



Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za poslovno leto 2018

marec 2019

Kazalo

Povzetek.....	5
A. Poslovanje in uspešnost.....	7
A.1 Poslovanje.....	7
A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj.....	9
A.3 Naložbeni rezultati.....	11
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.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti.....	19
B.3 Sistem upravljanja tveganj, vključno z lastno oceno tveganj in solventnosti.....	21
B.4 Sistem notranjega nadzora.....	24
B.5 Funkcija notranje revizije.....	26
B.6 Aktuarska funkcija.....	27
B.7 Zunanje izvajanje.....	27
B.8 Druge informacije.....	28
C. Profil tveganja.....	29
C.1 Zavarovalno tveganje.....	31
C.2 Tržno tveganje.....	34
C.3 Kreditno tveganje.....	35
C.4 Likvidnostno tveganje.....	35
C.5 Operativno tveganje.....	36
C.6 Druga pomembna tveganja.....	36
C.7 Druge informacije.....	37
D. Vrednotenje za namene solventnosti.....	42
D.1 Sredstva.....	42
D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije.....	45
D.3 Druge obveznosti.....	48
D.4 Alternativne metode vrednotenja.....	49
D.5 Druge informacije.....	49

E. Upravljanje kapitala	50
E.1 Lastna sredstva	50
E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital	51
E.3 Uporaba podmodula tveganja lastniških vrednostnih papirjev, temelječega na trajanju, pri izračunu zahtevnega solventnostnega kapitala	54
E.4 Razlika med standardno formulo in kakršnim koli uporabljenim notranjim modelom	54
E.5 Neskladnost z zahtevanim minimalnim kapitalom in neskladnost z zahtevanim solventnostnim kapitalom	54
E.6 Druge informacije	54
Priloge: Izbrane predloge kvantitativnega poročanja na stanje 31.12.2018.....	55
Priloga 1: Bilanca stanja (S.02.01.02)	56
Priloga 2: Premije, zahtevki in odhodki po vrstah poslovanja (S.05.01.02).....	58
Priloga 3: ZTR za SLT življenjska in zdravstvena zavarovanja (S.12.01.02)	60
Priloga 4: ZTR za neživljenjska zavarovanja (S.17.01.02).....	61
Priloga 5: Zavarovalni zahtevki iz neživljenjskih zavarovanj (S.19.01.21)	62
Priloga 6: Lastna sredstva (S.23.01.01)	63
Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)	64
Priloga 8: Zahtevani minimalni kapital (S.28.02.01).....	65

Povzetek

Zavarovalnica NLB Vita ima oblikovan dvotirni sistem upravljanja. Organi vodenja in nadzora NLB Vite so uprava, nadzorni svet in skupščina, v okviru nadzornega sveta pa deluje tudi revizijska komisija. V zavarovalnici je organiziranih tudi več delovnih teles oz. kolektivnih organov odločanja. Zavarovalnica ima vzpostavljen ustrezen sistem dokumentiranja odločitev, ki jih sprejemajo organi vodenja in nadzora.

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

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

Zavarovalnica preko vzpostavljenih postopkov ocenjevanja usposobljenosti in primernosti zagotavlja, da osebe, ki vodijo ali nadzirajo zavarovalnico, izpolnjujejo zahteve glede sposobnosti in primernosti, kar pomeni, da so njihova strokovnost, znanje in izkušnje ustrezni za dobro in preudarno upravljanje in da so osebe dobrega ugleda in integritete.

NLB Vita kot ponudnik in NLB kot posrednik sta tudi v letu 2018 zasedala vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva, saj je zavarovalnica zabeležila rast premije, ki je bila višja od povprečja trga življenjskih zavarovanj. Višja rast premije je bila realizirana na segmentu neživljenjskih zavarovanj, predvsem zaradi boljše prodaje nezgodnih zavarovanj in zavarovanj z medicinsko asistenco v tujini. V segmentu življenjskih zavarovanj so večji delež k rasti prispevala življenjska zavarovanja vezana na enote investicijskih skladov.

Bilančna vsota zavarovalnice je konec leta 2018 znašala 457.929 tisoč EUR in je v obdobju poročanja porastla za 4.900 tisoč EUR oziroma za 1,1%, navkljub neugodnim gibanjem na kapitalskih trgih predvsem v drugi polovici leta. Posledično je bila zabeležena negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, dodatno pa tudi zaradi večjega obsega zapadlosti izbranih investicijskih paketov (sprememba v višini -15.525 tisoč EUR). Večji kot v preteklem letu so prihodki od obresti za 7% in so dosegli 7.829 tisoč EUR, medtem ko so prihodki od dividend bili nespremenjeni pri 987 tisoč EUR. Višji kot v preteklem letu so tako dobički pri odsvojitvah naložb (252% oz. povečanje za 1.154 tisoč EUR), kot tudi finančni odhodki iz naslova slabitev naložb - 531 tisoč EUR ter višje realizirane izgube od odsvojitve delniških naložb -323 tisoč EUR.

Profil tveganja zavarovalnice je določen s portfeljem zavarovalnih obveznosti, portfeljem finančnih naložb, sistemom upravljanja in splošnim okoljem, v katerem zavarovalnica posluje. Najbolj se profil tveganja odraža v sestavi in obsegu zahtevanega solventnostnega kapitala. Največji delež zahtevanega solventnostnega kapitala NLB Vite predstavlja modul tržnega tveganja, po prispevku pa mu sledijo moduli tveganja iz pogodb življenjskega zavarovanja, tveganja iz pogodb zdravstvenega zavarovanja, operativnega tveganja ter tveganja neplačila nasprotne stranke.

V poslovnem letu 2018 sta bili najbolj predmetni spremembi zahtevanega solventnostnega kapitala za tržno tveganje ter zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja. Prvi se je zmanjšal predvsem na račun nižje tveganosti portfelja finančnih naložb, drugi pa se je povečal predvsem na račun opravljene spremembe predpostavk za tveganje umrljivosti.

V okviru prevrednotenja za namene solventnosti največji vpliv na strani sredstev predstavlja prevrednotenje obveznic v posesti do zapadlosti na tržno vrednost, sledijo prevrednotenje izterljivih zneskov iz pozavarovanj, neopredmetenih osnovnih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev. Pri prevrednotenju za namene solventnosti na strani obveznosti ključno spremembo predstavlja prerazvrstitev kosmatih rezervacij za zajamčeno najmanjše izplačilo pod Zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja. Preostale vrednostne razlike izhajajo iz drugačne metodologije vrednotenja postavke zavarovalno-tehničnih rezervacij po načelih mednarodnih računovodskih standardov in po načelih ureditve Solventnost II. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij se sicer v obdobju poročanja ni pomembno povečala, kar je predvsem posledica realiziranih zapadlosti paketov naložbenega življenjskega zavarovanja. V okviru postavke Druge obveznosti ključno spremembo predstavlja prevrednotenje odloženih obveznosti za davek.

V obdobju poročanja se struktura in kakovost lastnih sredstev zavarovalnice nista spremenili. Obseg lastnih sredstev se je povečal na račun večjega presežka sredstev nad obveznostmi. Na 31.12.2018 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in zahtevanim solventnostnim kapitalom 190%, količnik med primernimi lastnimi sredstvi in zahtevanim minimalnim kapitalom pa 758%. Navedena količnika sta se v obdobju poročanja povečala za 8 oziroma 29 odstotnih točk.

A. Poslovanje in uspešnost

A.1 Poslovanje

A.1.1 Splošne informacije

NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana (skrajšano: NLB Vita d.d. Ljubljana, v nadaljevanju: NLB Vita ali zavarovalnica) je bila ustanovljena leta 2003. Ustanoviteljici in lastnici zavarovalnice sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana in družba KBC Insurance NV, Leuven, Belgija, vsaka s 50% kapitalskim deležem.

Osnovni kapital družbe na dan 31.12.2018 znaša 7.043.899 EUR in je razdeljen na 1.688 navadnih, imenskih, nematerializiranih kosovnih delnic. Vsaka delnica zagotavlja njenemu imetniku en glas.

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

NLB Vita trži svoje storitve preko poslovalnic Nove Ljubljanske banke d.d., ki so razpršene po teritoriju Republike Slovenije, ter preko sodobnih tržnih poti s pomočjo spleta in drugih oblik komuniciranja na daljavo.

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

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

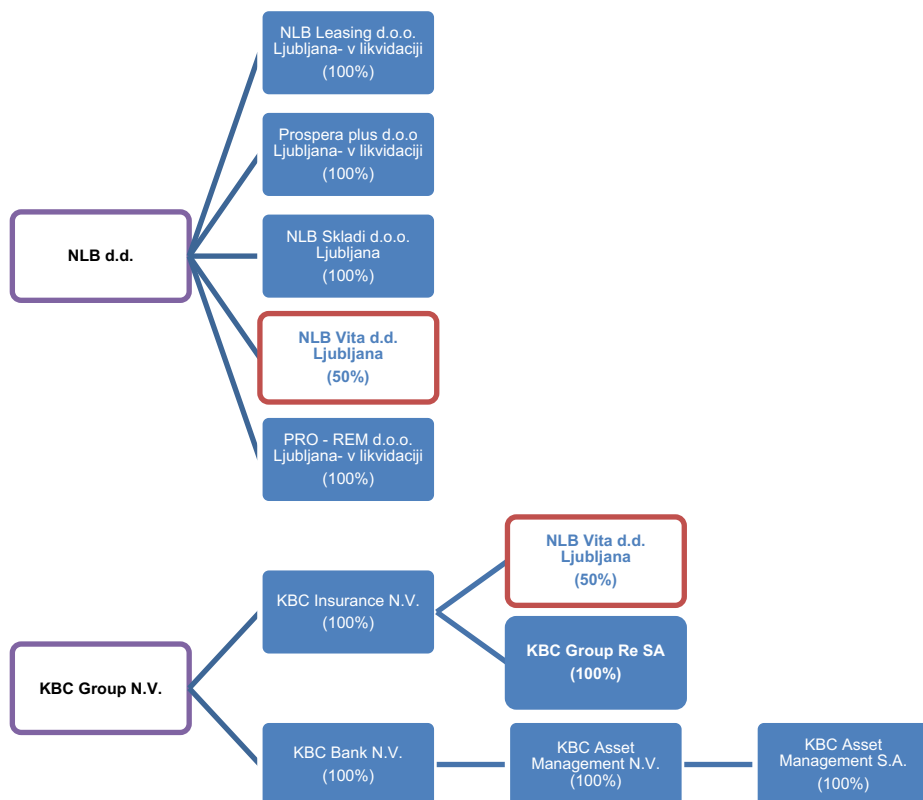
Skladno z Zakonom o zavarovalništvu (Ur.l. RS št. 93/2015, v nadaljevanju ZZavar-1) je NLB Vita družba, ki je zavezana k reviziji. S sklepom skupščine z dne 31.3.2016 je bila za revidiranje letnega poročila zavarovalnice za leta 2016, 2017 in 2018 imenovana revizijska družba ERNST & YOUNG, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana (EY, d.o.o.). Mnenje pooblaščenega revizorja za poslovno leto 2018, ki je del letnega poročila družbe za leto 2018, sta podpisala g. Janez Uranič, direktor EY, d.o.o ter g. Primož Kovačič, pooblaščen revizor.

telefon: +386 1 583 17 00
telefaks: +386 1 583 17 10
e-mail: info@si.ey.com
www: <http://www.ey.com/si/en/home/ey-slovenia>

Tabela 1: Seznam povezanih pravnih oseb po stanju na dan 31.12.2018

	Naziv	Način povezave	% povezave	Udeležba NLB / KBC v kapitalu
	Širša skupina			
1	NLB d.d. Ljubljana	neposredna kapitalna povezanost (mati)	50,00%	
2	KBC Group N.V.	posredna kapitalna povezanost		
	Ožja skupina			
1	NLB d.d. Ljubljana	neposredna kapitalna povezanost (mati)	50,00%	
2	NLB Leasing d.o.o. Ljubljana – v likvidaciji	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
3	Prospera plus d.o.o. Ljubljana – v likvidaciji	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
4	NLB Skladi d.o.o. Ljubljana	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
5	PRO-REM d.o.o. Ljubljana – v likvidaciji	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
6	KBC Insurance N.V.	neposredna kapitalna povezanost (mati)	50,00%	
7	KBC Asset Management N.V.	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
8	KBC Asset Management S.A.	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
9	KBC Group N.V.	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%
10	KBC Group RE SA	posredna kapitalna povezanost	50,00%	100,00%

Slika 1: Prikaz umeščenosti NLB Vite znotraj NLB Skupine ter znotraj KBC Skupine po stanju na dan 31.12.2018



A.1.2 Pregled poslovanja

NLB Vita opravlja zavarovalne posle izključno na ozemlju Republike Slovenije.

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

- premoženjskih zavarovanj in
- življenjskih zavarovanj.

V okviru zavarovalne skupine premoženjskih zavarovanj NLB Vita trži zavarovalne produkte:

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

V okviru zavarovalne skupine življenjskih zavarovanj NLB Vita trži zavarovalne produkte:

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

Pregled ponudbe konkurenčnih zavarovalnic in primerjave s produkti NLB Vite kaže, da NLB Vita nudi sodobne zavarovalne produkte, s katerimi je konkurenčna na slovenskem trgu, ki je njen edini trg delovanja. V letu 2018 je NLB Vita prenovila nezgodno zavarovanje NLB Vita Nezgodna in nezgodno zavarovanje otrok in mladine NLB Vita Junior, kot prvi na trgu pa smo ponudili prenovljeno življenjsko zavarovanje za starejše NLB Vita Senior s pogrebno asistenco. Omogočili smo sklepanje življenjskega zavarovanja preko spleta, in sicer NLB Vita Odgovorna za zdrave osebe med 18. in 34. letom starosti.

NLB Vita je tudi v letu 2018 ostala med zavarovalnicami na trgu, ki je strankam kontinuirano nudila naložbeno življenjsko zavarovanje z delno garancijo. V sodelovanju z družbo NLB Skladi smo namreč pod okriljem NLB Naložbe Vita Multi in Multi Senior na trg več kot uspešno plasirali štiri investicijske pakete, ki strankam zagotavljajo delno zaščito v sklad vloženi sredstev na datum dospelja.

Na poslovanje NLB Vite pomembno vplivajo razmere na kapitalnih trgih, predvsem razpoložljive donosnosti dolžniških instrumentov, v katere zavarovalnica investira večino sredstev, s katerimi pokriva obveznosti iz naslova zajamčenih donosov. Gibanja na delniških trgih v manjši meri vplivajo na poslovanje zavarovalnice, saj ima zavarovalnica v delniške naložbe investiran zgolj manjši del sredstev, s katerimi pokriva obveznosti iz naslova zajamčenih donosov. Razmere na delniških trgih pa vplivajo tudi na višino obveznosti zavarovalnih pogodb z naložbenim življenjskim zavarovanjem (t.i. unit-link pogodbe), vendar v tem primeru zavarovalnica zaradi usklajenosti sredstev in obveznosti ne prevzema naložbenega tveganja, ampak se morebitne večje spremembe vrednosti odražijo v spremembi posredniške provizije, ki jo zavarovalnica prejema od upravljavcev investicijskih skladov ter stopnji odkupov in/ali prekinitev tovrstnih zavarovanj.

A.2 Rezultati pri sklepanju zavarovanj

NLB Vita je v poslovnem letu 2018 obračunala za 76.925 tisoč EUR kosmate zavarovalne premije. Prodaja je bila v primerjavi z enakim obdobjem lanskega leta višja za 6.088 tisoč EUR oziroma za 11%. Tržni delež NLB Vite na slovenskem trgu življenjskih zavarovanj je na 31.12.2018 višji kot konec leta 2017, to je 14,6%. NLB Vita tako zaseda 3. mesto med klasičnimi življenjskimi zavarovalnicami. NLB Vita kot ponudnik in NLB kot posrednik tudi v letu 2018 zasedata vodilno mesto na področju bančnega zavarovalništva. NLB Vita je realizirala čisti dobiček v višini 8.330 tisoč EUR, kar je 21% povečanje glede na predhodno leto.

Bilančna vsota zavarovalnice je konec decembra 2018 znašala 457.929 tisoč EUR in je od 31.12.2017 porasla za 4.900 tisoč EUR oziroma 1,1%, predvsem na račun novih premij ter višjega obsega finančnih naložb.

Tabela 2: Izkaz poslovnega izida (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	76.133	70.108
Obračunane kosmate zavarovalne premije	76.925	70.836
Obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-646	-619
Sprememba prenosnih premij	-145	-109
Prihodki od naložb. od tega	10.788	14.940
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	5.856
Drugi zavarovalni prihodki	1.510	1.531
Drugi prihodki	61	23
Čisti odhodki za škode	-47.694	-29.638
Obračunani kosmati zneski škod	-47.093	-29.388
Obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	452	538
Sprememba škodnih rezervacij	-1.052	-787
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	-33.375	-30.441
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	23.519	-8.205
Obratovalni stroški	-9.641	-9.144
Odhodki naložb. od tega	-10.686	-349
Sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-9.669	0
Drugi zavarovalni odhodki	0	0
Drugi odhodki	-449	-418
Poslovni izid pred obdavčitvijo	10.165	8.408
Davek od dohodka	-1.835	-1.519
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	8.330	6.889

Tabela 3: Premije, zahtevki in odhodki iz naslova neživljenjskih zavarovanj (tisoč EUR)

	Vrsta poslovanja: neživljenjska zavarovanja				Skupaj	
	Zavarovanje za stroške zdravljenja		Zavarovanje izpada dohodka			
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Obračunane premije						
Bruto	802	734	3.004	2.533	3.806	3.266
Delež pozavarovateljev	0	0	309	301	309	301
Neto	802	734	2.695	2.231	3.498	2.965
Prihodki od premij						
Bruto	803	668	2.872	2.503	3.675	3.171
Delež pozavarovateljev	0	0	309	301	309	301
Neto	803	668	2.563	2.202	3.367	2.869
Odhodki za škode						
Bruto	201	-28	1.336	1.118	1.538	1.089
Delež pozavarovateljev	0	0	337	381	337	381
Neto	201	-28	999	736	1.201	708
Odhodki skupaj	458	422	1.333	1.182	1.791	1.604

V letu 2018 je obseg neto obračunanih premij iz naslova neživljenjskih zavarovanj dosegel 3.498 tisoč EUR in tako za 533 tisoč EUR oz. 18% presegel vrednost neto obračunanih premij iz naslova neživljenjskih zavarovanj v predhodnem letu. Največ, 2.695 tisoč EUR se jih nanaša na zavarovanje izpada dohodka. Skupne neto nastale škode v letu 2018 znašajo 1.201 tisoč EUR, med tem ko so v letu 2017 znašale 1.604 tisoč EUR. Pri tem se jih v obeh opazovanih časovnih obdobjih večina nanaša na zavarovanje izpada dohodka. Realizirani stroški v letu 2018 so znašali 1.791 tisoč EUR in so skladni z

višjo premijo višji kot v lanskem letu, večina pa se jih nanaša na zavarovanje izpada dohodka. Skupna zaslužena premija v obeh opazovanih časovnih obdobjih presega skupni znesek nastalih škod in realiziranih stroškov.

Tabela 4: Premije, zahtevki in odhodki iz naslova življenjskih zavarovanj (tisoč EUR)

	Vrsta poslovanja: življenjska zavarovanja						Skupaj	
	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku		Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja		Druga življenjska zavarovanja			
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Obračunane premije								
Bruto	15.167	16.142	50.428	44.150	7.523	7.277	73.119	67.570
Delež pozavarovateljev	101	96	5	3	231	218	338	318
Neto	15.066	16.046	50.423	44.147	7.292	7.059	72.781	67.252
Prihodki od premij								
Bruto	15.174	16.141	50.424	44.149	7.506	7.265	73.104	67.555
Delež pozavarovateljev	101	96	5	3	231	217	338	316
Neto	15.073	16.046	50.419	44.145	7.275	7.048	72.766	67.239
Odhodki za škode								
Bruto	8.723	9.147	37.497	19.461	701	766	46.921	29.374
Delež pozavarovateljev	22	65	3	11	90	80	114	156
Neto	8.701	9.082	37.494	19.451	611	686	46.807	29.219
Odhodki skupaj	1.597	1.587	3.651	3.421	2.638	2.559	7.886	7.568

V segmentu življenjskih zavarovanj je v letu 2018 znesek neto obračunanih premij dosegel 72.781 tisoč EUR, od tega največ (50.423 tisoč EUR) življenjska zavarovanja vezana na enote premoženja (t.i. unit-linked naložbena življenjska zavarovanja). Skupne neto nastale škode v letu 2018 znašajo 46.807 tisoč EUR, med tem ko so v letu 2017 znašale 29.219 tisoč EUR. Pri tem se jih v obeh opazovanih časovnih obdobjih večina nanaša na življenjska zavarovanja vezana na enote premoženja, sledijo življenjska zavarovanja z udeležbo pri dobičku, najmanj nastalih škod pa, v obeh opazovanih obdobjih, zavarovalnica beleži v skupini ostalih življenjskih zavarovanj. Znesek stroškov v letu 2018 je dosegel 7.886 tisoč EUR, kar je nekoliko več kot v predhodnem letu (7.568 tisoč EUR), pri čemer se jih v obeh opazovanih obdobjih največ nanaša na življenjska zavarovanja vezana na enote premoženja. Skupna zaslužena premija v obeh opazovanih časovnih obdobjih presega skupni znesek nastalih škod in realiziranih stroškov.

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

A.3 Naložbeni rezultati

Realiziran neto donos naložbenih portfeljev razen sredstev Registra sredstev naložbenega tveganja je znašal 9.771 tisoč EUR.

Čisti nerealizirani donosi naložb Registra sredstev naložbenega tveganja so bili v letu 2018 zaradi neugodnega gibanja na kapitalskih trgih negativni, in sicer v višini -9.669 tisoč EUR.

A.3.1 Prihodki in odhodki od naložb

Tabela 5: Prihodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017
<u>Prihodki od dividend</u>	987	987
delnice	987	987
<u>Prihodki za obresti</u>	7.829	7.310
dolžniški vrednostni papirji	7.829	7.036
depoziti	0	1
denar in denarni ustrezniki	0	0
<u>Prihodki od tečajnih razlik</u>	43	13
denar in denarni ustrezniki	43	13
<u>Dobički pri odtujitvah naložb</u>	1.915	760
delnice	1.118	302
dolžniški vrednostni papirji	797	458
<u>Drugi prihodki od naložb</u>	14	14
delnice	14	14
<u>Pozitivna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje</u>	0	5.856
deleži v investicijskih skladih	0	5.856
Skupaj prihodki od naložb	10.788	14.940

Tabela 6: Odhodki od naložb (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017
<u>Odhodki od slabitve naložb</u>	-531	-67
delnice	-531	-67
<u>Odhodki za obresti</u>	-2	-2
oprema v finančnem najemu	-2	-2
<u>Odhodki od tečajnih razlik</u>	-28	-76
denar in denarni ustrezniki	-28	-76
<u>Izqube pri odtujitvah naložb</u>	-323	-95
delnice	-323	-87
dolžniški vrednostni papirji	0	-8
<u>Drugi finančni odhodki</u>	-133	-109
delnice	-132	-102
deleži v investicijskih skladih	-1	-7
<u>Negativna sprememba poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje</u>	-9.669	0
deleži v investicijskih skladih	-9.669	0
Skupaj odhodki od naložb	-10.686	-349

Tabela 7: Neto naložbeni rezultat (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017
Prihodki od naložb	10.788	14.940
Odhodki od naložb	-10.686	-349
Neto naložbeni rezultat	102	14.591

Zavarovalnica je v letu 2018 zabeležila znižanje prihodkov od naložb predvsem zaradi negativne spremembe poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje zaradi neugodnih gibanj na kapitalskih trgih in zlasti zaradi povečanega obsega zapadlosti dospelih naložbenih investicijskih paketov življenjskih zavarovanj (zmanjšanje spremembe poštene vrednosti naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, za 15.525 tisoč EUR). Prihodki za obresti so narasli (+7% oziroma povečanje za 520 tisoč EUR), medtem ko so prihodki od dividend ostali na nivoju preteklega leta (987 tisoč EUR). Dobičkih pri odsvojitvah naložb so višje glede na enako obdobje predhodnega leta (252% oz. povečanje za 1.154 tisoč EUR).

Zaradi neugodnih gibanj na kapitalskih trgih so bili pri odhodkih od naložb zabeleženi odhodki iz naslova slabitev naložb -531 tisoč EUR (v letu 2017 -67 tisoč EUR) ter višje realizirane izgube od odsvojitve delniških naložb -323 tisoč EUR (v letu 2017 -87 tisoč EUR) in drugi finančni odhodki -133 tisoč EUR (v letu 2017 -102 tisoč EUR).

A.3.2 Dobički/izgube pripoznani v kapitalu

Sprememba poštene vrednosti finančnih naložb, razvrščenih v skupino razpoložljivih za prodajo so nerealizirani dobički ali izgube, ki se pripoznajo v izkazu vseobsegajoče donosa kot sprememba presežka iz prevrednotenja, ki je ena od postavk kapitala.

Presežek iz prevrednotenja naložb razpoložljivih za prodajo je ob upoštevanju razmejenih davkov konec leta 2018 znašal 9.379 tisoč EUR, kar je 10.424 tisoč EUR manj kot ob koncu leta 2017 in je zlasti posledica neugodnih gibanj na kapitalskih trgih, kar se je odrazilo kot znižanje presežka iz prevrednotenja tako delniških kot obvezniških naložb od začetka leta.

A.3.3 Naložbeni rezultat od naložb v listinjenje

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

A.4 Rezultati pri drugih dejavnostih

Zavarovalnica razen osnovne zavarovalne dejavnosti ne opravlja drugih dejavnosti in v letu 2018 ni zabeležila izrednih prihodkov ali odhodkov, ki bi materialno vplivali na rezultat družbe (enako tudi v 2017).

A.5 Druge informacije

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

B. Sistem Upravljanja

B.1 Splošne informacije o sistemu upravljanja

B.1.1 Struktura

Institucionalna izhodišča organiziranosti poslovanja NLB Vite opredeljujeta Zakon o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/2015, v nadaljevanju ZZavar-1) ter Statut NLB Vite z dne 31.03.2016 (v nadaljevanju Statut). S Pravilnikom o organizaciji NLB Vite so določeni:

- standardni opisi organizacijskih delov NLB Vite,
- organizacijska struktura NLB Vite ter linije vodenja in poročanja,
- poslanstva in naloge organizacijskih delov NLB Vite.

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

Upošteva načelo sorazmernosti so v sistem upravljanja NLB Vite, v organizacijsko strukturo ter procese odločanja poleg temeljnih funkcij družbe vgrajene in se izvajajo tudi vse štiri ključne funkcije (funkcija upravljanja s tveganji, aktuarska funkcija, funkcija skladnosti poslovanja in funkcija notranje revizije). Vse štiri ključne funkcije med seboj sodelujejo in si izmenjujejo informacije, potrebne za njihovo delovanje. Naloge, odgovornosti, procesi in obveznosti poročanja ključnih funkcij so opredeljene v njihovih ustanovitvenih aktih.

a) Uprava

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

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

Upravo imenuje in razrešuje nadzorni svet. Predsednik in člani uprave so imenovani za mandatno obdobje praviloma 4 let, lahko pa tudi za krajše obdobje. Predčasno so lahko razrešeni s funkcije v skladu z zakonom in statutom. Član uprave se lahko predčasno odpove svojemu mandatu z odpovednim rokom 3 mesecev. Pristojnosti uprave, njeno odločanje, določila o delovnih organih uprave ter posvetovalnih organih uprave so določeni s Poslovnikom o delu uprave.

Upravo NLB Vite vodita mag. Irena Prelog, predsednica uprave in mag. Tine Pust, CFA, član uprave. Predsednici uprave je bil mandat podeljen s sklepom nadzornega sveta za obdobje do 17.10.2021, članu uprave pa s sklepom nadzornega sveta za obdobje do 13.12.2021. Predsednica in član uprave vodita in usmerjata poslovanje zavarovalnice ter sta pristojna za posamezna delovna področja, in sicer predsednica uprave primarno za delovno področje Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in splošne zadeve, področje Službe notranje revizije, Službe za upravljanje s tveganji, Sektorja aktuarstva in Sektorja informatike in tehnologije, član uprave pa primarno za delovno področje Sektorja za trženje in prodajo, Sektorja sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektorja financ in računovodstva in Službe za strategijo in razvoj. Subsidiarno sta pristojna voditi in usmerjati poslovanje tudi na delovnem področju, ki primarno ne sodi v njuno pristojnost.

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

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

Tabela 8: Delitev odgovornosti članov uprave za posamezna delovna področja

Delovno področje	Neposredna odgovornost	Sekundarna odgovornost
Služba notranje revizije	Irena Prelog	Tine Pust
Služba za skladnost poslovanja, kadrovske in splošne zadeve	Irena Prelog	Tine Pust
Služba za upravljanje s tveganji	Irena Prelog	Tine Pust
Služba za strategijo in razvoj	Tine Pust	Irena Prelog
Sektor za trženje in prodajo	Tine Pust	Irena Prelog
Sektor financ in računovodstva	Tine Pust	Irena Prelog
Sektor aktuarstva	Irena Prelog	Tine Pust
Sektor informatike in tehnologije	Irena Prelog	Tine Pust
Sektor sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov	Tine Pust	Irena Prelog

b) Nadzorni svet

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

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

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

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

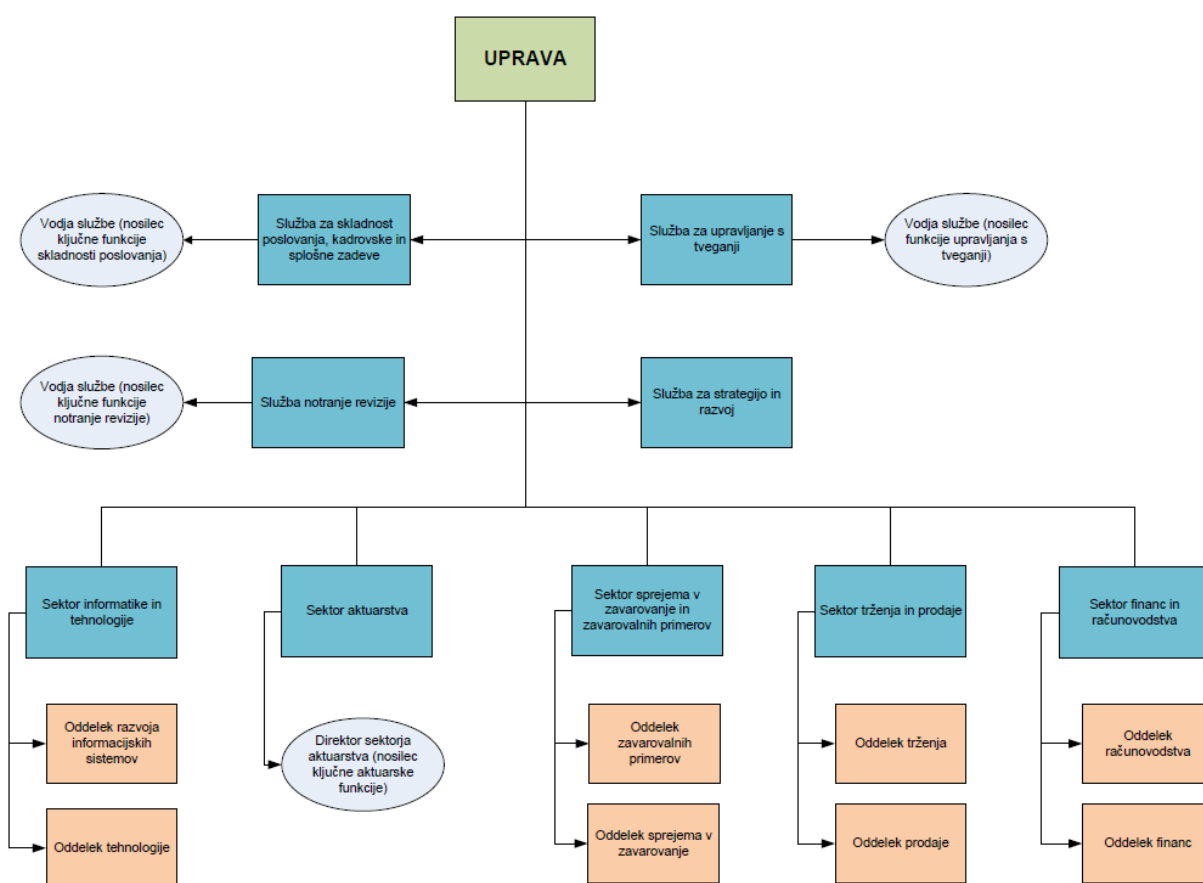
Tabela 9: Članstvo nadzornega sveta

Ime in priimek	Vrsta članstva
Johan P. Daemen	Predsednik nadzornega sveta
Jana Benčina Henigman	Namestnica predsednika nadzornega sveta
Nik B. Vincke	Član nadzornega sveta
Blaž Brodnjak	Član nadzornega sveta

c) Ključne funkcije

Zavarovalnica ima vzpostavljen učinkovit sistem upravljanja, z vzpostavljenimi in delujočimi ključnimi funkcijami: funkcijo upravljanja s tveganji, funkcijo skladnosti poslovanja, funkcijo notranje revizije in aktuarsko funkcijo. Izvajajo se v okviru organizacijskih enot, ki so podrejene neposredno upravi in organizirane z namenom okrepitve strukture treh obrambnih linij v sistemu upravljanja zavarovalnice. Za vse ključne funkcije v zavarovalnici je vzpostavljen redni proces internega poročanja. Vse štiri ključne funkcije med seboj sodelujejo in si medsebojno redno izmenjujejo informacije, potrebne za njihovo delovanje. Vsaka ključna funkcija ima v notranjih aktih podrobneje urejene najmanj svoje naloge, odgovornosti, procese in obveznosti poročanja. Vse nosilce ključnih funkcije imenuje uprava v soglasju z nadzornim svetom.

Slika 2: Organigram s prikazom umeščenosti nosilcev ključnih funkcij na dan 31.12.2018



i. Funkcija upravljanja s tveganji

Funkcija upravljanja s tveganji vključuje vse naslednje naloge:

- podpiranje upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in drugih funkcij pri učinkovitem izvajanju sistema upravljanja tveganj;
- nadzorovanje sistema upravljanja tveganj;
- nadzorovanje splošnega profila tveganja podjetja kot celote;
- podrobno poročanje o izpostavljenosti tveganjem in svetovanje upravnemu, upravljalnemu ali nadzornemu organu o zadevah na področju upravljanja tveganj, tudi v zvezi s strateškimi zadevami, kot so strategija podjetja, združitve in prevzemi ter večji projekti in naložbe;
- ugotavljanje in ocenjevanje nastajajočih tveganj.

ii. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja izvaja naslednje naloge:

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

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

iii. Funkcija notranje revizije

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

iv. Aktuarska funkcija

Aktuarska funkcija izvaja sledeče aktivnosti:

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

B.1.2 Politika prejemkov

Politika prejemkov podpira poslovno strategijo zavarovalnice, strategijo upravljanja tveganj, profile tveganja, cilje, prakse glede upravljanja s tveganji ter dolgoročne interese in uspešnost zavarovalnice kot celote.

Namen politike je zagotoviti takšno izvajanje delitve prejemkov osebam s posebno naravo dela, ki spodbuja zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj zavarovalnice, ne spodbuja sprejemanja neodgovornih in nesorazmerno velikih tveganj oz. tveganj, ki presegajo meje dovoljenega tveganja

zavarovalnice ter omogoča pridobitev in ohranitev usposobljenih, odgovornih in zavzetih kadrov na delovnih mestih, za katera se politika prejemkov uporablja. Zavarovalnica ima implementiran tudi ciljno usmerjen sistem vodenja, podprt s sistemskimi četrletnimi in letnimi razgovori, ki jih izvaja z vsemi zaposlenimi. V okviru teh razgovorov zaposleni skupaj s svojimi nadrejenimi določijo svoje poslovne in razvojne cilje, kar omogoča usmerjeno delovanje vsakega zaposlenega ter spremljanje realizacije ciljev oz. učinkovitosti vsakega zaposlenega.

Politika prejemkov v zavarovalnici velja za:

- člane uprave,
- nosilce vseh štirih ključnih funkcij (funkcija upravljanja s tveganji, funkcija skladnosti poslovanja, aktuarska funkcija in funkcija notranje revizije), in sicer v celoti, če le-ti v okviru del in nalog, ki jih izvajajo v zavarovalnici, izvajajo zgolj naloge nosilca ključne funkcije oziroma v delu, v kolikor osebe v okviru del in nalog, ki jih izvajajo v zavarovalnici, poleg nalog nosilca ključne funkcije izvajajo tudi druge naloge, ki po svoji naravi ne sodijo med naloge katere koli ključne funkcije. V takem primeru se za vsakega nosilca oceni, kakšen je delež nalog nosilca ključne funkcije v razmerju do vseh njegovih del in nalog, ki jih opravlja. Za ocenjeni delež nalog nosilca ključne funkcije se uporablja Politika prejemkov, za nagrajevanje delovne uspešnosti nalog, ki po svoji naravi niso naloge ključnih funkcij pa se uporablja veljavni Pravilnik o nagrajevanju delovne uspešnosti.
- nosilca poslovne funkcije v zavarovalnici, direktorja sektorja financ in računovodstva.

Osnova za določanje sistema prejemkov zaposlenih s posebno naravo dela so njihove pristojnosti in odgovornosti z upoštevanjem učinkovitega obvladovanja tveganj in zagotavljanja skladnosti poslovanja. Zaposlenim s posebno naravo dela pripada letni variabilni del plače na podlagi uspešnosti zaposlenega, uspešnosti organizacijske enote oz. uspešnosti realizacije nalog ključne funkcije in poslovnih rezultatov zavarovalnice (oz. NLB Skupine in KBC Skupine). Variabilni del prejemka se lahko prilagaja pomembnim tveganjem, ki jim je zavarovalnica izpostavljena ali bi jim lahko bila izpostavljena skladno s strategijo in upravljanjem tveganj. Zaposleni s posebno naravo dela ni upravičen do letnega variabilnega dela plače, če ne doseže osebnih ciljev, ne glede na to, ali so doseženi cilji NLB Skupine ali KBC Skupine, cilji zavarovalnice in cilji OE oz. cilji ključne funkcije, katere nosilec je. Odločitev, ali so bili kriteriji uspešnosti doseženi, za upravo sprejme nadzorni svet, za ostale zaposlene s posebno naravo dela pa uprava zavarovalnice oziroma za nosilca funkcije notranje revizije uprava in nadzorni svet skupaj.

S Pravilnikom o nagrajevanju delovne uspešnosti se ureja postopek načrtovanja, spremljanja, ocenjevanja in nagrajevanja delovne uspešnosti za tiste zaposlene, za katere se Politika prejemkov glede na naravo dela, ki ga opravljajo, ne uporablja.

Za ugotavljanje delovne uspešnosti zaposlenih se upoštevajo naslednja merila:

- uspešnost poslovanja NLB Vite
- uspešnost organizacijske enote
- individualna delovna uspešnost zaposlenega

Prvi dve alineji prejšnjega odstavka predstavljata nagrajevanje iz naslova poslovne uspešnosti, zadnja alineja pa nagrajevanje iz naslova individualne delovne uspešnosti.

Variabilni del plače iz naslova uspešnosti poslovanja NLB Vite in iz naslova uspešnosti posamezne organizacijske enote se izplača ob koncu leta, v deležu od bruto plače posameznega zaposlenega. Pogoj za izplačilo je poslovanje zavarovalnice z dobičkom.

Podlaga za ocenjevanje delovne uspešnosti zaposlenega in izplačilo dela plače na podlagi individualne delovne uspešnosti je načrtovanje ciljev zaposlenega ter opredelitev ključnih kompetenc.

Zavarovalnica nima dodatne upokojitvene sheme ali sheme za zgodnjo upokojitve za člane upravnega, upravljalnega ali nadzornega organa in druge nosilce ključnih funkcij.

B.1.3 Informacije o pomembnih transakcijah

Lastnici NLB Vite d.d. Ljubljana (ožja skupina) sta Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2 in KBC Insurance NV, Leuven, Waaistraat 6, Belgija. Vsaka izmed lastnic ima tako na 31.12.2018 kot na 31.12.2017 50% lastniški delež v zavarovalnici.

Zavarovalnica tako ocenjuje, da ima poslovne odnose z lastnicama in njunimi družbami v skupini, člani nadzornega sveta in uprave ter njihovimi ožji družinskimi člani in družbami, ki jih obvladujejo člani nadzornega sveta, uprave ter njihovi ožji družinski člani.

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

B.2 Zahteve glede sposobnosti in primernosti

B.2.1 Splošno

Člani uprave, nadzornega sveta, nosilci ključnih funkcij in poslovnih funkcij zavarovalnice morajo biti za opravljanje svoje funkcije ustrezno usposobljeni, prav tako pa morajo biti osebe dobrega ugleda in integritete, kar zavarovalnica ugotavlja in ocenjuje na podlagi postopkov, opredeljenih v notranjih aktih. Zavarovalnica namenja svojo skrb tudi raznolikosti sestave uprave in nadzornega sveta kot kolektivnih organov in zagotavlja takšno sestavo organov, s katero je zagotovljena ustrezna raznolikost izkušenj in znanj med člani posameznega organa.

Z namenom zagotavljanja usposobljenosti in primernosti članov uprave, nadzornega sveta, nosilcev ključnih in poslovnih funkcij morajo osebe, ki opravljajo omenjene funkcije, izpolnjevati zahteve, vezane tako na kriterij primernosti kot tudi na kriterij usposobljenosti.

B.2.2 Kriterij primernosti kandidata

Tabela 10: Prikaz zahtev glede kriterija primernosti

Zahteva	Nosilec ključne funkcije / nosilec poslovne funkcije	Član uprave / nadzornega sveta
Kandidat ni bil pravnomočno obsojen zaradi kaznivega dejanja	✓	✓
Nad kandidatom ni bil začel postopek osebnega stečaja	✓	✓
Kandidat je oseba dobrega ugleda in integritete	✓	✓

Dodatna zahteva pri nosilcu ključne funkcije je tudi, da nosilec ključne funkcije ni oseba, ki v zavarovalnici opravlja funkcijo člana uprave ali prokurista, pri članu uprave in članu nadzornega sveta pa mora kandidat dodatno izpolnjevati pogoj, da ima na voljo zadosti razpoložljivega časa za opravljanje funkcije.

B.2.3 Kriterij usposobljenosti kandidata

Član uprave je lahko le oseba, ki ima zadostno teoretično in praktično znanje za vodenje zavarovalnih poslov. Šteje se, če se ne dokaže drugače, da je ta pogoj izpolnjen, če ima kandidat najmanj petletne izkušnje pri vodenju poslov zavarovalnice oziroma družbe primerljive velikosti in dejavnosti kot zavarovalnica oziroma drugih primerljivih poslov.

Član nadzornega sveta se šteje za usposobljenega, če je ustrezno strokovno usposobljen in ima lastnosti in izkušnje, potrebne za nadzor nad vodenjem poslov zavarovalnice. Šteje se, da je pogoj glede usposobljenosti izpolnjen, če ima kandidat najmanj petletne izkušnje vodenja ali nadzora nad vodenjem poslov družbe primerljive velikosti in dejavnosti kot zavarovalnica oziroma drugih primerljivih poslov.

Nosilec ključne in poslovne funkcije je lahko le oseba, ki je ustrezno strokovno usposobljena in ima lastnosti in izkušnje, potrebne za zanesljivo in preudarno opravljanje nalog ključne funkcije oziroma poslovne funkcije.

Tabela 11: Prikaz zahtev glede kriterija usposobljenosti

Zahteva	Nosilec ključne funkcije / nosilec poslovne funkcije	Član uprave / nadzornega sveta
Ustrezna stopnja in smer izobrazbe	✓	✓
Ustrezno strokovno (teoretično in praktično) znanje/ izkušnje	✓	✓
Aktivno znanje angleškega jezika	✓	✓
Znanje standardnih in specializiranih orodij za PC	✓	✓
Kompetence: <ul style="list-style-type: none"> • zanesljivost in odgovornost, • etičnost, • sodelovanje z drugimi, • samoiniciativnost, • ciljna usmerjenost, • dobro razvita sposobnost pisnega in govornega izražanja, • motiviranje, • delegiranje, • odločanje, • reševanje konfliktov, • vzgoja in razvoj sodelavcev 	✓	✓

Dodatne oz. specifične zahteve pri posameznih nosilcih ključne funkcije:

- nosilec aktuarske funkcije: ima ustrezno znanje s področja bančno zavarovalnih produktov in je vsaj zadnji dve leti pred pooblastitvijo je opravljal aktuarsko funkcijo ali naloge pooblaščenega aktuarja na portfelju, ki je primerljiv s tistim, za katerega bo odgovoren kot nosilec aktuarske funkcije oziroma je vsaj zadnji dve leti pred pooblastitvijo opravljal naloge, ki jih nadzira, kontrolira oziroma koordinira nosilec aktuarske funkcije ali pooblaščen aktuar, na portfelju, ki je primerljiv s tistim, za katerega bo odgovoren kot nosilec aktuarske funkcije;
- nosilec funkcije notranje revizije: ima najmanj petletne izkušnje pri delu v reviziji ali v sorodni dejavnosti in ima naziv preizkušeni notranji revizor v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje;
- nosilec funkcije upravljanja s tveganji: ima znanje uporabe modelov in metod upravljanja s tveganji, znanje na širšem področju notranjega upravljanja zavarovalnice ter najmanj petletne delovne izkušnje;
- nosilec funkcije skladnosti poslovanja: ima ustrezna znanja s področja skladnosti poslovanja, znanje na širšem področju notranjega upravljanja, dobro pozna pravno okolje, v katerem posluje zavarovalnica ter najmanj petletne izkušnje.

Dodatne zahteve pri nosilcih poslovnih funkcij:

- Nosilci poslovnih funkcij imajo dobro poznavanje širšega ter ožjega (makro)ekonomskega okolja in tržnih razmer, v katerih posluje zavarovalnica ter druga ključna managerska znanja in sposobnost uporabe temeljnih managerskih orodij.

B.2.4 Postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti

Postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti je možno razdeliti na tri faze:

- postopek za ocenjevanje usposobljenosti in primernosti pred imenovanjem ali podelitvijo pooblastila posameznemu kandidatu: pristojni organ kandidatu v izpolnitev posreduje vprašalnik za ocenjevanje usposobljenosti in primernosti ter pridobi ustrezna dokazila za ugotavljanje kandidatovega izpolnjevanja zahtevanih pogojev, nato pa, upošteva zahteve, sprejme oceno glede usposobljenosti in primernosti kandidata za nastop funkcije, za katero kandidira.
- postopek za obdobjno-redno ocenjevanje usposobljenosti in primernosti: člani uprave, nadzornega sveta ter nosilci ključnih in poslovnih funkcij so dolžni enkrat letno, najkasneje do 15.12. tekočega leta potrditi svojo usposobljenost in primernost v skladu s pogoji in zahtevami, določenimi v veljavni Politiki o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov uprave in nadzornega sveta oz. nosilcev ključnih in poslovnih funkcij. V kolikor iz posamezne izjave izhaja, da oseba ne izpolnjuje pogojev, sprejme pristojni organ ustrezno odločitev v zvezi z obravnavanim vprašanjem ter, če je to potrebno, tudi ustrezne ukrepe.
- postopek za izredno ocenjevanje usposobljenosti in primernosti: ob nastopu okoliščin, ki vzbudijo utemeljen dvom o usposobljenosti in primernosti osebe, pristojni organ razišče okoliščine primera in na podlagi dokumentacije in pregleda vseh relevantnih dejstev sprejme sklep glede nadaljnje usposobljenosti in/ali primernosti osebe, na katero se postopek nanaša.

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

B.3.1 Sistem upravljanja tveganj

a) Cilji upravljanja s tveganji

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

- Pripoznanja in razumevanja tveganj:
Zavarovalnica v skladu s strategijo upravljanja s tveganji pripoznava naslednje kategorije oziroma področja tveganj:
 - i. tržno tveganje,
 - ii. kreditno tveganje,
 - iii. likvidnostno tveganje
 - iv. zavarovalno tveganje in tveganje oblikovanja zavarovalno-tehničnih rezervacij,
 - v. pozavarovanje,
 - vi. operativno tveganje in
 - vii. zagotovitev stalnega in rednega poslovanja.
- Upravljanja in omejevanja tveganj:
Cilj upravljanja in omejevanja tveganj je zmanjšanje verjetnosti oziroma števila posameznih škodnih dogodkov kot tudi zmanjšanje obsega škode ob nastanku dogodka. V ta namen zavarovalnica sprejme krovno politiko upravljanja s tveganji, ki opredeljuje sistem upravljanja s tveganji in na osnovi katere so izvedene politike za posamezne kategorije tveganj ter sistem limitov, zajet s prilogami posameznih politik. Politike za posamezne kategorije tveganj opišejo predmetno specifična tveganja ter določajo načine njihovega merjenja, spremljanja, upravljanja in omejevanja, kot tudi frekvenco in način poročanja, zadolžitve in odgovornosti pri njihovem upravljanju ter vsebino in pogostost morebitnih stresnih testov. Priloge posameznih politik opišejo predmetno specifičen limitni sistem, ki je izveden iz stopnje sprejemljivosti tveganj, kjer je to le mogoče.

- Poročanja tveganj:

Cilj poročanja tveganj je zagotovitev pravočasnih in točnih podatkov ter informacij, ki jih uprava in nadzorni svet zavarovalnice potrebuje v procesu odločanja.

b) Funkcija upravljanja s tveganji

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

Organizacijske enote, ki izvajajo osnovne poslovne procese v zavarovalnici, tvorijo prvo obrambno linijo¹. Njihova odgovornost je, da se pri izvajanju svojega vsakodnevnega dela in nalog zavedajo tveganj, ki so s tem povezana, izvajajo naloge upravljanja s tveganji, ki izhajajo iz krovne politike in povezanih aktov, ter obveščajo nosilca funkcije upravljanja s tveganji o vseh dejstvih pomembnih za delovanje sistema upravljanja s tveganji.

Služba za upravljanje s tveganji sooblikuje drugo obrambno linijo² ter predstavlja osrednjo organizacijsko enoto sistema upravljanja s tveganji. Poleg izvajanja nalog upravljanja s tveganji je njena odgovornost tudi usklajevanje in komunikacija z ostalimi organizacijskimi enotami zavarovalnice, zlasti prvo obrambno linijo, in spodbujanje razvoja kulture obvladovanja tveganj v zavarovalnici.

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

c) Nosilec funkcije upravljanja s tveganji

Uprava zavarovalnice, s soglasjem nadzornega sveta, znotraj Službe za upravljanje s tveganji imenuje ključno osebo – nosilca funkcije upravljanja s tveganji. Le-ta je odgovoren za pravilno in učinkovito izvajanje funkcije, načrtovanje in nadzorovanje sistema upravljanja s tveganji, usklajevanje in komuniciranje z ostalimi organizacijskimi enotami zavarovalnice, z upravo in nadzornim svetom na področju upravljanja s tveganji ter deluje v izbranih delovnih telesih zavarovalnice³.

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

Nosilec funkcije upravljanja s tveganji lahko na lastno pobudo komunicira s katerim koli zaposlenim ter ima vsa potrebna pooblastila, vire in strokovno znanje ter neomejen dostop do vseh zadevnih informacij, ki jih potrebuje za izvajanje svojih pristojnosti.

d) Obravnava, spremljava in poročanje tveganj

Redna obravnava, spremljava in poročanje tveganj se vrši v okviru Odbora za tveganja in v okviru sej uprave zavarovalnice. Odbor za tveganja sestavljajo direktorji sektorjev in vodje služb ter nosilci vseh ključnih funkcij⁴. Predsednik Odbora je nosilec funkcije upravljanja s tveganji in je odgovoren za administriranje sestankov odbora ter usklajevanje operativnih nalog v povezavi z obvladovanjem tveganj.

¹ Npr. Sektor sprejema v zavarovanje in zavarovalnih primerov, Sektor financ in računovodstva, Služba za strategijo in razvoj, idr.

² Drugo obrambo linijo dopolnjujeta še funkcija skladnosti poslovanja ter aktuarska funkcija

³ Odbor za tveganja, Odbor ALCO ter Odbor za nove produkte in tržne poti

⁴ Vodja Službe notranje revizije deluje v neodvisni svetovni vlogi in nima glasovalne pravice pri sprejemanju odločitev

Odbor za tveganja se sestaja redno ali izredno, na podlagi pobude članov odbora oziroma uprave zavarovalnice. Lahko se sestane tudi korespondenčno, v kolikor je to potrebno. Deluje kot posvetovalni organ. Nosilec funkcije upravljanja s tveganji o delovanju odbora redno seznanja upravo zavarovalnice.

Notranje poročanje obsega poročanje upravi, revizijski komisiji in/ali nadzornemu svetu ter poročanje v okviru izbranih delovnih teles zavarovalnice. Izvaja ga nosilec funkcije upravljanja s tveganji, v obliki četrletnega poročila o upravljanju s tveganji, ki smiselno zajema poročanje o ključnih identificiranih tveganjih, ki jih obravnava posamezna politika. Poročanje doseganja ali preseganja limitov ter postopke oziroma ukrepe, ki izhajajo iz navedenih preseganj, obravnava Odbor za tveganja.

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

B.3.2 Lastna ocena tveganj in solventnosti

Lastna ocena tveganj in solventnosti predstavlja proces identifikacije, presoje, spremljanja, upravljanja in poročanja tveganj, ki jim je ali bo izpostavljena zavarovalnica v svojem poslovanju z namenom določitve in oblikovanja ustreznih lastnih sredstev za izpolnjevanje solventnostnih potreb. Proces je usmerjen v prihodnost in zajema vsa tveganja (profil tveganj), ki izhajajo iz poslovanja zavarovalnice, vključno s tistimi, ki so opisana s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR). Na osnovi temeljite primerjave svojega profila tveganj z obsegom, predpostavkami in kalibracijo standardne formule za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala, zavarovalnica celotno solventnostno potrebo oblikuje na ravni zahtevanega solventnostnega kapitala.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti povezuje poslovno planiranje, upravljanje s tveganji, upravljanje s kapitalom in druge upravljalvske procese ter ima kot tak pomembno vlogo v postopkih odločanja zavarovalnice:

- Poslovno planiranje:
Proces poslovnega planiranja se dopolnjuje z rednim procesom lastne ocene tveganj in solventnosti. Preliminarni rezultati procesa lastne ocene tveganj in solventnosti služijo kot osnova za morebitno zgodnjo prilagoditev temeljnih poslovnih ter finančnih ciljev in/ali stopnje sprejemljivosti tveganj. Poleg osnovnega (planskega) scenarija, se v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti aplicira tudi alternativni (stresni) scenarij in izračuna vrsta analiz občutljivosti.
- Upravljanje s tveganji:
V okviru delovanja sistema upravljanja s tveganji se izvaja redna identifikacija, spremljava in poročanje tveganj, kot korak oziroma postopek procesa lastne ocene tveganj in solventnosti, kjer se presoja, katera obstoječa in potencialna tveganja lahko ogrozijo uresničitev poslovne strategije. V okviru delovanja sistema upravljanja s tveganji se tudi tekoče spremlja solventnostni položaj zavarovalnice. Poteka v obliki izračuna, presoje in poročanja solventnostnega položaja vsem ključnim deležnikom. Iz stopnje sprejemljivosti tveganj izveden limitni sistem nadalje predstavlja temeljni okvir, s pomočjo katerega si zavarovalnica prizadeva ciljno uravnavati svoj profil tveganj in na njem temelječo celotno solventnostno potrebo.
- Upravljanje s kapitalom:
V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti zavarovalnica projicira svoj solventnostni položaj za plansko obdobje, vključno z velikostjo in sestavo lastnih sredstev (kapitala) ter zahtevanim solventnostim kapitalom (SCR) in zahtevanim minimalnim kapitalom (MCR) oziroma celotno solventnostno zahtevo. Pri pripravi projekcije solventnostnega položaja zavarovalnica ustrezno upošteva temeljne poslovne in finančne cilje, predvidljivo dividendno politiko in stopnjo sprejemljivosti tveganj. Na podlagi projiciranega solventnostnega položaja in ciljne višine kapitalske ustreznosti, ki je izvedena iz stopnje sprejemljivosti tveganj, zavarovalnica analizira možnosti uravnavanja celotne solventnostne potrebe in uravnavanja razpoložljivega kapitala ter pripravi načrt upravljanja s kapitalom za plansko obdobje.

- Drugi upravljavski procesi:

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

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti se izvede redno letno ali izredno, ko se profil tveganj zavarovalnice ali nestanovitnost njene celotne solventnostne potrebe materialno spremeni⁵. Nosilec funkcije upravljanja s tveganji ter uprava zavarovalnice usmerjata izvajanje procesa, v katerem imata tudi sicer aktivno vlogo, ki obsega:

- razumevanje obstoječih in identifikacijo potencialnih tveganj,
- kritično presojo pokritosti tveganj s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala (SCR),
- kritično presojo rezultatov procesa,
- sprejem poročila o lastni oceni tveganj in solventnosti, po predhodni obravnavi na Odboru za tveganja ter
- upravljanje solventnostnega položaja oziroma izvedeno poslovanje.

B.4 Sistem notranjega nadzora

B.4.1 Opis sistema notranjega nadzora podjetja

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

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

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

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

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

⁵ Sprožilci so lahko finančna kriza, regulatorna sprememba, združevanje ali prevzemanje, dezinvestiranje, uvedba novega produkta in drugi

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

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

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

B.4.2 Opis, kako se izvaja funkcija skladnosti

Funkcija skladnosti v NLB Viti je neodvisna funkcija. V skladu s Pravilnikom o organizaciji NLB Vite se izvaja v okviru Službe za skladnost poslovanja, kadrovske in splošne zadeve (v nadaljevanju: SSPKSZ), ki je organizirana kot štabna služba in je podrejena neposredno upravi. Uprava zavarovalnice v soglasju z nadzornim svetom znotraj SSPKSZ imenuje ključno osebo, ki je odgovorna za izvajanje funkcije skladnosti (nosilec funkcije skladnosti) in ima možnost neposrednega dostopa in komuniciranja z upravo zavarovalnice, nadzornim svetom in/ali revizijsko komisijo nadzornega sveta.

Funkcija spremljanja skladnosti poslovanja ima naslednje odgovornosti:

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

Funkcija skladnosti v NLB Viti izvaja svoje naloge preventivno (ex ante) v obliki svetovanja in izobraževanja in kurativno (ex post) z izvajanjem nadzora.

Funkcija skladnosti obravnava predvsem tveganja, ki nastanejo kot posledica:

- zakonskih sankcij,
- ukrepov nadzornih organov (regulatornih sankcij),
- pomembnih finančnih izgub, ali
- izgube ugleda zavarovalnice

zaradi neskladnosti delovanja zavarovalnice z relevantnimi predpisi in standardi dobre prakse, ki jih opredelimo na osnovi:

- kazenskih določb predpisa, ki ureja zavarovalniško dejavnost,
- drugih predpisov (zakoni, podzakonski akti, akti EU ...), ki veljajo za zavarovalnico in so določena s to politiko delovanja funkcije skladnosti oziroma z letnim načrtom dela funkcije skladnosti,
- nespoštovanja notranjih aktov zavarovalnice,
- nespoštovanja sklenjenih pogodb, kjer gre za velik pomen ali večjo vrednost predmeta pogodbe,
- kršitev smernic in priporočil regulatorja ali dobrih poslovnih običajev, k upoštevanju katerih se NLB Vita lahko prostovoljno zaveže.

Nosilec funkcije skladnosti o svojem delu redno poroča upravi, revizijski komisiji nadzornega sveta ter nosilcu BL skladnost poslovanja v NLB d.d.

B.5 Funkcija notranje revizije

B.5.1 Opis, kako se izvaja funkcija notranje revizije

Zavarovalnica je vzpostavila in kot njen sestavni del organizirala neodvisno funkcijo notranje revizije, ki daje zagotovila in svetuje na področjih upravljanja s tveganji, notranjega kontrolnega sistema in upravljanja zavarovalnice. Služba notranje revizije je samostojna organizacijska enota, ločena od drugih delov zavarovalnice, podrejena neposredno Upravi in izvaja neodvisno in nepristransko revizijsko funkcijo s potrebno profesionalno skrbnostjo, v skladu s strokovnimi načeli in hierarhijo pravil notranjega revidiranja in internimi pravili, ki urejajo delovanja Službe. Pri tem upošteva veljavno zakonodajo in predpise, kot tudi notranjo regulativo, ki ureja poslovanje področij, ki so predmet notranje revizije.

Vodja Službe pooblasti in ji odvzame pooblastilo Uprava v soglasju z Nadzornim svetom skladno z določilom 161. člena Zakona o zavarovalništvu (Ur. l. RS št. 93/15). Revizijska komisija oziroma Nadzorni svet daje soglasje tudi k prejemkom vodje Službe. Služba o svojem delu neposredno poroča Upravi in Revizijski komisiji oziroma Nadzornemu svetu.

B.5.2 Neodvisnost in nepristranskost funkcije notranje revizije

Neodvisnost je vzpostavljena s štabnim položajem Službe v organizacijski shemi zavarovalnice in neposrednim poročanjem Upravi in Revizijski komisiji oziroma Nadzornemu svetu. Revizijska komisija lahko od vodje Službe zahteva dodatne informacije poleg informacij iz kvartalnih in letnih poročil o delu notranje revizije.

Služba ne opravlja nobenih razvojnih in operativnih nalog za področja, katera revidira. Prav tako tudi nima nobene neposredne odgovornosti ali pooblastil za odločanje o aktivnostih, ki jih revidira.

Vodja Službe in notranji revizorji morajo biti nepristranski in brez predsodkov. Izogibati se morajo vsakemu navzkrižju interesov. Nepristranskost je miselna naravnost delovanja notranjega revizorja brez predsodkov, kar mu omogoča izvajanje poslov na tak način, da verjame v rezultate svojega dela, svojih presoj ne podreja presojam drugih in ne sprejema kompromisov glede kakovosti. V kolikor je nepristranskost ogrožena, mora vodja Službe to v najkrajšem možnem času razkriti Upravi in Revizijski komisiji oziroma Nadzornemu svetu.

Organizacijska neodvisnost se uspešno uresničuje, Revizijska komisija oziroma Nadzorni svet:

- odobri Listino,
- odobri načrt dela Službe, ki je zasnovan na tveganjih,
- odobri proračun in načrt virov za Službo,
- prejema sporočila vodje Službe o delovanju Službe v zvezi z njenim načrtom dela in drugimi zadevami,
- odobri odločitve v zvezi z imenovanjem in razrešitvijo vodje Službe,
- odobri nagrajevanje za vodjo Službe,
- opravi ustrezne poizvedbe pri vodstvu in vodji Službe, da ugotovi, ali obstajajo kakšne neustrezne omejitve glede obsega dela ali virov.

B.6 Aktuarska funkcija

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

Področja dela aktuarske funkcije se opravljajo v Sektorju aktuarstva, Službi za upravljanje s tveganji in Službi za strategijo in razvoj ter strukturirano zajemajo naslednje naloge:

- usklajevanje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- zagotavljanje ustreznosti metodologij, modelov in predpostavk, uporabljenih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- preverjanje ustreznosti, zadostnosti in kakovosti podatkov, uporabljenih za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij,
- primerjava zneska zavarovalno-tehničnih rezervacij z izkustvi,
- nadziranje izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij, ko se za izračun uporabljajo približki,
- preverjanje ustreznosti splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in ustreznosti višine zavarovalne premije za posamezne produkte,
- preverjanje ustreznosti pozavarovanja,
- sodelovanje pri implementaciji in izvajanju sistema upravljanja tveganj,
- obveščanje organov vodenja in nadzora zavarovalnice o ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Nosilec aktuarske funkcije obvešča organe vodenja in nadzora zavarovalnice o naslednjem:

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

Nosilec aktuarske funkcije pripravi pisno poročilo o ugotovitvah, in sicer za preteklo poslovno leto in po stanju na zadnji dan preteklega poslovnega leta. Pisno poročilo pripravi najkasneje 14 dni po oddaji nerevidiranih letnih računovodskih izkazov Agenciji za zavarovalni nadzor.

B.7 Zunanje izvajanje

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

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

pogodb o izločenem poslu ter za pripravo oz. pregled pogodb o izločenem poslu z vidika izpolnjevanja določil te politike.

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

- določitev kriterijev za opredelitev funkcij oz. aktivnosti, ki so ustrezajo definiciji izločenega posla,
- vrste tveganj v povezavi s prenosom aktivnosti oz. funkcije v zunanje izvajanje ter v povezavi z izborom izvajalca storitev izločenih poslov;
- postopek spremljanja skladnosti in učinkovitosti izvajanja izločenih poslov ter upravljanja tveganj, povezanih z izločenimi posli;
- bistvene sestavine pogodbe o izločenem poslu;
- vzpostavitev Kataloga izločenih poslov.

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

Tabela 12: Seznam storitev, prenesenih v zunanje izvajanje

Zap. št.	Vrsta storitve
1.	Posredovanje osebnih zavarovanj
2.	IT storitve
3.	Gospodarjenje s finančnimi instrumenti
4.	Arhiviranje dokumentov

B.8 Druge informacije

B.8.1 Ocena primernosti sistema upravljanja

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

B.8.2 Druge informacije

Ni drugih pomembnih informacij.

C.Profil tveganja

Profil tveganja zavarovalnice se redno spremlja na podlagi četrletnega poročila o upravljanju s tveganji, ki ga sicer obravnavajo Odbor za tveganja, uprava in revizijska komisija na svojih rednih sejah, kakor tudi na podlagi registra tveganj, ki se posodablja letno. Profil tveganja je določen s portfeljem zavarovalnih obveznosti, portfeljem finančnih naložb, sistemom upravljanja in splošnim okoljem, v katerem zavarovalnica posluje. V največji meri se odraža v sestavi in obsegu zahtevanega solventnostnega kapitala, ki je prikazana v nadaljevanju.

Tveganja, ki izhajajo iz portfelja zavarovalnih obveznosti so zajeta s sledečimi moduli oziroma podmoduli standardne formule zahtevanega solventnostnega kapitala:

- Tržno tveganje;
 - Tveganje obrestne mere⁶
- Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja;
 - Tveganje umrljivosti
 - Tveganje invalidnosti in obolevnosti
 - Tveganje predčasne prekinitve
 - Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj
 - Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj
- Tveganje iz pogodb zdravstvenega zavarovanja;
 - Tveganje NSLT⁷ zdravstvenih zavarovanj
 - Tveganje katastrofe zdravstvenih zavarovanj

Tveganja, ki izhajajo iz portfelja finančnih naložb so zajeta s sledečimi moduli oziroma podmoduli standardne formule zahtevanega solventnostnega kapitala:

- Tržno tveganje
 - Tveganje obrestne mere⁸
 - Tveganje lastniških vrednostnih papirjev
 - Tveganje razpona
 - Koncentracija tržnega tveganja
 - Valutno tveganje
- Tveganje neplačila nasprotne stranke

⁶ V soodvisnosti s tveganjem obrestne mere, ki izhaja iz portfelja finančnih naložb

⁷ Zdravstvena zavarovanja, ki se izvajajo na podobni tehnični osnovi kot neživljenjska zavarovanja (Not Similar to Life Techniques)

⁸ V soodvisnosti s tveganjem obrestne mere, ki izhaja iz portfelja zavarovalnih obveznosti

Tabela 13: Zahtevani solventnostni kapital po podmodulih (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Tržno tveganje	27.896	33.091	-5.195
Tveganje obrestne mere	0	6.014	-6.014
Tveganje lastniških vrednostnih papirjev	7.582	8.492	-910
Tveganje razpona	20.802	21.462	-660
Koncentracija tržnega tveganja	0	0	0
Valutno tveganje	2.991	3.394	-402
Diverzifikacija	-3.479	-6.271	2.792
Tveganje neplačila nasprotne stranke	89	369	-280
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	13.307	10.107	3.200
Tveganje umrljivosti	2.343	2.864	-521
Tveganje invalidnosti in obolevnosti	116	116	-1
Tveganje predčasne prekinitve	10.805	6.490	4.315
Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj	2.686	3.666	-980
Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj	1.570	1.134	436
Diverzifikacija	-4.213	-4.164	-49
Tveganje iz pogodb zdravstvenega zavarovanja	2.736	2.540	196
Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj	1.819	1.863	-44
Tveganje katastrofe zdravstvenih zavarovanj	1.638	1.323	316
Diverzifikacija	-722	-646	-76
Diverzifikacija	-9.291	-8.235	-1.056
Osnovni zahtevani solventnostni kapital (BSCR)	34.737	37.872	-3.134
Operativno tveganje	1.459	1.432	28
Prilagoditev (AZ ZTR) ⁹	0	-2.855	2.855
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	36.197	36.448	-252

Na 31.12.2018 največji delež zahtevanega solventnostnega kapitala predstavlja modul tržnega tveganja, znotraj katerega največ prispeva podmodul tveganja razpona. Modulu tržnega tveganja po prispevku sledijo moduli tveganja iz pogodb življenjskega zavarovanja, tveganja iz pogodb zdravstvenega zavarovanja, operativnega tveganja ter tveganja neplačila nasprotne stranke.

Zavarovalnica je izpostavljena tudi tveganjem, ki niso eksplicitno zajeta s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala. Ta tveganja oziroma podvrsti tveganj so bodisi implicitno zajeta s standardno formulo za izračun zahtevanega solventnostnega kapitala, niso materialna, ali pa njihova kalibracija ni mogoča:

- Tveganje inflacije
- Tveganje izgube ugleda
- Likvidnostno tveganje
- Tveganje okužbe v skupini
- Tveganje sprememb v pravnem okolju
- Ostala tveganja

Izpostavljenosti večini navedenih tveganj skuša zavarovalnica zajeti in obvladovati v okviru sistema upravljanja s tveganji ter sistema notranjih kontrol.

⁹ Absorpcijska zmožnost zavarovalno-tehničnih rezervacij

C.1 Zavarovalno tveganje

Zavarovalnica sklepa zavarovanja, ki pripadajo naslednjim vrstam poslovanja¹⁰:

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

Portfelj zavarovalnice v vrsti poslovanja 01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja na dan 31.12.2018 sestavljajo individualna in kolektivna zdravstvena zavarovanja z medicinsko asistenco v tujini.

Portfelj zavarovalnice v vrsti poslovanja 02 – Zavarovanje izpada dohodka na dan 31.12.2018 sestavljajo individualna in kolektivna nezgodna zavarovanja, ki vključujejo kritje nezgodne smrti, nezgodne smrti v prometni nesreči, popolne in delne trajne invalidnosti zaradi nezgode, nadomestila za aktivno zdravljenje, nadomestila za bolnišnični dan, zloma kosti, smrti zaradi bolezni, nezgodne rente, nezgodnih travmatskih dogodkov, nadomestila za najtežje poškodbe, nadomestila za okrevanje po poškodbah ter nadomestila za fizioterapije.

Portfelj zavarovalnice v vrsti poslovanja 30 – Zavarovanje z udeležbo pri dobičku na dan 31.12.2018 sestavljajo vseživljenjska in mešana življenjska zavarovanja z zajamčeno obrestno mero ter z možnimi dodatnimi kritji za nezgodno smrt, popolno trajno invalidnost in kritične bolezni, štipendijska zavarovanja z zajamčeno obrestno mero ter z možnimi dodatnimi kritji za nezgodno smrt in popolno trajno invalidnost ter rizična življenjska zavarovanja za osebe starejše od 50 let.

Portfelj zavarovalnice v vrsti poslovanja 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja na dan 31.12.2018 sestavljajo vseživljenjska življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem s kritjem smrti, vseživljenjska življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem s kritjem smrti ter možnimi dodatnimi kritji za nezgodno smrt, popolno trajno invalidnost in kritične bolezni, štipendijska življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem ter možnimi dodatnimi kritji za nezgodno smrt in popolno trajno invalidnost, vseživljenjska življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem s časovno omejeno garancijo na obrestno mero s kritjem smrti in možnim dodatnim kritjem za nezgodno smrt ter vseživljenjska življenjska zavarovanja z naložbenim tveganjem s časovno omejeno garancijo na obrestno mero ter s kritjem smrti in nezgodne smrti za zavarovance starejše od 65 let.

Portfelj zavarovalnice v vrsti poslovanja 32 – Druga življenjska zavarovanja na dan 31.12.2018 sestavljajo individualna rizična življenjska zavarovanja s fiksno zavarovalno vsoto, individualna in kolektivna rizična življenjska zavarovanja s padajočo zavarovalno vsoto, kolektivna rizična življenjska zavarovanja limitojemalecev z zavarovalno dobo največ 1 leto ter kolektivno nezgodno zavarovanje, ki vključuje stroške pogreba.

Portfelj zavarovalnih obveznosti je izpostavljen naslednjim vrstam tveganj:

Izpostavljenost	Tveganje umrljivosti
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje umrljivosti predstavlja tveganje, ki izhaja iz neugodnih sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti upoštevane verjetnosti za smrt, tj. pričakovane stopnje umrljivosti so prenizke v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stopnjami umrljivosti.
SCR prispevek na 31.12.2018	2.343 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica ima vzpostavljene pregledne postopke in pravila sprejema v zavarovanje ter spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja.

¹⁰ Vrsta poslovanja kot je definirana v Prilogi I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35

Izpostavljenost	Tveganje invalidnosti in obolevnosti
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje invalidnosti in obolevnosti predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za invalidnost, bolezen in obolevnost, tj. pričakovane stopnje so prenizke v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stopnjami.
SCR prispevek na 31.12.2018	116 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zahtevani solventnostni kapital za tveganje invalidnosti in obolevnosti se v obdobju poročanja ni bistveno spremenil.
	Zavarovalnica ima vzpostavljene pregledne postopke in pravila sprejema v zavarovanje ter spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja.

Izpostavljenost	Tveganje predčasne prekinitve
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje predčasne prekinitve predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti ali nestanovitnosti upoštevanih verjetnosti za predčasno prekinitvev zavarovalnih pogodb. Zavarovalnica ocenjuje stopnje predčasnih prekinitvev na podlagi preteklih izkušenj.
SCR prispevek na 31.12.2018	10.805 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zahtevani solventnostni kapital za tveganje predčasne prekinitve se je obdobju poročanja povečal, kar je predvsem posledica spremembe tablic umrljivosti in uvedbe novih produktov.
	Zavarovalnica spremlja stopnjo predčasnih prekinitvev, ki jo izračunava kot razmerje zneska odkupov glede na znesek povprečne matematične rezervacije v obdobju oziroma kot razmerje števila predčasnih prekinitvev glede na povprečno število aktivnih polic v obdobju.

Izpostavljenost	Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj predstavlja tveganje, ki izhaja iz sprememb vrednosti, trenda ali nestanovitnosti stroškov, ki nastajajo v postopku izpolnjevanja obveznosti zavarovalnice, t.j. pričakovani stroški so prenizki v primerjavi z dejanskimi prihodnjimi stroški.
SCR prispevek na 31.12.2018	2.686 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zahtevani solventnostni kapital za tveganje stroškov izvajanja življenjskih zavarovanj se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je predvsem posledica spremembe izračuna inflacije za stroške.
	Zavarovalnica opravlja analizo stroškov, v okviru katere spremlja gibanje dejanskih stroškov v primerjavi s planiranimi.

Izpostavljenost	Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – življenjska zavarovanja (30 – Zavarovanje z udeležbo v dobičku, 31 – Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja, 32 – Druga življenjska zavarovanja)
Opis	Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj izhaja iz tveganja nastopa posameznega dogodka ali zaporedja povezanih dogodkov velikega obsega, zaradi katerega je število smrti bistveno drugačno od pričakovanega.
SCR prispevek na 31.12.2018	1.570 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zahtevani solventnostni kapital za tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj se je v obdobju poročanja povečal, kar je predvsem posledica spremembe tablic umrljivosti.
	Zavarovalnica spremlja koncentracijo rizikov in preverja ustreznost oblikovanega pozavarovalnega programa.

Izpostavljenost	Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – NSLT zdravstvena zavarovanja (01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, 02 – Zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	<p>Tveganje NSLT zdravstvenih zavarovanj zajema:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje premije in rezervacije za NSLT zdravstvenega zavarovanja: <p>Tveganje premije izhaja iz negotovosti pri času, pogostosti in resnosti zavarovalnih primerov, ter upošteva tudi stroške v povezavi z zavarovalnimi primeri. Tveganje premije se nanaša na bodoče zavarovalne primere, ki se pojavijo med in po obdobju preverjanja solventnosti, in sicer za kritja iz obstoječih kot tudi novo sklenjenih oziroma obnovljenih polic v naslednjih 12 mesecih. Tveganje je, da bodo stroški skupaj z zavarovalninami višji od prejete premije.</p> <p>Tveganje rezervacij se pojavi iz dveh virov: po eni strani zaradi napačne ocene absolutnih zavarovalnin in stroškov, po drugi strani pa zaradi fluktuacije zavarovalnin okoli povprečja, ki izhaja iz stohastične narave prihodnjih zavarovalnih primerov.</p> Tveganje predčasne prekinitve NSLT zdravstvenega zavarovanja predstavlja tveganje ki izhaja iz sprememb v stopnji ali volatilnosti stopenj predčasnih prekinitiv.
SCR prispevek na 31.12.2018	1.819 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja škodni rezultat za posamezne zavarovalne produkte oziroma kritja ter oblikuje ustrezne škodne rezervacije za nastale prijavljene in neprijavljene zavarovalne primere ter rezervacije za prenosne premije. Prav tako spremlja stopnjo predčasnih prekinitiv, ki jo izračunava kot razmerje števila predčasnih prekinitiv glede na povprečno število aktivnih polic v obdobju.

Izpostavljenost	Tveganje katastrofe zdravstvenih zavarovanj
Izvorni portfelj	Portfelj zavarovalnih obveznosti – NSLT zdravstvena zavarovanja (01 – Zavarovanje za stroške zdravljenja, 02 – zavarovanje izpada dohodkov)
Opis	<p>Podmodul tveganja katastrofe zdravstvenih zavarovanj zajema naslednja tveganja:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tveganje množičnih nezgod, t.j. tveganje, da se nahaja veliko ljudi ob istem času na enem mestu ter da se zgodi dogodek, ki povzroči mnogo nezgodnih smrti, invalidnosti in poškodb z velikimi stroški zdravniške oskrbe. <p>Zavarovalnica v izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje množičnih nezgod ne upošteva zdravstvenih zavarovanj z asistenco v tujini, saj ocenjuje, da je portfelj lokacijsko dovolj razpršen. Zavarovalnica ima v svojem portfelju samo produkte, zaradi katerih bi lahko v okviru tveganja množičnih nezgod imela izgube samo v primeru kritij nezgodne smrti in trajne invalidnosti. Najvišji zahtevani solventnosti kapital za tveganje množičnih nezgod imajo kolektivna nezgodna zavarovanja imetnikov osebnih računov in plačilnih kartic.</p> Tveganje koncentracije nezgod, t.j. tveganje, da se na gosto poseljenih lokacijah zgodi dogodek, ki povzroči mnogo nezgodnih smrti, invalidnosti in poškodb. Ta riziko obstaja samo pri produktih Kolektivno nezgodno zavarovanje delavcev in Kolektivno nezgodno zavarovanje vodilnih delavcev. Tveganje pandemije: Zavarovalnica v svojem portfelju nima zavarovalnih produktov, zaradi katerih bi bila izpostavljena tovrstnemu tveganju, saj pandemija v skladu s splošnimi pogoji zavarovalnih produktov sodi med izključitve.
SCR prispevek na 31.12.2018	1.638 tisoč EUR pred diverzifikacijo.
Način obvladovanja tveganja	Zavarovalnica spremlja koncentracijo rizikov in preverja ustreznost oblikovanega pozavarovalnega programa.

C.2 Tržno tveganje

Izpostavljenost	Tveganje obrestne mere
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb in portfelj zavarovalnih obveznosti
Opis	Tveganje obrestne mere predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti sredstev in obveznosti zaradi sprememb v časovni strukturi obrestnih mer ali nestanovitnosti obrestne mere. Morebitna sprememba tržnih obrestnih mer vpliva na vrednost obrestno občutljivih naložb in obveznosti, v primeru strukturne neuskklajenosti med sredstvi in obveznostmi (ALM ¹¹), pa tudi na presežek sredstev nad obveznostmi in s tem obseg razpoložljivih lastnih sredstev. Glavni dejavnik zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje obrestne mere je neuskklajenost v ročnosti in vrednosti denarnih tokov, ki izhajajo iz portfelja finančnih naložb in denarnih tokov, ki izhajajo iz portfelja zavarovalnih obveznosti. Večja kot je neuskklajenost, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2018	0 EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje obrestne mere se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica spremenjene višine krivulje netvegane obrestne mere oziroma s tem povezanih prihodnjih diskrecijskih upravičenj.
Način obvladovanja tveganja	Usklajevanje ročnosti in velikosti denarnih tokov sredstev in obveznosti; omejevanje neuskklajenosti povprečnega trajanja denarnih tokov, vrednosti bazične točke (BPV) ter obrestne marže za stroške in dobiček.

Izpostavljenost	Tveganje lastniških vrednostnih papirjev
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (lastniški vrednostni papirji in kolektivni naložbeni podjemi)
Opis	Tveganje lastniških vrednostnih papirjev predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti tržnih cen lastniških vrednostnih papirjev. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje lastniških vrednostnih papirjev sta trg kotacije in raven simetrične prilagoditve, ki temelji na preteklem gibanju specifičnega delniškega indeksa. Za lastniške vrednostne papirje, ki kotirajo na reguliranih trgih držav članic EGP ¹² in OECD ¹³ , veljajo nižje kapitalske zahteve kakor za tiste, ki kotirajo na drugih trgih ali sploh ne kotirajo.
SCR prispevek na 31.12.2018	7.582 tisoč EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje lastniških vrednostnih papirjev se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega lastniških vrednostnih papirjev v portfelju ter spremenjene simetrične prilagoditve kapitalske zahteve.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje izpostavljenosti lastniškim vrednostnim papirjem in ravni nestanovitnosti njihovih tečajev.

Izpostavljenost	Tveganje razpona
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (obveznice in depoziti, ki niso denarni ustrezniki)
Opis	Tveganje razpona predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov preko časovne strukture netvegane obrestne mere. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje razpona sta kreditno bonitetna ocena in modificirano trajanje obvezniških naložb. Nižja kot je bonitetna ocena in/ali daljše kot je modificirano trajanje, višja je kapitalska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2018	20.802 tisoč EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje razpona se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica krajšega modificiranega trajanja ter boljše kreditne kvalitete podjetniških obveznic v portfelju.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje splošne kreditne kvalitete portfelja in ravni nestanovitnosti tečajev.

¹¹ Asset-Liability Management

¹² Evropski gospodarski prostor

¹³ Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj

Izpostavljenost	Koncentracija tržnega tveganja
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb
Opis	Koncentracija tržnega tveganja predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi pomanjkljive razpršenosti portfelja naložb ali večje izpostavljenosti tveganju neplačila s strani enega izdajatelja vrednostnih papirjev ali skupine povezanih izdajateljev. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje razpona sta kreditno bonitetna ocena in delež posamezne izpostavljenosti v portfelju finančnih naložb. Nižja kot je bonitetna ocena, nižji je relativni prag izpostavljenosti nad katerim velja višja kapitalaska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2018	0 EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za koncentracijo tržnega tveganja se v obdobju poročanja ni spremenil.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje strukture portfelja po vrsti naložb, izpostavljenosti podrejenim vrednostnim papirjem, deležu posameznih izpostavljenosti ter geografski in sektorski izpostavljenosti.

Izpostavljenost	Valutno tveganje
Izvorni portfelj	Portfelj finančnih naložb (lastniški vrednostni papirji in kolektivni naložbeni podjemi)
Opis	Valutno tveganje predstavlja tveganje neugodne spremembe vrednosti naložb in obveznosti zaradi spremembe v ravni ali nestanovitnosti menjalnih tečajev. Glavni dejavnik zahtevanega solventnostnega kapitala za valutno tveganje je izpostavljenost do tujih valut ¹⁴ . Naložbe, ki kotirajo v tuji valuti ali so občutljive na tujo valuto, so predmet kapitalске zahteve.
SCR prispevek na 31.12.2018	2.991 tisoč EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za valutno tveganje se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega naložb, ki kotirajo v tuji valuti ali so občutljive na tujo valuto.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje odprte valutne pozicije.

C.3 Kreditno tveganje

Izpostavljenost	Tveganje neplačila nasprotne stranke
Izvorni portfelj	Izterljivi zneski iz pozavarovanj, denar in denarni ustrezniki ter terjatve
Opis	Tveganje neplačila nasprotne stranke predstavlja tveganje znižanja vrednosti naložb zaradi nepričakovanega neplačila ali poslabšanja kreditnega položaja nasprotnih strank in dolžnikov zavarovalnice. Glavna dejavnika zahtevanega solventnostnega kapitala za tveganje neplačila nasprotne stranke sta kreditno bonitetna ocena pogodbe za zmanjševanje tveganj ali banke pri kateri so deponirana denarna sredstva in trajanje zapadlosti terjatev. Nižja kot je bonitetna ocena in/ali je trajanje zapadlosti terjatev daljše kot tri mesece, višja je kapitalaska zahteva.
SCR prispevek na 31.12.2018	89 tisoč EUR pred diverzifikacijo. Zahtevani solventnostni kapital za tveganje neplačila nasprotne stranke se je v obdobju poročanja zmanjšal, kar je posledica manjšega obsega terjatev v portfelju.
Način obvladovanja tveganja	Omejevanje števila, deleža in kreditne kvalitete posameznih izpostavljenosti.

C.4 Likvidnostno tveganje

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

¹⁴ Tuje valute so tiste valute, ki niso valuta, v kateri se pripravljajo računovodski izkazi zavarovalnice (EUR)

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

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

Za zagotovitev ustrezne likvidnosti naložb, zavarovalnica sredstva nalaga le v finančne naložbe, ki kotirajo na organiziranih in likvidnih trgih (lastniške naložbe) in imajo zadostno velikost posamezne izdaje (dolžniške naložbe).

Zavarovalnica je v skladu s členom 260(2) Delegirane uredbe Komisije EU 2015/35 izračunala pričakovan dobiček, vključen v prihodnje premije, ki na dan 31.12.2018 znaša 57.053 tisoč EUR.

C.5 Operativno tveganje

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

Prispevek za operativno tveganje k zahtevanemu solventnostnemu kapitalu na 31.12.2018 znaša 1.459 tisoč EUR. Izračun kapitalske zahteve znotraj modula operativnega tveganja temelji na linearni formuli, zato ni na tveganje občutljivo. To pomeni, da se z večjim obsegom poslovanja (v smislu zasluženih premij in oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij) poveča tudi operativno tveganje zavarovalnice.

Zavarovalnica redno spremlja in presoja izpostavljenost operativnemu tveganju na podlagi vodenja evidence škodnih dogodkov, v povezavi s popisom poslovnih procesov in vzdrževanjem registra tveganj. Evidenca škodnih dogodkov je zbirka realizacij operativnih tveganj in vključuje elemente, kot so datum in opis dogodka, proces, kjer je prišlo do dogodka, vzrok, vpliv ter ukrepe, kontrole in odgovornosti. Služi kot osnova za morebitno dopolnitev poslovnih procesov, posodobitev registra tveganj ter poročanje o upravljanju s tveganji.

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

C.6 Druga pomembna tveganja

Druga pomembna tveganja, ki jim je zavarovalnica izpostavljena, vključujejo tveganje ugleda in različna tveganja, ki izhajajo predvsem iz zunanjega okolja.

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

Druga tveganja vključujejo tveganje spremembe ali odpovedi pogodbe o distribuciji s ključnim posrednikom, tveganje spremembe ključnih elementov pogodbe o zagotavljanju IT storitev, tveganje prekinitve delovanja informacijske in programske opreme, tveganje neustrezne višine in sestave lastnih sredstev zaradi neugodnih tržnih razmer, tveganje nezadostnega zagotavljanja lastnih sredstev delničarjev ter tveganje prenehanja delovnega razmerja ključnim kadrom v zavarovalnici. Zavarovalnica ima za obvladovanje navedenih tveganj sprejete kontrole oziroma ukrepe, ki jih evidentira v okviru registra tveganj.

C.7 Druge informacije

C.7.1 Načelo preudarne osebe

a) Obvladovanje naložbenega tveganja

Zavarovalnica v izvajanju naložbene dejavnosti ni odvisna samo od informacij, ki jih posredujejo tretje osebe, kot so finančne ustanove, upravitelji premoženja in bonitetne agencije. V ta namen ima oblikovane lastne ključne indikatorje tveganj, skladno s politiko upravljanja z naložbenim tveganjem ter upravljanja sredstev in obveznosti:

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

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

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

- kreditno tveganje državnih vrednostnih papirjev,
- kreditno tveganje podrejenih vrednostnih papirjev,
- koncentracija tržnega tveganja državnih vrednostnih papirjev,
- koncentracija tržnega tveganja podrejenih vrednostnih papirjev,
- koncentracija tržnega tveganja na ravni panožne izpostavljenosti,
- koncentracija tržnega tveganja na ravni geografskih izpostavljenosti in
- likvidnostno tveganje na ravni trgov vrednostnih papirjev ter ravni posameznih izdaj vrednostnih papirjev.

b) Ocena nerutinskih naložbenih dejavnosti

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

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

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

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

Zavarovalnica sredstva registra sredstev naložbenega tveganja nalaga le v naložbe, na katere so vezana upravičenja, ki gredo zavarovalcem na podlagi zavarovalnih pogodb¹⁵. Zavarovalno-tehnične rezervacije glede teh upravičenj morajo biti čim tesneje povezane s temi naložbami.

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

Zavarovalnica sredstva nalaga zgolj v instrumente, ki kotirajo na organiziranih trgih in katerih tveganje lahko opredeli, izmeri, spremlja, upravlja, poroča ter po potrebi upošteva pri oceni svojih splošnih solventnostnih potreb¹⁶.

e) Izvedeni finančni instrumenti

Zavarovalnica ne uporablja izvedenih finančnih instrumentov.

f) Listinjeni instrumenti

Zavarovalnica sredstev ne nalaga v listinjene finančne instrumente.

C.7.2 Koncentracija tveganja

Zavarovalnica redno spremlja, ocenjuje in omejuje koncentracijo tveganja v portfelju zavarovalnih obveznosti in portfelju finančnih naložb.

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

- kritje rizika smrti
- kritje nezgodnih rizikov

Zajem koncentracije tveganja v okviru portfelja finančnih naložb obsega koncentracijo po:

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

C.7.3 Tehnike za zmanjševanje tveganja

Zavarovalnica uporablja pozavarovanje ter usklajuje sredstva in obveznosti, da prenese oziroma zmanjša nekatera tveganja, ki jim je izpostavljena.

¹⁵ Za potrebe uravnavanja kratkoročne likvidnosti se sredstva izjemoma lahko nalagajo tudi v bančne depozite

¹⁶ Izjema so bančni depoziti, s katerimi se ne trguje na organiziranem finančnem trgu

a) Pozavarovanje

Pozavarovanje je tehnika za zmanjševanje tveganja, v okviru katere zavarovalnica celotno ali del svoje izpostavljenosti do posameznega zavarovanca prenese na pozavarovatelja. Pozavarovana so naslednja kritja:

- naravna smrt;
- nezgodna smrt;
- popolna in delna trajna invalidnosti zaradi nezgode;
- kritične bolezni;
- nadomestilo za bolnišnični dan zaradi nezgode;
- nadomestilo za aktivno zdravljenje zaradi nezgode;
- zlom kosti;
- nezgodna renta;
- nezgodni travmatični dogodki,
- stroški pogreba,
- smrt zaradi bolezni,
- nadomestilo za okrevanje po poškodbah ter
- nadomestilo za fizioterapije.

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

Zavarovalnica se zaveda kreditnega tveganja in tveganja neplačila nasprotne stranke, ki izhajata iz sklenjenih pozavarovalnih pogodb. Tveganji zmanjšuje z ustreznimi pogoji za izbiro pozavarovatelja. Kreditna ocena pozavarovatelja mora biti vsaj A- ali A3 po načelu druge najboljše ocene.

Sektor za upravljanje s tveganji redno spremlja in četrtno poroča o kreditnih ocenah pozavarovateljev v okviru poročila o upravljanju s tveganji. Enkrat letno je del poročila o upravljanju s tveganji tudi poročanje o upravljanju pozavarovanja.

b) Usklajevanje sredstev in obveznosti

Usklajevanje sredstev in obveznosti (ALM) je tehnika, ki se uporablja za zmanjšanje tveganja obrestne mere in likvidnostnega tveganja¹⁷. Temelji na usklajevanju ročnosti in velikosti denarnih tokov sredstev in obveznosti. Izvaja se v okviru naložbenega procesa, kjer se izbira finančne instrumente, katerih denarni tokovi najbolje pokrivajo dane denarne tokove zavarovalnih obveznosti. Poleg usklajevanja denarnih tokov zavarovalnica tudi določa in spremlja notranje omejitve za neusklajenost povprečnega trajanja obrestno občutljivih sredstev in obveznosti.

Učinkovitost usklajevanja sredstev in obveznosti zavarovalnica redno spremlja v okviru testiranja izjemnih situacij ter analize občutljivosti.

¹⁷ Opisano v poglavju C.2 (Tržno tveganje) in C.4 (Likvidnostno tveganje)

C.7.4 Testiranje izjemnih situacij ter analiza občutljivosti

Zavarovalnica redno testira izjemne situacije (stres test) in analizira občutljivosti v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti.

a) Testiranje izjemnih situacij

Zadnja ponovitev testiranja izjemnih situacij je bila izvedena v okviru projekcije solventnostnega položaja zavarovalnice za plansko obdobje 2019-2021. Stresni scenarij predpostavlja neugoden razvoj makroekonomskega okolja, ki se posledično odrazi v razvoju portfelja zavarovalnih obveznosti in portfelja finančnih naložb zavarovalnice. To ima neugoden učinek na prevrednotenje bilance stanja zavarovalnice (razpoložljiva lastna sredstva) in posledično na njen solventnostni položaj.

Stresni scenarij predpostavlja, da svetovno in evropsko gospodarstvo vstopita v recesijo, ki je posledica:

- gospodarske krize na trgih v razvoju (kombinacija politične krize v Braziliji, scenarija »trdega pristanka« kitajskega gospodarstva ter zaostrovanja razmer v Turčiji);
- obrata cikla gospodarske rasti v ZDA;
- neugodnega razvoja dogodkov v EU:
 - trgovinska vojna negativno vpliva na evropsko avtomobilsko industrijo,
 - kaos zaradi Brexit-a v letu 2019,
 - napetosti v zvezi z italijanskim proračunskim planiranjem, ki sprožajo dvom v vzdržnost javnega in zasebnega dolga.

Ti dogodki se nadalje odražajo v naslednjih makroekonomskih dejavnikih oziroma njihovem predvidenem vplivu na poslovanje zavarovalnice:

- inflacija ostaja zanemarljivo nizka;
- donosnosti varnejših državnih in kvalitetnejših podjetniških obveznic upadejo, kar se skupno odrazi v znižanju presežka iz prevrednotenja;
- gospodarska rast postane negativna, kar se odrazi v znižanju zbrane zavarovalne premije in porastu predčasnih prekinitev izbranih zavarovalnih produktov;
- skladno z negativno gospodarsko rastjo brezposelnost poraste, kar se odrazi v znižanju zbrane zavarovalne premije in porastu predčasnih prekinitev izbranih zavarovalnih produktov;
- nizka inflacija, nižja likvidnost in poslabšani gospodarski obeti privedejo do porasta premije za tveganje manj kvalitetnih dolžniških vrednostnih papirjev in upada cen lastniških vrednostnih papirjev ter nepremičnin, kar se odrazi v znižanju presežka iz prevrednotenja in porastu donosnosti.

Rezultati testiranja izjemnih situacij kažejo, da zavarovalnica, tudi v primeru realizacije vseh predpostavk stresnega scenarija, v projekcijskem obdobju ne bi presegla omejitve izvedene iz svoje stopnje sprejemljivosti tveganj.

b) Analiza občutljivosti

Zadnja ponovitev analize občutljivosti je bila izvedena v okviru izračuna solventnostnega položaja zavarovalnice na 30.6.2018. Analiza podaja informacije o občutljivosti razpoložljivih lastnih sredstev, zahtevanega solventnostnega kapitala ter posledično količnika pokritosti zahtevanega solventnostnega kapitala na posamično spremembo ključnih tržnih, kreditnih in zavarovalnih tveganj. Zavarovalnica izvaja tudi analizo občutljivosti zavarovalno-tehničnih rezervacij in razpoložljivih lastnih sredstev na predpostavke, upoštevane pri ekstrapolaciji krivulje netvegane obrestne mere.

Tabela 14: Parametri analize občutljivosti

Ključno tveganje oz. predpostavka	Sprememba
Tveganje obrestne mere	Vzporedni premik časovne strukture netvegane obrestne mere za +/- 100 b.t.
Tveganje razpona	Povišanje kreditnih pribitkov; <ul style="list-style-type: none"> • podjetniških obveznic bonitetnega razreda AAA-A za 100 b.t. • podjetniških obveznic bonitetnega razreda BBB in nižje za 200 b.t. • državnih obveznic za 100 b.t.
Tveganje lastniških VP	Znižanje tečajev vseh lastniških VP za 40%
Tveganje znižanja bonitetne ocene	Znižanje bonitetnih ocen vseh obveznic za 1 podstopnjo
Tveganje umrljivosti	Sprememba stopenj umrljivosti pri vseh zavarovalnih produktih, razen pri NLB Vita Tujina, pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju delavcev ter Kolektivnem nezgodnem zavarovanju vodilnih delavcev, skladno s portfeljem NLB Vite
Končni terminski tečaj (UFR ¹⁸)	Znižanje končnega terminskega tečaja iz 4,05% na 3,60%

Rezultati analize občutljivosti implicirajo, da največji vpliv na solventnostni položaj zavarovalnice izhaja iz šoka povezanega s kreditno kvaliteto portfelja finančnih naložb – tveganja razpona. Z apliciranjem tega šoka se količnik pokritosti zahtevanega solventnostnega kapitala potencialno zmanjša za 58 odstotnih točk, relativno glede na izhodiščno stanje na 30.6.2018.

Pomemben vpliv na solventnostni položaj zavarovalnice izhaja tudi iz šoka povezanega s tveganjem obrestne mere. Ker ima del zavarovalnih obveznosti vgrajena obrestna jamstva, lahko opredeljeno znižanje časovne strukture netvegane obrestne mere potencialno zmanjša količnik pokritosti zahtevanega solventnostnega kapitala za 20 odstotnih točk, relativno glede na izhodiščno stanje na 30.6.2018.

Vse ostale občutljivosti se, glede na njihov potencialni vpliv na solventnostni položaj zavarovalnice, izkažejo za manj pomembne.

¹⁸ Ultimate Forward Rate

D. Vrednotenje za namene solventnosti

D.1 Sredstva

Zavarovalnica računovodske izkaze pripravlja po mednarodnih računovodskih standardih (MSRP), za namene solventnosti pa postavke bilance stanja oz. izkaza finančnega položaja prerazvrsti in prevrednoti po načelih ureditve Solventnost II. Poglavitne količinske in kakovostne razlike med vrednotenjem za namene računovodskih izkazov ter vrednotenjem za namene solventnosti so prikazane v nadaljevanju ter izhajajo izključno iz opravljenega prevrednotenja.

Tabela 15: Primerjava vrednosti sredstev za namene računovodskih izkazov in namene solventnosti na 31.12.2018 (tisoč EUR)

	Vrednost MSRP	Vrednost SII	Razlika (SII-MSRP)		
			Prerazv.	Prevred.	Skupaj
Neopredmetena sredstva	448	0		-448	-448
Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo	198	0		-198	-198
Naložbe	335.889	340.068		4.179	4.179
Lastniški vrednostni papirji	18.165	18.165			
Obveznice	310.046	314.225		4.179	4.179
Državne obveznice	120.589	124.457		3.868	3.868
Podjetniške obveznice	189.458	189.768		311	311
Kolektivni naložbeni podjetji	1.720	1.720			
Depoziti, ki niso denarni ustrezniki	5.958	5.958			
Sredstva v posesti v zvezi s pogodбами, vezanimi na indeks ali enoto premoženja	119.416	119.416			
Izterljivi zneski iz pozavarovanj iz naslova:	1.047	-475		-1.522	-1.522
zdravstvenega zavarovanja podobnega neživljenjskemu	441	481		40	40
življenjskega zavarovanja	575	-941		-1.516	-1.516
življenjskega zavarovanja, vezanega na enoto	30	-15		-46	-46
Terjatve iz naslova zavarovanj in terjatve do posrednikov	323	323			
Terjatve iz naslova pozavarovanj	57	57			
Terjatve (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	203	203			
Denar in denarni ustrezniki	35	35			
Vsa druga sredstva, ki niso prikazana drugje	312	312			
Skupaj sredstva	457.929	459.939		2.010	2.010

a) Neopredmetena sredstva

Za namene računovodskih izkazov so neopredmetena sredstva ob začetnem pripoznanju ovrednotena po nabavni vrednosti, ki je sestavljena iz nakupne cene in odvisnih stroškov nabave. Nadalje so neopredmetena sredstva vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo. Amortizirati se pričnejo, ko so na voljo za uporabo. Amortizacija teh sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost.

Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih neopredmetenih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslABLJENA in za koliko. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, to je vrednosti v uporabi, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti v breme poslovnih odhodkov.

Za namene solventnosti zavarovalnica neopredmetena sredstva prevrednoti na vrednost nič. Neopredmetenih sredstev namreč ni mogoče odsvojiti ločeno, niti za ista ali podobna sredstva obstaja vrednost, ki bi bila izpeljana na podlagi javno objavljenih tržnih cen na aktivnih trgih. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2018 znaša -448 tisoč EUR.

b) Opredmetena osnovna sredstva v posesti za lastno uporabo

Nepremičnine, obrat in oprema za lastno uporabo (v nadaljevanju opredmetena osnovna sredstva¹⁹) so vrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za enakomerno časovno obračunano amortizacijo. Ob začetnem pripoznanju so ovrednotena po nabavni vrednosti, ki je sestavljena iz nakupne cene, dajatev, tečajnih razlik, neposrednih stroškov pridobitve ter stroškov povezanih z razgradnjo in odstranitvijo sredstva.

Amortizirati se pričnejo z dnem, ko je sredstvo razpoložljivo za načrtovano uporabo. Amortizacija opredmetenih osnovnih sredstev se obračunava posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja, amortizacijska stopnja pa se določi na podlagi ocenjene dobe uporabe posamezne skupine sredstev. Sredstva, izločena v tekočem letu, se amortizirajo za obdobje do izločitve. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost.

Zavarovalnica vsaj enkrat letno preverja vrednost svojih opredmetenih osnovnih sredstev, da bi ugotovila, ali so oslabiljena in za koliko. Če je knjigovodska vrednost sredstva večja od ocenjene nadomestljive vrednosti, se odpiše do zneska nadomestljive vrednosti. Nadomestljiva vrednost je lahko vrednost v uporabi ali poštena vrednost, znižana za stroške prodaje, in sicer tista, ki je nižja.

V primeru večjih vlaganj v opremo, ki bodisi povečujejo bodoče koristi bodisi podaljšujejo dobo koristnosti osnovnega sredstva, pa ta vlaganja povečujejo nabavno vrednost osnovnega sredstva. Zavarovalnica redno preverja dobo koristnosti opredmetenih osnovnih sredstev.

Sredstvo, vzeto v finančni najem se pripozna kot opredmeteno osnovno sredstvo in kot dolg v znesku, ki je na začetku najema enak pošteni vrednosti najetega sredstva ali sedanji vrednosti najmanjše vsote najemnin, in sicer nižji od obeh. Amortizacija najetega sredstva je usklajena z amortiziranjem drugih podobnih opredmetenih osnovnih sredstev, ki jih ima zavarovalnica v svoji lasti.

Ker zavarovalnica ne izvaja namenskih cenitev osnovnih sredstev v posesti za lastno uporabo, le-te za namene solventnosti po načelu preudarnosti prevrednoti na vrednost nič. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2018 znaša -198 tisoč EUR.

c) Naložbe

Delnice, obveznice in deleži v investicijskih skladih se pripoznajo ob upoštevanju datuma trgovanja in se pri začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni ceni, ki je enaka plačanemu znesku denarja. Neposredni stroški posrednikov, ki nastanejo pri nakupu vrednostnih papirjev, povečujejo vrednost naložbe. Pripoznanje se odpravi, ko pogodbene pravice do denarnih tokov potečejo ali ko je naložba prenesena in prenos izpolnjuje kriterije za odpravo pripoznanja. To se zgodi, ko zavarovalnica prenese tveganja in donose povezane z lastništvom instrumenta na drugo pravno ali fizično osebo. Odprava pripoznanja se evidentira na datum trgovanja oz. na datum poteka pravic. Za zmanjševanje zaloge ob prodaji posameznega vrednostnega papirja uporablja zavarovalnica metodo FIFO.

Na podlagi namena pridobitve ob nakupu, zavarovalnica delnice in investicijske sklade razvršča v kategorijo naložb razpoložljivih za prodajo²⁰, obveznice pa bodisi v kategorijo naložb razpoložljivih za prodajo, bodisi v kategorijo naložb v posesti do zapadlosti²¹. Po začetnem pripoznanju se za prodajo razpoložljive naložbe ponovno izmerijo po pošteni vrednosti, pri čemer se za pošteno vrednost upošteva objavljeno ceno (tj. tržni tečaj) na delujočem trgu vrednostnih papirjev na bilančni datum oz. datum vrednotenja²². Naložbe v posesti do zapadlosti se izkazujejo po odplačni vrednosti z uporabo metode

¹⁹ Med opredmetenimi osnovnimi sredstvi izkazuje zavarovalnica vlaganja v tuja opredmetena osnovna sredstva, računalniško opremo, pisarniško pohištvo in drugo opremo ter opremo v finančnem najemu. Zavarovalnica uporablja ta sredstva za izvajanje svoje dejavnosti.

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

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

²² Tržne tečaje zagotavlja zunanji ponudnik NLB Skladi oziroma NLB Skrbništvo

efektivnih obresti, zmanjšane za morebitne oslabitve. Po isti metodi se izkazujejo tudi vloge (depoziti pri bankah), ki se sicer razvrščajo v kategorijo posojil in s katerimi se ne trguje na aktivnem trgu.

Za namene solventnosti zavarovalnica naložb v delnice, investicijske sklade ter obveznice razpoložljive za prodajo ne prevrednoti. Obveznice v posesti do zapadlosti prevrednoti na pošteno (tržno) vrednost, pri čemer razlika iz prevrednotenja na 31.12.2018 znaša 4.179 tisoč EUR. Po stanju na 31.12.2018 je NLB Vita izkazovala zgolj kratkoročne depozite pri NLB d.d in Unicredit banki Slovenija d.d., ki so sklenjeni po tržnih pogojih in odražajo trenutne razmere na denarnem trgu. Prav tako zavarovalnica ocenjuje, da je zaradi visoke kapitalске ustreznosti obeh bank in sistemskih ukrepov ECB, ki so v veljavi, tveganje neizpolnjevanja svojih obveznosti s strani bank minimalno. Posledično zavarovalnica za vloge (depozite pri bankah) predpostavlja, da je njihova odplačna oz. knjigovodska vrednost enaka pošteni vrednosti, zato jih ne prevrednoti²³.

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

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

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

e) Izterljivi zneski iz pozavarovanj

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

Za namene solventnosti zavarovalnica med sredstvi izkazuje povračljive zneske za pozavarovanje, ki so izračunani kot sedanja vrednost bodočih pričakovanih denarnih tokov, ki izhajajo iz naslova sklenjenih pozavarovalnih pogodb. Zaradi uporabe bistveno drugačne metodologije vrednotenja, postavki zneska zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesenega pozavarovateljem in povračljivih zneskov za pozavarovanje, nista neposredno primerljivi. Siceršnja vrednostna razlika med njima na 31.12.2018 znaša -1.522 tisoč EUR.

f) Terjatve

Terjatve so pri začetnem pripoznanju izkazane po pošteni vrednosti t.j. po fakturnih oz. obračunskih zneskih. Po začetnem pripoznanju se terjatve merijo po odplačni vrednosti. Če obstajajo nepristranski dokazi, da je prišlo pri terjati, izkazani po odplačni vrednosti, do izgube zaradi oslabitve, se izguba izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo terjatve in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ki so diskontirani po efektivni obrestni meri terjatve.

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

²³ Razen v primeru, ko na trgu obstajajo jasni indici o finančnih težavah bank izdajateljic, zaradi katerih te ne bi mogle poravnati svojih obveznosti.

g) Denar in denarni ustrezniki

V postavki denar in denarni ustrezniki zavarovalnica izkazuje sredstva na lastnih transakcijskih računih pri bankah, prosta denarna sredstva na transakcijskem računu pri zunanjem upravitelju finančnih naložb in depozite na odpoklic, ki se lahko takoj konvertirajo v denar. Denar in denarni ustrezniki se merijo po nominalni vrednosti.

Zavarovalnica ocenjuje, da je zaradi visoke kapitalske ustreznosti NLB in sistemskih ukrepov ECB, ki so v veljavi, tveganje neizpolnjevanja svojih obveznosti s strani banke minimalno. Posledično zavarovalnica za stanje denarnih sredstev predpostavlja, da je njihova odplačna oz. knjigovodska vrednost enaka pošteni vrednosti, zato jih ne prevrednoti.

h) Druga sredstva

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

Zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednot drugih sredstev ustreza tržni vrednosti, zato za namene solventnosti zavarovalnica te postavke ne prevrednoti.

D.2 Zavarovalno-tehnične rezervacije

D.2.1 Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij

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

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

a) Najboljša ocena

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

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

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

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

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

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

Za zavarovalne produkte življenjskih zavarovanj ter za glavno zavarovanje za stroške zdravljenja in izpada dohodkov je bila najboljša ocena izračunana na nivoju posamezne police z uporabo modelov denarnih tokov. Dobljene pričakovane sedanje vrednosti bodočih denarnih tokov so bile nato agregirane v ustrezne skupine produktov s podobno strukturo denarnih tokov. Najboljšo oceno skupine produktov se dobi tako, da se k pričakovanim sedanjim vrednostim bodočih denarnih tokov prišteje višina škodnih rezervacij za prijavljene škode, v primeru zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja pa se prišteje tudi vrednost premoženja na dan 31.12.2018.

Rezultati, dobljeni z modeli denarnih tokov, temeljijo na dejanskem portfelju polic na dan 31.12.2018, vključno s policami, ki so bile sklenjene do vključno 31.12.2018 in imajo datum začetka v naslednjem letu, ter predpostavkah, ki so bile pridobljene z uporabo ustreznih, veljavnih ter relevantnih aktuarskih in statističnih metod. Predpostavke so bile oblikovane v skladu s Pravilnikom o uporabljeni metodologiji in ključnih predpostavkah pri modeliranju obveznosti.

b) Marža za tveganje

Za izračun marže za tveganje, je zavarovalnica uporabila poenostavitev po metodi 2 (Člen 58 (a) Delegirane uredbe Komisije EU 2015/35 in Smernica 62 (1.113) v Smernicah o vrednotenju zavarovalno-tehničnih rezervacij (EIOPA-BoS-14/166)). V primeru zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja, je za namene izračuna marže za tveganje iz dobljenih vrednosti za neto najboljšo oceno dodatno odšteta vrednosti polic (znesek privarčevanih sredstev), medtem ko pa je upoštevala nadomestilo za upravljanje skladov.

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

V izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij največja negotovost izhaja iz uporabljenih predpostavk. Višina zavarovalno-tehničnih rezervacij je najbolj občutljiva na spremembo krivulje netvegane obrestne mere ter na spremembe v predpostavkah o višini stroškov in stopenj umrljivosti.

Zavarovalnica je na dan 30.6.2018 izvedla analizo občutljivosti višine zavarovalno-tehničnih rezervacij na spremembo netvegane obrestne mere in na spremembo stopenj umrljivosti, ki je predstavljena v nadaljevanju.

Tabela 16: Analiza občutljivosti zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 30.6.2018 (tisoč EUR)

Opis scenarija	Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij
Sprememba netvegane obrestne mere za +100 bazičnih točk	-17.502
Sprememba netvegane obrestne mere za -100 bazičnih točk	21.074
Sprememba končnega terminskega tečaja iz 4,05% na 3,60%	60
Sprememba stopenj umrljivosti pri vseh zavarovalnih produktih, razen pri NLB Vita Tujina, pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju delavcev ter Kolektivnem nezgodnem zavarovanju vodilnih delavcev, skladno s portfeljem NLB Vite	-5.141

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

Tabela 17: Primerjava vrednosti zavarovalno-tehničnih rezervacij, izračunanih po načelih mednarodnih računovodskih standardov (MSRP) in po načelih ureditve Solventnost II na 31.12.2018 (tisoč EUR)

	Vrednost MSRP	Vrednost SII	Razlika (SII-MSRP)		
			Prerazv.	Prevred.	Skupaj
Zdravstvena zavarovanja (podobna neživiljenjskim)	3.275	3.384		109	109
Najboljša ocena		2.186			
Marža za tveganje		1.198			
Živiljenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	269.392	133.295	-131.388	-4.708	-136.097
Najboljša ocena		127.947			
Marža za tveganje		5.348			
Zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	119.739	243.902	131.388	-7.225	124.163
Najboljša ocena		240.487			
Marža za tveganje		3.415			
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	392.405	380.582		-11.824	-11.824

Vrednostna razlika med zneskom zavarovalno-tehničnih rezervacij izračunanih po načelih ureditve Solventnost II in zneskom le-teh izračunanih v skladu z MSRP na dan 31.12.2018 znaša -11.824 tisoč EUR.

Vrednostna razlika v primeru Živiljenjskih zavarovanj (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja) in Zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja, izhaja deloma iz dejstva, da so v znesku zavarovalno-tehničnih rezervacij Živiljenjskih zavarovanj (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja), izračunanih v skladu z MSRP, vključene tudi kosmate rezervacije za zajamčeno najmanjše plačilo v višini 131.058 tisoč EUR, medtem ko so v izračunu po načelih ureditve Solventnost II vse zavarovalno-tehnične rezervacije, ki izhajajo iz naslova teh produktov, v celoti štete pod Zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja. Del razlike izhaja tudi iz dejstva, da so v znesku zavarovalno-tehničnih rezervacij Živiljenjskih zavarovanj (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja), izračunanih v skladu z MSRP, vključene tudi prenosne premije in škodne rezervacije v višini 330 tisoč EUR, ki izhajajo iz naslova produktov, ki so vezana na indeks ali enoto premoženja. Preostale vrednostne razlike izhajajo iz drugačne metodologije vrednotenja postavke zavarovalno-tehničnih rezervacij po načelih mednarodnih računovodskih standardov in po načelih ureditve Solventnost II.

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

D.2.4 Informacije o izterljivih zneskih iz pozavarovalnih pogodb

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

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

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

pri čemer $CFR(t)$ označuje sedanje in bodoče nediskontirane pričakovane denarne tokove, ki izhajajo iz naslova sklenjenih pozavarovalnih pogodb, RR stopnjo povrnitve (*Recovery rate*) in PD_t verjetnost neplačila nasprotne stranke v času t , v kateri je upoštevana ocena, da je verjetnost neplačila stranke v prihodnjem letu enaka 0,01%.

D.2.5 Predmetne spremembe predpostavk

V primerjavi s prejšnjim obdobjem poročanja so se spremenile stopnje umrljivosti pri vseh zavarovalnih produktih, razen pri produktu NLB Vita Tujina, pri Kolektivnem nezgodnem zavarovanju delavcev ter Kolektivnem nezgodnem zavarovanju vodilnih delavcev, skladno s portfeljem NLB Vite, za vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij.

D.3 Druge obveznosti

Tabela 18: Primerjava vrednosti obveznosti za namene računovodskih izkazov in namene solventnosti na 31.12.2018 (tisoč EUR)

	Vrednost MSRP	Vrednost SII	Razlika (SII-MSRP)		
			Prerazv.	Prevred.	Skupaj
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	234	234			
Odložene obveznosti za davek	2.027	4.684		2.657	2.657
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	1.802	1.651	-151		-151
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	151	151			
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	1.503	1.503			
Skupaj druge obveznosti	5.717	8.223	-151	2.657	2.506

a) Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij

V postavki drugih rezervacij zavarovalnica izkazuje rezervacije za ugodnosti zaposlenih, med katere sodijo dolgoročne rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in za jubilejne nagrade. Izračunava se sedanja vrednost obveznosti po metodi projicirane enote, pri čemer se upoštevajo naslednje predpostavke in podatki:

- Rast plač je posledica inflacije, povečevanja delovne dobe, kariernega napredovanja in morebitnih zakonskih določil.
- Za diskontno stopnjo se uporabi na dan zaključka poslovnega leta znana EUR swap krivulja.
- Tekoči podatki o zaposlenih v zavarovalnici (trajanje zaposlitve, starost, spol, povprečni zaslužki) ter ocena na podlagi zabeleženih podatkov o zaposlenih v zavarovalnici v prejšnjih letih.

Zaradi uporabe tržnih parametrov (diskontna stopnja) zavarovalnica smatra, da knjigovodska vrednost rezervacij za ugodnosti zaposlenih ustreza tržni vrednosti zato za namene solventnosti zavarovalnica drugih rezervacij ne prevrednoti.

b) Odložene obveznosti za davek

V postavki odloženih obveznosti za davek zavarovalnica izkazuje neto obveznost, torej razliko med odloženimi obveznostmi in odloženimi terjatvami za davek. Največjo postavko predstavljajo odloženi davki, ki se nanašajo na naložbe razpoložljive za prodajo vrednotene po pošteni vrednosti (učinek spremembe v pošteni vrednosti naložb razpoložljivih za prodajo je v bilanci stanja prikazan v postavki presežka iz prevrednotenja, ki je sicer del postavke kapitala). Manjši zneski se nanašajo na slabitev finančnih naložb, amortizacijo sredstev in rezervacije za zaposlene.

Za namene solventnosti zavarovalnica odložene obveznosti za davek prevrednoti tako, da upošteva potencialni davčni učinek vseh razlik med vrednotenjem za namene solventnosti in vrednotenjem za namene računovodskih izkazov. Razlika iz prevrednotenja na 31.12.2018 znaša 2.657 tisoč EUR.

c) Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov

V postavki obveznosti za zavarovanje in posrednike zavarovalnica izkazuje obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov in obveznosti za odmerjen davek. Največji del obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov predstavljajo obveznosti do zavarovalcev za zneske odškodnin (npr. v primeru, ko so bili stroški odkupov, zavarovalnin ali dospelij že obračunani, niso pa še bili izplačani na bilančni datum). Obveznosti za odmerjeni davek predstavljajo razliko med obračunanim davkom od dohodka pravnih oseb za tekoče leto ter med letom vplačanimi akontacijami tega davka. Na podlagi izrazito kratkoročne narave obveznosti zavarovalnica za njihovo pošteno vrednost privzame knjigovodsko vrednost.

V okviru postavke obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov zavarovalnica prerazvrsti obveznosti iz naslova predplačil premij, saj so le-te upoštevane že v zavarovalno-tehničnih rezervacijah. Razlika iz prerazvrstitve oziroma popravka dvojnega zajema na 31.12.2018 znaša -151 tisoč EUR.

d) Obveznosti iz naslova pozavarovanja

V postavki obveznosti za pozavarovanje zavarovalnica izkazuje obveznosti do pozavarovalnic iz naslova pozavarovalne premije. Ta pozavarovalna premija se četrletno obračuna na podlagi določil pozavarovalnih pogodb.

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

e) Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)

V postavki obveznosti za dejavnost, ne za zavarovanje, zavarovalnica izkazuje obveznosti do dobaviteljev, do zaposlenih, do države (DPZP) in pasivne časovne razmejitev. Na podlagi izrazito kratkoročne narave obveznosti zavarovalnica za njihovo pošteno vrednost privzame knjigovodsko vrednost.

Zavarovalnica ocenjuje, da knjigovodska vrednost obveznosti za dejavnost ustreza tržni vrednosti, zato jih za namene solventnosti ne prevrednoti.

D.4 Alternativne metode vrednotenja

Zavarovalnica ne uporablja alternativnih metod vrednotenja.

D.5 Druge informacije

Ni drugih pomembnih informacij.

E. Upravljanje kapitala

E.1 Lastna sredstva

E.1.1 Načela upravljanja lastnih sredstev

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

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

a) Zagotavljanje kapitalске ustreznosti

Ciljna višina kapitalске ustreznosti je določena v vsakokratnem dokumentu Stopnja sprejemljivosti tveganj, ki ga potrjuje nadzorni svet družbe.

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

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

b) Dividendna politika

NLB Vita svojo dividendno politiko vodi skladno s projekcijami predvidljivih dividend po vsakokrat veljavnem Poslovnem planu zavarovalnice. Pri izvajanju dividendne politike prednostno upošteva pokritost zahtevanega solventnostnega kapitala predpisanega s stopnjo sprejemljivosti tveganj.

c) Spremljanje kapitalске ustreznosti in zadolžitve

Poročanje o kapitalски ustreznosti po ureditvi Solventnost II je sestavni del četrtletnega poročila o upravljanju s tveganji. Za pripravo poročila o upravljanju s tveganji je zadolžena Služba za upravljanje s tveganji. Podatke, potrebne za izračun kapitalске ustreznosti, zagotovita Sektor financ in računovodstva ter Sektor aktuarstva in sicer znotraj določenega roka po zaključku četrtletja. Poročilo o upravljanju s tveganji se obravnava na Odboru za tveganja.

E.1.2 Informacije o strukturi lastnih sredstev

Na 31.12.2018 ima zavarovalnica 68.636 tisoč EUR razpoložljivih in primernih lastnih sredstev za izpolnjevanje zahtevanega solventnostnega kapitala in zahtevanega minimalnega kapitala. Lastna sredstva v celoti in brez omejitev izpolnjujejo merila stopnje 1. Osnovna lastna sredstva so pri tem sestavljena iz navadnih delnic, vplačanega presežka kapitala v zvezi z navadnimi delnicami in uskladitvene rezerve. Zavarovalnica nima odbitkov od osnovnih lastnih sredstev, niti nima pomožnih lastnih sredstev. Glede na 31.12.2017 se struktura in kakovost lastnih sredstev nista spremenili. Obseg lastnih sredstev se je povečal na račun večjega presežka sredstev nad obveznostmi.

Tabela 19: Struktura in vrednost lastnih sredstev (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Skupna osnovna lastna sredstva	68.636	66.390	2.246
Navadne delnice	7.044	7.044	0
Vplačani presežek kapitala	59	59	0
Uskladitvena rezerva	61.533	59.288	2.246
od tega presežek sredstev nad obveznostmi	71.135	68.457	2.678
od tega predvidljive dividende	-2.499	-2.067	-432
od tega druge postavke osnovnih lastnih sredstev	-7.103	-7.103	0
Skupna razpoložljiva in primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR in MCR	68.636	66.390	2.246

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

Na 31.12.2018 ima zavarovalnica 59.807 tisoč EUR skupnega kapitala, kot prikazanega v računovodskih izkazih po MSRP. Sestavljen je iz osnovnega kapitala, kapitalskih rezerv in uskladitvene rezerve²⁴.

Tabela 20: Vrednotenje kapitala po MSRP in Solventnosti II (tisoč EUR)

	31.12.2018
Skupna razpoložljiva lastna sredstva po Solventnosti II	68.636
Skupni kapital po MSRP	59.807
Razlika	8.829

Vrednost razpoložljivih lastnih sredstev po Solventnosti II je večja kakor vrednost kapitala prikazanega v računovodskih izkazih po MSRP. Skupna razlika v višini 8.829 tisoč EUR izhaja iz prerazvrstitve in prevrednotenja bilance stanja za namene solventnosti (11.328 tisoč EUR) ter iz obravnave predvidljivih dividend (-2.499 tisoč EUR), ki sicer v vrednotenju kapitala za računovodske izkaze po MSRP niso zajete kot odbitna postavka.

E.2 Zahtevani solventnosti kapital in zahtevani minimalni kapital

E.2.1 Podrobnejši prikaz zahtevanega solventnostnega kapitala

Zavarovalnica izračunava zahtevani solventnostni kapital na osnovi standardne formule, brez uporabe poenostavitvev ali parametrov, specifičnih samo za zavarovalnico. Pri izračunu kapitalne zahteve za modul tržnega tveganja upošteva prehodne ukrepe²⁵.

Tabela 21: Zahtevani solventnostni kapital po modulih (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Tržno tveganje	27.896	33.091	-5.195
Tveganje neplačila nasprotne stranke	89	369	-280
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	13.307	10.107	3.200
Tveganje iz pogodb zdravstvenega zavarovanja	2.736	2.540	196
Diverzifikacija	-9.291	-8.235	-1.056
Osnovni zahtevani solventnostni kapital (BSCR)	34.737	37.872	-3.134
Operativno tveganje	1.459	1.432	28
Prilagoditev (AZ ZTR)	0	-2.855	2.855
Zahtevani solventnostni kapital (SCR)	36.197	36.448	-252

²⁴ Rezerve iz dobička, presežek iz prevrednotenja in čisti poslovni izid poslovnega leta

²⁵ Prehodni ukrepi skladno s členom 308b Direktive 2009/138/ES (točki 12. in 13. o izračunu kapitalnih zahtev za podmodule koncentracije tržnega tveganja, tveganja razpona in tveganja lastniških vrednostnih papirjev)

V obravnavanem obdobju so najbolj predmetne spremembe kapitalskih zahtev za:

- Tržno tveganje – opis sprememb v obdobju poročanja je zajet v poglavju C.2 (Tržno tveganje).
- Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja – opis sprememb v obdobju poročanja je zajet v poglavju C.1 (Zavarovalno tveganje).

Na 31.12.2018 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR 190%. Količnik se je v obdobju poročanja povečal za 8 odstotnih točk.

Tabela 22: Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR (tisoč EUR in %)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR	68.636	66.390	2.246
SCR	36.197	36.448	-252
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in SCR	190%	182%	8%

E.2.2 Podrobnejši prikaz zahtevanega minimalnega kapitala

Zahtevani minimalni kapital je izračunan v skladu s 248. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Zavarovalnica poleg življenjskih zavarovanj (vrste poslovanja 30, 31 in 32) sklepa tudi zavarovanja za stroške zdravljenja (vrsta poslovanja 1) in zavarovanja izpada dohodka (vrsta poslovanja 2). Ker kosmata obračunana premija za vrsti poslovanja 1 in 2 ne presega 10 % celotne kosmate obračunane premije v obdobju poročanja, zavarovalnica v izračunu zahtevanega minimalnega kapitala za absolutni prag (AMCR) uporablja absolutni prag za življenjska zavarovanja²⁶, t.j. 3.700 tisoč EUR.

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

Komponenta linearne formule neživljenjskih zavarovanj se izračuna v skladu s 249. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Njene komponente so predstavljene v nadaljevanju.

Tabela 23: Komponenta linearne formule neživljenjskih zavarovanj (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Zavarovanje za stroške zdravljenja			
TP _(nl,s)	402	280	122
P _(s)	802	734	69
Zavarovanje izpada dohodkov			
TP _(nl,s)	1.303	732	570
P _(s)	2.708	2.231	477
MCR(linear,nl)	457	333	124

Komponenta linearne formule neživljenjskih zavarovanj je nekoliko narasla zaradi povečanja portfelja zavarovanj iz obeh vrst poslovanja.

²⁶ Člen 253(2) Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35

Komponenta linearne formule življenjskih zavarovanj se izračuna v skladu s 251. členom Delegirane uredbe Komisije (EU) 2015/35. Njene komponente so predstavljene v nadaljevanju.

Tabela 24: Komponenta linearne formule življenjskih zavarovanj (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
TP(life,1)	135.583	130.464	5.119
TP(life,2)	8.446	9.989	-1.542
TP(life,3)	240.503	245.149	-4.647
TP(life,4)	0	1.050	-1.050
CAR	1.104.908	1.011.036	93.871
MCR(linear,l)	7.034	6.754	281

Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje v zvezi z zajamčenimi prejemki za obveznosti iz življenjskih zavarovanj z udeležbo pri dobičku po odbitku izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb (TP(life,1)) se je povečala zaradi razvoja portfelja. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje v zvezi s prihodnjimi diskrecijskimi upravičenji za obveznosti iz življenjskih zavarovanj z udeležbo pri dobičku po odbitku izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb (TP(life,2)) se je zmanjšala, predvsem zaradi razvoja portfelja. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj v zvezi s takšnimi zavarovalnimi obveznostmi, vezane na indeks ali enoto premoženja, po odbitku izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb (TP(life,3)) se je zmanjšala predvsem zaradi novosklenjenih polic z nižjimi obveznostmi. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij brez marže za tveganje za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj v zvezi s takšnimi zavarovalnimi obveznostmi, ki niso vezane na indeks ali enoto premoženja, po odbitku izterljivih zneskov iz pozavarovalnih pogodb (TP(life,4)) se je zmanjšala predvsem zaradi popravka izračuna linearne formule življenjskih zavarovanj. Skupni rizični kapital (CAR) se je povečal predvsem zaradi povečanja zavarovalnega portfelja.

MCR je enak spodnji meji za MCR na oba poročevalska datuma, tako sprememba višine MCR izhaja iz spremembe višine SCR.

Tabela 25: Minimalni zahtevan kapital (tisoč EUR)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Združeni MCR	9.049	9.112	-63
Linearni MCR	7.492	7.087	405
MCR(linear,nl)	457	333	124
MCR(linear,l)	7.034	6.754	281
Zgornja meja MCR	16.288	16.402	-113
Spodnja meja MCR	9.049	9.112	-63
AMCR	3.700	3.700	0
MCR	9.049	9.112	-63

Na 31.12.2018 znaša količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR 758%. Količnik se je v obdobju poročanja povečal za 29 odstotnih točk.

Tabela 26: Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR (tisoč EUR in %)

	31.12.2018	31.12.2017	Sprememba
Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR	68.636	66.390	2.246
MCR	9.049	9.112	-63
Količnik med primernimi lastnimi sredstvi in MCR	758%	729%	29%.

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

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

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

Zavarovalnica pri izračunu zahtevanega solventnostnega kapitala ne uporablja notranjega modela.

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

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

E.6 Druge informacije

Ni drugih pomembnih informacij.

**Priloge: Izbrane predloge kvantitativnega poročanja na stanje
31.12.2018**

Priloga 1: Bilanca stanja (S.02.01.02)

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

	Vrednost po Solventnosti II C0010
Obveznosti	
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja	R0510 3.384
Zavarovalno-tehnične rezervacije – neživljenjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj)	R0520 0
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0530
Najboljša ocena	R0540
Marža za tveganje	R0550
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna neživljenjskim)	R0560 3.384
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0570
Najboljša ocena	R0580 2.186
Marža za tveganje	R0590 1.198
Zavarovalno-tehnične rezervacije – življenjska zavarovanja (razen zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja)	R0600 133.295
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zdravstvena zavarovanja (podobna življenjskim)	R0610 0
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 133.295
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0660
Najboljša ocena	R0670 127.947
Marža za tveganje	R0680 5.348
Zavarovalno-tehnične rezervacije – zavarovanja, vezana na indeks ali enoto premoženja	R0690 243.902
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0700
Najboljša ocena	R0710 240.487
Marža za tveganje	R0720 3.415
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	R0730
Pogojne obveznosti	R0740
Rezervacije, razen zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0750 234
Obveznosti iz naslova pokojninskih shem	R0760
Depoziti pozavarovateljev	R0770
Odložene obveznosti za davek	R0780 4.684
Izvedeni finančni instrumenti	R0790
Zneski, dolgovani kreditnim institucijam	R0800
Finančne obveznosti, razen zneskov, dolgovanih kreditnim institucijam	R0810
Obveznosti iz naslova zavarovanja in obveznosti do posrednikov	R0820 1.651
Obveznosti iz naslova pozavarovanja	R0830 151
Obveznosti (do kupcev, nepovezane z zavarovanjem)	R0840 1.503
Podrejene obveznosti	R0850
Podrejene obveznosti, ki niso del osnovnih lastnih sredstev	R0860
Podrejene obveznosti, ki so del osnovnih lastnih sredstev	R0870
Vse druge obveznosti, ki niso prikazane drugje	R0880
Obveznosti skupaj	R0900 388.804
Presežek sredstev nad obveznostmi	R1000 71.135

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

		Vrsta poslovanja za: zavarovalne in pozavarovalne obveznosti iz neživiljskega zavarovanja (neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje)											Vrsta poslovanja za: sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				Skupaj	
		Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	Druga zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornosti	Kreditno in kavijsko zavarovanje	Zavarovanje stroškov postopka	Zavarovanje pomoči	Različne finančne izgube	Zdravstveno	Pozavarovanje odgovornosti	Pomorsko, letalsko in transportno		Premoženjsko
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Obračunane premije																		
bruto – neposredni posli	R0110	802	3.004															3.806
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0120																	
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0130																	
delež pozavarovateljev	R0140		309															309
neto	R0200	802	2.695															3.498
Prihodki od premije																		
bruto – neposredni posli	R0210	803	2.872															3.675
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0220																	
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0230																	
delež pozavarovateljev	R0240		309															309
neto	R0300	803	2.563															3.367
Odhodki za škode																		
bruto – neposredni posli	R0310	201	1.336															1.538
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0320																	
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0330																	
delež pozavarovateljev	R0340		337															337
neto	R0400	201	999															1.201
Spremembe drugih ZTR																		
bruto – neposredni posli	R0410	0	0															0
bruto – sprejeto proporc. pozavar.	R0420																	
bruto – sprejeto neproporc. pozavar.	R0430																	
delež pozavarovateljev	R0440																	
neto	R0500	0	0															0
Odhodki	R0550	458	1.333															1.791
Drugi odhodki	R1200																	0
Odhodki skupaj	R1300																	1.791

		Vrsta poslovanja za: obveznosti iz življenjskih zavarovanj						Obveznosti iz življenjskih pozavarovanj		Skupaj
		Zdravstveno zavarovanje	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja	Druge življenjske zavarovanja	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno pozavarovanje	Življenjsko pozavarovanje	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Obračunane premije										
bruto	R1410		15.167	50.428	7.523					73.119
delež pozavarovateljev	R1420		101	5	231					338
neto	R1500		15.066	50.423	7.292					72.781
Prihodki od premije										
bruto	R1510		15.174	50.424	7.506					73.104
delež pozavarovateljev	R1520		101	5	231					338
neto	R1600		15.073	50.419	7.275					72.766
Odhodki za škode										
bruto	R1610		8.723	37.497	701					46.921
delež pozavarovateljev	R1620		22	3	90					114
neto	R1700		8.701	37.494	611					46.807
Spremembe drugih ZTR										
bruto	R1710		6.222	2.489	1.145					9.856
delež pozavarovateljev	R1720									
neto	R1800		6.222	2.489	1.145					9.856
Odhodki	R1900		1.597	3.651	2.638					7.886
Drugi odhodki	R2500									0
Odhodki skupaj	R2600									7.886

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

	Zavarovanje z udeležbo pri dobičku	Zavarovanje, vezano na indeks ali enoto premoženja		Druga življenjska zavarovanja		Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na zavarovalne obveznosti, ki niso obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Sprejeto pozavarovanje	Skupaj (življenjska zavarovanja razen zdravstvenih, vključno z na enoto premoženja vezanimi zavarovanji)	Zdravstveno zavarovanje (neposredni post)		Rente, ki izhajajo iz pogodb o neživljenjskem zavarovanju in se nanašajo na obveznosti iz zdravstvenih zavarovanj	Zdravstveno pozavarovanje (sprejeto pozavarovanje)	Skupaj (zdravstvena zavarovanja, podobna življenjskim)		
		Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi	Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi				Pogodbe brez opcij in jamstev	Pogodbe z opcijami ali jamstvi					
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0010														
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke pri ZTR, izračunanih kot celoti	R0020														
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljših ocen in marže za tveganje															
Najboljša ocena															
Bruto najboljša ocena	R0030	135.251		58.873	181.615	2	-7.305			368.435					
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotnne stranke	R0080	-332		-15	-0		-609			-956					
Najboljša ocena, zmanjšana za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0090	135.583		58.888	181.615	2	-6.696	0	0	369.391		0	0	0	0
Marža za tveganje	R0100	2.520	3.415			2.828				8.762					
Znesek prehodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah															
ZTR, izračunane kot celota	R0110														
Najboljša ocena	R0120														
Marža za tveganje	R0130														
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0200	137.771	243.902			-4.476		0	0	377.197	0			0	0

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

	Neposredni posli in sprejeto proporcionalno pozavarovanje											Sprejeto neproporcionalno pozavarovanje				Obveznosti iz neživiljenjskih zavarovanj skupaj		
	Zavarovanje za stroške zdravljenja	Zavarovanje izpada dohodka	Nezgodno zavarovanje zaposlenih	Zavarovanje avtomobilске odgovornosti	Druга zavarovanja motornih vozil	Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje	Požarno in drugo škodno zavarovanje	Splošno zavarovanje odgovornosti	Kreditno in kavcijsko zavarovanje	Zavarovanje stroškov postopka	Zavarovanje pomoči	Različne finančne izgube	Neproporc. zdravstveno pozavarovanje	Neproporc. pozavarovanje odgovornosti	Neproporc. pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje		Neproporc. premoženjsko pozavarovanje	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
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 celot	R0050																	
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot vsota najboljše ocene in marže za tveganje																		
Najboljša ocena																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije za prenosne premije																		
Bruto	R0060	200	-647															-447
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0140		30															30
Neto najboljša ocena ZTR za prenosne premije	R0150	200	-677	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-478
Škodne rezervacije																		
Bruto	R0160	203	2.431															2.634
Skupaj izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke	R0240		451															451
Neto najboljša ocena škodnih rezervacij	R0250	203	1.980	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.183
Najboljša ocena skupaj – bruto	R0260	402	1.784															2.186
Najboljša ocena skupaj – neto	R0270	402	1.303	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.705
Marža za tveganje	R0280	54	1.144															1.198
Znesek prahodnega odbitka pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije, izračunane kot celota	R0290																	
Najboljša ocena	R0300																	
Marža za tveganje	R0310																	
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj																		
Zavarovalno-tehnične rezervacije skupaj	R0320	456	2.929	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.384
Izterljivi zneski iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja po prilagoditvi za pričakovane izgube zaradi neplačila nasprotne stranke, skupaj	R0330	0	481	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	481
Zavarovalno-tehnične rezervacije, zmanjšane za izterljive zneske iz pozavarovanj/namenskih družb ter končnega pozavarovanja, skupaj	R0340	456	2.447	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.903

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

Posli na področju neživljenjskih zavarovanj skupaj

Leto nezgode / pogodbeno leto

Z0020

1

Obračunani bruto zneski škod (nekumulativno) (absolutni znesek)

Leto	Razvojno leto											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Predhodno	R0100											0
N-9	R0160	44	76	17	2	0	0	0	0	0		
N-8	R0170	97	106	19	15	8	0	0	0	0		
N-7	R0180	119	59	90	0	0	9	0	0			
N-6	R0190	68	36	12	1	0	0	0				
N-5	R0200	113	57	13	0	0	30					
N-4	R0210	86	98	55	0	0						
N-3	R0220	113	80	8	0							
N-2	R0230	319	203	10								
N-1	R0240	594	233									
N	R0250	679										

V tekočem letu

	C0170
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	30
R0210	0
R0220	0
R0230	10
R0240	233
R0250	679
Skupaj R0260	952

Vsota posameznih let (kumulativno)

	C0180
R0100	1.099
R0160	139
R0170	245
R0180	278
R0190	117
R0200	213
R0210	239
R0220	201
R0230	531
R0240	827
R0250	679
Skupaj R0260	4.568

Bruto nediskontirana najboljša ocena škodnih rezervacij (absolutni znesek)

Leto	Razvojno leto											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Predhodno	R0100											
N-9	R0160											
N-8	R0170											
N-7	R0180											
N-6	R0190											
N-5	R0200											
N-4	R0210					30						
N-3	R0220				110							
N-2	R0230			369								
N-1	R0240		755									
N	R0250	1.349										

Konec leta (diskontirani podatki)

	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	30
R0220	111
R0230	370
R0240	758
R0250	1.353
Skupaj R0260	2.621

Priloga 6: Lastna sredstva (S.23.01.01)

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)
- Vplačani presežek kapitala v zvezi z navadnimi delnicami
- Ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti
- Sredstva na podrejenih računih članov družbe za vzajemno zavarovanje
- Presežek sredstev
- Prednostne delnice
- Vplačani presežek kapitala v zvezi s prednostnimi delnicami
- Uskladitvene rezerve
- Podrejene obveznosti
- Znesek neto odloženih terjatev za davke
- Druge postavke lastnih sredstev, ki jih je nadzorni organ odobril kot osnovna lastna sredstva in ki niso navedene zgoraj

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

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

Odbitki

- Odbitki za udeležbe v finančnih in kreditnih institucijah

Skupna osnovna lastna sredstva po odbitkih

Pomožna lastna sredstva

- Nevplačane in nevpoklicane navadne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo
- Nevplačan in nevpoklican ustanovni kapital, prispevki članov ali enakovredna postavka osnovnih lastnih sredstev družb za vzajemno zavarovanje ali družb, ki delujejo po načelu vzajemnosti, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo
- Nevplačane in nevpoklicane prednostne delnice, ki se jih lahko vpokliče na zahtevo
- Pravno zavezujoča zaveza vpisa in plačila podrejenih obveznosti na zahtevo
- Akreditivi in jamstva v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES
- Akreditivi in jamstva, razen tistih v skladu s členom 96(2) Direktive 2009/138/ES
- Pozivi članom za dodatne prispevke v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES
- Pozivi članom za dodatne prispevke, razen tistih v skladu s prvim pododstavkom člena 96(3) Direktive 2009/138/ES
- Druge pomožna lastna sredstva

Skupaj pomožna lastna sredstva

Razpoložljiva in primerna lastna sredstva

- Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje SCR
- Skupna razpoložljiva lastna sredstva za izpolnjevanje MCR
- Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje SCR
- Skupna primerna lastna sredstva za izpolnjevanje MCR

SCR

MCR

Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in SCR

Razmerje med primernimi lastnimi sredstvi in MCR

Uskladitvene rezerve

- Presežek sredstev nad obveznostmi
- Lastne delnice (v posesti neposredno in posredno)
- Predvidljive dividende, razdelitve in dajatve
- Druge postavke osnovnih lastnih sredstev
- Prilagoditev za omejene postavke lastnih sredstev v zvezi s portfelji uskladitvenih prilagoditev in omejenimi skladi

Uskladitvene rezerve

Pričakovani dobički

- Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – življenjska zavarovanja
- Pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP) – neživljenjska zavarovanja

Skupni pričakovani dobički, vključeni v prihodnje premije (EPIFP)

	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	7.044	7.044			
R0030	59	59			
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	61.533	61.533			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	68.636	68.636	0	0	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390	0				

	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0400					
R0500	68.636	68.636	0	0	0
R0510	68.636	68.636	0	0	
R0540	68.636	68.636	0	0	0
R0550	68.636	68.636	0	0	
R0580	36.197				
R0600	9.049				
R0620	1.90				
R0640	7.58				

	Skupaj	Stopnja 1 – neomejene postavke	Stopnja 1 – omejene postavke	Stopnja 2	Stopnja 3
	C0060				
R0700	71.135				
R0710	0				
R0720	2.499				
R0730	7.103				
R0740					
R0760	61.533				
R0770	53.730				
R0780	3.322				
R0790	57.053				

Priloga 7: Zahtevani solventnostni kapital (S.25.01.21)

	Bruto zahtevani solventnostni kapital	Za podjetje specifični parametri	Poenostavitve
	C0110	C0090	C0120
Tržno tveganje	R0010 27.896		
Tveganje neplačila nasprotnih strank	R0020 89		
Tveganje iz pogodb življenjskega zavarovanja	R0030 13.307		
Tveganje zdravstvenega zavarovanja	R0040 2.736		
Tveganje iz pogodb neživljenjskega zavarovanja	R0050 0		
Razpršenost	R0060 -9.291		
Tveganje neopredmetenih sredstev	R0070 0		
Osnovni zahtevani solventnostni kapital	R0100 34.737		
Izračun zahtevanega solventnostnega kapitala			
Operativno tveganje	R0130 1.459		
Absorpcijske kapacitete zavarovalno-tehničnih rezervacij	R0140 0		
Absorpcijske kapacitete odloženih davkov	R0150 0		
Kapitalske zahteve za posle, ki se izvajajo v skladu s členom 4 Direktive 2003/41/ES	R0160 0		
Zahtevani solventnostni kapital brez kapitalskega pribitka	R0200 36.197		
Že določen kapitalski pribitek	R0210 0		
Zahtevani solventnostni kapital	R0220 36.197		
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 36.197		
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		

Priloga 8: Zahtevani minimalni kapital (S.28.02.01)

Komponenta linearne formule za obveznosti iz neživljenjskih zavarovanj in pozavarovanj	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
	Rezultat MCR _(NL,NL)	Rezultat MCR _(NL,L)
	C0010	C0020
R0010	457	

Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje za stroške zdravljenja
 Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje izpada dohodka
 Nezgodno zavarovanje in nezgodno proporcionalno pozavarovanje zaposlenih
 Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje avtomobilske odgovornosti
 Drugo zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje motornih vozil
 Pomorsko, letalsko in transportno zavarovanje ter proporcionalno pozavarovanje
 Požarno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje ter zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje druge škode na premoženju
 Splošno zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje odgovornosti
 Kreditno in kavcijsko zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje
 Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje stroškov postopka
 Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje pomoči
 Zavarovanje in proporcionalno pozavarovanje različnih finančnih izgub
 Neproporcionalno zdravstveno pozavarovanje
 Neproporcionalno pozavarovanje odgovornosti
 Neproporcionalno pomorsko, letalsko in transportno pozavarovanje
 Neproporcionalno premoženjsko pozavarovanje

Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj			
	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja) obračunane premije v zadnjih 12 mesecih
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	402	802		
R0030	1.303	2.708		
R0040				
R0050				
R0060				
R0070				
R0080				
R0090				
R0100				
R0110				
R0120				
R0130				
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Komponenta linearne formule za obveznosti iz življenjskih zavarovanj in pozavarovanj	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
	Rezultat MCR _(L,NL)	Rezultat MCR _(L,L)
	C0070	C0080
R0200		7.034

Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – zjamčena upravičenja
 Zavarovalne obveznosti z udeležbo pri dobičku – prihodnja diskrecijska upravičenja
 Obveznosti iz zavarovanj, vezanih na indeks ali enoto premoženja
 Druge obveznosti iz življenjskih in zdravstvenih (po)zavarovanj
 Skupni rizični kapital za vse obveznosti iz življenjskega (po)zavarovanja

Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj			
	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) skupni rizični kapital	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) najboljša ocena in ZTR, izračunane kot celota	Neto (brez pozavarovanja/namenskih družb) skupni rizični kapital
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			135.583	
R0220			8.446	
R0230			240.503	
R0240			0	
R0250				1.104.908

Izračun skupnega minimalnega zahtevanega kapitala (MCR)

Linearni MCR
SCR
Zgornja meja MCR
Spodnja meja MCR
Kombinirani MCR
Absolutna spodnja meja (absolutni prag) MCR

	C0130
R0300	7.492
R0310	36.197
R0320	16.288
R0330	9.049
R0340	9.049
R0350	3.700
	C0130
R0400	9.049

Zahtevani minimalni kapital**Izračun teoretičnega MCR za neživljenjska in življenjska zavarovanja**

Teoretični linearni MCR
Teoretični SCR brez pribitka (letni ali zadnji izračun)
Zgornja meja teoretičnega MCR
Spodnja meja teoretičnega MCR
Teoretični kombinirani MCR
Absolutna spodnja meja (prag) teoretičnega MCR
Teoretični MCR

	Dejavnosti neživljenjskih zavarovanj	Dejavnosti življenjskih zavarovanj
	C0140	C0150
R0500	457	7.034
R0510	2.210	33.986
R0520	995	15.294
R0530	553	8.497
R0540	553	8.497
R0550	0	3.700
R0560	553	8.497

