Vpliv vojnih dogodkov v Ukrajini in povišanih inflacijskih pritiskov na profil tveganj družbe po glavnih skupinah tveganj ter podana pričakovanja njihovega prihodnjega razvoja so podrobneje predstavljena v letnem poročilu družbe v poglavju 2.2.3 »Tveganja v poslovanju zavarovalnice zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini in povišanih inflacijskih pritiskov«.

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

Zavarovalnica Vita je v poslovnem letu 2022 obračunala za 94.063 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije. Prodaja je bila v primerjavi z letom 2021 nižja za 7.046 tisoč EUR, kar je v največji meri rezultat pričakovano nižje realizacije prodaje življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov. Pri teh zavarovanjih smo obračunali 68.149 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije, sledijo klasična življenjska zavarovanja z 20.746 tisoč EUR, nezgodna zavarovanja s 3.842 tisoč EUR premije in zdravstvena zavarovanja z 1.326 tisoč EUR obračunane kosmate zavarovalne premije. V primerjavi s planom je bila obračunana kosmata zavarovalna premija višja za 4%.

Preglednica 5: Obračunane kosmate zavarovalne premije (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Plan 2022	Indeks 2022/2021	Indeks 2022/P2022
Nezgodno zavarovanje	3.842	3.424	3.445	112,2	111,5
Zdravstveno zavarovanje	1.326	1.074	1.854	123,5	71,5
Premoženjska zavarovanja	5.169	4.498	5.299	114,9	97,5
Življenjsko zavarovanje	20.746	21.283	19.858	97,5	104,5
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	68.149	75.328	65.001	90,5	104,8
Življenjska zavarovanja	88.894	96.611	84.859	92,0	104,8
Skupaj	94.063	101.109	90.158	93,0	104,3

Čisti odhodki za škode so znašali 49.406 tisoč EUR, kar je 8% manj v primerjavi s planirano vrednostjo. Od tega so zneski kosmatih škod dosegli 50.616 tisoč EUR. Kosmate škode so bile višje od planiranih v kategoriji klasičnih življenjskih

zavarovanj, medtem, ko so bile nižje glede na planirane v ostalih treh kategorijah. Največje odstopanje od plana je bilo zabeleženo pri življenjskih zavarovanjih, vezanih na enote investicijskih skladov, ki so bile kosmate škode nižje za 3.003 tisoč

EUR. Kosmate škode klasičnih življenjskih zavarovanj so znašale 14.697 tisoč EUR in so bile v primerjavi s planom višje za 186 tisoč EUR. Obračunane kosmate škode neživljenjskih zavarovanj so bile nižje od planiranih za 789 tisoč EUR.

Preglednica 6: Kosmate škode (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Plan 2022	Indeks 2022/2021	Indeks 2022/P2022
Nezgodno zavarovanje	738	730	1.329	101,1	55,5
Zdravstveno zavarovanje	241	214	438	112,6	55,0
Premoženjska zavarovanja	978	945	1.767	102,0	48,8
Življenjsko zavarovanje	14.697	14.771	14.511	99,5	101,3
Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	34.941	23.734	37.945	147,2	92,1
Življenjska zavarovanja	49.639	38.505	52.456	128,9	94,6
Skupaj	50.616	39.450	54.223	128,3	93,1

Skupni čisti obratovalni stroški so v letu 2022 znašali 14.461 tisoč EUR, kar je 433 tisoč EUR pod planirano vrednostjo (indeks 97) in je posledica uspešnega nadzora nad stroški. V

strukturi stroškov prevladujejo stroški pridobivanja (7.527 tisoč EUR oz. 52% celotnih stroškov), ki so bili zaradi višje premije v primerjavi s planom višji za 1%. Sledijo stroški dela (3.264 tisoč EUR oz.

22% celotnih stroškov) ter stroški drugih storitev (3.103 tisoč EUR in 21% celotnih stroškov).

Preglednica 7: Obratovalni stroški zavarovalnice (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Plan 2022	Indeks 2022/2021	Indeks 2022/P2022
Stroški dela	3.264	2.986	3.325	109,3	98,2
Sprememba rezervacije iz pogodb o delu	34	11	11	308,6	312,5
Stroški materiala	49	38	53	129,3	92,0
Stroški storitev brez stroškov pridobivanja in DAC	3.103	2.959	3.465	104,9	89,6
Stroški provizij – str. pridobivanja zavarovanj	7.527	6.675	7.450	112,8	101,0
Amortizacija	406	400	515	101,6	78,9
Drugi stroški	78	69	75	112,3	103,8
Skupaj kosmati stroški	14.461	13.138	14.894	110,1	97,1

Preglednica 8: Izkaz poslovnega izida (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	93.088	100.329
Obračunane kosmate zavarovalne premije	94.063	101.109
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-701	-619
Sprememba prenosnih premij	-275	-160
Prihodki od naložb, od tega	8.740	55.625
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	46.652
Drugi zavarovalni prihodki	3.928	3.417
Drugi prihodki	37	111
Čisti odhodki za škode	-49.406	-39.753
Obračunani kosmati zneski škod	-50.617	-39.450
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	148	-110
Sprememba škodnih rezervacij	1.063	-193
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	14.582	8.243
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-4.048	-104.324
Obratovalni stroški	-14.461	-13.138
Odhodki naložb, od tega	-40.597	-566
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538	0
Drugi odhodki	-485	-476
Poslovni izid pred obdavčitvijo	11.377	9.468
Davek od dohodka	-2.116	-1.739
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	9.261	7.728

Tržni delež Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj, brez upoštevanja

primarno pokojninskih družb, je na 31.12.2022 znašal 16,3%. Zavarovalnica

Vita tako zaseda 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami,

brez upoštevanja pokojninskih družb. Zavarovalnica je ohranila visoko dobičkonosnost poslovanja in dosegla čisti dobiček v višini 9.261 tisoč EUR.

Bilančna vsota je konec leta 2022 znašala 624.757 tisoč EUR, vrednost razpoložljivih lastnih sredstev pa 82.848 tisoč EUR.

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

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 2022 znašal 7.680 tisoč EUR, kar je 8,6% manj v primerjavi z letom 2021.

Čista izguba naložb Registra sredstev naložbenega tveganja je v letu 2022

znašala 39.538 tisoč EUR, kar je posledica padca vrednosti tako delniških kot tudi obvezniških investicijskih skladov. Od tega so prihodki Registra sredstev naložbenega tveganja znašali 49.774 tisoč EUR, odhodki pa 89.312 tisoč EUR.

A.3.1 Prihodki in odhodki od naložb

Skupni neto prihodki od naložb so v letu 2022 znašali -31.858 tisoč EUR (upoštevaje neto spremembe prihodkov in odhodkov sredstev zavarovancev naložbenega tveganja).

Preglednica 9: Neto naložbeni rezultat (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki od naložb	8.740	55.625
Odhodki od naložb	-40.597	-566
Neto naložbeni rezultat	-31.858	55.059

Brez upoštevanja prihodkov naložbenega tveganja so prihodki od naložb znašali 8.740 tisoč EUR in so bili v primerjavi z letom 2021 nižji za 233 tisoč EUR. Slednje je posledica nižjih prihodkov delniških

naložb in nižjih obrestnih prihodkov, ki so se znižali zaradi dospelosti obstoječih naložb ter nižjega deleža investiranja nove premije v dolžniške vrednostne papirje. Prihodki od dividend so v letu

2022 znašali 719 tisoč EUR, in so bili v primerjavi s predhodnim letom nižji za 141 tisoč EUR.

Preglednica 10: Prihodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Prihodki od dividend	719	861
Delnice	719	861
Prihodki za obresti	6.514	7.260
dolžniški vrednostni papirji	6.509	7.257
denar in denarni ustrezniki	5	4
Prihodki od tečajnih razlik	85	48
denar in denarni ustrezniki	85	48
Dobički pri odtujitvah naložb	1.373	792
delnice	1.372	526
dolžniški vrednostni papirji	1	265
Drugi prihodki od naložb	49	11
delnice	49	11
Pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	46.652
deleži v investicijskih skladih	0	46.652
Skupaj prihodki od naložb	8.740	55.625

Odhodki od naložb so, brez upoštevanja odhodkov naložbenega tveganja, v letu 2022 znašali 1.059 tisoč EUR in

so bili za 493 tisoč EUR oz. za 87% višji v primerjavi z letom pred tem. Višji odhodki od naložb so posledica višjih

oslabitev naložb v lastniške vrednostne papirje in višjega obsega realiziranih izgub ob prodaji naložb.

Preglednica 11: Odhodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Odhodki od slabitve naložb	-532	-136
delnice	-532	-136
Odhodki za obresti	0	-1
oprema v finančnem najemu	0	-1
Odhodki od tečajnih razlik	-80	-22
denar in denarni ustrezniki	-80	-22
Izgube pri odtujitvah naložb	-306	-252
delnice	-138	-252
dolžniški vrednostni papirji	-168	0
Drugi finančni odhodki	-141	-156
delnice	-141	-156
deleži v investicijskih skladih	0	0
Negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-39.538	0
deleži v investicijskih skladih	-39.538	0
Skupaj odhodki od naložb	-40.597	-566

Gledano na ravni posameznih naložbenih razredov, smo v primerjavi z letom 2021 zabeležili rast prihodkov delniških naložb, ki so v letu 2022 znašali 1.275 tisoč EUR in so se medletno povišali za 414 tisoč EUR. Prihodke od delnic predstavljajo

prihodki od dividend ter neto dobički od prodaje naložb. Prihodki ostalih kategorij naložb so se medletno znižali. Prihodki državnih obveznic so znašali 2.669 tisoč EUR in so bili medletno nižji za 110 tisoč EUR. Prihodki podjetniških obveznic so

znašali 3.646 tisoč EUR in so se medletno znižali za 1.068 tisoč EUR. Na splošno je bilo znižanje neto prihodkov dolžniških naložb nadomeščeno z višjimi neto prihodki delniških naložb.

Preglednica 12: Donos naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Državne obveznice	2.669	2.779
Podjetniške obveznice	3.646	4.714
Delnice	1.275	861
Nepremičninski skladi	70	23
Skupaj finančne naložbe	7.660	8.377
Odhodki finančnih obveznosti	0	-1
Skupaj fin. naložbe z odh. fin. obveznosti	7.660	8.377
Denar in denarni ustrezniki	9	30
Skupaj naložbeni portfelj	7.669	8.407
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	-39.538	46.652

Preglednica 13: Prihodki od naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Državne obveznice	2.669	2.779
Podjetniške obveznice	3.841	4.743
Delnice	2.059	1.376
Nepremičninski skladi	81	23
Skupaj finančne naložbe	8.650	8.921
Denar in denarni ustrezniki	89	52
Skupaj naložbeni portfelj	8.740	8.973
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	49.774	57.076

Preglednica 14: Odhodki od naložb po vrstah naložb (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Podjetniške obveznice	195	30
Delnice	784	514
Skupaj finančne naložbe	979	544
Odhodki finančnih obveznosti	0	1
Skupaj fin. naložbe z odh. fin. obveznosti	979	545
Denar in denarni ustrezniki	80	22
Skupaj naložbeni portfelj	1.059	566
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo nal. tveganje	89.312	10.424

Med državne obveznice družba razvršča državne obveznice in podjetniške obveznice z državnim jamstvom. 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 skupino razpoložljivih za prodajo, so nerealizirani dobički ali izgube, ki se pripoznajo v izkazu vseobsegajoče donosa kot sprememba presežka iz prevrednotenja, ki je ena od postavk kapitala.

Presežek iz prevrednotenja naložb razpoložljivih za prodajo je, ob upoštevanju razmejenih davkov, konec leta 2022 znašal -24.970 tisoč EUR, kar je 46.840 tisoč EUR manj kot ob koncu leta 2021. Neto presežek iz prevrednotenja delniških naložb se je

v letu 2022 znižal za 1.835 tisoč EUR, neto presežek iz prevrednotenja naložb v nepremičninske sklade se je povišal za 129 tisoč EUR. Neto presežek iz prevrednotenja dolžniških naložb se je v enakem obdobju znižal za 45.134 tisoč EUR, od tega presežek državnih obveznic za 19.631 tisoč EUR in presežek običajnih podjetniških obveznic za 25.503 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 je v letu 2022 ustvarila druge zavarovalne prihodke v višini 3.928 tisoč EUR, kar je 510 tisoč EUR oz. 15% več v primerjavi z letom 2021. V okviru drugih zavarovalnih prihodkov družba

prikazuje prihodke iz naslova provizij iz pozavarovanja, ki so v letu 2022 znašali 152 tisoč EUR, prihodke od izstopnih stroškov, ki so znašali 555 tisoč EUR ter prihodke iz naslova povrnjenega dela upravljavskih provizij, ki jih družba prejme s strani upravljavcev investicijskih skladov. Slednji so v letu 2022 dosegli 3.220 tisoč EUR, in so se medletno povišali za 432 tisoč EUR, kar je posledica višje povprečne vrednosti naložb zavarovalcev, ki prevzemajo naložbeno tveganje glede na leto 2021.

Drugi odhodki zavarovalnice zajemajo pretežno strošek nadzora AZN ter odpise in popravke vrednosti terjatev. Družba je v letu 2022 zabeležila skupno vrednost drugih odhodkov v višini 509 tisoč EUR.

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 opredeljujeta 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 Poslovníkom 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 Poslovník 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 2022 deloval v naslednji sestavi: Marko Jazbec (predsednik nadzornega sveta), Pavel Gojkovič (namestnik predsednika nadzornega sveta), Andreja Rahne in Jure Košir.

Preglednica 15: Članstvo nadzornega sveta v letu 2022

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

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 v 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 Poslovníkom o delu uprave.

V letu 2022 sta upravo zavarovalnice Vita vodila mag. Irena Prelog, predsednica uprave in mag. Tine Pust, CFA, član uprave. Nadzorni svet je na svoji 67. redni seji dne 7.4.2021 imenoval mag. Ireno Prelog za predsednico uprave in mag. Tineta Pusta za člana uprave za mandatno obdobje 5 let, ki prične teči z iztekom njenega tekočega mandata, in sicer za čas od 18.10.2021 do 18.10.2026.

Predsednica in član uprave vodita in usmerjata poslovanje zavarovalnice ter sta pristojna za posamezna delovna področja, in sicer predsednica uprave primarno za delovno področje Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in pravne zadeve, področje Službe notranje revizije, Službe za upravljanje s tveganji, Sektorja aktuarstva in Sektorja informatike in tehnologije, član uprave pa primarno za delovno področje Sektorja za trženje in prodajo, Sektorja sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektorja financ, Sektorja računovodstva in kontrolinga ter Službe za strategijo in razvoj. Subsidiarno sta pristojna voditi in usmerjati poslovanje tudi na delovnem področju, ki primarno ne sodi v njuno pristojnost.

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 dr. Barbara Smolnikar je primarno odgovorna za delovno področje Sektorja za trženje in prodajo, za delovno področje Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in pravne zadeve in za delovno področje Službe notranje revizije. Članica uprave mag. Irena Prelog je primarno odgovorna za delovno področje Sektorja aktuarstva, za delovno področje Sektorja informatike in tehnologije in za delovno področje Službe za upravljanje s tveganji. Član uprave mag. Tine Pust je primarno odgovoren za delovno področje Sektorja financ, za delovno področje Sektorja računovodstva in kontrolinga, za delovno področje Službe za strategijo in razvoj ter za delovno področje Sektorja sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov. 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 krovne 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 prenovu 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 nosilke ključnih funkcij 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.

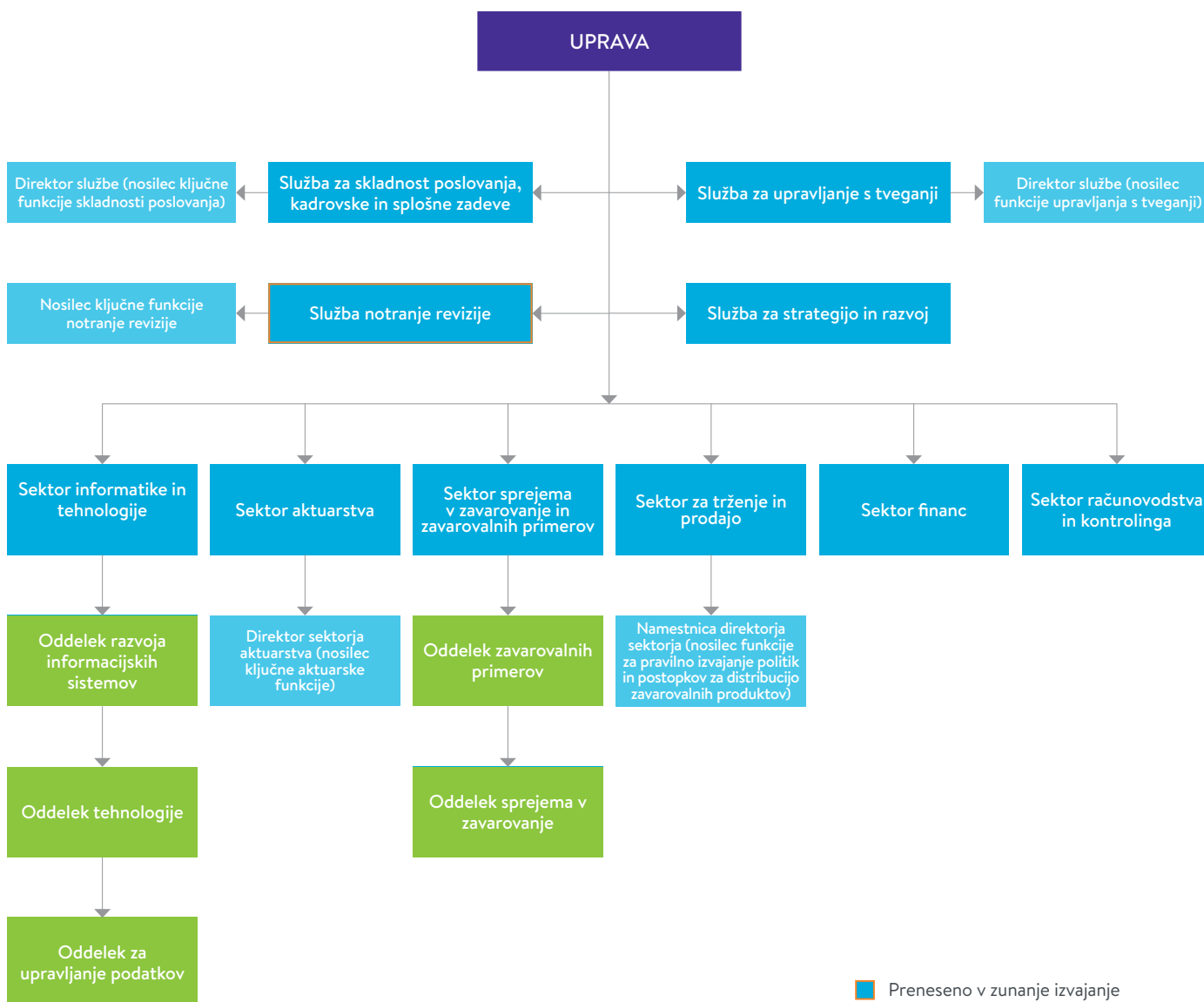
Notranjo revizijo v Zavarovalnici Vita, v skladu s pogodbo o izločenem poslu funkcije notranje revizije med Zavarovalnico Vita in Pozavarovalnico Sava, d.d., od 22.1.2021 za nedoločen čas izvajajo zaposleni v Službi notranje revizije Pozavarovalnice Sava, d.d.. Zavarovalnica Vita je za nosilko funkcije notranje revizije v zavarovalnici imenovala zaposleno na Pozavarovalnici 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 31.12.2022



- 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;

- 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,

tehnično, 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 fiksnega 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 prihodke.

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 osebni račun 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 2022 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 2.9.28 »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 poslovne strategije in 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;
- znanja in izkušnje na naslednjih področjih: poznavanje trga, poznavanje poslovne strategije in poslovnega modela, poznavanje sistema upravljanja zavarovalnice, poznavanje finančne in aktuarske analize, poznavanje zakonodajnih okvirov in regulatornih zahtev.

Nadzorni svet je sestavljen tako, da se zagotovita odgovoren nadzor in sprejemanje odločitev v korist družbe. Pri sestavi se upoštevajo strokovna znanja, izkušnje in veščine, ki se med posameznimi člani nadzornega sveta

med seboj dopolnjujejo. Nadzorni svet 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 pristočnih 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 osebja

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 osebje 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 osebja 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 osebje 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:** funkcija skladnosti poslovanja 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, 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 osebje 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 družbe² in poslovno strategijo družbe.

Uprava Vite je, s soglasjem nadzornega sveta družbe, v letu 2022 potrdila 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:

² V delu, ki se nanaša na zavarovalnico Vita

- 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 linijo³. 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 linijo⁴ 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 družbe⁵.

Nosilec funkcije upravljanja tveganj, v okviru četrletnega 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 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

³ Npr. Sektor sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektor financ, Služba za strategijo in razvoj, idr.

⁴ Drugo obrambno linijo dopolnjujeta še funkcija skladnosti poslovanja ter aktuarska funkcija

⁵ Odbor za tveganja, Odbor ALCO ter Odbor za nove produkte in tržne poti

učinkovitost vzpostavljenih procesov upravljanja tveganj:

- končna odgovornost za implementacijo okvira upravljanja tveganj v skladu s standardi obvladujoče družbe in zakonodajo;
- 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 IMMMR⁶) 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 razred naložb, 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

⁶ Identification, Monitoring, Measurement, Management and Reporting

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. 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 institucijam⁷ 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 upravljalvske 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.

⁷ npr. AZN, EIOPA, BS, ECB, idr.

- **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 kapitalske 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 upravljavski 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 materialno spremeni⁸. 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 predstavlja 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

⁸ Sprožilci so lahko finančna kriza, regulatorna sprememba, združevanje ali prevzemanje, dezinvestiranje, uvedba novega produkta in drugi

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, kadrovske in splošne zadeve (v nadaljevanju: SSPKSZ), ki je podrejena neposredno upravi. Uprava zavarovalnice v soglasju z nadzornim svetom znotraj SSPKSZ 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;
- usposobljenost in primernost članov uprave, nadzornega sveta ter nosilcev ključnih in poslovnih funkcij v zavarovalnici;
- 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;
- 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 2022

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, nagraduje 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 konfliktih 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 poslovnikom. 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, kadrovske in splošne 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 16: Seznam storitev, prenesenih v zunanje izvajanje na dan 31.12.2022

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 v zavarovalnici potekal davčni inšpekcijski pregled na področju davka od dohodkov pravnih oseb za obdobje od 1.1.2021 do 31.12.2021. Iz prejetega zapisnika o davčnem inšpekcijskem nadzoru, izhaja, da so zneski kontov prihodkov in odhodkov v glavni knjigi usklajeni z zneski v izkazu poslovnega izida in v davčnem obračunu.

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 zavrnjen. 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 bo identificirane nepravilnosti s strani Agencije za zavarovalni nadzor pravočasno odpravila.

C. Profil tveganja

Družba je pri svojem delovanju izpostavljena različnim vrstam tveganja. Ta prepoznava, 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. Tržna tveganja so se v letu 2022 zmanjšala predvsem na račun bistveno manjšega obsega portfeljskih naložb. Tveganja življenjskih zavarovanj so se v letu 2022 povečala predvsem zaradi povišanja

krivulje netvegane obrestne mere in razvoja portfelja zavarovalnih obveznosti.

V času priprave pričujočega poročila se v Ukrajini še vedno nadaljujejo vojni dogodki, v Evropi in širše pa smo pričali tudi izrazito povišanim inflacijskim pritiskom. Tekom leta 2022 smo aktivno spremljali in evidentirali dejanske učinke navedenih dogodkov na makroekonomsko okolje ter poslovanje in finančno stanje družbe oziroma njen profil tveganj. Ključne realizirane učinke smo upoštevali tudi v pripravi strateškega oz. poslovnega načrta, ki sicer služi kot osnova za projekcije solventnostnega položaja v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Doseženi rezultati in projekcije so pokazali, da je solventnosti položaj družbe robusten, zaradi navedenih dogodkov pa ne beležimo niti povečanega pritiska na likvidnost. Družba je v letu 2022 tudi znatno preseгла zastavljeni prodajni in finančni načrt.

Vpliv vojnih dogodkov v Ukrajini in povišanih inflacijskih pritiskov na profil tveganj družbe po glavnih skupinah tveganj ter podana pričakovanja njihovega prihodnjega razvoja so podrobneje predstavljena v letnem poročilu družbe v poglavju 2.2.3 »Tveganja v poslovanju zavarovalnice zaradi vojnih dogodkov v Ukrajini in povišanih inflacijskih pritiskov«.

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).

Družba sklepa zavarovanja, ki pripadajo naslednjim vrstam poslovanja⁹:

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

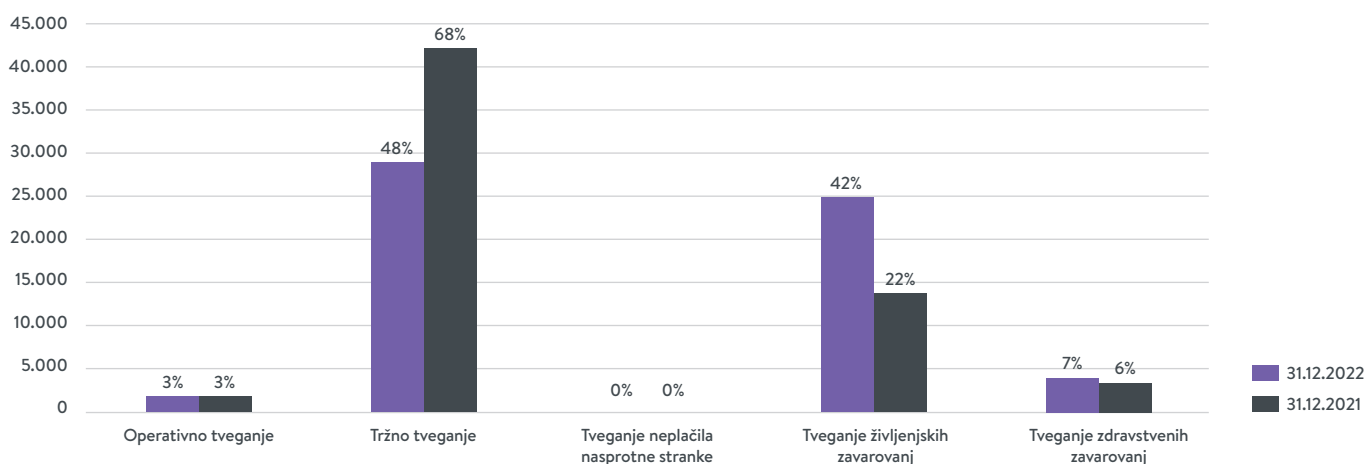
C.1.1 Tveganje življenjskih zavarovanj

Družba je izpostavljena naslednjim tveganjem življenjskih zavarovanj:

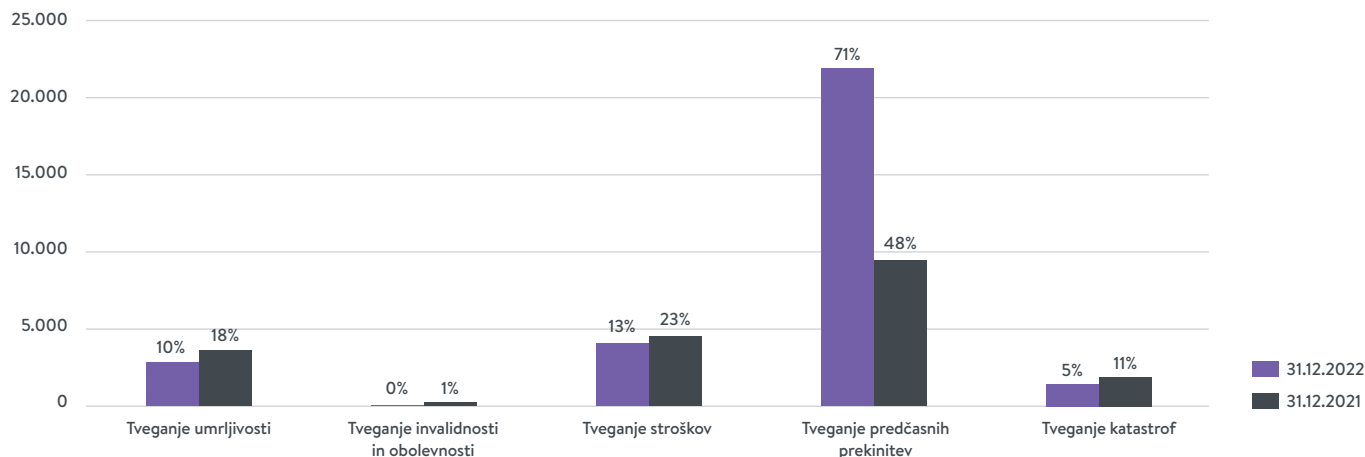
- tveganje umrljivosti;
- tveganje invalidnosti in obolevnosti;
- tveganje predčasnih prekinitev;
- tveganje stroškov;
- tveganje katastrof.

V nadaljevanju (Slika 4) so prikazani deleži posameznih nerazpršenih tveganj po podmodulih tveganja življenjskih zavarovanj¹⁰ 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 %)



⁹ Vrsta poslovanja kot je definirana v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35

¹⁰ 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 31.12.2022	3.095 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje umrljivosti se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je predvsem posledica sprememb predpostavk o smrtnosti v segmentu drugih življenjskih zavarovanj.
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 31.12.2022	82 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje invalidnosti in obolevnosti se v obdobju poročanja ni bistveno spremenil.
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 31.12.2022	21.849 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje predčasnih prekinitev se je obdobju poročanja povečal, kar je predvsem posledica povišanja krivulve netvegane obrestne mere in razvoja portfelja.
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, tj. pričakovani stroški so prenizki v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stroški.
SCR prispevek na 31.12.2022	3.919 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje stroškov življenjskih zavarovanj se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je predvsem posledica spremembe portfelja.
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 31.12.2022	1.682 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje katastrof življenjskih zavarovanj se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je predvsem posledica spremembe predpostavk o smrtnosti v segmentu drugih življenjskih zavarovanj.
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.

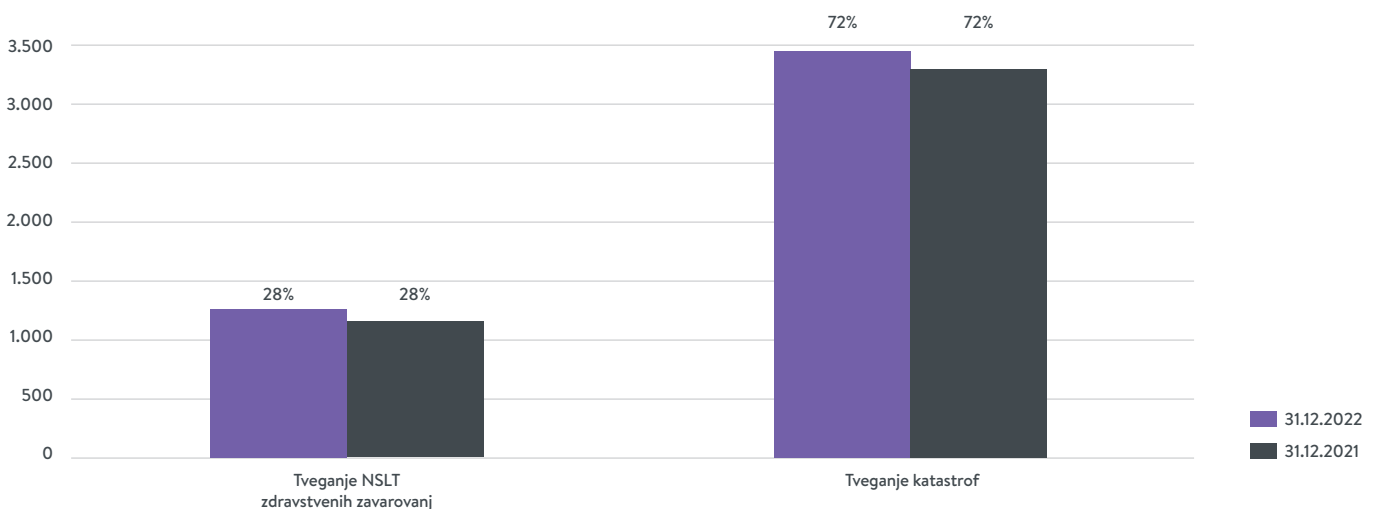
C.1.2 Tveganje zdravstvenih zavarovanj

Družba je izpostavljena naslednjim tveganjem zdravstvenih zavarovanj:

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

V nadaljevanju sta prikazana deleža posameznih nerazpršenih tveganj po podmodulih tveganja zdravstvenih zavarovanj¹¹ in podrobnejša obravnava posameznega podmodula tveganja.

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



¹¹ 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 (01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, 02 – Zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj zajema: <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> Tveganje predčasnih prekinitev NSLT zdravstvenih zavarovanj predstavlja tveganje ki izhaja iz sprememb v stopnji ali volatilnosti stopenj predčasnih prekinitev.
	SCR prispevek na 31.12.2022
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 ter rezervacije za prenosne premije. 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 (01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, 02 – zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	Podmodul tveganja katastrof zdravstvenih zavarovanj zajema naslednja tveganja: <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 samo produkte, zaradi katerih bi lahko v okviru tveganja množičnih nezgod imela izgube samo v primeru kritij nezgodne smrti in trajne invalidnosti. Najvišji zahtevani solventnostni kapital za tveganje množičnih nezgod imajo kolektivna zavarovanja imetnikov bančnih paketov.</p> 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 31.12.2022
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja koncentracijo rizikov in preverja ustreznost oblikovanega pozavarovalnega programa.

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 enodneveni obravnavi;
- stroški zdravstvenih posvetov;
- stroški izdaje zdravil na beli recept.

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

	31.12.2022		31.12.2021	
Obveznice	284.392	46%	356.603	52%
Državne obveznice	101.843	16%	127.917	19%
Podjetniške obveznice	182.549	30%	228.686	33%
Investicijski skladi	2.997	0%	3.432	0%
Depoziti	9.775	2%	9.200	1%
Delniške naložbe	14.928	2%	21.375	3%
Kotirajoče delnice	14.928	2%	21.375	3%
Nepremičnine in oprema	435	0%	585	0%
Nepremičnine in oprema za lastno rabo	435	0%	585	0%
Naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	305.794	49%	298.882	43%
Skupaj	618.321	100%	690.077	100%

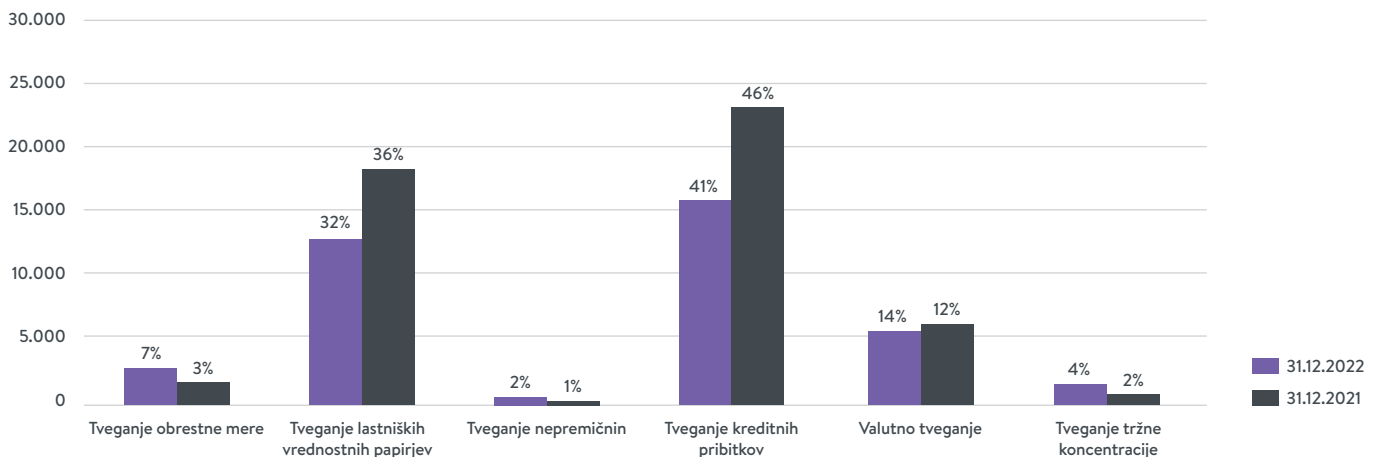
Družba je izpostavljena naslednjim tržnim tveganjem:

- 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 tveganja¹² in podrobnejša obravnava posameznega podmodula tveganja.

Slika 6: Nerazpršeno tržno tveganje po podmodulih tveganja (tisoč EUR in %)



¹² 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 ¹³), 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 kapitalna zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2022	2.751 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje obrestne mere se je v obdobju poročanja povečal, kar je posledica višje krivulje netvegane obrestne mere in s tem, v absolutnem pogledu, večjega učinka predpisanega obrestnega šoka.
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 ¹⁴ in OECD ¹⁵ , veljajo nižje kapitalne zahteve kakor za tiste, ki kotirajo na drugih trgih ali sploh ne kotirajo.
SCR prispevek na 31.12.2022	12.287 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje lastniških vrednostnih papirjev se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega in deleža lastniških vrednostnih papirjev v portfelju ter nižje simetrične prilagoditve zahtevanega kapitala.
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, upoštevaje morebitni finančni vzvod. Večja kot je izpostavljenost, višja je kapitalna zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2022	731 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje nepremičnin se v obdobju poročanja ni pomembno spremenil
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 kapitalna zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2022	15.725 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje kreditnih pribitkov se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega in deleža podjetniških obveznic ter njihovega krajšega modificiranega trajanja.
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 kapitalna zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2022	1.371 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje tržne koncentracije se je v obdobju poročanja povečal, kar je posledica večjega obsega in deleža denarnih depozitov sklenjenih pri posamični banki.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje strukture portfelja po vrsti naložb, deležu posameznih izpostavljenosti ter geografski in sektorski izpostavljenosti.

¹³ Asset-Liability Management¹⁴ Evropski gospodarski prostor¹⁵ 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 ¹⁶ . Naložbe, ki kotirajo v tuji valuti ali so občutljive na tujo valuto, so predmet kapitalske zahteve.
SCR prispevek na 31.12.2022	5.234 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za valutno tveganje se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega in deleža naložb z valutno izpostavljenostjo v portfelju.
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;

- 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 18: 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 31.12.2022	82.848		40.874		203%	
Zvišanje obrestnih mer za 100 b.t.	77.110	-5.738	42.896	2.022	180%	-23 o.t.
Znižanje obrestnih mer za 100 b.t.	83.943	1.095	40.489	-385	207%	4 o.t.
Znižanje vrednosti lastniških VP za 20%	77.767	-5.081	38.381	-2.492	203%	0 o.t.
Osnovne vrednosti na dan 31.12.2021	94.128		45.719		206%	
Zvišanje obrestnih mer za 100 b.t.	93.118	-1.011	44.221	-1.498	211%	5 o.t.
Znižanje obrestnih mer za 100 b.t.	90.866	-3.262	47.488	1.769	191%	-15 o.t.
Znižanje vrednosti lastniških VP za 20%	87.659	-6.469	41.662	-4.057	210%	5 o.t.

Rezultati analize občutljivosti kažejo, da največji vpliv na solventnostni položaj družbe izhaja iz šoka, povezanega z zvišanjem obrestnih mer. Ker ima del zavarovalnih obveznosti pravico do udeležbe v presežku Registra sredstev življenjskih zavarovanj, le-ta pa se določa kot razlika med doseženo donosnostjo naložb in zajamčeno obrestno mero, lahko opredeljeno zvišanje časovne strukture netvegane obrestne mere potencialno zmanjša solventnostni

količnik za 23 odstotnih točk, relativno glede na izhodiščno stanje na 31.12.2022. 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 2023-2027 in je obsegala dva scenarija, ki sta bila sicer enotno oblikovana in uporabljena v Zavarovalni skupini Sava:

- inflacijski scenarij;
- podnebni scenarij RCP 4,5.

Inflacijski scenarij predvideva, da se v vseh pomembnejših svetovnih gospodarstvih v letu 2022 zgodi

¹⁶ Tuje valute so tiste valute, ki niso valuta, v kateri se pripravljajo računovodski izkazi zavarovalnice (EUR)

inflacijski šok. Stopnja inflacije ostane povečana na ravni 6% naslednja tri leta, kar je višje kot v osnovnem scenariju, nato pa se postopno znižuje proti ravni ciljne dolgoročne inflacije v višini 2%. Inflacijski šok vpliva na spremembo diskontne krivulje in kreditnih pribitkov dolžniških VP ter s tem spremembo vrednosti dolžniških VP. Vrednost lastniških VP in naložbenih nepremičnin se zmanjša, medtem ko dividendna donosnost lastniških VP ostane nespremenjena. 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 31.12.2023.

Podnebni scenarij RCP 4,5 je oblikovan na podlagi smernic za izvedbo podnebnih scenarijev v lastni oceni tveganj in solventnosti, pripravljenih v okviru Slovenskega zavarovalnega združenja. Obravnava vpliv tveganj prehoda na finančne naložbe, skladno s podnebnim stresnim testom EIOPA za pokojninske družbe¹⁷. Predvideva povečanje kreditnih pribitkov dolžniških VP, zmanjšanje vrednosti lastniških VP ter neenoznačno spremembo vrednosti naložbenih nepremičnin, medtem ko diskontna krivulja ostane nespremenjena. Iz obravnave scenarija so izvzete naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Scenarij je apliciran na presečni datum 30.6.2022.

V obeh stresnih scenarijih je bila 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 lastne ključne indikatorje tveganj, skladno s politiko upravljanja z naložbenim tveganjem ter upravljanja sredstev in obveznosti:

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

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.

¹⁷ Climate stress test for the occupational pensions sector 2022

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 pogodb¹⁸. Zavarovalno-tehnične rezervacije glede teh upravičenj morajo biti čim tesneje povezane s temi naložbami.

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 potreb¹⁹.

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

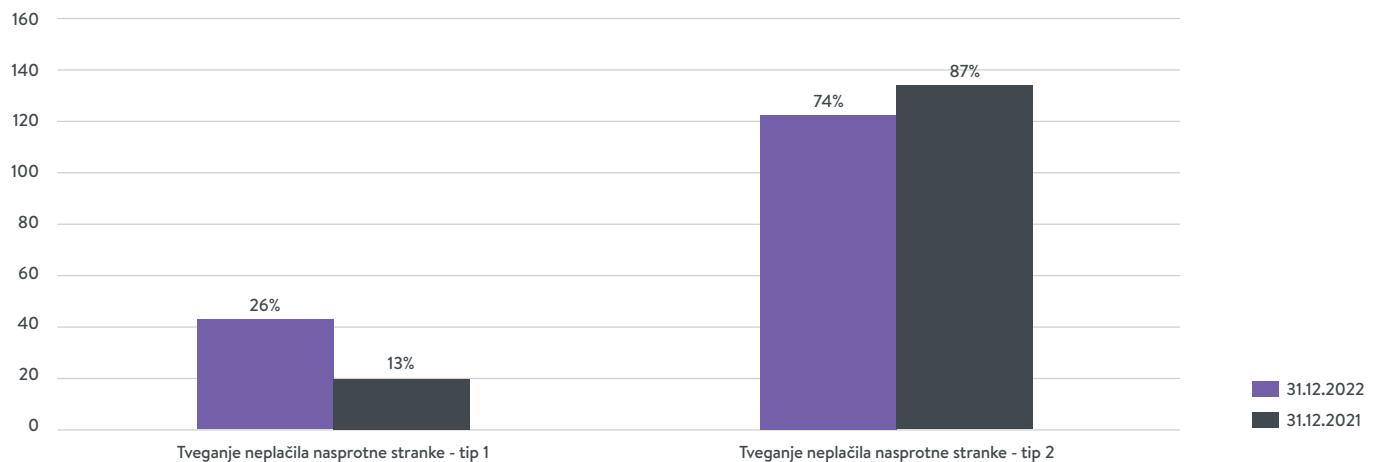
in morebitnih dolžnikov, ki jim je družba izpostavljena.

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 7: 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 31.12.2022	157 tisoč EUR pred razpršitvijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje neplačila nasprotne stranke se v obdobju poročanja ni pomembno spremenil.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

Pri tveganju neplačila nasprotne stranke družbe ni večjih koncentracij tveganja.

¹⁸ Za potrebe uravnavanja kratkoročne likvidnosti se sredstva izjemoma lahko nalagajo tudi v bančne depozite

¹⁹ Izjema so bančni depoziti, s katerimi se ne trguje na organiziranem finančnem trgu

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 ustrezne 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 deleža 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 31.12.2022 znašal 57.569 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 31.12.2022 znaša 1.952 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 30.6.2022 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 kibernetško 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 kibernetških 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 kibernetškega tveganja v pomembni meri izločeno.

Družba ni izpostavljena pomembni koncentraciji operativnih tveganj.

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 upravljavna (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 19: Bilanca stanja v skladu z MSRP in v skladu s Solventnostjo II na dan 31.12.2022 (tisoč EUR)

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Sredstva				
Neopredmetena sredstva	773	-773		0
Odložene terjatve za davek	6.075	707		6.782
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	435			435
Naložbe	302.030	287	9.775	312.092
Lastniški vrednostni papirji	14.928			14.928
Obveznice	284.105	287		284.392
Državne obveznice	101.145	698		101.843
Podjetniške obveznice	182.960	-411		182.549
Kolektivni naložbeni podjemi	2.997			2.997
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	0		9.775	9.775
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	305.794			305.794
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	591	-2.264		-1.673
Zdravstvenega zavarovanja podobnega neživljenjskemu	356	-154		202
Življenjskega zavarovanja	230	-2.096		-1.866
Življenjskega zavarovanja, vezanega na enoto	5	-14		-9
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	455			455
Terjatve iz naslova pozavarovanj	54			54
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	358			358
Denar in denarni ustrezniki	10.066		-9.775	291
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	441	-271		171
Skupaj sredstva	627.072	-2.315		624.757
Obveznosti				
Zavarovalno-tehnične rezervacije	582.515	-69.519	64	513.060
Zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	4.155	-1.682	11	2.485
Najboljša ocena				1.008
Marža za tveganje				1.477
Življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	271.660	-40.146	37	231.551
Najboljša ocena				225.268
Marža za tveganje				6.283
Zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	306.700	-27.691	16	279.025
Najboljša ocena				274.448

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Marža za tveganje				4.577
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	74			74
Odložene obveznosti za davek	3	13.341		13.344
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	221			221
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	1.303		-64	1.240
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	177			177
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	602			602
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	2.190			2.190
Skupaj obveznosti	587.086	-56.178		530.909
Presežek sredstev nad obveznostmi	39.986	53.863		93.848

Preglednica 20: Bilanca stanja v skladu z MSRP in v skladu s Solventnostjo II na dan 31.12.2021 (tisoč EUR)

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Sredstva				
Neopredmetena sredstva	779	-779		0
Odložene terjatve za davek	169	519		689
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	585			585
Naložbe	378.771	2.639	9.200	390.610
Lastniški vrednostni papirji	21.375			21.375
Obveznice	353.964	2.639		356.603
Državne obveznice	125.726	2.191		127.917
Podjetniške obveznice	228.238	449		228.686
Kolektivni naložbeni podjemi	3.432			3.432
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	0		9.200	9.200
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	298.882			298.882
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	668	-1.544		-876
Zdravstvenega zavarovanja podobnega neživiljskemu	436	-271		165
Živiljskega zavarovanja	228	-1.257		-1.029
Živiljskega zavarovanja, vezanega na enoto	5	-17		-12
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	436			436
Terjatve iz naslova pozavarovanj	23			23
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	463			463
Denar in denarni ustrezniki	9.333		-9.200	133
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	411	-411		0
Skupaj sredstva	690.520	425		690.945
Obveznosti				
Zavarovalno-tehnične rezervacije	593.830	-20.547	112	573.395
Zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljskim)	4.270	-2.584	19	1.705
Najboljša ocena				978
Marža za tveganje				727

	MSRP vrednost	Prevrednotenje	Prerazvrstitev	SII vrednost
Življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	286.908	8.405	64	295.378
Najboljša ocena				291.441
Marža za tveganje				3.937
Zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	302.652	-26.368	29	276.312
Najboljša ocena				272.394
Marža za tveganje				3.919
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	124			124
Odložene obveznosti za davek	5.132	4.405		9.538
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	1.160		-112	1.049
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	156			156
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	2.555			2.555
Skupaj obveznosti	602.958	-16.141		586.816
Presežek sredstev nad obveznostmi	87.562	16.566		104.128

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 31.12.2022 znaša -773 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 31.12.2022 znaša 707 tisoč EUR, razlika iz prevrednotenja odloženih obveznosti za davek pa znaša 13.341 tisoč EUR. Odloženi davki iz naslova prevrednotenja se obračunavajo po davčni stopnji 19%, ki 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 oslabitev.

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

Delnice, obveznice in deleži v investicijskih skladih se pripoznajo ob upoštevanju datuma trgovanja in se pri začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni ceni, ki je enaka plačanemu znesku denarja. Neposredni stroški posrednikov, ki nastanejo pri nakupu vrednostnih

papirjev, povečujejo vrednost naložbe. Pripoznanje se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je naložba prenesena in prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja. To se zgodi, ko družba prenese tveganja in donose povezane z lastništvom instrumenta na drugo pravno ali fizično osebo. Odprava pripoznanja se evidentira na datum trgovanja oz. na datum poteka pravic. Za zmanjševanje zaloge ob prodaji posameznega vrednostnega papirja družba uporablja metodo FIFO.

Na podlagi namena pridobitve ob nakupu, zavarovalnica delnice in investicijske sklade razvršča v kategorijo naložb razpoložljivih za prodajo²⁰, obveznice pa bodisi v kategorijo naložb razpoložljivih za prodajo, bodisi v kategorijo naložb v posesti do zapadlosti²¹. Po začetnem pripoznanju se za prodajo razpoložljive naložbe ponovno izmerijo po pošteni vrednosti, pri čemer se za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. tržni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev na bilančni datum oz. datum vrednotenja²². Naložbe v posesti do zapadlosti se izkazujejo po odplačni vrednosti z uporabo metode efektivnih obresti, zmanjšane za morebitne oslabitve. Po isti metodi se izkazujejo tudi vloge (depoziti pri bankah), ki se sicer razvrščajo v kategorijo posojil in s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu.

Za namene solventnosti družba obveznice v posesti do zapadlosti prevrednoti na pošteno (tržno) vrednost, pri čemer razlika iz prevrednotenja na 31.12.2022 znaša 287 tisoč EUR. V postavko depozitov 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 31.12.2022 znaša 9.775 tisoč EUR.

Alternativni (nepremičninski) skladi so za namene računovodskih izkazov vrednoteni na podlagi VEP-a, podanega s strani upravljavca sklada. Ker za ta pristop predpostavljamo, da je najboljši približek tržnemu vrednotenju, družba tovrstnih sredstev za namene solventnosti ne prevrednoti.

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 pošteni 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

Za namene računovodskih izkazov zavarovalnica med sredstvi izkazuje znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem. To je dejanski ali ocenjeni znesek, ki predstavlja delež pozavarovateljev v obveznostih iz zavarovalnih pogodb (zavarovalno-tehničnih rezervacijah). Izračuna se na podlagi določil pozavarovalnih pogodb, osnova za njihov preračun pa so obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Ob koncu leta se preveri potreba po oslabitvi teh sredstev.

²⁰ Finančne naložbe razpoložljive za prodajo so tiste, ki jih zavarovalnica namerava posedovati nedoločeno časovno obdobje in jih lahko proda zaradi likvidnostnih potreb ali zaradi sprememb obrestnih mer, deviznih tečajev ali cen.

²¹ Finančne naložbe v posesti do zapadlosti so naložbe z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih zavarovalnica nedvoumno namerava in zmore obdržati do zapadlosti.

²² Tržne tečaje zagotavlja zunanji ponudnik NLB Skladi oziroma NLB Skrbništvo

Za namene solventnosti družba med sredstvi izkazuje povračljive zneske za pozavarovanje, ki so izračunani kot sedanja vrednost bodočih pričakovanih denarnih tokov, ki izhajajo iz naslova sklenjenih pozavarovalnih pogodb. Zaradi uporabe bistveno drugačne metodologije vrednotenja, postavki zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenega pozavarovateljem in povračljivih zneskov za pozavarovanje, nista neposredno primerljivi. Siceršnja vrednostna razlika med njima na 31.12.2022 znaša -2.264 tisoč EUR.

g) Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov

Družba v postavko terjatev do zavarovancev in zavarovalnih posrednikov razvršča terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov (terjatve iz zavarovalnih premij ter terjatve do zavarovalnih posrednikov). Začetno pripoznanje terjatev se izvede na osnovi izstavljenih police, računa ali druge verodostojne listine. V izkazu finančnega položaja so terjatve prikazane v neto vrednosti, kar pomeni, da so zmanjšane za oblikovane popravke vrednosti.

Družba terjatve razvršča v skupine s podobnim kreditnim tveganjem. Ob tem presoja terjatve glede poplačljivosti oziroma potrebe po oslabitvi. Za oblikovanje popravka vrednosti terjatve se odloča glede na izkušnje o poravnavanju terjatev. Individualna presoja se izvaja za vse individualno pomembne terjatve. Metodologija oblikovanja popravkov torej upošteva poleg kriterija starosti terjatve tudi stopnjo v procesu izterjave terjatve, izkustvenega odstotka odpisanosti terjatev ter stopnjo izterljivosti terjatev. Predpostavke se preverjajo na letni ravni.

Družba nima zastavljenih poslovnih terjatev.

Družba ocenjuje, da knjigovodska vrednost terjatev ustreza tržni vrednosti,

zato za namene solventnosti terjatev ne prevrednoti.

h) Terjatve iz naslova pozavarovanj

V tej postavki so izkazane terjatve za škode in provizije iz naslova pozavarovanja. Terjatve iz pozavarovanja se pripoznajo na podlagi pozavarovalnih pogodb, obračunov škod in provizij pozavarovatelju.

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

i) Terjatve (do kupcev nepovezane z zavarovanjem)

V tej postavki so izkazane kratkoročne terjatve do državnih in drugih institucij, kratkoročne terjatve do kupcev, 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. Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2022 znaša -9.775 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 31.12.2022 znaša -271 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 najboljše 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 pozavarovalnih pogodb, torej bruto znesek. Za izračun sedanje vrednosti pričakovanih prihodnjih denarnih tokov se uporabi ustrezná 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 (obratovni stroški, stroški sklepanj zavarovanj, stroški direktne bremenitve, upravljaljske 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 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 zavarovanj²³ se prišteje sedanja vrednost opcij in garancij, v primeru zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja pa se prišteje tudi vrednost premoženja na dan 31.12.2022.

Rezultati, dobljeni z modeli denarnih tokov, temeljijo na dejanskem portfelju polic na dan 31.12.2022, vključno s policami, ki so bile sklenjene do vključno 31.12.2022 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 2 (Člen 58 (a) Delegirane uredbe Komisije EU 2015/35 in Smernica 62 (1.113) v Smernicah o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij (EIOPA-BoS-14/166)). V primeru zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja, je za namene izračuna marže za tveganje iz dobljenih vrednosti za neto najboljše oceno dodatno odšteta vrednost polic (znesek privarčevanih sredstev), medtem ko pa je upoštevala nadomestilo za upravljanje skladov.

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

Družba je na dan 31.12.2022 izvedla analizo občutljivosti višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na spremembo krivulje netvegane obrestne mere ter spremembo vrednosti lastniških vrednostnih papirjev, ki je predstavljena v nadaljevanju.

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

Preglednica 21: Analiza občutljivosti zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31.12.2022 (tisoč EUR)

Opis scenarija	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij
Zvišanje krivulje netvegane obrestne mere za 100 bazičnih točk	-8.954
Znižanje krivulje netvegane obrestne mere za 100 bazičnih točk	15.802
Znižanje vrednosti lastniških vrednostnih papirjev za 20%	-41.896

²³ Med hibridna zavarovanja štejemo produkte NLB Naložba Vita Multi, NLB Naložba Vita Multi Senior, NLB Vita Varčevanje + in NLB Vita Varčevanje + Senior

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 z MSRP na dan 31.12.2022 znaša -69.455 tisoč EUR.

Vrednostna razlika v primeru Življenjskih zavarovanj (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja) in Zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja, izhajajo deloma iz dejstva, da so v znesku zavarovalno-tehničnih rezervacij Življenjskih zavarovanj (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja), izračunanih v skladu z MSRP, vključene tudi prenosne premije in škodne rezervacije v višini 256 tisoč EUR, ki izhajajo iz naslova produktov, ki so vezani na indeks ali enoto premoženja. Preostale vrednostne razlike izhajajo iz drugačne metodologije vrednotenja postavke zavarovalno-tehničnih rezervacij po načelih mednarodnih računovodskih standardov in po načelih ureditve Solventnost II.

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 predpostavke o smrtnosti v segmentu drugih življenjskih zavarovanj ter sprememba krivulje netvegane obrestne mere.

D.2.6 Predmetne spremembe metodologij

V primerjavi s prejšnjim obdobjem poročanja ni bilo pomembnih sprememb metodologij za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij.

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, dolgovanih kreditnim institucijam

Med finančnimi obveznostmi, razen zneskov, dolgovanih 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, dolgovanih kreditnim institucijam, ustreza tržni vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

c) Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov

V postavki obveznosti za zavarovanje in posrednike družba izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov. Največji del obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti do zavarovalcev za zneske odškodnin (npr. v primeru, ko so bili stroški odkupov, zavarovalnin ali dospetij že obračunani, niso pa še bili izplačani na bilančni datum).

V okviru postavke obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov družba prerazvrsti obveznosti iz naslova predplačil premij, saj so le-te upoštevane že v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Razlika iz prerazvrstitve na 31.12.2022 znaša -64 tisoč EUR.

d) Obveznosti iz naslova pozavarovanja

V postavki obveznosti iz naslova pozavarovanja družba izkazuje obveznosti do pozavarovalnic iz naslova pozavarovalne premije. Ta pozavarovalna

premija se četrtno obračuna na podlagi določil pozavarovalnih pogodb.

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

e) Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

V postavki obveznosti za dejavnost, ne za zavarovanje, družba izkazuje obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih, do države (DPZP), 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 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 31.12.2022 ima družba 82.848 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 razreda²⁴. 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 31.12.2022 ne izkazuje prilagoditev za druge postavke v skladu z ZZavar-1. Glede na 31.12.2021 se struktura in kakovost lastnih sredstev nista spremenili. Obseg lastnih sredstev se je zmanjšal na račun manjšega presežka sredstev nad obveznostmi in večje predvidljive dividende.

²⁴ 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.

Preglednica 22: Struktura in vrednost lastnih sredstev (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Sprememba
Skupna osnovna lastna sredstva	82.848	94.128	-11.280
Navadne delnice	7.044	7.044	0
Vplačani presežek kapitala	59	59	0
Uskladitvena rezerva	75.746	87.026	-11.280
od tega presežek sredstev nad obveznostmi	93.848	104.128	-10.280
od tega predvidljive dividende	-11.000	-10.000	-1.000
od tega druge postavke osnovnih lastnih sredstev	-7.103	-7.103	0
Skupna razpoložljiva in primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR in MCR	82.848	94.128	-11.280

E.1.3 Razlike med vrednotenjem po MSRP in vrednotenjem Solventnost II
Na 31.12.2022 ima družba 39.986 tisoč EUR skupnega kapitala, kot prikazanega v računovodskih izkazih po MSRP. Sestavljen je iz osnovnega kapitala,

kapitalskih rezerv in uskladitvene rezerve²⁵.

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

višini 42.863 tisoč EUR izhaja iz prevrednotenja bilance stanja za namene solventnosti (53.863 tisoč EUR) ter iz obravnave predvidljivih dividend (-11.000 tisoč EUR), ki sicer v vrednotenju kapitala za računovodske izkaze po MSRP niso zajete kot odbitna postavka.

Preglednica 23: Prilagoditve kapitala v skladu z MSRP pri vrednotenju SII bilance stanja (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021
Kapital v skladu z MSRP	39.986	87.562
Razlika pri vrednotenju sredstev	-2.315	425
Razlika pri vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij	69.455	20.435
Razlika pri vrednotenju drugih obveznosti	-13.277	-4.294
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	-11.000	-10.000
Primerni lastni viri sredstev za pokrivanje SCR	82.848	94.128

E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital

E.2.1 Podrobnejši prikaz zahtevanega solventnostnega kapitala

Družba izračunava zahtevani solventnostni kapital na osnovni

standardne formule, brez uporabe poenostavitvev ali parametrov, specifičnih samo za družbo. Pri izračunu kapitalske zahteve za modul tržnega tveganja upošteva prehodne ukrepe²⁶, ki se iztečejo z dnem 31.12.2022.

²⁵ Rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja, zadržani čisti poslovni izid preteklih let in čisti poslovni izid poslovnega leta

²⁶ Prehodni ukrepi skladno s členom 308b Direktive 2009/138/ES (točka 13 o izračunu kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev)

Preglednica 24: Zahtevani solventnostni kapital po modulih (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Sprememba
Tržno tveganje	28.859	42.156	-13.297
Tveganje neplačila nasprotne stranke	157	150	7
Tveganje življenjskih zavarovanj	24.933	13.786	11.147
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	4.004	3.763	242
Razpršenost	-13.878	-11.052	-2.826
Osnovni zahtevani solventnostni kapital (BSCR)	44.074	48.802	-4.728
Operativno tveganje	1.952	1.926	27
Prilagoditev za ZTR	-862	-209	-652
Prilagoditev za OD	-4.291	-4.799	509
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	40.874	45.719	-4.845

V obravnavanem obdobju so najbolj predmetne spremembe kapitalskih zahtev za:

- Tržno tveganje – opis sprememb v obdobju poročanja je zajet v poglavju C.2 (Tržno tveganje).

- Tveganje življenjskih zavarovanj – opis sprememb v obdobju poročanja je zajet v poglavju C.1 (Zavarovalno tveganje).

Na 31.12.2022 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR

203%. Količnik se je v obdobju poročanja zmanjšal za 3 odstotne točke.

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

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

	31.12.2022	31.12.2021	Sprememba
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	82.848	94.128	-11.280
SCR	40.874	45.719	-4.845
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	203%	206%	-3 o.t.

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 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 zavarovanja²⁷, t.j. 3.700 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.

²⁷ Člen 253(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35

Preglednica 26: Minimalni zahtevani kapital (tisoč EUR)

	31.12.2022	31.12.2021	Sprememba
Združeni MCR	10.218	11.684	-1.465
Linearni MCR	9.847	11.684	-1.837
MCR(linear,nI)	467	422	44
MCR(linear,I)	9.380	11.262	-1.882
Zgornja meja MCR	18.393	20.574	-2.180
Spodnja meja MCR	10.218	11.430	-1.211
AMCR	3.700	3.700	0
MCR	10.218	11.684	-1.465

Na 31.12.2022 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR

811%. Količnik se je v obdobju poročanja povečal za 5 odstotnih točk.

Preglednica 27: Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR (tisoč EUR in %)

	31.12.2022	31.12.2021	Sprememba
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	82.848	94.128	-11.280
MCR	10.218	11.684	-1.465
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	811%	806%	5 o.t.

E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevnega 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.

Priloge

**Izbrane predloge kvantitativnega
poročanja na stanje 31.12.2022**

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	6.782
Presežek iz naslova pokojninskih shem	R0050	
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	R0060	435
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	R0070	312.092
Nepremičnine (razen za lastno uporabo)	R0080	
Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami	R0090	
Lastniški vrednostni papirji	R0100	14.928
Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	R0110	14.928
Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borzi	R0120	
Obveznice	R0130	284.392
Državne obveznice	R0140	101.843
Podjetniške obveznice	R0150	182.549
Strukturirani vrednostni papirji	R0160	
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	R0170	
Kolektivni naložbeni podjemi	R0180	2.997
Izvedeni finančni instrumenti	R0190	
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	R0200	9.775
Druge naložbe	R0210	
Sredstva v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	R0220	305.794
Kreditni in hipoteke	R0230	
Posojila, vezana na police	R0240	
Kreditni in hipoteke posameznikom	R0250	
Drugi kreditni in hipoteke	R0260	
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	R0270	-1.673
neživljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	R0280	202
neživljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	R0290	
zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	R0300	202
življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0310	-1.866
zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	R0320	
življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0330	-1.866
življenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0340	-9
Depoziti pri cedentih	R0350	
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	R0360	455
Terjatve iz naslova pozavarovanj	R0370	54
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0380	358
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	291
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	R0420	170
Sredstva skupaj	R0500	624.757

		Vrednost po Solventnosti II
Obveznosti		C0010
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživiljska zavarovanja	R0510	2.485
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	2.485
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0570	
Najboljša ocena	R0580	1.008
Marža za tveganje	R0590	1.477
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600	231.551
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	R0610	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0620	
Najboljša ocena	R0630	
Marža za tveganje	R0640	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0650	231.551
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0660	
Najboljša ocena	R0670	225.268
Marža za tveganje	R0680	6.283
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690	279.025
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0700	
Najboljša ocena	R0710	274.448
Marža za tveganje	R0720	4.577
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	R0730	×
Pogojne obveznosti	R0740	
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750	74
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760	
Depoziti pozavarovateljev	R0770	
Odložene obveznosti za davek	R0780	13.344
Izvedeni finančni instrumenti	R0790	
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800	
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810	221
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820	1.240
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	R0830	177
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840	602
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	2.190
Obveznosti skupaj	R0900	530.909
Presežek sredstev nad obveznostmi	R1000	93.848

Priloga 2: Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja (S.05.01.02)

Vrsta poslovanja za: zavarovalne in pozavarovalne obveznosti iz neživiljskega zavarovanja
(neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje)

		Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Obračunane premije								
bruto – neposredni posli	R0110	1.096	4.068					
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0120							
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0130	×	×	×	×	×	×	×
delež pozavarovateljev	R0140	10	233					
neto	R0200	1.086	3.836					
Prihodki od premije								
bruto – neposredni posli	R0210	1.026	3.898					
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0220							
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0230	×	×	×	×	×	×	×
delež pozavarovateljev	R0240	8	233					
neto	R0300	1.018	3.665					
Odhodki za škode								
bruto – neposredni posli	R0310	180	450					
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0320							
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0330	×	×	×	×	×	×	×
delež pozavarovateljev	R0340	1	52					
neto	R0400	179	397					
Spremembe drugih ZTR								
bruto – neposredni posli	R0410							
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0420							
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0430	×	×	×	×	×	×	×
delež pozavarovateljev	R0440							
neto	R0500							
Odhodki	R0550	350	1.533					
Drugi odhodki	R1200	×	×	×	×	×	×	×
Odhodki skupaj	R1300	×	×	×	×	×	×	×

Vrsta poslovanja za: obveznosti iz življenjskih zavarovanj

		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
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
Obračunane premije							
bruto	R1410		9.335	63.135	16.428		
delež pozavarovateljev	R1420		83	5	370		
neto	R1500		9.253	63.130	16.058		
Prihodki od premije							
bruto	R1510		9.340	63.133	16.384		
delež pozavarovateljev	R1520		83	7	363		
neto	R1600		9.257	63.127	16.021		
Odhodki za škode							
bruto	R1610		13.375	29.366	6.215		
delež pozavarovateljev	R1620		42	0	51		
neto	R1700		13.333	29.365	6.163		
Spremembe drugih ZTR							
bruto	R1710		-3.837	4.048	-10.745		
delež pozavarovateljev	R1720						
neto	R1800		-3.837	4.048	-10.745		
Odhodki	R1900		1.229	6.038	5.278		
Drugi odhodki	R2500	×	×	×	×	×	×
Odhodki skupaj	R2600	×	×	×	×	×	×

Obveznosti iz življenjskih pozavarovanj

	Zdravstveno pozavarovanje	Življenjsko pozavarovanje	Skupaj
	C0270	C0280	C0300
			88.898
			458
			88.441
			88.857
			453
			88.404
			48.956
			94
			48.862
			-10.534
			-10.534
			12.546
	×	×	
	×	×	12.546

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			
		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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
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	111.715	×	274.448		×	2	113.551
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0080	-138	×	-9		×		-1.728
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/ namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	111.853	×	274.457		×	2	115.280
Marža za tveganje	R0100	2.663	4.577	×	×	3.620	×	×
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah		×	×	×	×	×	×	×
ZTR, izračunane kot celota	R0110			×	×		×	×
Najboljša ocena	R0120		×			×		
Marža za tveganje	R0130			×	×		×	×
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0200	114.378	279.025	×	×	117.173	×	×

Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno zavarovanje (neposredni posli)						Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno pozavarovanje (sprejeto pozavarovanje)	Skupaj (zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim)
	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi					
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200		
				×	×				
				×	×				
×	×	×	×	×	×	×	×	×	
×	×	×	×	×	×	×	×	×	
		499.716	×						
		-1.875	×						
		501.591	×						
		10.860	×						
×	×	×	×	×	×	×	×	×	
				×	×				
			×						
				×	×				
		510.575		×	×				

Priloga 4: Zavarovalno-tehnične rezervacije za neživiljenjska zavarovanja (S.17.01.02)

		Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje						
		Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druge zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
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	R0050							
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje		×	×	×	×	×	×	×
Najboljša ocena		×	×	×	×	×	×	×
Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije		×	×	×	×	×	×	×
Bruto	R0060	166	-19					
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0140	-3	104					
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	R0150	169	-123					
Škodne rezervacije		×	×	×	×	×	×	×
Bruto	R0160	24	837					
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0240	1	100					
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	R0250	23	736					
Najboljša ocena skupaj – bruto	R0260	190	818					
Najboljša ocena skupaj – neto	R0270	192	614					
Marža za tveganje	R0280	74	1.402					
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah		×	×	×	×	×	×	×
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0290							
Najboljša ocena	R0300							
Marža za tveganje	R0310							
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj		×	×	×	×	×	×	×
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0320	264	2.221					
Izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke, skupaj	R0330	-2	204					
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0340	266	2.016					

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		0	1	2	3	4	5	6	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
Predhodno	R0100	×	×	×	×	×	×	×	
N-9	R0160	113	57	13	1	0	30	0	
N-8	R0170	86	98	55	0	0	0	0	
N-7	R0180	113	80	8	0	0	0	0	
N-6	R0190	319	203	10	1	0	-1	0	
N-5	R0200	594	223	14	14	3	0		
N-4	R0210	677	367	116	12	5			
N-3	R0220	556	248	49	36				
N-2	R0230	485	297	119					
N-1	R0240	483	272						
N	R0250	428							

Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij
(absolutni znesek)

Razvojno leto									
Leto		0	1	2	3	4	5	6	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	
Predhodno	R0100	×	×	×	×	×	×	×	
N-9	R0160								
N-8	R0170								
N-7	R0180								
N-6	R0190								
N-5	R0200								
N-4	R0210					6			
N-3	R0220				20				
N-2	R0230			32					
N-1	R0240		140						
N	R0250	695							

				V tekočem letu	Vsota posameznih let (kumulativno)		
7	8	9	10 & +	C0170	C0180		
C0080	C0090	C0100	C0110				
×	×	×	0	R0100	0	1.649	
0	0	0		R0160	0	213	
0	0			R0170	0	239	
0				R0180	0	201	
				R0190	0	531	
				R0200	0	859	
				R0210	5	1.177	
				R0220	36	889	
				R0230	119	902	
				R0240	272	754	
				R0250	428	428	
				Skupaj	R0260	860	7.201

				Konec leta (diskontirani podatki)		
7	8	9	10 & +	C0360		
C0270	C0280	C0290	C0300			
×	×	×		R0100	0	
				R0160	0	
				R0170	0	
				R0180	0	
				R0190	0	
				R0200	0	
				R0210	6	
				R0220	10	
				R0230	31	
				R0240	136	
				R0250	677	
				Skupaj	R0260	860

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		×			
Uskladištvene rezerve	R0130	75.746	75.746	×	×	×
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 uskladištvnih 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 uskladištvnih 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	82.848	82.848			
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	0	×	×		

		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	82.848	82.848			
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0510	82.848	82.848			×
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0540	82.848	82.848			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0550	82.848	82.848			×
SCR	R0580	40.874	×	×	×	×
MCR	R0600	10.218	×	×	×	×
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	R0620	2,03	×	×	×	×
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	R0640	8,11	×	×	×	×
		C0060				
Uskladitvene rezerve		×	×			
Presežek sredstev nad obveznostmi	R0700	93.848	×			
Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)	R0710		×			
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	R0720	11.000	×			
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	75.746	×			
Pričakovani dobički		×	×			
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	R0770	54.920	×			
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	R0780	2.649	×			
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	R0790	57.569	×			

Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)

		Bruto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
		C0110	C0090	C0120
Tržno tveganje	R0010	28.859	×	
Tveganje neplačila nasprotne stranke	R0020	157	×	×
Tveganje življenjskih zavarovanj	R0030	24.933		
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040	4.004		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050	0		
Razpršenost	R0060	-13.878	×	×
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070	0	×	×
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100	44.074	×	×
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala		C0100		
Operativno tveganje	R0130	1.952		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140	-862		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150	-4.291		
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	40.874		
Že določen kapitalski pribitek	R0210	0		
Zahtevani solventnostni kapital	R0220	40.874		
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	40.874		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade	R0420			
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladihvenih prilagoditev	R0430			
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304	R0440			

Priloga 8: Zahtevani minimalni kapital (S.28.02.01)

	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj Rezultat MCR _(NL,NL)	Dejavnosti življenjskih zavarovanj Rezultat MCR _(NL,L)	
		C0010	C0020
Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj	R0010	467	
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja			
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka			
Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih			
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti			
Drugo zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil			
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje			
Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju			
Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti			
Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje			
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka			
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči			
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub			
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje			
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti			
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje			
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje			

Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj

Dejavnosti življenjskih zavarovanj

	Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja/ namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	192	1.086		
R0030	614	3.836		
R0040				
R0050				
R0060				
R0070				
R0080				
R0090				
R0100				
R0110				
R0120				
R0130				
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

		Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
		Rezultat MCR _(L,ND)	Rezultat MCR _(L,L)
		C0070	C0080
Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj	R0200		9.380
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	9.847	
SCR	R0310	40.874	
Zgornja meja MCR	R0320	18.393	
Spodnja meja MCR	R0330	10.218	
Kombinirani MCR	R0340	10.218	
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	R0350	3.700	
		C0130	
Zahtevani minimalni kapital	R0400	10.218	
Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja		Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
		C0140	C0150
Teoretični linearni MCR	R0500	467	9.380
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)	R0510	1.937	38.937
Zgornja meja teoretičnega MCR	R0520	871	17.522
Spodnja meja teoretičnega MCR	R0530	484	9.734
Teoretični kombinirani MCR	R0540	484	9.734
Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR	R0550	0	3.700
Teoretični MCR	R0560	484	9.734

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
R0210		×	109.047	×
R0220		×	2.806	×
R0230		×	274.457	×
R0240		×	115.281	×
R0250	×		×	1.641.631

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 2023

