



avrio
zavarovalnica d.d.

POROČILO O SOLVENTNOSTI IN FINANČNEM POLOŽAJU 2023

KAZALO

Uvodne informacije	5
POVZETEK.....	6
A. POSLOVANJE IN REZULTATI	10
A.1 Poslovanje	10
A.1.1 Osnovni podatki o zavarovalnici	10
A.1.2 Pomembne vrste poslovanja in geografska območja poslovanja.....	11
A.1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2023.....	11
A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj	12
A.3 Naložbeni rezultati.....	12
A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih	13
A.5 Druge informacije	13
B. SISTEM UPRAVLJANJA.....	14
B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja.....	14
B.1.1 Organi upravljanja in nadzora ter ključne funkcije	15
B.1.2 Politika prejemkov	19
B.1.3 Pomembne transakcije.....	19
B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti	19
B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganja in solventnosti	21
B.3.1 Proces upravljanja tveganj	22
B.3.2 Poročanje.....	22
B.3.3 Funkcija upravljanja tveganj	23
B.3.4 Lastna ocena tveganj in solventnosti.....	23
B.4 Sistem notranjega nadzora in funkcija spremljanja skladnosti	24
B.5 Funkcija notranje revizije.....	25
B.6 Aktuarska funkcija	26

B.7	Zunanje izvajanje	27
B.8	Druge informacije	27
C.	PROFIL TVEGANJA	28
C.1	Zavarovalno tveganje.....	28
C.1.1	Izpostavljenost tveganju in stresni testi	29
C.1.2	Tehnike zmanjševanja tveganj	29
C.1.3	Testiranje izjemnih situacij pri zavarovalnih tveganjih.....	30
C.2	Tržno tveganje	31
C.2.1	Testiranje izjemnih situacij pri tržnih tveganjih.....	32
C.3	Kreditno tveganje	33
C.4	Likvidnostno tveganje.....	34
C.4.1	Pričakovani dobiček vključen v prihodnje premije.....	34
C.5	Operativno tveganje	35
C.6	Druga pomembna tveganja	36
C.6.1	Strateška tveganja	36
C.7	Druge informacije	36
D.	VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI.....	37
D.1	Sredstva.....	38
D.1.1	Neopredmetena sredstva	38
D.1.2	Osnovna sredstva za lastno uporabo	38
D.1.3	Finančne naložbe.....	38
D.1.4	Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	40
D.1.5	Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem).....	40
D.1.6	Odložene terjatve za davek	40
D.1.7	Druga sredstva, ki niso prikazana drugje.....	41
D.1.8	Denar in denarni ustrezniki.....	41
D.2	Zavarovalno-tehnične rezervacije.....	41
D.2.1	Najboljša ocena zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj	42
D.2.2	Dodatek za tveganje	43

D.2.3	Pomembne razlike med podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje za namen solventnosti, in podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje v računovodskih izkazih	43
D.3	Druge obveznosti	45
D.3.1	Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	45
D.3.2	Odložene obveznosti za davek	45
D.3.3	Finančne obveznosti	46
D.3.4	Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem)	46
D.3.5	Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje.....	46
D.4	Alternativne metode vrednotenja.....	46
D.5	Druge informacije.....	46
E.	UPRAVLJANJE KAPITALA.....	47
E.1	Lastna sredstva.....	47
E.1.1	Upravljanje lastnih sredstev	47
E.1.2	Struktura lastnih sredstev.....	47
E.2	Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital	49
E.3	Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala	50
E.4	Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom 50	
E.5	Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom.....	50
E.6	Druge informacije	50
	PRILOGA – KVANTITATIVNE POROČEVALSKE PREDLOGE	51

Uvodne informacije

Zavarovalnice morajo v skladu z Zakonom o zavarovalništvu in uredbami Evropske komisije, ki izhajajo iz direktive 2009/138/ES o Solventnosti II, vsako leto pripraviti Poročilo o solventnosti in finančnem stanju ter ga objaviti na svoji spletni strani.

Ta dokument, ki ga je Uprava Avrio zavarovalnice, d. d., sprejela dne 22. 4. 2024, nadzorni svet pa prav tako potrdil dne 22. 4. 2024, predstavlja revidirano Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za Avrio zavarovalnico, d. d., na dan 31. 12. 2023.

Pregled poročila o solventnosti in finančnem položaju na 31. 12. 2023 je izvedla revizijska hiša PricewaterhouseCoopers, d. o. o. Poročilo revizorja je poročano na AZN skladno s Sklepom o dodatnem revizijskem pregledu zavarovalnice in dodatnem revizorjevem poročilu ter ZZavar-1.

Vse vrednosti, ki so prikazane v poročilu, se ujemajo z vrednostmi, ki se v okviru kvantitativnih predlog poročajo AZN. Zneski v poročilu so prikazani v tisoč evrih.

Ljubljana, 22. 4. 2024

mag. Bojan Jean, predsednik uprave



Jure Korent, član uprave



POVZETEK

Struktura in vsebina Poročila o solventnosti in finančnem položaju sledita predpisani metodologiji v Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/35 o dopolnitvi direktive SII (v nadaljevanju: Delegirana uredba o dopolnitvi direktive SII). Poročilo obsega poslovanje in rezultate zavarovalnice v letu 2023 (poglavje A), opis sistema upravljanja zavarovalnice (poglavje B) in njen profil tveganj (poglavje C), vrednotenje za namene solventnosti (poglavje D) ter upravljanje kapitala (poglavje E). V prilogi se nahajajo kvantitativne poročevalne predloge QRT.

Denarni zneski se v poročilu izkazujejo praviloma zaokroženi na 1.000 (tisoč) evrov v skladu z Izvedbeno uredbo Komisije (EU) 2023/89.

Poslovanje in rezultati

Avrio zavarovalnica, d. d., je življenjska zavarovalnica, ki je bila ustanovljena v začetku leta 2020 z namenom prenosa portfelja rentnega zavarovanja in naložbenega pokojninskega zavarovanja iz matične družbe SOP (Sklad obrtnikov in podjetnikov) ter nadaljevanjem prodaje omenjenih zavarovanj. Regulator zavarovalnice je Agencija za zavarovalni nadzor.

Zavarovalnica trži zavarovanja, ki se uvrščajo v zavarovalno vrsto življenjska zavarovanja. Konec leta 2023 je imela v svojem portfelju 866 zavarovalnih polic, medtem ko je število polic konec leta 2022 znašalo 886.

Zavarovalnica je v letu 2023 obračunala za 353 tisoč evrov premije, kar je slabih 5 odstotkov manj kot v predhodnem letu (370 tisoč evrov) in ustvarila za 1.256 tisoč evrov neto prihodkov iz naložb, med tem ko je imela leto pred tem 525 tisoč evrov neto odhodkov iz omenjenega naslova. Zavarovalnica je v letu 2023 poslovala z dobičkom v višini 661 tisoč evrov, medtem ko je v letu 2022 ustvarila izgubo v višini 1.193 tisoč evrov.

Sistem upravljanja

Poglavitne usmeritve upravljanja zavarovalnice določata statut in Pravila sistema upravljanja. Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja, kjer so organi upravljanja skupščina, nadzorni svet in uprava. Skupščina je najvišji organ v zavarovalnici, v okviru katerega delničarji uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Edini delničar zavarovalnice je Sklad obrtnikov in podjetnikov. V skladu s Statutom ima zavarovalnica nadzorni svet, ki šteje šest članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev, preostale štiri člane pa izvoli skupščina delničarjev. Nadzorni svet so v letu 2023 sestavljali štirje člani, ki jih je izvolila skupščina.

Uprava zavarovalnice ima predsednika in člana uprave, ki ju je imenoval nadzorni svet. Delujeta v skladu s strateškimi cilji v dobro zavarovalnice in vseh njenih deležnikov.

Glavni elementi sistema upravljanja tveganj so zapisani v Strategiji in Politiki upravljanja tveganj zavarovalnice. Strategija vključuje vizijo, poslanstvo, strateške cilje upravljanja tveganj, opredeljuje pomembnejše skupine tveganj (katerih tveganja so podrobneje identificirana v Registru tveganj), in izjave o pripravljenosti za prevzem tveganj na posameznih ključnih področjih (apetit do tveganja). Politika določa načela in okvire glede zahtev in načina izvajanja sistema upravljanja tveganj, odgovornosti, ter predstavlja temelj podrobnejšim politikam upravljanja tveganj. Sistem upravljanja tveganj temelji na modelu treh obrambnih linij:

- prvo predstavlja funkcijski vodje in sistem notranjih kontrol;
- drugo funkcija upravljanja tveganj, aktuarska funkcija, funkcija spremljanja skladnosti ter nekatere druge pooblaščen osebe (npr. funkcija zagotavljanja pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov);
- tretjo predstavlja funkcija notranje revizije.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA) zajema aktivnosti povezane z upravljanjem tveganja in kapitala. Izvede se praviloma enkrat letno ali ob vsaki pomembni spremembi profila tveganj ali apetita do tveganja, pri čemer je čas izvedbe povezan s procesom strateškega načrtovanja, v katerem se upoštevajo tudi rezultati ORSA. Zavarovalnica je tako kot vsako leto izvedla proces in pripravila poročilo ORSA v drugi polovici leta 2023.

Profil tveganja

Profil tveganj vsebuje zavarovalno, tržno, kreditno, likvidnostno ter operativna in strateška tveganja. Zavarovalnica je bila v 2023 izpostavljena zlasti tržnemu tveganju, za katerega je zahtevani solventnostni kapital znašal 2.083 tisoč evrov (3.139 tisoč evrov v letu 2022).

Bruto zahtevani solventnostni kapital za zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj je znašal 491 tisoč evrov (504 tisoč evrov v letu 2022).

Zavarovalnica je bila do kreditnega tveganja oz. tveganja neplačila nasprotne stranke izpostavljena predvsem z denarjem na transakcijskem računu in pri terjatvah do države. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje neplačila nasprotne stranke je znašal 269 tisoč evrov (298 tisoč evrov v letu 2022).

V letu 2023 so bila strateška tveganja večinoma povezana s tveganjem nizke prodaje, tveganjem lastne prodajne mreže in tveganjem premajhne ponudbe produktov.

Zavarovalnica upravlja strateška tveganja tudi s srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki si jih je začrtala v Strategiji Avrio zavarovalnice, d. d., s projekcijami za obdobje 2024–2026.

Vrednotenje za namene solventnosti

Zavarovalnica vrednoti sredstva na znesek, za katerega bi se izmenjala, obveznosti pa na znesek, za katerega bi se lahko prenesle ali poravnale med dobro obveščenima strankama s pravico razpolaganja v strogo poslovnem poslu. Izhodišče za bilanco stanja po Solventnosti II je bilanca stanja po Mednarodnih standardih računovodskega poročanja 9 in 17 (v nadaljevanju: MSRP 9 in MSRP 17), ki ju zavarovalnica uporablja za računovodsko poročanje. Glede na zahteve Solventnosti II so postavke bilance stanja po MSRP ustrezno prerazporejene oziroma prevrednotene. Z letom 2023 je zavarovalnica prvič uporabila standarda MSRP 9 in MSRP 17, zato nekatere računovodske vrednosti za leto 2022 niso primerljive z vrednostmi v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za leto 2022.

Največji delež sredstev so konec leta 2023 predstavljale finančne naložbe, in sicer 25.009 tisoč evrov, medtem je bilo konec leta 2022 finančnih naložb za 24.222 tisoč evrov. Finančne naložbe so vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Vrednost postavke Denar in denarni ustrezniki, v kateri zavarovalnica izkazuje sredstva na lastnem transakcijskem računu pri banki, ki se meri po nominalni vrednosti, je znašala 680 tisoč evrov (753 tisoč evrov konec leta 2022). Zavarovalnica ocenjuje, da je tveganje neizpolnjevanja obveznosti s strani banke minimalno in za stanje denarnih sredstev predpostavlja, da je knjigovodska vrednost enaka tržni vrednosti, zato jih ne prevrednoti.

Zavarovalnica izkazuje po standardih MSRP med drugimi sredstvi vnaprej plačane stroške, ki so konec leta 2023 znašali 17 tisoč evrov in jih za potrebe Solventnosti II v postavki druga sredstva, ki niso prikazana drugje, vrednoti na vrednost 0. Tudi neopredmetena sredstva v višini 117 tisoč evrov vrednoti za namene Solventnosti II na vrednost 0.

Glavne razlike med vrednotenjem obveznosti po SII in po MSRP izhajajo iz načina izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene SII in zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti za namene MSRP 17, ter odloženih obveznosti za davek. Zavarovalno-tehnične rezervacije so po SII enake vsoti najboljše ocene in dodatka za tveganje in so znašale 9.814 tisoč evrov (9.325 tisoč evrov konec leta 2022), medtem ko so zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti za namene vrednotenja po MSRP 17, znašale 9.394 tisoč evrov, konec leta 2022 pa 8.711 tisoč evrov.

Razlike med vrednotenjem Odloženih terjatev za davek in Odloženih obveznosti za davek za namene Solventnosti II in namene MSRP izhajajo iz obdavčljive začasne razlike zaradi vrednotenja zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Upravljanje kapitala

Na dan 31. 12. 2023 je imela zavarovalnica 15.254 tisoč evrov (14.963 tisoč evrov v letu 2022) razpoložljivih primernih lastnih sredstev, vse stopnje 1, medtem ko je zahtevani solventnostni kapital (v nadaljevanju: SCR) znašal 2.362 tisoč evrov (3.407 tisoč evrov v letu 2022). Solventnostni količnik, ki je količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR, je znašal 646 odstotkov (439 odstotkov v letu 2022), kar pomeni, da je zavarovalnica kapitalsko močna in skladna z zahtevami po pokritosti kapitala po SII. Zahtevani minimalni kapital (v nadaljevanju: MCR) je znašal 4.000.000 evrov (4.000.000 evrov v letu 2022), pokritost MCR s primernimi lastnimi sredstvi pa je znašala 381 odstotkov (374 odstotkov v letu 2022).

A. POSLOVANJE IN REZULTATI

A.1 Poslovanje

A.1.1 Osnovni podatki o zavarovalnici

Avrio zavarovalnico, d. d., v nadaljevanju Avrio ali zavarovalnica, je v letu 2020 ustanovil Sklad obrtnikov in podjetnikov, ki je bil na dan 31. 12. 2023 tudi 100-odstotni lastnik zavarovalnice. Registrirana je kot življenjska zavarovalnica.

Tabela 1: Osebna izkaznica Avria

Ime	Avrio zavarovalnica obrtnikov in podjetnikov d.d
Skrajšano ime	Avrio zavarovalnica d.d.
Sedež	Železna cesta 18, 1000 Ljubljana, Slovenija
Statusno pravna oblika	Delniška družba
Datum ustanovitve	20. 11. 2019
Začetek poslovanja	1. 2. 2020
Številka vpisa v sodni register	Srg 2020/1533 pri Okrožnem sodišču v Ljubljani
Matična številka	8584931000
ID za DDV	SI68700156
Predsednik uprave	mag. Jean Bojan
Član uprave	Jure Korent
Predsednik nadzornega sveta	Žigon Iztok
Spletna stran	https://www.avrio.si
E-pošta	info@avrio.si
Telefon	01 300 36 11

A.1.1.1 Nadzorni organ

Regulatorni nadzor nad poslovanjem zavarovalnice izvaja nadzorni organ:

Agencija za zavarovalni nadzor
Trg republike 3
1000 Ljubljana

A.1.1.2 Zunanja revizija

Revizijo računovodskih izkazov ter pregled Poročila o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2023 je izvedla revizijska hiša

PricewaterhouseCoopers (PwC) d.o.o.
Cesta v Kleče 15
1000 Ljubljana

A.1.2 Pomembne vrste poslovanja in geografska območja poslovanja

Zavarovalnica trži zavarovanja iz zavarovalne skupine življenjska zavarovanja, in sicer v zavarovalni vrsti 19 – Življenjska zavarovanja. Produkt trži na področju Republike Slovenije.

Zavarovalnica je v letu 2023 dobila soglasje AZN za trženje zavarovanj, ki sodijo v zavarovalno vrsto 21, vendar s trženjem v letu 2023 še ni začela.

A.1.3 Pomembnejši dogodki v letu 2023

Zavarovalnica je v letu 2023 pridobila dovoljenje AZN za opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalni vrsti 21 (življenjsko zavarovanje z naložbenim tveganjem) in dovoljenje ATVP za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun notranjega sklada Avrio Moderato.

V imenu družbe SOP, za katero zavarovalnica opravlja storitev vodenja poslovanja, je uskladila pogoje za prenos PPZ in IPZ zavarovanj SOP na AVRIO ter začela postopek prenosa z zbiranjem soglasij na dopolnilne pogoje. Zavarovalnica je v letu 2023 prav tako uspešno opravila prehod na nov MSRP 17 standard.

Nadgradila je IT sistem in organizacijsko popolnila IT podporo ter povečala stabilnost organizacije v kadrovskem smislu.

Pomembnejši dogodki po koncu poslovnega leta 2023

Zavarovalnica načrtuje v drugem kvartalu leta 2024 na AZN vložiti formalno zahtevo za prenos portfeljev PPZ in IPZ zavarovanj iz SOP na AVRIO. V skladu z vlogo se bo prenašalo več kot 55 % pogodb oziroma več kot 30 mio EUR sredstev na dan sestave letnega poročila. Višina sredstev prenosa je odvisna od datuma prenosa, ker se premije mesečno plačujejo. Datum prenosa bo odvisen od datuma izdaje soglasja AZN. Portfelj in sredstva je potrebno prenesti v roku 3 mesecev od izdaje soglasja.

AVRIO je v mesecu marcu pričel s trženjem življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem (zavarovalna vrsta 21).

AVRIO zavarovalnica je meseca marca vpisala nov komercialni zapis izdajatelja T – 2 d.o.o. v skupni nominalni vrednosti 500.000 EUR z zapadlostjo v mesecu marcu 2025. SDH je v aprilu podal predlog za stečaj izdajatelja T -2 d.o.o. Vrednost naložbe zavarovalnice je zavarovana z deležem na lastništvu T – 2 d.o.o. Zavarovalnica bo v prihodnje pozorno spremljala aktivnosti vezane za izdajatelja in bo v primeru podanih podlag za popravek vrednosti naložbe, ustrezno ukrepala.

Zakon o davku od dohodka pravnih oseb (ZDDPO-2), ki je bil spremenjen januarja 2024, uvaja začasno višjo davčno stopnjo v višini 22 % davčne osnove za leta 2024, 2025, 2026, 2027 in 2028. Znesek, ki je razlika med zneskom davka po stopnji 22 % in zneskom davka po stopnji 19 % je namenski prihodek namenskega proračunskega sklada.

A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj

Zavarovalnica je imela konec leta 2023 v svojem portfelju 866 zavarovalnih polic, medtem ko je število polic konec leta 2022 znašalo 886. Obračunana premija je v letu 2023 znašala 353 tisoč evrov (leto poprej 370 tisoč evrov). Zavarovalnica je v letu 2023 poslovala z dobičkom v višini 661 tisoč evrov, medtem ko je v letu 2022 poslovala z izgubo v višini 1.193 tisoč evrov.

Zavarovalnica trži produkt na področju Republike Slovenije.

A.3 Naložbeni rezultati

Avrio je nalagal finančna sredstva v letu 2023 predvsem v obveznice in depozite in v manjši meri v kolektivne naložbene podjeme ter delnice. S finančnimi naložbami je ustvaril za 1.256 tisoč evrov neto prihodkov iz naložb (1.317 tisoč evrov finančnih prihodkov in 62 tisoč evrov finančnih odhodkov), medtem ko je bilo v letu 2022 za 525 tisoč evrov neto finančnih odhodkov iz naložb (237 tisoč evrov finančnih prihodkov in 762 tisoč evrov finančnih odhodkov).

Tabela 2: Prihodki od naložb po razredu sredstev za leto 2023 in 2022 v tisoč evrih

	Prihodki od dividend		Prihodki od obresti		Dobički od finančnih sredstev		Pozitivne tečajne razlike		Drugi prihodki		Skupaj prihodki	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Državne obveznice			10		242						252	0
Podjetniške obveznice			307	176	495						802	176
Lastniški vred. pap.	23	29			174		3				200	29
Kolektivni naložbeni podjemi					23	28					23	28
Denar in denarni ustrezniki			23	4			3				26	4
Drugi prihodki			0	0			13		0		14	0
Skupaj	23	29	340	179	935	28	19	0	0	0	1.317	237

Tabela 3: Odhodki od naložb po razredu sredstev za leto 2023 in 2022 v tisoč evrih

	Izgube od finančnih sredstev		Negativne tečajne razlike		Drugi odhodki		Skupaj odhodki	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Državne obveznice		-57			0		0	-57
Podjetniške obveznice	36	690			0	0	37	690
Lastniški vrednostni papirji		183			1	2	1	185
Kolektivni naložbeni podjemi	1	-125			2	18	2	-107
Denar in denarni ustrezniki			2		4		6	
Drugo			13		3	51	16	51
Skupaj	37	691	15	0	10	71	62	762

A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih

V letu 2023 je imela zavarovalnica 1.097 tisoč evrov drugih prihodkov, kar je manj kot v prehodnem obdobju, ko so znašali 1.116 tisoč evrov. Večina (1.081 tisoč evrov) se je nanašala na opravljanje storitev v zvezi z delovanjem matične družbe. Ti prihodki so v letu 2022 znašali 1.078 tisoč evrov. Ostali drugi prihodki se nanašajo na prihodke od najemnin, prihodke iz naslova preseganja kvote invalidov, subvencije države iz naslova projekta digitalizacije ter druge izredne prihodke (poračun odbitnega deleža DDV).

V letu 2023 je imela zavarovalnica 1.474 tisoč evrov drugih odhodkov, v preteklem letu so znašali 1.538 tisoč evrov. Druge odhodke predstavljajo nepripisljivi stroški, ki jih ni mogoče neposredno pripisati izvajanju RPZ pogodb

A.5 Druge informacije

Zavarovalnica je v letu 2023 začela uporabljati MSRP 17, zato nekatere računovodske vrednosti za preteklo leto odstopajo od vrednosti, ki so bile poročane v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za leto 2022, ko je zavarovalnica uporabljala MSRP 4.

B. SISTEM UPRAVLJANJA

B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja

Zavarovalnico (odvisna družba) je kot 100% lastnik ustanovil Sklad obrtnikov in podjetnikov (obvladujoča družba) z namenom, da bi lahko še učinkoviteje razvijal poslovanje, ki ga sicer uspešno izvaja že od leta 1956 dalje. Glede na navedeno gre v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah za dve povezani družbi. Zavarovalnica je poslovni model ustanovitelja nadgradila in integrirala v pravni okvir Zakona o zavarovalništvu, kar zagotavlja najvišje standarde korporativnega upravljanja, kapitalsko trdnost in solventnost ter visoko zaščito pravic zavarovancev.

Statut, ki ga je sprejela skupščina, in Pravila sistema upravljanja, ki jih je sprejela uprava s soglasjem nadzornega sveta, določata poglobitve usmeritve upravljanja zavarovalnice, pri čemer se upošteva tudi poslovna strategija zavarovalnice. Statut in Pravila sistema upravljanja predstavljata temelj za vzpostavitev ter delovanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, ki je podprt tudi z učinkovitim sistemom upravljanja tveganj.

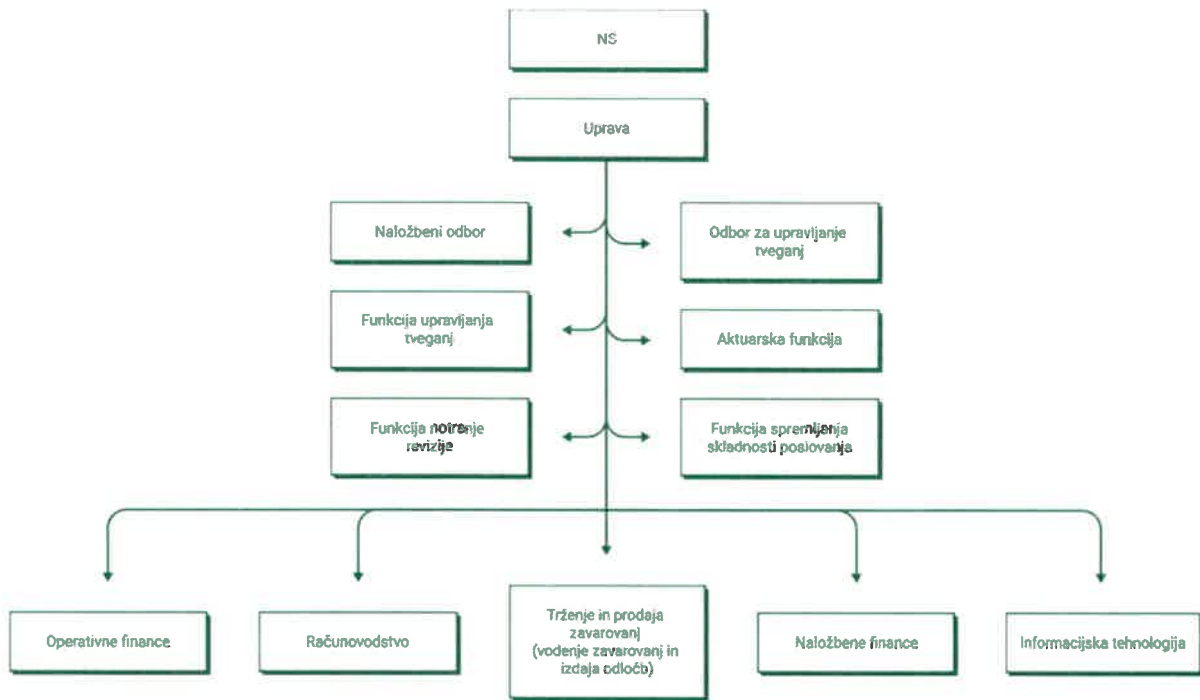
Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja. Njeni organi so:

- skupščina,
- nadzorni svet,
- uprava,

ter delujejo v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1), Zakonom o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1), Statutom, poslovniki in drugimi predpisi.

V skladu s standardi Solventnost 2 in ZZavar-1 je vzpostavljen trden in zanesljiv sistem upravljanja zavarovalnice, ki zagotavlja pregledno organizacijsko strukturo, natančno opredeljena notranja razmerja glede odgovornosti, učinkovit prenos informacij in ključne funkcije upravljanja, ki so integrirane v organizacijsko strukturo in procese odločanja (funkcija notranje revizije, aktuarska funkcija, funkcija upravljanja tveganj, funkcija spremljanja skladnosti). Zavarovalnica ima vzpostavljeno tudi funkcijo zagotavljanja pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov ter imenovane nekatere druge pooblaščen osebe, kot je to navedeno v točki B.1.1.4. Sistem upravljanja temelji na učinkovitem sistemu upravljanja tveganj ter pravilih, procesih in ukrepih za zagotavljanje neprekinjenega poslovanja.

Organizacijska shema Zavarovalnice:



B.1.1 Organi upravljanja in nadzora ter ključne funkcije

B.1.1.1 Skupščina

Skupščina je najvišji organ v zavarovalnici, v okviru katerega delničarji družbe uresničujejo svoje pravice v zadevah družbe. Skupščino lahko skličejo uprava, nadzorni svet ali delničarji, katerih skupni deleži predstavljajo najmanj dvajsetino osnovnega kapitala. Skupščina se mora sklicati najmanj enkrat letno. Vsaka delnica daje delničarju en glas, pri čemer se sklepi sprejemajo z večino oddanih glasov, če predpisi ali statut ne določajo drugače.

Edini delničar zavarovalnice je, od ustanovitve dalje, Sklad obrtnikov in podjetnikov, ki je pred vpisom ustanovitve zavarovalnice v sodni register v celoti vplačal vse delnice.

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

B.1.1.2 Nadzorni svet in komisije nadzornega sveta

Statut določa, da ima zavarovalnica nadzorni svet, ki šteje šest članov, od katerih sta dva člana predstavnika delavcev, preostale štiri člane pa izvoli skupščina delničarjev. Predstavnika delavcev izvoli svet delavcev. Nadzorni svet je imel v letu 2023 štiri člane, ki jih je izvolila skupščina. Svet delavcev še ni izvedel postopkov za izvolitev dveh članov, predstavnikov delavcev.

Člani nadzornega sveta v letu 2023 so bili:

- g. Iztok Žigon, predsednik NS, mandat od 26. 3. 2020 za dobo 4 let,
- g. Tomaž Oplotnik, namestnik predsednika NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Jure Poljšak, član NS, mandat od 19. 2. 2021 za dobo 4 let,
- g. Janez Jelovšek, član NS, mandat od 29. 6. 2022 za dobo 4 let.

Sistem nagrajevanja nadzornega sveta je opisan v točki B.1.2 in sprejetem sklepu skupščine, dejanski prejemki nadzornega sveta so razkriti v Letnem poročilu zavarovalnice za 2023.

Nadzorni svet izmed članov izvoli predsednika in njegovega namestnika. Mandat članov nadzornega sveta traja štiri leta in so lahko ponovno izvoljeni. Vsak član nadzornega sveta lahko s pisno izjavo, naslovljeno na skupščino in upravo, odstopi s funkcije člana nadzornega sveta ter pri tem določi rok prenehanja mandata. Skupščina lahko v skladu z zakonom odpokliče člana nadzornega sveta pred potekom mandata.

Za člane nadzornega sveta kot posameznike in za nadzorni svet kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana nadzornega sveta. V letu 2023 je bilo izvedeno obdobjno ocenjevanje članov nadzornega sveta in nadzornega sveta kot kolektivnega organa.

Nadzorni svet nadzoruje vodenje poslov zavarovalnice v skladu s sprejeto poslovno strategijo in finančnim načrtom družbe. Pristojnosti in delovanje nadzornega sveta opredeljujejo ZGD-1, ZZavar-1, Statut in Poslovnik o delu nadzornega sveta. Nadzorni svet imenuje predsednika in člana uprave zavarovalnice, ima pa jih pravico tudi odpoklicati. Pri tem si prizadeva kontinuiteto njenega dela zagotoviti s skrbno in pravočasno izbiro predsednika in člana uprave.

Poleg pristojnosti, ki jih ima nadzorni svet v skladu z ZGD-1, ima nadzorni svet zavarovalnice tudi naslednje pristojnosti: potrjuje letni in strateški načrt, daje soglasje k odločitvam oziroma poslom uprave, kadar tako določa statut ali interni akt, daje soglasje upravi k pisnim pravilom sistema upravljanja in ključnim politikam, daje soglasje upravi k imenovanju nosilcev ključnih funkcij in odloča o drugih zadevah, določenih z ZZavar-1.

Nadzorni svet je, v skladu z zakonom in poslovnikom, sklican najmanj enkrat v četrtletju. Odločitve sprejema z večino oddanih glasov, razen če zakon, statut ali poslovnik ne določajo drugače. V primeru enakega števila glasov je odločilen glas predsednika nadzornega sveta.

Nadzorni svet imenuje eno ali več komisij, ki obravnavajo v naprej določena področja, pripravljajo predloge sklepov nadzornega sveta, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge. Komisije ne morejo odločati o vprašanjih, ki so v pristojnosti nadzornega sveta, temveč prispevajo k učinkovitosti in strokovnosti delovanja nadzornega sveta. Nadzorni svet je moral v skladu z veljavno zakonodajo imenovati Revizijsko komisijo, pri čemer so pristojnosti, naloge in pooblastila Revizijske komisije določene v ZGD-1, ZZavar-1 in Poslovniku o delu revizijske komisije. Poleg te je imenoval tudi Komisijo za ocenjevanje sposobnosti in primernosti ter Kadrovske komisije nadzornega sveta, ki delujeta v skladu s sklepi nadzornega sveta.

B.1.1.3 Uprava

V skladu s Statutom ima uprava zavarovalnice predsednika uprave in člana uprave. Upravo imenuje nadzorni svet. Mandat članov uprave traja do pet let in so lahko ponovno imenovani brez omejitev, pri čemer pa se ponovno imenovanje ne sme opraviti prej kot leto dni pred iztekom mandata. Predsednik in član uprave sta v zavarovalnici v delovnem razmerju za polni delovni čas. Nadzorni svet lahko odpokliče posameznega člana uprave, v skladu z razlogi, ki jih določa ZGD-1. Področja, ki so v pristojnosti posameznega člana uprave, se določijo v Poslovniku o delu uprave, ki ga sprejme uprava v soglasju z nadzornim svetom.

V letu 2023 je imela uprava naslednjo sestavo:

- mag. Bojan Jean, predsednik uprave, mandat od 20. 11. 2019 za dobo 5 let,
- g. Jure Korent, član uprave, mandat od 1. 6. 2022 za dobo 5 let.

Sistem nagrajevanja uprave je opisan v točki B.1.2, dejanski prejemki uprave so razkriti v Letnem poročilu zavarovalnice za 2023.

Za predsednika oziroma člana uprave zavarovalnice je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z ZGD-1, ZZavar-1 in Statutom zavarovalnice. Za člane uprave kot posameznike in za upravo kot kolektivni organ veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice. Ocenjevanje se izvaja praviloma pred imenovanjem, obdobjno, izredno ali po imenovanju posameznega člana uprave. V letu 2023 je bilo izvedeno obdobjno ocenjevanje članov uprave in uprave kot kolektivnega organa.

Zavarovalnico vodi uprava v dobro družbe, samostojno in na lastno odgovornost. Uprava zastopa in predstavlja zavarovalnico brez omejitev, razen izjem, za katere mora v skladu s

Statutom pridobiti soglasje nadzornega sveta. Uprava deluje v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice za doseganje največje koristi za družbo in vse njene deležnike. Vodenja poslov ni mogoče prenesti z uprave na katerikoli drug organ družbe. Uprava sprejema odločitve soglasno. V primeru, če je en član uprave glasoval za in en član proti predlogu, je predlog sprejet, če je zanj glasoval predsednik uprave.

B.1.1.4 Ključne in druge pomembne funkcije upravljanja

Zavarovalnica ima štiri ključne funkcije upravljanja, in sicer funkcijo notranje revizije, aktuarsko funkcijo, funkcijo upravljanja tveganj in funkcijo spremljanja skladnosti. Vse štiri ključne funkcije oziroma njihovi nosilci so zaposleni v zavarovalnici za skrajšani delovni čas, s čimer je zagotovljena njihova ustrezna neodvisnost ter dostopnost do uprave, nadzornega sveta, širšega posloводства. Nosilec aktuarske funkcije je hkrati tudi nosilec funkcije upravljanja tveganj. Delovanje, vloge in odgovornosti ključnih funkcij in njihovih nosilcev so opredeljeni v ustreznih politikah, vzpostavljeni pa so tudi postopki njihovega rednega poročanja.

- **Funkcija notranje revizije** izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice na osnovi ocene tveganj. Njena naloga je preverjanje in ocenjevanje procesov v povezavi z upravljanjem zavarovalnice, upravljanjem tveganj in kontrolnih postopkov. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta in revizijske komisije.
- **Aktuarska funkcija** koordinira in nadzira izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene Solventnosti II in zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti za namene MSRP, pri čemer zagotavlja ustreznost uporabljenih metod, modelov in predpostavk pri izračunu ter ustreznost, zadostnost in kakovost uporabljenih podatkov. Poleg tega preverja ustreznost politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije za posamezne produkte ter ustreznost morebitnega pozavarovanja. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.
- **Funkcija upravljanja tveganj** koordinira aktivnosti upravljanja tveganj preko izvajanja politike in strategije upravljanja tveganj. Skrbi za spremljanje in redno osveževanje profila tveganj zavarovalnice, pri čemer pomaga upravi in nosilcem procesov pri identifikaciji, ocenjevanju, vrednotenju in upravljanju tveganj. Skrbi za redno izvajanje procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ter koordinira delo Odbora za upravljanje tveganj. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.
- **Funkcija spremljanja skladnosti** zlasti seznanja upravo in nosilce procesov ter druge deležnike o skladnosti zavarovalnice z ZZavar-1 in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, stališči in zahtevami regulatorja. Poleg tega spremlja skladnost z drugimi pomembnimi

predpisi in sprejetimi zavezami ter ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje zavarovalnice in poroča o tveganjih skladnosti. O svojem delu poroča neposredno upravi, pri čemer ima zagotovljen tudi neposreden dostop do nadzornega sveta.

Poleg štirih ključnih funkcij je zavarovalnica imenovala tudi nosilce štirih drugih pomembnih funkcij oziroma pooblaščen osebo za zagotavljanje pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, pooblaščen osebo za preprečevanje pranja denarja, pooblaščen osebo za varstvo osebnih podatkov ter pooblaščen osebo za informacijsko varnost.

B.1.2 Politika prejemkov

Zavarovalnica je v letu 2023 sprejela novo Politiko prejemkov uprave in ključnih kadrov. Zavarovalnica pri nagrajevanju uprave, nadzornega sveta, nosilcev ključnih funkcij, vodilnih delavcev in ostalih zaposlenih po najboljših močeh sledi namenu politike prejemkov, ki naj bi bila v spodbujanju zanesljivega in preudarnega upravljanja zavarovalnice ter omejevanju prevzemanja tveganj, ki bi presegala meje sprejemljivega tveganja za zavarovalnico. Pri tem poskuša upoštevati tudi pomen fiksnega in variabilnega dela prejemkov za člane uprave in ostale ključne zaposlene. O prejemkih uprave, ki so določeni v pogodbi o zaposlitvi, odloča nadzorni svet, o prejemkih članov nadzornega sveta odloča skupščina. O prejemkih nosilcev ključnih funkcij odloča uprava. O prejemkih ključnih in vseh ostalih zaposlenih odloča uprava v skladu z internimi akti in kolektivno pogodbo. Zavarovalnica nima vzpostavljenih dodatnih upokojitvenih shem ali shem za zgodnjo upokojitvev za člane organov vodenja in nadzora ali druge zaposlene.

B.1.3 Pomembne transakcije

V obdobju poročanja ni bilo pomembnih transakcij z zainteresiranimi stranmi, z osebami, ki imajo pomemben vpliv na zavarovalnico, ter s člani uprave in nadzornega sveta.

B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti

Zahteve glede sposobnosti in primernosti oseb, ki dejansko vodijo zavarovalnico ali imajo druge ključne funkcije, se v zavarovalnici nanašajo zlasti na člane uprave, člane nadzornega sveta in nosilce štirih ključnih funkcij. Zanje veljajo kriteriji sposobnosti in primernosti, kot so določeni v Politiki ocenjevanja sposobnosti in primernosti zavarovalnice ter povzeti v nadaljevanju.

Posebne zahteve glede sposobnosti (usposobljenosti) so:

- ustrezna stopnja in smer izobrazbe (najmanj univerzitetna stopnja ali visoka strokovna izobrazba s specializacijo ali študijski program druge bolonjske stopnje; smer izobrazbe mora biti vsebinsko povezana s področjem zavarovalništva, financ, računovodstva, upravljanja, aktuarstva, ipd.),
- najmanj petletne izkušnje pri opravljanju primerljivih nalog ali funkcij,
- dodatna usposabljanja in pridobljene licence s področja funkcije, če tako zahtevajo predpisi,
- znanje vsaj enega tujega jezika.

Posebne zahteve glede primernosti so:

- da oseba ni bila pravnomočno obsojena zaradi kaznivega dejanja,
- da oseba ni v kazenskem postopku,
- da nad osebo ni bil začel postopek osebnega stečaja,
- da ni oseba, ki v zavarovalnici že opravlja funkcijo, ki bi bila nezdržljiva s to funkcijo,
- da ne obstajajo morebitne druge zakonske omejitve,
- da je oseba dobrega ugleda in integritete in
- da ne obstaja nasprotje interesov, ki bi onemogočalo ali bistveno oteževalo opravljanje funkcije.

Zavarovalnica zagotavlja, da ocenjevane osebe ves čas izpolnjujejo zahteve glede strokovne usposobljenosti, znanja in izkušenj, so ustrezne za dobro in preudarno upravljanje zavarovalnice oziroma zavarovalniških poslov (sposobnost) ter so dobrega ugleda, integritete, poštenosti in finančnega stanja (primernost).

Ocenjevanje sposobnosti in primernosti se izvaja pred imenovanjem na funkcijo, obdobjno (praviloma vsako leto oziroma vsaj vsaki dve leti) ali izredno ob nastopu posebnih okoliščin. Postopek ocenjevanja se sestoji iz postopka zbiranja podatkov (izpolnjevanje vprašalnika in predložitev dokazil) ter postopka ocenjevanja in izdelave dokumentirane ocene. Le-ta vključuje oceno posameznikovih poklicnih in formalnih kvalifikacij, znanja in izkušenj v zavarovalniškem sektorju, drugih finančnih sektorjih ali drugih podjetij. Prav tako upošteva posameznikove konkretne pristojnosti in naloge ter njegovo usposobljenost na ožjem področju zavarovalništva, financ, računovodstva, upravljanja ali aktuarstva. V letu 2023 je bilo izvedeno obdobjno ocenjevanje članov uprave in nadzornega sveta ter uprave in nadzornega sveta kot kolektivnega organa.

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

Avrio je v letu 2023 izvajal sistem upravljanja tveganj v skladu s standardi Solventnost 2, oziroma ZZavar-1, podzakonskimi akti Agencije za zavarovalni nadzor, Delegirano uredbo in sprejetimi politikami. Glavni elementi sistema upravljanja tveganj so zapisani v Strategiji in Politiki upravljanja tveganj.

Strategija upravljanja tveganj vključuje vizijo, poslanstvo in strateške cilje upravljanja tveganj, opredeljuje pomembnejše skupine tveganj, za katere so tveganja podrobneje identificirana v Registru tveganj, in vključuje izjave o pripravljenosti za prevzem tveganj na posameznih ključnih področjih (apetit do tveganja). Te predstavljajo najvišji nivo tveganja, ki ga je zavarovalnica pripravljena sprejeti pri doseganju zastavljenih poslovnih ciljev. Appetit do tveganja je izhodiščna točka za vse ključne strateške, naložbene in druge pomembne odločitve. Appetit do tveganja določajo izjave, ki kakovostno ali količinsko opredeljujejo splošen odnos zavarovalnice do sprejemljivih ravni posameznih tveganj (na skupni ravni ter po vrsti tveganj), ki jih zavarovalnica prevzame za doseganje posameznih poslovnih ciljev. Appetit do tveganja se praviloma spreminja le v primeru pomembnih sprememb v finančnem položaju zavarovalnice, v razmerah na trgu ali v primeru spremembe strategije. Temeljna izjava, ki jo Avrio zavarovalnica zasleduje, je izjava o kapitalski ustreznosti in alokaciji kapitala, ki pravi, da zavarovalnica želi in mora imeti v vsakem trenutku in dolgoročno dovolj kapitala, da bo sposobna izpolniti vse obveznosti do svojih zavarovancev in upnikov tudi v ekstremnih stresnih scenarijih.

Politika upravljanja tveganj opredeljuje načela in okvire glede zahtev in načina izvajanja sistema upravljanja tveganj kakor tudi odgovornosti posameznikov in vseh zaposlenih v procesu upravljanja tveganj. Politika upravljanja tveganj je osnova ločenim politikam upravljanja tveganj na pomembnejših področjih poslovanja.

Ključni cilji sistema upravljanja tveganj so predvsem:

- ohraniti dolgoročno stabilno poslovanje zavarovalnice v skladu s strateškimi cilji zavarovalnice in ob primerni višini kapitala,
- poslovati v okviru odobrenega apetita do tveganja z namenom doseganja zastavljenih poslovnih ciljev,
- identificirati in upravljati z materialnimi (pomembnimi) tveganji, tudi tistimi, ki so povezani z dejavnostjo zavarovalnice v prihodnosti,
- upravljanje tveganj integrirati v izvajanje poslovne strategije in procese zavarovalnice,
- zagotoviti transparentno poročanje za notranje in zunanje uporabnike o vseh materialnih tveganjih, katerim je zavarovalnica izpostavljena in

- v organizacijo vpeljati ustrezen nadzor nad sistemom upravljanja tveganj.

Sistem upravljanja tveganj se izvaja na treh ravneh oziroma treh obrambnih linijah:

- prvo obrabno linijo predstavljajo funkcijski vodje in sistem notranjih kontrol,
- drugo obrambno linijo tvorijo funkcije upravljanja tveganj, aktuarstva in spremljanja skladnosti,
- tretjo pa predstavlja funkcija notranje revizije.

Ključne funkcije delujejo v skladu s sprejetimi politikami, medsebojnim sodelovanjem v okviru Odbora za upravljanje tveganj ter postopki internega poročanja.

B.3.1 Proces upravljanja tveganj

Proces upravljanja tveganj sestavljajo aktivnosti vzpostavitve okolja tveganj (določitev ciljev, mer tveganja, dopustnega nivoja tveganja, itd.) ter ocenjevanja in obravnavanja tveganj (spreminjanja tveganj v smeri dopustne ravni) po posameznih nivojih in področjih poslovanja zavarovalnice. Pri oblikovanju okolja tveganj se upošteva tako zunanje kot notranje okolje, strateške in poslovne cilje zavarovalnice, zakonske zahteve ter smernice in standarde s področja upravljanja tveganj. Ocenjevanje tveganj sestavljajo identifikacija, analiza in ovrednotenje tveganj. Rezultat ocenjevanja tveganj je Register tveganj, ki zajema najpomembnejša tveganja in ukrepe za njihovo upravljanje in obvladovanje. Register tveganj se osvežuje praviloma enkrat letno.

Načini upravljanja posameznih vrst tveganj so podrobneje opisani v poglavju *C. PROFIL TVEGANJA*.

B.3.2 Poročanje

Notranje poročanje o tveganjih obsega poročanje upravi, revizijski komisiji in/ali nadzornemu svetu ter Odboru za upravljanje tveganj. Izvaja ga funkcija upravljanja tveganj. Ključne informacije o pomembnejših tveganjih iz Registra tveganj se posredujejo upravi praviloma v okviru letnega potrjevanja Registra tveganj pa tudi v okviru rednega četrletnega poročanja o tveganjih. Funkcijski vodje, ki so odgovorni za vzpostavitev in izvajanje posameznih notranjih kontrol in ukrepov v okviru procesov, za katere so odgovorni, poročajo o neželenih dogodkih funkciji upravljanja tveganj oziroma upravi. Sistem upravljanja tveganj in poročanja se bo nadalje razvijal in izvajal skladno z razvojem in zahtevnostjo poslovanja zavarovalnice. V letu 2023 ni bilo pomembnejših neželenih dogodkov.

Zunanje poročanje obsega poročanje nacionalnim regulatornim institucijam ter javno poročanje, ki se izvaja v obliki količinskih in opisnih poročil ter razkritij.

B.3.3 Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj se izvaja ob upoštevanju načela sorazmernosti in pristopa na podlagi ocene tveganj, kar pomeni, da se pri tem ustrezno upošteva tudi narava, obseg in zahtevnost poslov zavarovalnice in ocena tveganj njenega poslovanja.

Funkcija upravljanja tveganj je odgovorna za učinkovito implementacijo Politike in Strategije upravljanja tveganj, spremlja in skrbi za razvoj sistema upravljanja tveganj ter koordinira aktivnosti upravljanja tveganj na nivoju zavarovalnice in delo Odbora za upravljanje tveganj. Razvija metodologije upravljanja tveganj ter nadzira in poroča upravi o profilu tveganj, ki so za zavarovalnico pomembna, in ji svetuje glede njihovega upravljanja.

Nosilca ključne funkcije je imenovala uprava s soglasjem nadzornega sveta. Pri imenovanju so se upoštevali standardi veljavne Politike ocenjevanja sposobnosti in primernosti (potrebna znanja in izkušnje ter oseba dobrega ugleda in integritete). Nosilec ključne funkcije upravljanja tveganj lahko na lastno pobudo komunicira s katerikoli zaposlenim in ima neomejen dostop do informacij, ki jih potrebuje za učinkovito izvajanje svojih pristojnosti.

B.3.4 Lastna ocena tveganj in solventnosti

Namen procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (v nadaljevanju: ORSA) je oceniti, kako je profil tveganj zavarovalnice povezan s kapitalom in ali ima zavarovalnica dovolj kapitala na srednji rok. Proces ORSA vključuje niz aktivnosti, ki predstavljajo orodje za sprejemanje odločitev in strateške analize. Je sestavni del strateškega in poslovnega planiranja in je redni krožni proces, ki obsega aktivnosti, povezane z upravljanjem tveganj in upravljanjem kapitala. Učinkovit proces ORSA vključuje ustrezno strukturo, redno izvajanje, dokumentiranje ter učinkovito upravljanje in poročanje deležnikom. Rezultati procesa in poročila ORSA so osnova za nadaljnje strateške in poslovne odločitve zavarovalnice.

Proces je usmerjen v prihodnost in zajema vsa tveganja, ki izhajajo iz sedanjega in bodočega poslovanja. Osnova za izvedbo ORSA je bila Strategija Avrio zavarovalnice, d. d., s posodobljenimi projekcijami za obdobje 2024–2026 in profil (register) tveganj. Zavarovalnica uporablja za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala standardno formulo, predpisano z delegirano uredbo na nivoju Evropske unije. Ker standardna formula ne zajema vseh tveganj, ali pa v posameznih delih lahko odstopa od dejanskega profila tveganj zavarovalnice, je treba za takšna tveganja izvesti lastno oceno tveganja. V okviru procesa ORSA se opravi tudi smiselne stresne teste in scenarije ter tudi na ta način preveri, ali bi bila zavarovalnica kapitalsko ustrezna ob izjemnih dogodkih. Na podlagi dobljenih rezultatov se po potrebi pripravijo ustrezne aktivnosti, ki so potrebne za uravnavanje razpoložljivega kapitala oziroma nivojev izpostavljenosti tveganjem.

Avrio izvaja lastno oceno tveganj in solventnosti redno enkrat letno, lahko pa tudi izredno v primeru večjih sprememb v profilu tveganj oziroma zunanjem okolju ali poslovanju, ko bi se celotne solventnostne potrebe bistveno spremenile. Lastno oceno tveganj in solventnosti odobri uprava, z njo pa se seznanijo tudi nadzorni svet in revizijska komisija, kakor tudi drugi ključni zaposleni v zavarovalnici. Zavarovalnica je bila tudi v letu 2023 kapitalsko močna in ima glede na srednjeročno poslovno načrtovanje dovolj kapitala za pokrivanje regulatornih zahtev in za poslovanje v okviru zastavljenega apetita do tveganj tudi ob pomembnejših neugodnih poslovnih razmerah.

B.4 Sistem notranjega nadzora in funkcija spremljanja skladnosti

Zavarovalnica vzpostavlja učinkovit, v procese odločanja integriran sistem notranjega nadzora (notranjih kontrol), katerega pomemben del je tudi funkcija spremljanja skladnosti in ki bo sposoben tudi prilagajanja razvoju in organizacijskim spremembam zavarovalnice.

V vseh organizacijskih enotah in vseh ključnih procesih ter na vseh ravneh si zavarovalnica prizadeva vzpostaviti in dosledno izvajati:

- jasno organizacijsko strukturo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil,
- učinkovite postopke sprotnega nadzora, preprečevanja in odkrivanja napak ter identifikacije, ocenjevanja, vrednotenja, upravljanja in poročanja o tveganjih, ki jim je izpostavljena,
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne administrativne in računovodske postopke, kot so različna poročanja, delovni postopki, fizične in druge kontrole, omejitve, ipd., ter
- funkcijo spremljanja skladnosti z zakonskimi zahtevami, internimi politikami in akti ter etičnimi načeli.

Zavarovalnica si prizadeva vzpostavljati in vzdrževati dokumentiran in celovit sistem notranjih kontrol. Opis in izvajanje notranjih kontrol ter postopki nadzora nad njihovim izvajanjem so formalno opredeljeni v internih aktih (politike, pravilniki, dokumenti). Pomembnejši poslovni procesi so shematsko prikazani in dokumentirani v obliki podrobnejših navodil za delo. Dokumentiranje ostalih poslovnih procesov se zagotavlja sproti, z namenom enotnega izvajanja aktivnosti ter zagotavljanja ustreznega nadomeščanja zaposlenih. Dokumenti se dopolnjujejo glede na spremembe v procesih in poslovne potrebe, v bodoče tudi na podlagi priporočil skladnosti in notranje revizije.

V okviru sistema notranjega nadzora (notranjih kontrol) ima zavarovalnica vzpostavljeno tudi ključno funkcijo spremljanja skladnosti. Le-ta seznanja upravo in nosilce procesov ter druge

deležnike o skladnosti zavarovalnice z Zakonom o zavarovalništvu in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi, stališči in zahtevami regulatorja, internimi politikami in akti, ipd. Prav tako ocenjuje možne vplive sprememb v pravnem okolju na poslovanje ter ocenjuje tveganja glede skladnosti. Nosilcu funkcije je zagotovljena ustrezna neodvisnost ter dostopnost do ustreznih informacij in širšega posloводства. Deluje v skladu s sprejeto Politiko spremljanja skladnosti in etike poslovanja ter letnega načrta dela, ki temelji na izvedeni oceni tveganj za skladno poslovanje. Zavarovalnica ima vzpostavljen tudi zaupni kanal za sporočanje morebitnih sumov notranjih prevar.

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko obvladovanja nasprotij interesov, h kateri so zavezani člani uprave in nadzornega sveta, nosilci ključnih funkcij ter vsi zaposleni v okviru svojih pristojnosti, nalog in odgovornosti. V okviru sistema notranjega nadzora (notranjih kontrol) delujejo tudi že omenjena pooblaščenca oseba za zagotavljanje pravilnega izvajanja politik in postopkov za distribucijo zavarovalnih produktov, pooblaščenca oseba za preprečevanje pranja denarja, pooblaščenca oseba za varstvo osebnih podatkov ter pooblaščenca oseba za informacijsko varnost.

Poleg tega so vzpostavljeni tudi mehanizmi za spremljanje in poročanje v okviru sistema notranjega nadzora upravi in nadzornemu svetu ter drugim deležnikom z namenom zagotavljanja ustreznih informacij v postopkih odločanja.

B.5 Funkcija notranje revizije

Funkcija notranje revizije izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem zavarovalnice z namenom preverjanja in ocenjevanja, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja zavarovalnice ustrezni in delujejo na način, ki zagotavlja doseganje pomembnih ciljev zavarovalnice. Namen notranjega revidiranja je zagotoviti neodvisne in nepristranske storitve dajanja zagotovil ter svetovanja, ki povečujejo koristi in izboljšujejo delovanje zavarovalnice. Deluje v skladu s strokovnimi standardi, kot so neodvisnost, nepristranskost, strokovnost in poklicna skrbnost. Poslanstvo in položaj notranje revizije, njen namen in naloge, pristojnosti in odgovornosti, strokovna in etična pravila, zagotavljanje neodvisnosti, nepristranskosti ter kakovosti notranjega revidiranja opredeljuje Politika o delovanju notranje revizije. Pravila delovanja določa Pravilnik o delovanju notranje revizije, ki opredeljuje način delovanja notranje revizije in s tem povezane procese in postopke – načrtovanje, izvajanje, poročanje in spremljanje napredovanja ter arhiviranje in varstvo dokumentacije.

O svojem delu funkcija notranje revizije poroča neposredno upravi ter tudi revizijski komisiji in nadzornemu svetu. V skladu z Mednarodnimi standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju revizijska komisija nadzornega sveta, poleg ostalih nalog, povezanih z delovanjem

notranje revizije, odobri tudi proračun in načrt virov notranje revizije ter imenovanje, odpoklic in nagrajevanje nosilke funkcije notranje revizije. S tem se zagotavlja še višja stopnja neodvisnosti in nepristranskosti notranje revizije od uprave.

Notranja revizija redno posreduje upravi vsa poročila o izvedenih revizijskih pregledih z opravljenimi postopki, ugotovitvami, priporočili in mnenjem notranje revizije, nadalje polletna in letna poročila o delu notranje revizije ter ostala poročila notranje revizije o opravljenih nalogah po nalogu uprave. Poleg tega notranja revizija redno posreduje revizijski komisiji nadzornega sveta in nadzornemu svetu polletni poročili in letno poročilo o notranjem revidiranju ter ostala poročila na zahtevo revizijske komisije.

B.6 Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija je ena od ključnih funkcij zavarovalnice Avrio in deluje samostojno in neodvisno od drugih poslovnih funkcij. Nosilec aktuarske funkcije, ki ga pooblastita Uprava in Nadzorni svet, je odgovoren za opravljanje nalog aktuarske funkcije. Naloge aktuarske funkcije se od imenovanja naprej izvajajo kontinuirano in sicer na področjih, ki jih opredeljuje zakon, kakor tudi na področju klasičnih aktuarskih storitev in svetovanja.

Nosilec aktuarske funkcije mora imeti dostop do vseh informacij zavarovalnice, ki so potrebne za opravljanje nalog aktuarske funkcije. Glavni namen izvajanja teh nalog je, da se zagotovi ustrezen izračun rezervacij za namen kapitalskih zahtev, da se preverja, če premije za posamezne produkte zadoščajo za pokrivanje vseh obveznosti iz teh zavarovalnih pogodb, in če je politika sprejema v zavarovanje ustrezna. O svojih ugotovitvah nosilec aktuarske funkcije redno poroča nadzornim organom in upravi.

Med ključne naloge aktuarske funkcije spada koordinacija in izvedba izračunov zavarovalno-tehničnih rezervacij za namene Solventnosti II ter zagotavljanje, da se za izračun uporabljajo ustrezne metode, modeli in predpostavke ter da so uporabljeni podatki ustrezni, zadostni in kakovostni. Med naloge aktuarske funkcije spada tudi primerjava višine zavarovalno-tehničnih rezervacij z izkustvi. Ključna naloga aktuarske funkcije je preverjanje ustreznosti splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznost višine zavarovalne premije. Aktuarska funkcija preverja tudi ustreznost pozavarovanja in sodeluje pri implementaciji in izvajanju sistema upravljanja tveganj, predvsem pri izvedbi procesa ORSA v zavarovalnici. Aktuarska funkcija zagotavlja izračunavanje kapitalske zahteve v okviru zavarovalnih tveganj. Nosilec aktuarske funkcije je član Odbora za upravljanje tveganj v zavarovalnici.

B.7 Zunanje izvajanje

Zavarovalnica ima sprejeto Politiko izločenih poslov in prenosa ključnih funkcij, s katerimi je določila enotna pisna pravila v zvezi z izločenimi posli. Gre za del sistema upravljanja tveganj in sistema notranjih kontrol na področju odločanja, izvajanja in nadzora nad morebitnim zunanjim izvajanjem ključnih oziroma pomembnih aktivnosti za poslovanje zavarovalnice. Posamezna funkcija ali aktivnost zavarovalnice se šteje za ključno oziroma pomembno, če zavarovalnica brez nje svojim zavarovancem ne bi mogla zagotavljati svojih storitev.

Politika izločenih poslov in prenosa ključnih funkcij opredeljuje pristop k izločenim poslom in postopek izvajanja izločenih poslov. Vključuje kriterije za določitev, ali je aktivnost ključna oziroma pomembna, postopek izbora izvajalca izločenega posla, način spremljanja in ocenjevanja izvajanja izločenega posla ter način zagotavljanja skladnosti, pogoje, ki jih mora izpolnjevati izvajalec izločenega posla, ter ostale pomembne sestavine, ki se vključijo v pogodbo z izvajalcem izločenega posla.

Na seznamu Zavarovalnica ne vodi morebitnih izločenih poslov, v skladu s kriteriji iz Politike. Zavarovalnica sicer sodeluje z nekaterimi zunanjimi izvajalci in dobavitelji (npr. na področju zagotavljanja IT storitev, ipd.), pri čemer pri tem ne gre za ključne oziroma pomembne aktivnosti za poslovanje zavarovalnice, v smislu izločenih poslov.

B.8 Druge informacije

Zavarovalnica ocenjuje, da ima glede na naravo, obseg in kompleksnost tveganj, ki so del njenega poslovanja, ustrezno organizacijsko in operativno strukturo ter pretok informacij, ki so podpora strateškim ciljem, poslovanju in sistemu upravljanja tveganj.

Vzpostavljen je tudi proces rednega notranjega preverjanja strukture upravljanja zavarovalnice, predviden zlasti v Pravilih sistema upravljanja in ključnih politikah. Le-ta se izvaja praviloma enkrat letno oziroma v skladu z oceno tveganja na način preverjanja ključnih politik sistema upravljanja, ali so le-te še skladne z dejanskim stanjem ter drugimi politikami. Notranji pregledi sistema upravljanja se bodo izvajali tudi v okviru revizijskih pregledov, in sicer v obsegu, ki je smotrno glede na stopnjo razvoja posameznega sistema upravljanja. Redno notranje preverjanje strukture upravljanja je predvideno na vseh ključnih področjih upravljanja oziroma internih aktih.

Zavarovalnica ocenjuje strukturo sistema upravljanja zavarovalnice, ki je opisana v Pravilih sistema upravljanja, kot primerno, ustrezno in sorazmerno glede na njen poslovni model. To oceno potrjujejo posredno tudi ugotovitve vsakoletne redne zunanje revizije ter rednega nadzornega pregleda AZN v letu 2022, pri čemer so bila v 2023 izvedena tudi nekatera dana priporočila glede sistema upravljanja.

C. PROFIL TVEGANJA

C.1 Zavarovalno tveganje

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

Zavarovalnica prevzema zavarovalna tveganja s sklepanjem zavarovalnih poslov življenjskih in rentnih zavarovanj. Zavarovalnica iz naslova življenjskih zavarovanj prevzema tveganje umrljivosti, dolgoživosti, invalidnosti in bolehnosti, stroškov servisiranja pogodb, predčasnih prekinitev in katastrof življenjskih zavarovanj.

Temeljni cilj upravljanja z zavarovalnimi tveganji je varno in stabilno poslovanje, ki mora temeljiti na primerni varni višini solventnostnega kapitala. Zavarovalnica spremlja odstopanja realiziranih učinkov tveganj od predpostavljenega dogajanja in po potrebi izvede ukrepe za zmanjšanje tveganja.

Bruto ocena tveganj za življenjska zavarovanja na dan 31. 12. 2023 znaša 491 tisoč evrov (neto ocena 431 tisoč evrov) in tako ostaja na približno enakem nivoju kot konec predhodnega leta (Tabela 4).

Tabela 4: Ocena tveganj za zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj na dan 31. 12. 2023 in na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	Bruto SCR _{življ}		Neto SCR _{življ}	
	2023	2022	2023	2022
Tveganje umrljivosti	0	0	0	0
Tveganje dolgoživosti	388	377	333	299
Tveganje invalidnosti	17	17	13	11
Tveganje predčasne prekinitve	21	19	0	12
Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj	198	233	198	233
Tveganje revizije	0	0	0	0
Tveganje katastrofe življenjskega zavarovanja	2	3	1	2
Razpršenost	-136	-146	-114	-125
Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj	491	504	431	432

Najpomembnejši zavarovalni tveganji, katerim je bila zavarovalnica izpostavljena konec leta 2023, sta tveganje dolgoživosti in tveganje stroškov.

C.1.1 Izpostavljenost tveganju in stresni testi

Tveganju umrljivosti je zavarovalnica izpostavljena pri policah, ki imajo vključeno družinsko pokojnino. Zaradi naravnega ščitenja med tveganjem dolgoživosti in tveganjem umrljivosti, ki jih vsebujejo te pogodbe, je tveganje ocenjeno kot nizko.

Tveganje dolgoživosti je tveganje povečanja obveznosti zavarovalnic, ki ga povzroči znižanje stopnje umrljivosti od pričakovane. Ocena tveganja temelji na metodologiji izdelave slovenskih rentnih tablic. Če v povprečju upravičenci živijo dlje, kot je to predpostavljeno v izračunu rent, lahko zavarovalnica iz tega naslova utрпи izgubo. Pogodbe rentnega zavarovanja vsebujejo naravni ščit pred tveganjem dolgoživosti, ker so kombinacija življenjskega zavarovanja v aktivni dobi in izplačevanja rente.

Tveganju invalidnosti in bolehnosti je zavarovalnica izpostavljena pri zavarovanjih, ki imajo vključeno invalidsko rento. To je tveganje spremembe višine škodnih dogodkov zaradi sprememb v stopnji invalidnosti in bolehnosti glede na pričakovano stopnjo. Za RPZ portfelj je to tveganje nizko.

Tveganju predčasne prekinitve so izpostavljene vse police v aktivni dobi plačevanja premije. Interes zavarovalnice je, da sklenjene police ostanejo po dogovorjenih pogojih v portfelju do izteka ali morebitne realizacije tveganja, ki ga polica krije, medtem ko predčasne prekinitve praviloma predstavljajo za zavarovalnico negativen vpliv na njeno poslovanje.

Tveganju stroškov servisiranja pogodb je zavarovalnica izpostavljena pri vseh pogodbah. Predstavlja tveganje morebitnega povečanja vseh tipov dejanskih stroškov, kar ima negativen vpliv na dobičkonosnost portfelja zavarovanj. Tveganje visokih stroškov pridobivanja zavarovanj zavarovalnica obvladuje z zmernim planiranjem in razvojem produktov, ki omogočajo pokritje tovrstnih stroškov.

Tveganju katastrofe življenjskega zavarovanja so izpostavljene vse police, ki imajo vključeno družinsko pokojnino. To tveganje je pri rentnih zavarovanjih zanemarljivo.

C.1.2 Tehnike zmanjševanja tveganj

Najpomembnejša tehnika obvladovanja zavarovalnega tveganja pri sklepanju novih zavarovanj je ustrezen postopek sprejema v zavarovanje. To pomeni, da zavarovalnica opravi oceno prevzetega tveganja za vsako zavarovanje posebej pred sklenitvijo zavarovanja na podlagi internih pravil. Obseg in globina tega procesa sta odvisna od zavarovalne vsote. Pomemben del tehnike zmanjševanja zavarovalnih tveganj je tudi stalno informiranje strank o vrednosti njihovih polic, kar zmanjšuje pritiske na odstopo.

Ena izmed posledic neustreznega postopka sprejema v zavarovanje je antiselekcija. Antiselekcija nastopi, ko zavarovalnica sprejema drugačne rizike, oziroma bolj tvegane rizike, kot jih je predvidela v premijskih stopnjah. Posledično se plača več škod od pričakovanj, kar povzroči izgubo v zavarovalni vrsti. Z matične družbe prenesen RPZ portfelj je zrel portfelj in problema antiselekcije ni zaznati. Za nova RZ zavarovanja je zavarovalnica vzpostavila sistem sprejema v zavarovanje z namenom obvladovanja antiselekcije.

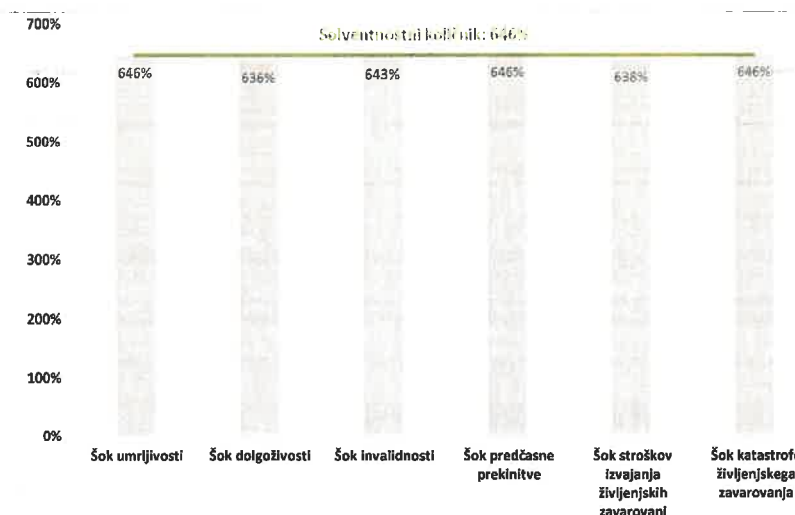
Spremljanje tveganj poteka redno, in sicer z analizo odstopanj od pričakovanj (smrti, invalidnosti, odstopi itd.). Te analize so osnova za določitev najboljše ocene predpostavk za vsa zavarovalna tveganja, ki se nato uporabljajo za izračun zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti življenjskih zavarovanj v skladu z MSRP 17, cen novih produktov in izračun kapitalске ustreznosti.

Ena izmed oblik zmanjševanja tveganj je lahko tudi uporaba pozavarovanja. Zavarovalnica zaenkrat nima sklenjenega pozavarovalnega programa, ker za obstoječi nivo poslovanja ni ekonomsko upravičljiv. Zavarovalnica sklepa zavarovanja v okviru maksimalnih lastnih deležev iz programa načrtovanega pozavarovanja.

C.1.3 Testiranje izjemnih situacij pri zavarovalnih tveganjih

Zavarovalnica redno izvaja testiranje izjemnih situacij z vidika zavarovalnih tveganj. Stresni testi na dan 31. 12. 2023 niso pokazali bistvenih poslabšanj solventne pozicije. Največji učinek na solventno pozicijo je imel šok dolgoživosti. Kapitalsko ustreznost zavarovalnice v primeru realizacije posamezne izjemne situacije na dan 31. 12. 2023 prikazuje Slika 1. Na podlagi testov izjemnih situacij v okviru ORSE zavarovalnica prav tako ni zaznala pomembnejših poslabšanj solventne pozicije na dolgi rok.

Slika 1: Občutljivost kapitalске ustreznosti na posamezne šoke pri zavarovalnih tveganjih na dan 31. 12. 2023



C.2 Tržno tveganje

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

Avrio je v okviru modula tržnega tveganja izpostavljen naslednjim tveganjem:

- tveganju spremembe obrestne mere (občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestnih mer),
- tveganju spremembe cen vrednostnih papirjev (občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v ravni ali nepredvidljivost tržnih cen delnic),
- tveganju spremembe kreditnih pribitkov (občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v ravni ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov preko časovne strukture netvegane obrestne mere),
- tveganju tržne koncentracije (dodatna tveganja zaradi pomanjkljive razpršenosti portfelja sredstev ali večje izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev) in
- valutnemu tveganju (občutljivost vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe vrednosti ali nestanovitnosti menjalnih tečajev).

Strukturo finančnih naložb po bonitetnih ocenah ob koncu leta 2023 prikazuje Tabela 5 in ob koncu leta 2022 Tabela 6.

Tabela 5: Struktura finančnih naložb po bonitetnih ocenah na dan 31. 12. 2023 v tisoč evrih

Vrsta finančne naložbe	AAA	AA	A	BBB	BB	Brez bonitetne ocene	Skupaj
Denar						680	680
Delnice						184	184
Kolektivni naložbeni podjetji						795	795
Državne obveznice		846					846
Zakladne menice	5.980	1.888	973				8.840
Podjetniške obveznice		1.015	1.411	6.385	466	2.192	11.469
Komercialni zapisi						2.458	2.458
Depozitne pogodbe						416	416
Skupaj	5.980	3.750	2.384	6.385	466	6.725	25.689

Tabela 6: Struktura finančnih naložb po bonitetnih ocenah na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

Vrsta finančne naložbe	AAA	AA	A	BBB	BB	Brez bonitetne ocene	Skupaj
Denar						753	753
Delnice						154	154
Kolektivni naložbeni podjetji						514	514
Zakladne menice	7.972	987	982				9.941
Podjetniške obveznice		501	1.480	3.660	2.059	1.415	9.115
Komercialni zapisi						995	995
Depozitne pogodbe						3.504	3.504
Skupaj	7.972	1.488	2.462	3.660	2.059	7.335	24.975

Na dan 31. 12. 2023 so bila vsa sredstva in obveznosti nominirana v evrih. Pri naložbah v vzajemne sklade je bila zavarovalnica v manjši meri izpostavljena valutnemu tveganju in tveganju spremembe cen nepremičnin. Pri tveganju spremembe obrestne mere kapitalaska zahteva izhaja iz scenarija padca obrestnih mer zaradi dolgega trajanja denarnih tokov iz naslova najboljše ocene, katerih sedanja vrednost znaša 9.336 tisoč evrov, prilagojeno trajanje pa je znašalo 20,8.

Zahtevani solventnostni kapital za modul tržnega tveganja po podmodulih prikazuje Tabela 7. Glede na konec predhodnega leta se je kapitalaska zahteva za tržno tveganje bistveno znižala predvsem zaradi višje razpršenosti naložb in nižje kapitalske zahteve iz naslova tveganja tržne koncentracije.

Tabela 7: Zahtevani solventnostni kapital za tržno tveganje po podmodulih na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	2023	2022
Tveganje spremembe obrestne mere	1.149	1.425
Tveganje spremembe cen vrednostnih papirjev	308	168
Tveganje spremembe kreditnih pribitkov	694	572
Tveganje tržne koncentracije	863	2.452
Tveganje spremembe cen nepremičnin	77	81
Valutno tveganje	35	58
Razpršenost	-1.043	-1.617
Tržno tveganje	2.083	3.139

C.2.1 Testiranje izjemnih situacij pri tržnih tveganjih

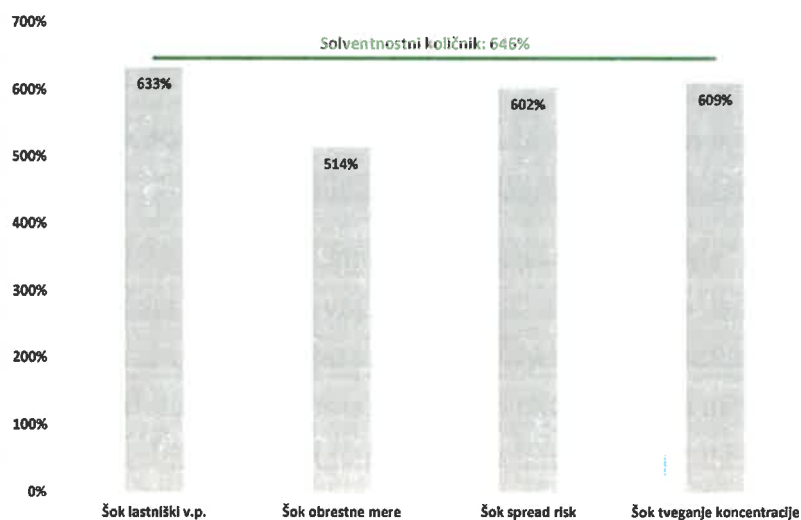
Avrio zavarovalnica je za potrebe stresnega testa pregledala dogajanje na finančnih trgih v preteklosti in pri tem analizirala predvsem večje spremembe glede nihanja cen vrednostnih

papirjev, kreditnih pribitkov in višine referenčne obrestne mere. Spremembe, ki so se v preteklosti že zgodile, je Avrio uporabila kot stresne faktorje ter preračunala vrednost znižanja sredstev. Stresni test iz naslova finančnih tveganj je oblikovan kot posamičen padec cen vrednostnih papirjev, padec obrestne mere, dviga kreditnega pribitka za podjetniške obveznice in izgube v višini zahtevanega solventnostnega kapitala iz naslova tržne koncentracije.

Stresni testi na dan 31. 12. 2023 so pokazali zmerno poslabšanje solventne pozicije, razen v primeru realizacije tveganja znižanja obrestne mere, ko bi se solventnostni količnik znižal za 132 odstotnih točk. Kapitalsko ustreznost zavarovalnice v primeru realizacije posamezne izjemne situacije na dan 31. 12. 2023 prikazuje Slika 2.

Na podlagi testov izjemnih situacij v okviru ORSE zavarovalnica tudi ni zaznala pomembnejših poslabšanj solventne pozicije na dolgi rok.

Slika 2: Občutljivost kapitalske ustreznosti na posamezne šoke pri tržnih tveganjih na dan 31. 12. 2023



C.3 Kreditno tveganje

Kreditno tveganje ali tveganje neplačila nasprotne stranke je tveganje nastanka izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zavarovalnice zaradi neizpolnitve obveznosti ali nihanj v kreditnem položaju dolžnika, zaradi česar zavarovalnica ob zapadlosti ne prejme oziroma ne bi prejela celotne vrednosti svojih terjatev. Zavarovalnica je izpostavljena tveganju neplačila nasprotne stranke predvsem v povezavi s terjatvami do tretjih oseb.

Kreditno tveganje je na dan 31. 12. 2023 izhajalo iz sredstev na transakcijskem računu, terjatve do matične družbe do države in do zavarovalcev. Največjo izpostavljenost tveganju neplačila nasprotne stranke izhaja iz denarja na transakcijskem računu, ki ga ima zavarovalnica odprtega pri Unicredit banki Slovenije, d. d.

Zapadlih terjatev iz naslova zavarovalne premije je bilo v višini slabih 2 tisoč evrov, popravki vrednosti terjatev pa so znašali slabih tisoč evrov.

V zvezi s kreditnim tveganjem je zavarovalnica skrbno spremljala javne objave in dogajanja v zvezi z banko, pri kateri ima odprt transakcijski račun.

Zahtevani solventnostni kapital iz naslova tveganja neplačila nasprotne stranke je na dan 31. 12. 2023 znašal 269 tisoč evrov.

Tabela 8: Zahtevani solventnostni kapital za tveganje neplačila nasprotne strank po podmodulih na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	2023	2022
Tveganje neplačila nasprotne stranke – tip 1	240	266
Tveganje neplačila nasprotne stranke – tip 2	37	41
Diverzifikacija	-8	-9
Tveganje neplačila nasprotne stranke	269	298

C.4 Likvidnostno tveganje

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

Zavarovalnica redno spremlja usklajenost denarnih tokov sredstev in obveznosti tako kratkoročno kakor tudi dolgoročno. Za zagotovitev ustrezne tekoče likvidnosti je imela zavarovalnica v letu 2023 na voljo dovolj sredstev na tekočem računu, za zagotavljanje srednje in dolgoročne likvidnosti pa zavarovalnica nalaga sredstva predvsem v finančne naložbe, ki kotirajo na organiziranih trgih oziroma imajo ustrezno velikost posamezne izdaje dolžniških naložb.

C.4.1 Pričakovani dobiček vključen v prihodnje premije

V skladu z 260. členom Delegirane uredbe mora zavarovalnica oceniti pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije. Ta je na dan 31. 12. 2023 znašal 913 tisoč evrov (konec leta 2022: 921 tisoč evrov). Pričakovani dobiček, vključen v prihodnje premije, je del uskladitvenih rezerv (predloga za kvantitativno poročanje S.23.01.01 – Lastna sredstva v prilogi) in se izračuna kot razlika med najboljšo oceno zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže, in najboljšo oceno zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže pod predpostavko, da premije v zvezi z obstoječimi zavarovalnimi pogodbami, za katere se pričakuje, da bodo prejete v prihodnosti, niso prejete ne glede na razlog, med katerimi pa ni tega, da se je zgodil zavarovani dogodek.

C.5 Operativno tveganje

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

Kapitalske zahteve za operativno tveganje so po standardni formuli odvisne od obsega poslovanja in ne od dejanskih razmer v zavarovalnici in dogodkov, ki imajo za posledico neugoden vpliv na finančni rezultat ali ugled zavarovalnice. Prispevek operativnega tveganja h končnemu zahtevanemu solventnostnemu kapitalu je bil majhen in je znašal 42 tisoč evrov (39 tisoč evrov v letu 2022). Primerjavo izračuna zahtevanega solventnostnega kapitala za operativno tveganje na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 prikazuje Tabela 9.

Tabela 9: Primerjava izračuna zahtevanega solventnostnega kapitala za operativno tveganje na dan 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	2023	2022
Operativno tveganje – Informacije o ZTR		
<i>Bruto ZTR za življenjska zavarovanja (brez marže za tveganje)</i>	9.336	8.777
Kapitalske zahteve za operativno tveganje na podlagi zavarovalno-tehničnih rezervacij	42	39
Operativno tveganje – Informacije o prihodkih od premije		
<i>Bruto prihodki od premije pri življenjskih zavarovanjih (prejšnjih 12 mesecev)</i>	354	371
<i>Bruto prihodki od premije pri življenjskih zavarovanjih (12 mesecev pred prejšnjimi 12 meseci)</i>	371	289
Kapitalske zahteve za operativno tveganje na podlagi prihodkov od premije	14	16
Operativno tveganje – izračun SCR		
<i>Kapitalske zahteve za operativno tveganje pred uporabo zgornje meje</i>	42	39
<i>30% odstotkov osnovnega zahtevanega solventnostnega kapitala</i>	704	1.019
<i>Kapitalske zahteve za operativno tveganje po uporabi zgornje meje</i>	42	39
Skupni zahtevani kapital za operativno tveganje	42	39

Zavarovalnica obvladuje operativna tveganja v okviru sistema notranjih kontrol, s pravili upravljanja, zapisanimi delovnimi postopki in upravljanjem neprekinjenega poslovanja. O neželenih dogodkih in morebitnem nedelovanju notranjih kontrol se upravi praviloma poroča nemudoma. Operativna tveganja so popisana v Registru tveganj Avrio zavarovalnice.

C.6 Druga pomembna tveganja

C.6.1 Strateška tveganja

Strateško tveganje je tveganje nastanka izgube zaradi neustreznih strateških odločitev, ali njihovega nedoslednega izvajanja, in premajhne in prepočasne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. Avrio zmanjšuje strateška tveganja s srednjeročnimi cilji in aktivnostmi za doseganje teh ciljev, ki si jih je načrtala v Strategiji Avrio zavarovalnice, d. d., s projekcijami za obdobje 2024–2026.

Po naravi so strateška tveganja težko merljiva in niso vključena v standardno formulo za izračun kapitalskih zahtev. Zavarovalnica strateška tveganja sicer poskuša tudi količinsko ovrednotiti v okviru Registra tveganj in za vsako identificirano strateško tveganje skuša oceniti tako verjetnost uresničitve kot potencialni finančni vpliv morebitne uresničitve tveganja. V letu 2023 so bila strateška tveganja večinoma povezana s tveganjem nizke prodaje, lastne prodajne mreže in premajhno ponudbo produktov.

C.7 Druge informacije

S 1. 1. 2023 je začel veljati nov računovodski standard za merjenje zavarovalnih pogodb, kjer se obveznosti merijo na podlagi pričakovanih denarnih tokov. Od tega dne zavarovalnica ne oblikuje več rezervacij po minimalnem standardu, prav tako se ne izvaja LAT test. Zavarovalnica še naprej izračunava matematične rezervacije, ker so le te osnova za izračun odkupne vrednosti in pripis dobička. Zavarovalnica izračunava matematične rezervacije v skladu s Sklepom AZN o ZTR.

D. VREDNOTENJE ZA NAMENE SOLVENTNOSTI

Zavarovalnica vrednoti sredstva na znesek, za katerega bi se izmenjala, obveznosti pa na znesek, za katerega bi se lahko prenesle ali poravnale med dobro obveščanima strankama s pravico razpolaganja v strogo poslovnem poslu. V skladu z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2035/15 pripoznava sredstva in obveznosti, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (v nadaljevanju: *MSRP*), pod pogojem, da navedeni standardi vključujejo metode vrednotenja, ki so skladne s pristopom vrednotenja iz člena 75 Direktive 2009/138/ES. Delegirana uredba v členih 10–16 jasno določa, v katerih primerih metode vrednotenja po *MSRP* niso skladne s pristopom vrednotenja iz člena 75 Direktive, in je zato treba uporabiti druga načela vrednotenja in prilagoditve.

Izhodišče za bilanco stanja po Solventnosti II je bilanca stanja po standardu *MSRP*, ki ga zavarovalnica uporablja za računovodsko poročanje. Glede na zahteve Solventnosti II so postavke bilance stanja po *MSRP* ustrezno prerazporejene oziroma prevrednotene. Računovodske usmeritve so podrobneje razkrite v Letnem poročilu Avrio zavarovalnice za leto 2023, v nadaljevanju pa so podrobneje predstavljene predvsem razlike v vrednotenju bilančnih postavk po *MSRP* in za namene Solventnosti II.

Zavarovalnica je v letu 2023 pričela uporabljati *MSRP* 17, zato nekatere vrednosti po *MSRP* za leto 2022 niso primerljive z vrednostmi, ki so bile poročane v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju za leto 2022 po standardih *MSRP* 4.

Bilanco stanja po *MSRP* in Solventnostjo II prikazuje Tabela 10 in predloga za kvantitativno poročanje *S.02.01.02 – Bilanca stanja*, ki se nahaja v prilogi.

Tabela 10: Bilanca stanja za namene Solventnosti II in *MSRP* na dan 31. 12. 2023 in na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	2023			2022		
	MSRP	SII	Razlika	MSRP	SII	Razlika
SREDSTVA	26.267	26.254	-12	25.482	25.376	-106
Neopredmetena sredstva	117	0	-117	99	0	-99
Osnovna sredstva za lastno uporabo	88	88	0	122	122	0
Finančne naložbe	25.009	25.009	0	24.222	24.222	0
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	1	1	0	10	10
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	233	232	-1	256	256	0
Odložene terjatve za davek	109	231	122	0	0	0
Druga sredstva, ki niso prikazana drugje	30	13	-17	30	13	-17

Denar in denarni ustrezniki	680	680	0	753	753	0
OBVEZNOSTI	10.580	11.000	420	9.902	10.413	512
Zavarovalno-tehnične rezervacije oziroma zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	9.394	9.814	420	8.711	9.325	614
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij oziroma zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti	61	61	0	59	59	0
Odložene obveznosti za davek	672	672	0	691	588	-102
Finančne obveznosti	70	70	0	120	120	0
Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem)	200	200	0	212	211	-1
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	183	183	0	109	109	0
Presežek sredstev nad obveznostmi	15.687	15.254	-432	15.581	14.963	-618

D.1 Sredstva

D.1.1 Neopredmetena sredstva

Avrio izkazuje med neopredmetenimi sredstvi kupnino za portfelj rentno zavarovanje, ki je bil s 1. 4. 2021 prenesen iz matične družbe SOP, in nakup licenčne programske opreme. Neopredmetena sredstva so v skladu z direktivo SII ovrednotena na vrednost 0, saj jih ni mogoče ločeno odsvojiti, prav tako pa ne obstaja tržna vrednost za ista ali podobna sredstva. Razlika iz prevrednotenja na dan 31. 12. 2023 znaša -117 tisoč evrov.

D.1.2 Osnovna sredstva za lastno uporabo

Opredmetena osnovna sredstva družbe predstavlja pravica do uporabe sredstev po najemni pogodbi za poslovne prostore in deloma oprema v poslovnih prostorih.

Za osnovna sredstva za lastno uporabo Avrio predpostavlja, da je njihova knjigovodska vrednost po MSRP ustrezen približek pošteni vrednosti, ki se upošteva za potrebe SII, zato ni razlik v vrednotenju.

D.1.3 Finančne naložbe

Avrio je finančne naložbe, z izjemo depozitov, na dan 31. 12. 2023 vrednotil po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Poštena vrednost lastniških vrednostnih papirjev in kolektivnih naložbenih podjetij, ki kotirajo na borzi, se ugotavlja po zadnji ceni na borzi na presečni dan oziroma po javno objavljeni vrednosti enote premoženja sklada, ki jo izračuna in objavi upravljavec sklada.

Za tržne dolžniške vrednostne papirje (kotirajoče naložbe na delujočem trgu) predstavlja njihovo pošteno vrednost cena CCBT v sistemu Bloomberg. Če ta ni na voljo, se vrednost finančne naložbe določi na podlagi cen treh primerljivih obveznic, če so na voljo, sicer pa se uporabi vrednost BGN v sistemu Bloomberg (alternativna metoda vrednotenja). Za netržne dolžniške vrednostne papirje (nekotirajoče in kotirajoče na nedelujočem trgu) se vrednost določi na podlagi cen treh primerljivih obveznic oz. z izračunom interest rate swap primerljive ročnosti z vključenim pribitkom za tveganje. Vrednost komercialnih zapisov se določi z metodo diskontiranih denarnih tokov. Depoziti se vrednotijo po odplačni vrednosti naložbe. Vrednosti vseh finančnih naložb so bile za potrebe solventnosti II v letu 2023 enake knjigovodskim vrednostim.

Tabela 11: Finančne naložbe za namene SII in po MSRP na dan 31. 12. 2023 v tisoč evrih

	MSRP	SII	Razlika
SREDSTVA	25.009	25.009	0
Lastniški vrednostni papirji	184	184	0
Kolektivni naložbeni podjetji	795	795	0
Državne obveznice in zakladne menice	9.687	9.687	0
Podjetniške obveznice in komercialni zapisi	13.927	13.927	0
Depoziti	416	416	0

Tabela 12: Finančne naložbe za namene SII in po MSRP na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	MSRP	SII	Razlika
SREDSTVA	24.222	24.222	0
Lastniški vrednostni papirji	154	154	0
Kolektivni naložbeni podjetji	514	514	0
Državne obveznice in zakladne menice	9.941	9.941	0
Podjetniške obveznice in komercialni zapisi	10.109	10.109	0
Depoziti	3.504	3.504	0

D.1.4 Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov

Za namene MSRP 17 so vse terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov zajete v vrednotenje zavarovalnih pogodb in se v izkazu finančnega položaja ne prikažejo ločeno.

V terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov so za namene Solventnost II vključene neplačane fakturirane premije, ki so zapadle pred ali na dan 31. 12. 2023 in so ustrezno zmanjšane glede na verjetnost plačila.

D.1.5 Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) se pripoznajo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) so kratkoročne in se predvideva, da bodo poravnane do datuma zapadlosti. Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem) so za namene Solventnosti II vrednotene v višini 232 tisoč evrov, za namene MSRP pa v višini 233 tisoč evrov.

D.1.6 Odložene terjatve za davek

Odložene terjatve za davek izhajajo iz razlik med vrednostmi sredstev in obveznosti prepoznanimi in vrednotenimi za namene SII in vrednostmi, pripisanimi sredstvom in obveznostim vrednotenim za davčne namene, za katere se pričakuje, da bodo povrnjeni od davčnih oblasti po prihodnji veljavni stopnji v višini 22 odstotkov.

Pri izračunu odloženih terjatev za davek je upoštevano, da bo v prihodnosti na razpolago obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče izrabiti odložene terjatve za davek, ter možnost prenosa neizrabljenih davčnih izgub iz preteklih obdobij v naslednja davčna obdobja.

Odložene terjatve za davek po MSRP znašajo 109 tisoč evrov in so pripoznane iz preteklih neizkoriščenih davčnih izgub.

Odložene terjatve za davek za namene SII znašajo 231 tisoč evrov, in sicer se od odloženih terjatev za davek po MSRP razlikujejo za odbitnečasne razlike zaradi vrednotenja terjatev v višini 4 tisoč evrov, za odbitnečasne razlike zaradi vrednotenja neopredmetenih sredstev v višini 26 tisoč evrov in za obdavčljivečasne razlike zaradi vrednotenja zavarovalno-tehničnih rezervacij v višini 92 tisoč evrov.

Odložene terjatve za davek niso diskontirane.

Na 31. 12. 2023 so odložene terjatve in obveznosti za davek prikazane v nepobotanem znesku.

D.1.7 Druga sredstva, ki niso prikazana drugje

Zavarovalnica izkazuje po standardih MSRP med Drugimi sredstvi vnaprej plačane stroške, ki jih za potrebe Solventnosti II v postavki Druga sredstva, ki niso prikazana drugje, vrednoti na vrednost 0. Razlika v vrednotenju po MSRP in SII znaša -17 tisoč evrov. Zavarovalnica med drugimi sredstvi izkazuje vnaprej plačano varščino za najem poslovnih prostorov v vrednost 13 tisoč evrov.

D.1.8 Denar in denarni ustrezniki

V postavki Denar in denarni ustrezniki zavarovalnica izkazuje sredstva na lastnem transakcijskem računu pri banki, ki se meri po nominalni vrednosti. Zavarovalnica ocenjuje, da je tveganje neizpolnjevanja obveznosti s strani banke minimalno in za stanje denarnih sredstev predpostavlja, da je knjigovodska vrednost enaka tržni vrednosti, zato jih ne prevrednoti.

D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Zavarovalno tehnične rezervacije predstavljajo višino obveznosti zavarovalnice iz naslova zavarovalnih pogodb. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij za namen solventnosti je enaka vsoti najboljše ocene in dodatka za tveganje. Najboljša ocena in dodatek za tveganje se izračunata ločeno. Najboljša ocena ustreza sedanji vrednosti pričakovanih bodočih denarnih tokov iz naslova zavarovalnih pogodb zavarovalnice.

Za izračun tržne sedanje vrednosti izračunanih nominalnih denarnih tokov zavarovalnica uporabi osnovno časovno strukturo netvegane obrestne mere brez uskladitvene prilagoditve, prehodnega ukrepa za prilagoditev ali prilagoditve za nestanovitnost. Zavarovalnica pri izračunu kapitalске ustreznosti ne uporablja nobenih prilagoditev.

Zavarovalno-tehnične rezervacije na dan 31. 12. 2023 v primerjavi s predhodnim letom prikazuje Tabela 13.

Tabela 13: Zavarovalno-tehnične rezervacije konec leta 2023 in 2022 v tisoč evrih

	Rentno zavarovanje	
	2023	2022
Najboljša ocena	9.336	8.777
Dodatek za tveganje	478	548
Skupaj	9.814	9.325

D.2.1 Najboljša ocena zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj

Izračun najboljše ocene temelji na projekcijah pričakovanih denarnih tokov sklenjenih zavarovanj na dan preračuna, in sicer na projekcijah vseh pričakovanih odhodkov in projekcijah vseh pričakovanih prihodkov.

Najboljša ocena je izračunana po posameznih policah in vsebuje tudi najboljšo oceno za prihodnja diskrecijska upravičenja.

Zavarovalnica upošteva najboljšo oceno za denarne tokove v primeru rentnega zavarovanja, kot je opisano v nadaljevanju. Med odlive je uvrstila:

- izplačila odkupnih vrednosti premoženja,
- izplačila družinske rente v primeru smrti zavarovanca,
- izplačila invalidske rente v primeru trajne invalidnosti zavarovanca,
- izplačila starostne rente in
- stroške zavarovalnice na enoto proizvoda.

Med prilivi je upoštevala bodoče premije.

Za diskontiranje denarnih tokov se uporablja krivulja netvegane obrestne mere, ki jo objavi Evropski organ za zavarovanja in poklicne pokojnine (EIOPA). Za namene izračuna najboljše ocene prihodkov in odhodkov zavarovalnica uporablja ustrezen nabor predpostavk, ki temeljijo na lastnih preteklih izkušanjih ali na izkušnjah primerljivih oblik zavarovanj.

Rentna zavarovanja imajo implicitno vključeno garancijo obrestne mere, ki vpliva na zajamčeno višino rente, ki jo zavarovanec prejema. Časovna vrednost opcij in garancij je enaka razliki med stohastičnim in determinističnim izračunom sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov, pri čemer se uporablja riziko nevtralni model vrednotenja.

Začetne vrednosti za projekcijo prihodkov od premij predstavljajo obstoječe premije na dan preračuna. Na razvoj prihodkov v prihodnosti vplivajo verjetnost prekinitve zavarovanja (predpostavka o ravnanju zavarovalcev), verjetnost smrtnosti in invalidnosti ter datum poteka plačevanja premije. Projekcije odhodkov temeljijo na predpostavkah, ki so uporabljene kot najboljša ocena posameznih dogodkov, ki privedejo do odhodka.

Pri denarnih odhodkih zavarovalnica upošteva negotovosti verjetnosti zavarovanih dogodkov, negotovosti števila izplačanih rent, negotovost glede zneska dejanskih stroškov ter negotovosti glede ravnanja imetnikov polic. V izračunu denarnih tokov se upoštevajo tudi določeni prihodnji ukrepi upravljanja zavarovalnice glede delitve dobička zavarovancem, odvisno od ekonomskih razmer in skladno s pravilnikom o udeležbi na dobičku in drugimi internimi akti.

Projekcije najboljše ocene za stroške se izračunajo po tržno primerljivem modelu stroškov zavarovalnice, ki vsebuje vse vrste stroškov, potrebne za servisiranje zavarovalnih pogodb, in sicer stroške administriranja zavarovanj, stroške upravljanja naložb, stroške upravljanja škodnih zahtevkov ter stroške pridobivanja zavarovanj. Predpostavke o ravnanju zavarovalcev se upoštevajo deterministično. Predpostavke o škodnih dogodkih in dolgoživosti so zajete v predpostavljenih verjetnostnih tabelah, ki so ocenjene glede na verjetnostne tabele, ki se uporabljajo za izračun premije.

D.2.2 Dodatek za tveganje

Dodatek za tveganje skupaj z najboljšo oceno zagotavlja, da je vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij enakovredna njeni tržni vrednosti. Avrio je dodatek za tveganje (RM) izračunal za celoten portfelj na podlagi poenostavitve. Pri tem je uporabil metodo, kjer izračun temelji na trajanju zavarovalnih obveznosti.

D.2.3 Pomembne razlike med podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje za namen solventnosti, in podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami, uporabljenimi za vrednotenje v računovodskih izkazih

Razlogi za razlike med vrednotenji zavarovalno-tehničnih rezervacij za namen solventnosti in zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti po MSRP, so razhajanja med podlagami, metodami in glavnimi predpostavkami.

Zavarovalno tehnične rezervacije predstavljajo višino obveznosti zavarovalnice iz naslova zavarovalnih pogodb. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij za namen solventnosti je enaka vsoti najboljše ocene in dodatka za tveganje. Najboljša ocena in dodatek za tveganje se izračunata ločeno. Za izračun sedanje vrednosti izračunanih nominalnih denarnih tokov zavarovalnica uporablja osnovno časovno strukturo netvegane obrestne mere brez uskladitvene prilagoditve, prehodnega ukrepa za prilagoditev ali prilagoditve za nestanovitnost.

V skladu z računovodskim standardom MSRP 17 zavarovalnica oblikuje rezervacije za preostale obveznosti (LRC) in rezervacije za nastale škode (LIC). Zavarovalnica svoje obveznosti pripoznava z BBA metodo v skladu z računovodskimi politikami.

Merjenje zavarovalnih pogodb je sestavljeno in 3 sklopov:

- ocene pričakovanih denarnih tokov,
- prilagoditev, ki odraža časovno vrednost denarja – tj. diskontiranje – in finančna tveganja, povezana s pričakovanimi denarnimi tokovi,

- eksplicitna prilagoditev tveganja za nefinančno tveganje (RA).

Ob začetnem pripoznavanju se določi dodatek za maržo (CSM) in lock-in obrestna mera (BBA metoda). CSM se amortizira skozi obdobje, ko zavarovalnica opravlja storitve po pogodbi.

Obveznost za preostale obveznosti se meri kot izpolnitvene denarne tokove (FCF), ki se nanašajo na kritje, ki bo zagotovljeno po pogodbi v prihodnjih obdobjih, plus preostali CSM. Obveznost za nastale škode se meri kot izpolnitveni denarni tok za že nastale škode in stroške, ki še niso plačani.

Izpolnitveni denarni tokovi se izmerijo na vsak datum poročanja, da odražajo ocene, ki temeljijo na trenutnih predpostavkah. Spremembe ocen FCF se odražajo bodisi v poslovnem izidu bodisi v OCI – ali v primeru sprememb nefinančnih predpostavk prilagodijo CSM.

Tabela 14 daje vpogled v definicije predpostavk za denarne tokove, ki so vključeni v vrednotenje obveznosti zavarovalne pogodbe v skladu s Solventnostjo II v primerjavi z MSRP 17. Izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj za namen solventnosti in zavarovalnih pogodb, ki so obveznosti za namen računovodskih izkazov, na dan 31. 12. 2023 prikazuje Tabela 15.

Tabela 14: Vsebinska razlika v posameznih postavkah pri izračunu denarnih tokov

Postavka	MSRP 17	Solventnost II
Model vrednotenja	Do tveganja nevtravno vrednotenje	Do tveganja nevtravno vrednotenje
Netvegana obrestna mera	Netvegana obrestna mera, ki jo objavlja EIOPA + plus dodatek za nelikvidnost	Netvegana obrestna mera, ki jo objavlja EIOPA
Dodatek za tveganje	Določa se po VaR metodologiji, za osnovo pa se vzame metodologija določanja RM iz SII (CoC metoda)	Dodatek za tveganje se obravnava ločeno na nivoju celotne zavarovalnice, CoC je določen s strani EIOPE (6%).
Biometrične predpostavke	Najboljša ocena na podlagi lastnih in zunanjih statistik	Najboljša ocena na podlagi lastnih in zunanjih statistik
Ravnanje zavarovalcev (odstopi, konverzija v rento)	Uporablja se isti model kot za SII	Model na podlagi preteklih statistik portfelja Avrio
Model udeležbe na dobičku	Uporablja se isti model kot za SII	Modeliranje razdelitve dobička glede na pričakovane donose
TVoG	Uporablja se isti model kot za SII	Izračuna se na podlagi poenostavljenega stohastičnega modela
Definicija meje pogodbe	Enaka kot SII	Pri RPZ/RZ zavarovanjih do izplačila zadnje rente
Stroški	Stroški, ki so neposredno povezani z izpolnitvijo zavarovalnih pogodb	Vsi administrativni stroški so vključeni v denarne tokove zavarovalnih pogodb
Letna inflacija stroškov	Uporablja se isti model kot za SII	Ocena na podlagi na podlagi 10 letnih projekcij ECB Harmonised Indices of Consumer Prices

Tabela 15: Zavarovalno-tehnične rezervacije za namen solventnosti in zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti za namen računovodskih izkazov, na dan 31. 12. 2023 v tisoč evrih

SII	BEL	RM		SKUPAJ
		9.336	478	
MSRP 17	PVFCF	RA	CSM	SKUPAJ
	8.960	242	193	9.394

Tabela 16: Zavarovalno-tehnične rezervacije za namen solventnosti in zavarovalne pogodbe, ki so obveznosti za namen računovodskih izkazov, na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

SII	BEL	RM		SKUPAJ
		8.777	548	
MSRP 17	PVFCF	RA	CSM	SKUPAJ
	8.240	226	244	8.711

BEL – najboljša ocena obveznosti

PVFCF – sedanja vrednost bodočih denarnih tokov

CSM – pogodbene storitvena marža

RA - prilagoditev tveganja za nefinančno tveganje

RM – marža za tveganja

D.3 Druge obveznosti

D.3.1 Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij

Zavarovalnica med Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij, izkazuje rezervacije za odpravnine in jubilejne nagrade, ki znašajo 61 tisoč evrov. Vrednost rezervacij po Solventnosti II ne odstopa od knjigovodske vrednosti v finančnih izkazih MSRP.

D.3.2 Odložene obveznosti za davek

Odložene obveznosti za davek so zneski davka od dohodka pravnih oseb, ki jih bo treba poravnati v prihodnjih obdobjih glede na obdavčljive začasne razlike. Konec leta 2023 so bile odložene obveznosti za davek v finančnih izkazih po MSRP pripoznane v vrednosti 672 tisoč evrov iz naslova akumuliranega drugega vseobsegajočega donosa pripoznanega iz zavarovalnih pogodb. Razlika v vrednotenju Odloženih obveznosti za davek za namene Solventnosti II v primerjavi z vrednotenjem za namene MSRP izhaja iz obdavčljive začasne razlike zaradi vrednotenja obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem) in ni pomembna. Odložene obveznosti za davek za namene Solventnosti II niso diskontirane in so v letu 2023 znašale 672 tisoč evrov.

D.3.3 Finančne obveznosti

Finančne obveznosti predstavljajo obveznosti iz najema. Obveznosti iz najema se po začetnem pripoznanju povečujejo za obresti in zmanjšujejo za odplačila najemnin. Obveznosti iz najema znašajo 70 tisoč evrov.

Vrednosti finančnih obveznosti so bile za potrebe solventnosti II v letu 2023 enake knjigovodskim vrednostim.

D.3.4 Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem)

Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem) se ovrednotijo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, in so kratkoročne narave. Tukaj se izkazujejo obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih in do države. Zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost odraža tržno vrednost, zato jih za namene Solventnosti II ne prevrednoti. Iz bilance za namene Solventnosti II je izločila obveznosti iz naslova vnaprej plačane premije v višini 50 evrov. Konec leta 2023 so znašale Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem) 200 tisoč evrov.

D.3.5 Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje

Druge obveznosti, ki niso prikazane drugje, so konec leta znašale 183.284 evrov in se nanašajo na vnaprej vračunane stroške in odhodke, s katerimi se obremenijo stroški oziroma odhodki obračunskega obdobja ter odložene prihodke iz naslova prejete subvencije za digitalizacijo. Zapadlost obveznosti je kratkoročne narave, zato vpliv diskontiranja ni pomemben, tako da zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost odraža tržno vrednost za namene vrednotenja po Solventnosti II.

D.4 Alternativne metode vrednotenja

Kadar informacija o pošteni tržni vrednosti ni na voljo, se za vrednotenje uporabijo alternativne metode vrednotenja. Tedaj se za tržne dolžniške vrednostne papirje uporabi vrednost BGN v sistemu Bloomberg (alternativna metoda vrednotenja), za netržne dolžniške vrednostne papirje (nekotirajoče in kotirajoče na nedelujočem trgu) se vrednost določi z izračunom interest rate swap primerljive ročnosti z vključenim pribitkom za tveganje, vrednost komercialnih zapisov pa se vedno določi z metodo diskontiranih denarnih tokov. Depoziti, ki niso denarni ustrezniki, se vrednotijo po odplačni vrednosti.

D.5 Druge informacije

Po mnenju zavarovalnice ni drugih pomembnih informacij v zvezi z vrednotenjem za namene solventnosti.

E. UPRAVLJANJE KAPITALA

E.1 Lastna sredstva

E.1.1 Upravljanje lastnih sredstev

Zavarovalnica v okviru apetita do tveganja in z izjavo o kapitalski ustreznosti in alokaciji kapitala na najvišjem nivoju opredeljuje dolgoročno ciljno vrednost presežka razpoložljivega kapitala nad zahtevanim solventnostnem kapitalom. Gibanje kapitala, kapitalske zahteve in kapitalsko pokritost načrtuje v okviru srednjeročnih poslovnih planov in procesa ORSA. Vse omenjene elemente v okviru predloge za kvantitativno poročanje S.23.01.01 – Lastna sredstva preverja četrtletno ob zaključku računovodskih izkazov in ob pripravi predlog za kvantitativno poročanje Agenciji za zavarovalni nadzor. Za pripravo poročila je zadolžena funkcija upravljanja tveganj, podatke za izračun kapitalske ustreznosti pa zagotavljajo tudi Računovodstvo, Naložbene finance in nosilec ključne funkcije aktuarstva. Karakteristike kapitalskih zahtev in lastnih sredstev so sestavni del poročila upravi, obravnavajo pa se tudi na sejah Odbora za upravljanje tveganj.

E.1.2 Struktura lastnih sredstev

Na dan 31. 12. 2023 je imela zavarovalnica 15.254 tisoč evrov (14.963 tisoč evrov konec leta 2022) razpoložljivih in primernih lastnih sredstev za pokrivanje zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala, ki izpolnjujejo merila stopnje 1. Lastna sredstva po Solventnosti II sestavljajo navadne delnice in uskladitvene rezerve (Tabela 17 in predloga za kvantitativno poročanje 23.01.01 – Lastna sredstva). Avrio nima pomožnih lastnih sredstev prav tako nima znatnih omejitev, ki bi vplivale na razpoložljivost in prenosljivost lastnih sredstev znotraj podjetja.

Tabela 17: Struktura osnovnih lastnih sredstev po Solventnosti II na dan 31. 12. 2023 in na dan 31. 12. 2022 v tisoč evrih

	2023		2022	
	Stopnja 1	Skupaj	Stopnja 1	Skupaj
Navadne delnice	14.000	14.000	14.000	14.000
Uskladitvene rezerve	1.254	1.254	963	963
Skupaj osnovna lastna sredstva	15.254	15.254	14.963	14.963

E.1.2.1 Razlike v vrednotenju kapitala za namen računovodskih izkazov in lastnih sredstev

Kvantitativne in kvalitativne razlike med lastniškim kapitalom, kakor je prikazan v računovodskih izkazih podjetja, in presežkom sredstev nad obveznostmi, kakor je izračunan za namene solventnosti, izhajajo iz razlik v vrednotenju sredstev in obveznosti. Lastna sredstva se namreč izračunavajo kot razlika med sredstvi in obveznostmi, pri čemer sta obe strani bilance vrednoteni po tržni vrednosti. Kapital Avria po MSRP so konec leta 2023 sestavljali osnovni kapital, akumulirani drugi vseobsegajoči donos, zadržani čisti poslovni izid iz preteklih let in čisti poslovni izid poslovnega leta, razlike v vrednotenju sredstev in obveznosti pa so bile pri Neopredmetenih sredstvih, Odloženih terjatvah za davek, Terjatvah iz neposrednih zavarovalnih poslov, Terjatvah (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem), Drugih sredstvih, ki niso prikazana drugje, Zavarovalno-tehničnih rezervacijah, Odloženih obveznostih za davek in Obveznosti (do dobaviteljev, nepovezane z zavarovanjem), kar prikazuje Tabela 18.

Tabela 18: Vrednotenje kapitala po MSRP in Solventnosti II v tisoč evrih

	2023	2022
Kapital po MSRP	15.687	15.581
Osnovni kapital	14.000	14.000
Akumulirani drugi vseobsegajoči donos	2.395	2.950
Zadržani čisti poslovni izid	-1.369	-177
Čisti poslovni izid poslovnega leta	661	-1.193
Razlike pri vrednotenju sredstev po SII	-12	-106
Neopredmetena sredstva	-117	-99
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	1	10
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	-1	0
Odložene terjatve za davek	122	0
Druga sredstva	-17	-17
Razlike pri vrednotenju obveznosti po SII	420	512
Zavarovalno-tehnične rezervacije	420	614
Odložene obveznosti za davek	0	-102
Finančne obveznosti	0	0
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	0	0
Presežek sredstev nad obveznostmi	15.254	14.963

E.2 Zahtevani solventnostni kapital in zahtevani minimalni kapital

Avrio uporablja za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR) in za izračun minimalnega solventnostnega kapitala standardno formulo, kot je določa Delegirana Uredba Komisije (EU) 2015/35, brez poenostavitev ali parametrov, specifičnih za zavarovalnico. Strukturo zahtevanega solventnostnega kapitala prikazujeta Tabela 19 in predloga za kvantitativno poročanje S.25.01.21 – *Zahtevani solventnostni kapital – Za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo.*

Zaradi nizkega zahtevanega solventnostnega kapitala je izračunani združeni zahtevani minimalni kapital nižji od absolutnega praga iz člena 129(1)(d) Direktive 2009/138/ES in člena 253 Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Zato minimalni zahtevani kapital znaša 4.000.000 evrov. Podrobnejši izračun minimalnega zahtevanega kapitala se nahaja v prilogi v predlogi za kvantitativno poročanje S.28.01.01 – *Zahtevani minimalni kapital – Samo življenjska ali samo neživljenjska zavarovanja ali pozavarovanja.*

Tabela 19: Zahtevani solventnostni kapital po modulih tveganja, zahtevani minimalni kapital in kapitalna pokritost v tisoč evrih

Modul tveganja	2023	2022
Tržno tveganje	2.083	3.139
Tveganje neplačila nasprotne stranke	269	298
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	491	504
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	0	0
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	0	0
Razpršenost	-496	-545
Tveganje neopredmetenih sredstev	0	0
Osnovni SCR	2.347	3.396
Operativno tveganje	42	39
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	-27	-28
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	0	0
SCR	2.362	3.407
Razpoložljivi primerni kapital	15.254	14.963
Kapitalna pokritost SCR	646 %	439 %
MCR	4.000	4.000
Kapitalna pokritost MCR	381 %	374 %

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

Zavarovalnica ne uporablja podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju.

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

Zavarovalnica ne uporablja notranjega modela za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala.

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

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

E.6 Druge informacije

Po mnenju zavarovalnice ni drugih pomembnih informacij v zvezi z upravljanjem lastnih sredstev.

PRILOGA – KVANTITATIVNE POROČEVALSKE PREDLOGE

- Bilanca stanja S.02.01.02
- Premije, škodni zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja S.05.01.02
- Zavarovalno-tehnične rezervacije v zvezi z življenjskimi in SLT zdravstvenimi zavarovanji S.12.01.02
- Lastna sredstva S.23.01.01
- Zahtevani solventnostni kapital - standardna formula S.25.01.21
- Zahtevani minimalni kapital - samo življenjske ali samo neživljenjske zavarovalnice S.28.01.01

S.02.01.02 – BILANCA STANJA v tisoč evrih

		Vrednost po Solventnosti II
SREDSTVA		C0010
Dobro ime	R0010	
Odloženi stroški pridobitve	R0020	
Neopredmetena sredstva	R0030	
Odložene terjatve za davek	R0040	231
Presežek iz naslova pokojninskih shem	R0050	
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	R0060	88
Naložbe (razen sredstev v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja)	R0070	25.009
<i>Nepremičnine (razen za lastno uporabo)</i>	R0080	
<i>Deleži v povezanih podjetjih, vključno z udeležbami</i>	R0090	
<i>Lastniški vrednostni papirji</i>	R0100	184
Lastniški vrednostni papirji, ki kotirajo na borzi	R0110	184
Lastniški vrednostni papirji, ki ne kotirajo na borz	R0120	
<i>Obveznice</i>	R0130	23.614
Državne obveznice	R0140	9.687
Podjetniške obveznice	R0150	13.927
Strukturirani vrednostni papirji	R0160	
Vrednostni papirji, zavarovani s premoženjem	R0170	
<i>Kolektivni naložbeni podjemi</i>	R0180	795
<i>Izvedeni finančni instrumenti</i>	R0190	
<i>Depoziti, ki niso denarni ustrezniki</i>	R0200	416
<i>Druge naložbe</i>	R0210	
Sredstva v posesti v zvezi s pogodbami, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	R0220	
Kreditni in hipoteke	R0230	
<i>Posojila, vezana na police</i>	R0240	
<i>Kreditni in hipoteke posameznikom</i>	R0250	
<i>Drugi kreditni in hipoteke</i>	R0260	
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	R0270	
<i>Neživljenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim</i>	R0280	
Neživljenjskih zavarovanj brez zdravstvenih zavarovanj	R0290	
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih neživljenjskim	R0300	
<i>Življenjskih zavarovanj in zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja</i>	R0310	
Zdravstvenih zavarovanj, podobnih življenjskim	R0320	
Življenjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj in zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0330	
<i>Življenjskih zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja</i>	R0340	
Depoziti pri cedentih	R0350	
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	R0360	1
Terjatve iz naslova pozavarovanj	R0370	
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0380	232
Lastne delnice (v posesti neposredno)	R0390	
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	680
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	R0420	13
SREDSTVA SKUPAJ	R0500	26.254

OBVEZNOSTI		
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja	R0510	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska 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 neživljenjskim)	R0560	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0570	
Najboljša ocena	R0580	
Marža za tveganje	R0590	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600	9.814
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	9.814
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0660	
Najboljša ocena	R0670	9.336
Marža za tveganje	R0680	478
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0700	
Najboljša ocena	R0710	
Marža za tveganje	R0720	
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	R0730	
Pogojne obveznosti	R0740	
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750	61
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760	
Depoziti pozavarovateljev	R0770	
Odložene obveznosti za davek	R0780	672
Izvedeni finančni instrumenti	R0790	
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800	
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810	70
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820	
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	R0830	
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840	200
Podrejene obveznosti	R0850	
<i>Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev</i>	R0860	
<i>Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev</i>	R0870	
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	R0880	183
OBVEZNOSTI SKUPAJ	R0900	11.000
PRESEŽEK SREDSTEV NAD OBVEZNOSTMI	R1000	15.254

S.05.01.02 – Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja v tisoč evrih

Življenje

		Vrsta poslovanja za:		Skupaj
		obveznosti iz življenjskih zavarovanj		
		Zavarovanje z udeležbo pri dobičku		
		C0220	C0300	
Obračunane premije				
Bruto	R1410	353		353
Delež pozavarovateljev	R1420			
Neto	R1500	353		353
Prihodki od premije				
Bruto	R1510	354		354
Delež pozavarovateljev	R1520			
Neto	R1600	354		354
Odhodki za škode				
Bruto	R1610	330		330
Delež pozavarovateljev	R1620			
Neto	R1700	330		330
Odhodki	R1900	189		189
Stanje – Drugi zavarovalno tehnični odhodki/prihodki	R2500			428
Odhodki skupaj	R2600			617
Skupni znesek odkupov	R2700	168		168

S.12.01.02 – Zavarovalno-tehnične rezervacije za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja v tisoč evrih

		Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)
		C0020	C0150
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 celota	R0020		
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljše ocene in marže za tveganje			
Najboljša ocena			
Bruto najboljša ocena	R0030	9.336	9.336
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0080		
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	9.336	9.336
Marža za tveganje	R0100	478	478
ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE SKUPAJ	R0200	9.814	9.814

S.23.01.01 – Lastna sredstva v tisoč evrih
Lastna sredstva

		Skupaj	Stopnja 1 –	Stopnja 1 –	Stopnja 2	Stopnja 3
		C0010	neomejene postavke C0020	omejene postavke 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	14.000	14.000			
Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami	R0030					
Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti	R0040					
Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje	R0050					
Presežek sredstev	R0070					
Prednostne delnice	R0090					
Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami	R0110					
Uskladitvene rezerve	R0130	1.254	1.254			
Podrejene obveznosti	R0140					
Znesek neto odloženih terjatev za davek	R0160					
Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj	R0180					
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II						
Lastna sredstva iz računovodskih izkazov, ki ne bi smela biti predstavljena v okviru uskladitvenih rezerv in ne izpolnjujejo meril za razvrstitev kot lastna sredstva po Solventnosti II	R0220					
Odbitki						
Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah	R0230					
Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih	R0290	15.254	15.254			
Pomožna lastna sredstva						
Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0300					
Nevplačan in nevpoklican ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0310					
Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo	R0320					
Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo	R0330					
Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0340					
Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES	R0350					
Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0360					
Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES	R0370					
Druge pomožna lastna sredstva	R0390					
Skupaj pomožna lastna sredstva	R0400					
Razpoložljiva in primerna lastna sredstva						
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0500	15.254	15.254			
Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0510	15.254	15.254			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	R0540	15.254	15.254			
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0550	15.254	15.254			
SCR	R0580	2.362				
MCR	R0600	4.000				
Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	R0620	645,79 %				
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	R0640	381,36 %				

Uskladitvene rezerve

		Skupaj
		C0060
Uskladitvene rezerve		
Presežek sredstev nad obveznostmi	R0700	15.254
Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)	R0710	
Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve	R0720	
Druge postavke osnovnih lastnih sredstev	R0730	14.000
Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi	R0740	
Uskladitvene rezerve skupaj	R0760	1.254
Pričakovani dobički		
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja	R0770	913
Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja	R0780	
Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)	R0790	913

S.25.01.21 – Zahtevani solventnostni kapital – za podjetja, ki uporabljajo standardno formulo v tisoč evrih
Osnovni zahtevani solventnostni kapital

		Bruto zahtevani solventnostni kapital	Poenostavitve
		C0110	C0120
Tržno tveganje	R0010	2.083	
Tveganje neplačila nasprotnne stranke	R0020	269	
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	R0030	491	
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050		
Razpršenost	R0060	-496	
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100	2.347	

Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala

		Vrednost	
		C0100	
Operativno tveganje	R0130	42	
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140	-27	
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	R0160		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	R0200	2.362	
Že določen kapitalski pribitek	R0210		
Od tega že določeni kapitalski pribitki – Člen 37(1), vrsta a			
Od tega že določeni kapitalski pribitki – Člen 37(1), vrsta b			
Od tega že določeni kapitalski pribitki – Člen 37(1), vrsta c			
Od tega že določeni kapitalski pribitki – Člen 37(1), vrsta d			
Zahtevani solventnostni kapital	R0220	2.362	
Druge informacije o SCR			
Kapitalske zahteve za podmodul tveganja lastniških vrednostnih papirjev, ki temelji na trajanju	R0400		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za preostali del	R0410		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za omejene sklade	R0420		
Skupni znesek teoretičnega zahtevanega solventnostnega kapitala za portfelje uskladištenih prilagoditev	R0430		
Učinki razpršenosti zaradi združevanja teoretičnega SCR omejenih skladov za potrebe člena 304	R0440		

Osnovni zahtevani solventnostni kapital (USP)

		USP C0090
Tveganje življenjskih zavarovanj	R0030	
Tveganje zdravstvenih zavarovanj	R0040	
Tveganje neživljenjskih zavarovanj	R0050	

Pristop pri davčni stopnji

		Da/Ne C0109
Pristop na podlagi povprečne davčne stopnje	R0590	3 – Se ne uporablja, ker se prilagoditev zaradi absorpcijskih kapacitet odloženih davkov ne uporablja (v tem primeru se vrstice R0600 do R0690 ne uporabljajo)

Izračun prilagoditve zaradi absorpcijskih kapacitet odloženih davkov (v tabeli: LAC DT)

		LAC DT C0130
LAC DT	R0640	
LAC DT, utemeljene z razveljavitvijo odloženih obveznosti za davek	R0650	
LAC DT, utemeljene s sklicevanjem na verjeten prihodnji obdavčljivi gospodarski dobiček	R0660	
LAC DT, utemeljene s prenosom v pretekla obdobja, tekoče leto	R0670	
LAC DT, utemeljene s prenosom v pretekla obdobja, prihodnja leta	R0680	
Največje LAC DT	R0690	

S.28.01.01 – Zahtevani minimalni kapital – Samo življenjska ali samo neživljenjska zavarovanja ali pozavarovanja v tisoč evrih

Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj

		C0010
Rezultat MCRNL	R0010	

		Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota C0020	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih C0030
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja	R0020		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka	R0030		
Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih	R0040		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti	R0050		
Druge zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil	R0060		
Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje	R0070		
Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju	R0080		
Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti	R0090		
Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje	R0100		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka	R0110		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči	R0120		
Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub	R0130		
Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje	R0140		
Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje	R0160		
Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje	R0170		

Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj

		C0040
Rezultat MCRL	R0200	286

Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja

		Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota C0050	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) skupni rizični kapital C0060
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – zjamčena upravičenja	R0210	8.531	
Obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja	R0220	805	
Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja	R0230		
Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj	R0240		
Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja	R0250		16.767

Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)

		C0070	
Linearni MCR	R0300		286
SCR	R0310		2.362
Zgomja meja MCR	R0320		1.063
Spodnja meja MCR	R0330		591
Kombinirani MCR	R0340		591
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR	R0350		4.000
Zahtevani minimalni kapital (MCR)	R0400		4.000

