Odsev jutrišnjega dne.

Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., 2022

triglav

Marija Judež, Mladi up 2022

Vsestranska dijakinja **Marija Judež** ve, kaj hoče, in vztrajno sledi svojim ciljem. Mlada nagrajenka mednarodnih olimpijad iz eksperimentalne znanosti, astronomije in astrofizike je odločena, da postane znanstvenica. Svojo izjemno nadarjenost bo posvetila astronomiji in fiziki. Neustavljiva je v želji po novih spoznanjih o širjenju vesolja in galaksijah, a tudi pri utiranju poti drugim dekletom ter znanstvenicam in vsem, ki želijo premikati meje.
Več o projektu Mladi upi in njegovem jubileju

V današnjih korakih se kaže jutrišnji dan.

Razvoj poslovanja Skupine Triglav vodita naše poslanstvo in vizija.

Uresničujemo ju za vse mlade upe, za naše stranke in zaposlene, delničarje, sedanje in prihodnje partnerje ter naše skupnosti.

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

Postavljamo standard izjemne uporabniške izkušnje – vedno in povsod.

Skupina Triglav je v letu 2022 utrdila položaj vodilne zavarovalno-finančne skupine v regiji Adria in ene vodilnih v jugovzhodni Evropi.

Zavarovalništvo

Premijsko rast smo dosegli v vseh treh zavarovalnih segmentih in na vseh zavarovalnih trgih.

1,479,6 mio EUR ↑ +9 %
Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija

Več v poglavju 7. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

Upravljanje premoženja

Sledimo cilju doseganja visoke bonitetne ocene celotnega naložbenega portfelja s poudarkom na njegovi varnosti in likvidnosti.

90,4 %
Obvezniške naložbe v naložbenem bonitetnem razredu z bonitetno oceno najmanj »BBB«

Več v točki 7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

Osredotočeni na stranko

Prilagodljivo ponudbo sodobnih zavarovalno-naložbenih produktov in storitev zagotavljamo z obstoječimi in novo vzpostavljenimi poslovnimi ekosistemi.

77 ↑ +4 točke
Zadovoljstvo strank Skupine Triglav (Indeks NPS)

Več v poglavju 11. Razvojne aktivnosti

Trajnostni razvoj

Okoljske, družbene in upravljavske (ESG) vidike vključujemo v naše poslovanje. Spodbujamo prehod v trajnostno družbo in zmanjšujemo naše vplive na podnebne spremembe.

10 %
Delež obveznic z družbenim učinkom, zelenih in trajnostnih obveznic v dolžniških vrednostnih papirjih

Več v poglavju 12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav

Enostavna rešitev, bogatejša izkušnja, poglobljen odnos

Več v poglavju Razvojne aktivnosti

Sodelujemo z mrežo lokalnih partnerjev, vključenih v poslovni ekosistem Triglav Dom, vodimo postopke in izvajamo celovite inženirinške storitve.

Videti z očmi strank

Prizadevamo si, da ponudbo razvijamo glede na potrebe in poglede stranke. Med prvimi v regiji smo vpeljali storitev »Prijavi-odpravi«. Stranke smo razbremenili zamudnega in pogosto zahtevnega ukvarjanja s sanacijo posledic dogodkov, ki so prizadeli njihovo premoženje.

Franc Branko Florjančič, direktor Službe za asistenčne škode, izpostavlja, da t. i. odprava škode na ključ nadaljuje osredotočenje Triglavovega poslovanja. Prinesla je premik v ponudbi storitev in njihovi organizaciji, ki pri tem povsem sledita potrebam in izkušnjam strank. "Sodelovanje z izvajalci asistenčnih storitev smo nadgradili in na podlagi skupnega pristopa razvili partnerstva v poslovnem ekosistemu Zavarovalnice. Najboljša popotnica za širjenje personaliziranih storitev odprave škode in nadaljnji razvoj platforme so odzivi strank in odlične ocene njihove izkušnje.«

V primeru škodnega dogodka na premoženju se naše stranke lahko odločijo, da namesto neposrednega izplačila odškodnine prevzamemo postopek popravila škode.

Dobrodošla rešitev

V prijetnem domu **družine Vegan** je sproščeno že ob prvem pozdravu. Za živahno vzdušje v stanovanjski hiši so zaslužne tri generacije družinskih članov in nepogrešljiv čuvaj Blisk.

Gospod Bogdan ve, da lahko že majhne poškodbe pripeljejo do občutne škode na nepremičnini, kar se je potrdilo ob izlivu vode v kopalnici zaradi poškodovanega podometnega kotlička. Zavarovalno kritje je omogočilo, da se je izognil iskanju materialov in mojstrov za zamenjavo keramike, inštalacij in stavbnega pohištva. Zavarovalnica Triglav je škodo učinkovito odpravila, nadzirala je potek in kakovost sanacije ter poravnala njene stroške.

Možnosti in pravila enaka za vse

Aleksandra Česen, naša sodelavka v Zavarovalnici Triglav, je tudi mednarodna nogometna sodnica. Nad najbolj priljubljeno moštveno igro se navdušuje že od mladosti. Z željo, trudom in sposobnostmi se je uveljavila na tradicionalno moškem področju. Vrsto let je igrala v domačem klubu, nato v državni reprezentanci, pomagala je kot trenerka mlajših selekcij.

Aleksandra je dokaz mlajšim rodovom, da so jim dovoljeni prav vsi cilji. Kot sodelavka nas navdihuje pri širjenju kulture enakosti in raznolikosti.

54,7 %

Delež žensk med vsemi zaposlenimi v Skupini Triglav.

≈ plačilo

V vseh kategorijah zaposlenih, dejavnostih in državah, kjer poslujemo, je višina osnovne plače žensk in moških enaka.

Prva ženska nogometna liga v Sloveniji se od leta 2022 imenuje **Ženska nogometna liga Triglav Zdravje.**

Kazalo

Poslovno poročilo

1. Nagovor predsednika Uprave 9
2. Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2022 11
3. Poročilo Nadzornega sveta 23
4. Strategija in načrti Skupine Triglav 30
5. Izjava o upravljanju 40
6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav 51
7. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav 57
8. Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav 83
9. Finančni položaj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav 90
10. Izkaz denarnih tokov 94
11. Razvojne aktivnosti 95
Izjava o nefinančnem poročanju 101
12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav 103
13. Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2022 135
14. Poslovna mreža Skupine Triglav 140
15. Kazalniki poslovanja Zavarovalnice Triglav 143

Upravljanje tveganj

1. Sistem upravljanja tveganj 160
2. Kapitalski položaj 165
3. Profil tveganj 167

Računovodsko poročilo

Izjava o odgovornosti poslovodstva 193
Poročilo neodvisnega revizorja 194
1. Računovodski izkazi 198
2. Pojasnila k računovodskim izkazom 204
3. Pojasnila k postavkam izkaza finančnega položaja 242

Slovar zavarovalnih izrazov 320
Kazalo GRI, SASB in SDG 323

Ostanite obveščeni o našem poslovanju

Vlagateljem in obstoječim delničarjem smo za podrobnejše informacije na voljo na spodnjem kontaktu.

Informacije za delničarje:
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana,
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana,
Helena Ulaga Kitek,
Vodja oddelka Upravljanje odnosov z investitorji
T: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: investor.relations@triglav.si

Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav, d.d.

Revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2022

O tem poročilu

Letno poročilo v PDF obliki predstavlja njegovo neuradno različico. Letno poročilo v ESEF obliki je skladno z Delegirano Uredbo Komisije (EU) 2019/815 in prvim odstavkom 134. člena ZTFI-1 ter predstavlja njegovo uradno različico, objavljeno na SEOnetu.

Poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 je integrirano in se nanaša na stanje in načrte na 31. 12. 2022. Pri njegovi pripravi smo si prizadevali, da bi predstavili celovit pregled bistvenih finančnih in nefinančnih (ESG) vidikov, rezultatov in načrtov. Pri poročanju o trajnostnem razvoju uporabljamo standarde GRI, SASB in cilje trajnostnega razvoja ZN (SDG). Svoj napredek na področju podnebnih sprememb razkrivamo tudi skladno z metodologijo organizacije CDP.

Več o poročilu si lahko preberete v poglavju 2.4 O poročilu.

Ključni poudarki 2022

Dosledno smo izpolnjevali začrtane strateške usmeritve in cilje.

Celotni prihodki v milijonih EUR

Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija v milijonih EUR

Sestava konsolidirane zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovane premije Skupine Triglav po segmentih

Poslovni izid pred obdavčitvijo v milijonih EUR

Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupine Triglav

Ključni poudarki 2022

»A«
Bonitetna ocena s stabilno srednjeročno napovedjo
2021: A

200 %
Kapitalska ustreznost Skupine Triglav
2021: 219 %

3,7 EUR
Dividenda na delnico
2021: 1,7 EUR

4,1 mrd. EUR
Bilančna vsota Skupine Triglav
2021: 4,4 mrd. EUR

3.271,2 mio. EUR
Vrednost naložbenega portfelja Skupine Triglav
2021: 3.668,5 mio EUR

88,1 %
Kombinirani količnik Skupine Triglav
2021: 88,9 %

13,1 %
Čista dobičkonosnost kapitala Skupine Triglav
2021: 12,5 %

832,2 mio. EUR
Kosmati zneski škod Skupine Triglav
2021: 736,6 mio. EUR

77
Zadovoljstvo strank Skupine Triglav (indeks NPS)
2021: 73

41,2 %
Ženske na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo
2021: 42,0 %

1,86 tCO_{2e}
Ogljični odtis Skupine na zaposlenega
2021: 2,09 tCO2e

63,3 %
Delež porabe električne energije Skupine Triglav iz obnovljivih virov
2021: 60,1 %

5.306
Število zaposlenih v Skupini Triglav
2021: 5.264

419
Število dobaviteljev Zavarovalnice Triglav, preverjenih po merilih ESG
2021: 375

20,8 mio. EUR
Zavarovalna premija zavarovalnih produktov, ki spodbujajo družbeno in okoljsko korist
2021: 16,3 mio. EUR

1. Nagovor predsednika Uprave[1]

Spoštovane delničarke in delničarji, cenjeni bralci!

V letu 2022 smo naredili pomembne razvojne korake in dosegli dobre rezultate, ki potrjujejo robustnost našega poslovnega modela ter prilagodljivost in uspešnost začrtane strategije. To smo dosegli kljub zahtevnemu okolju, v katerem smo se soočali z vplivi širših geopolitičnih razmer, visoko rastjo inflacije, neugodnim stanjem na mednarodnih finančnih trgih in posledicami pandemije covid-19. Uspešnost našega delovanja v letu 2022 odražata tudi visoki bonitetni oceni »A«, ki sta nam jo podelili agenciji S&P Global Ratings in AM Best.

Ustvarili smo 134,5 milijona evrov konsolidiranega dobička pred obdavčitvijo, kar je 1 odstotek več kot leto prej. Čisti dobiček v višini 110,2 milijona evrov je bil v primerjavi z letom prej nižji za 2 odstotka. Doseženi rezultati so nad načrtovanimi in so posledica uspešnega poslovanja ter enkratnih dogodkov, predvsem delnega sproščanja oblikovanih škodnih rezervacij iz preteklih let, ki je ublažilo rast škod in stroškov. Pri oceni škodnih rezervacij smo sledili trendom najboljše ocene, ki jih uvaja novi računovodski standard MSRP 17, in tako višino teh približali ocenjeni vrednosti po MSRP 17. Pozitivne vplive so prispevali tudi dobički iz prodaje naložbenih nepremičnin in nekaterih delniških naložb, medtem ko so bili celotni donosi naložbenega portfelja zaradi neugodnih razmer na finančnih trgih negativni. To je skupaj s povišanim izplačilom dividende kapital znižalo za 19 odstotkov na 752,8 milijona evrov in povečalo njegovo čisto dobičkonosnost na 13,1 odstotka. Zaradi opisanih razlogov in inflacije se je primerjalno z letom prej znižala tudi kapitalska ustreznost Skupine, ki ostaja okrog spodnjega roba ciljnega razpona.

[1] GRI 2-22

Poslovanje v zavarovalništvu in upravljanju premoženja

Celotne prihodke smo povečali za 10 odstotkov na 1.599,3 milijona evrov, od tega je bil obseg obračunane kosmate zavarovalne premije višji za 9 odstotkov in je znašal 1.479,6 milijona evrov. Premijsko rast smo dosegli v vseh treh zavarovalnih segmentih in na vseh naših trgih. V Sloveniji je dosegla 7 odstotkov in je bila skladna z gibanjem trga, na drugih trgih regije Adria pa je bila 12-odstotna. Na mednarodnem trgu smo dosegli 17-odstotno rast s premijo, zbrano po načelu prostega pretoka storitev, ter s premijo aktivnih pozavarovalnih poslov. Premija premoženjskih zavarovanj je bila večja za 12 odstotkov, življenjskih in pokojninskih zavarovanj za 6 odstotkov in zdravstvenih zavarovanj za 3 odstotke.

S povečanim zavarovalnim portfeljem, bolj razgibano dejavnostjo prebivalstva in gospodarstva ter inflacijsko rastjo cen materiala in storitev so obračunani kosmati zneski škod narasli za 13 odstotkov, na 832,2 milijona evrov. K njihovemu povečanju so prispevali tudi naravni množični škodni dogodki. Njihova ocenjena vrednost v višini 32,1 milijona evrov je bila za več kot 20 odstotkov nad petletnim povprečjem. Kombinirani količnik Skupine Triglav je dosegel ugodno vrednost 88,1 odstotka, na kar je učinkoval predvsem škodni količnik, izboljšan zaradi sproščanja škodnih rezervacij.

Neugodno stanje na finančnih trgih, zaznamovano z dvigi obrestnih mer in padci delniških tečajev, se je odrazilo v 11-odstotnem zmanjšanju naložbenega portfelja, katerega vrednost je bila ob koncu leta 3.271,2 milijona evrov. Skladno z naložbenimi politikami nismo bistveno spremenili njegove konservativne sestave in kakovosti. Pri dejavnosti upravljanja premoženja strank v vzajemnih skladih in individualnem upravljanju smo beležili neto prilive, a se je obseg sredstev zaradi znižanih tečajev na finančnih trgih zmanjšal za 10 odstotkov na 1.389,5 milijona evrov. Skupina Triglav je v Sloveniji z 31,3-odstotnim tržnim deležem eden vodilnih upravljavcev premoženja v vzajemnih skladih.

Izvajanje dividendne politike z izplačilom povečane dividende

Prizadevamo si, da je delnica Triglava donosna, varna in stabilna naložba za vlagatelje. Tudi nanjo je učinkovalo stanje delniških trgov, kar je njen tečaj znižalo za 6 odstotkov (indeks Ljubljanske borze za 17 odstotkov). Njena celotna donosnost je znašala 4,5 odstotka, od tega je bil dividendni donos 10,7-odstoten. Po dveh letih razmer, zaznamovanih s pandemijo, smo v letu 2022 izplačali povišano dividendo v višini 3,7 evra bruto na delnico. Pri tem smo poleg višine razpoložljivega kapitala Skupine upoštevali enkratnost oziroma izrednost določenih delov poslovanja v predhodnih dveh letih.

Strateško usmerjeni v rast in razvoj

Prepričani smo, da bomo z nadaljevanjem digitalne transformacije in razvoja storitveno naravnanih poslovnih ekosistemov dosegli osrednji strateški cilj, izjemno in enotno uporabniško izkušnjo strank po vseh poteh, v vseh procesih, pri vseh produktih in družbah.

Našo preobrazbo smo zasnovali na enotnem upravljanju strankine izkušnje in digitalnem poslovanju. V to smer nadaljujemo digitalizacijo naših asistenčnih, prodajnih in škodnih postopkov in izgradnjo enotne platforme za komuniciranje in poslovanje s strankami, več notranjih procesov pa smo tudi že opremili z orodji za robotsko avtomatizacijo procesov. Prav tako na skupni platformi in s skupnim bonitetnim sistemom Triglav komplet povezujemo ekosisteme na temeljnih področjih zdravje, finančne storitve, mobilnost, bivanje in male živali. Širimo krog naših partnerjev, s katerimi delimo skupna poslovna načela in prizadevanje za visoko zadovoljstvo strank, ter dopolnjujemo nabor asistenčnih in povezanih storitev.

Kot kažejo meritve, so stranke ponovno prepoznale vloženi trud in so z nami zadovoljne. Kazalnik NPS, ki meri verjetnost, da nas priporočijo drugim, je že dosegel vrednost 77. Da je visoka raven zavzetosti, povezanosti, timske naravnanosti in pripadnosti sodelavcev osnova naših dosežkov, odražajo vsakoletne notranje raziskave zadovoljstva zaposlenih. Naj se jim ob tem v imenu Uprave zahvalim za njihovo predano delo.

Trajnostni razvoj (ESG) opredeljuje naše delovanje

Predano uresničujemo naše ambicije na področju trajnostnega razvoja, ki so ključen del naše strategije. V ponudbi obeh osnovnih dejavnosti širimo storitve, s katerimi spodbujamo družbeno in okoljsko korist. Okrepili smo delež trajnostnih naložb v obvezniškem portfelju. Ogljični odtis Skupine obsegov 1 in 2 smo znižali za 13 odstotkov. Prizadevamo si, da pri svojem delovanju sledimo visokim standardom korporativnega upravljanja. Negujemo kulturo raznolikosti in vključenosti ter prepoznavamo priložnosti, ki jih prinaša. V naših vrstah je 55 odstotkov žensk, med menedžerji višje ravni je njihov delež 45-odstoten in 24-odstoten med kadri, ki vodijo ali nadzirajo naše družbe. Močno smo vpeti v družbeno in okoljsko odgovorne projekte, partnerstva in donatorstva. Sodelujemo v mednarodnih pobudah UN PSI, UNEP FI in v partnerstvu PCAF, ki uresničujejo načela trajnostnega razvoja, ter poročamo skladno s trajnostnimi standardi GRI, SASB in po vprašalniku CDP o podnebnih spremembah.

V letu, polnem izzivov, smo se še bolj trudili, da *ustvarjamo varnejšo prihodnost* strank, zaposlenih in vas, delničarjev, kar bo naše vodilo tudi v prihodnje. V imenu Uprave in vseh sodelavk in sodelavcev Skupine Triglav se vam zahvaljujem za zaupanje.

Andrej Slapar
predsednik Uprave Zavarovalnice Triglav

2. Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2022

- Skupina Triglav je poslovala dobičkonosno in uspešno na vseh trgih, na ustvarjen dobiček pa so vplivali tudi enkratni dogodki.
- Dosledno je izvajala strateške aktivnosti za nadaljnjo rast in razvoj ter uresničevala zastavljene trajnostne ambicije.
- Ohranila je finančno čvrstost s kapitalsko ustreznostjo, ki ostaja okrog spodnjega roba ciljnega razpona, ter ponovno prejela bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- Ima vodilno vlogo v zavarovalništvu v regiji Adria, kjer je povečala tržni delež, in znotraj nje na najbolj razvitem, slovenskem zavarovalnem trgu.
- V sestavi Skupine, njenih trgov in dejavnosti ni bilo bistvenih sprememb.

Izračun kazalnikov in izbrani strokovni izrazi so razloženi v slovarju v prilogi Letnega poročila.

Glej stran 320.

2.1 Ključni podatki o poslovanju Skupine Triglav[2]

v milijonih EUR

	2022	2021	2020	Indeks 2022/2021	Indeks 2021/2020
Celotni prihodki	1.599,3	1.455,1	1.318,4	110	110
Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija	1.479,6	1.353,0	1.233,8	109	110
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	1.189,9	1.119,8	1.066,8	106	105
Obračunani kosmati zneski škod	832,2	736,6	697,4	113	106
Čisti odhodki za škode	746,7	715,0	683,6	104	105
Kosmati obratovalni stroški	374,9	333,4	306,7	112	109
Poslovni izid pred obdavčitvijo	134,5	132,6	90,9	101	146
Čisti poslovni izid	110,2	113,0	73,7	98	153
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	110,5	112,8	73,5	98	153
Kombinirani količnik	88,1 %	88,9 %	91,2 %	99	98
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	3.100,0	3.198,7	3.033,2	97	105
Kapital na zadnji dan leta	752,8	933,0	870,2	81	107
Kapital lastnikov obvladujoče družbe na zadnji dan leta	749,4	930,5	867,6	81	107
Čista dobičkonosnost kapitala	13,1 %	12,5 %	8,9 %	104	141
Čista dobičkonosnost kapitala lastnikov obvladujoče družbe	13,2 %	12,5 %	8,9 %	105	141
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	32,96	40,93	38,16	81	107
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	4,85	4,97	3,24	98	153
Število zaposlenih na zadnji dan leta	5.306	5.264	5.316	101	99

2.2 Ključni podatki o poslovanju Zavarovalnice Triglav[3]

v milijonih EUR

	2022	2021	2020	Indeks 2022/2021	Indeks 2021/2020
Celotni prihodki	938,4	848,6	765,2	111	111
Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija	868,9	794,4	719,3	109	110
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	627,7	598,8	583,9	105	103
Obračunani kosmati zneski škod	452,5	408,9	408,3	111	100
Čisti odhodki za škode	346,4	365,1	375,3	95	97
Kosmati obratovalni stroški	221,4	195,0	180,0	113	108
Poslovni izid pred obdavčitvijo	140,4	85,7	71,1	164	121
Čisti poslovni izid	120,5	73,4	58,0	164	127
Kombinirani količnik	77,2 %	81,8 %	86,1 %	94	95
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	2.173,4	2.280,5	2.199,0	95	104
Kapital na zadnji dan leta	552,1	675,2	644,0	82	105
Čista dobičkonosnost kapitala	19,6 %	11,1 %	9,5 %	176	117
Knjigovodska vrednost delnice (v EUR)	24,28	29,70	28,33	82	105
Čisti dobiček na delnico (v EUR)	5,30	3,23	2,55	164	127
Število zaposlenih na zadnji dan leta	2.243	2.246	2.244	100	100

[2] GRI 2-6 | [3] GRI 2-6

2.3 Okoljski, družbeni in upravljavski (ESG) vidiki poslovanja Skupine Triglav[4]

	2022	2021	2020	Indeks	
				2022/2021	2021/2020
1. Okoljski vidiki					
Ogljični odtis (v tonah ekvivalenta CO_2)*	9.857	11.299	10.602	87	107
Ogljični odtis Obseg 1-2 na zaposlenega (v tonah ekvivalenta CO_2)*	1,86	2,09	1,95	89	107
Poraba električne energije (v MWh)	13.354	14.087	12.841	95	110
Delež porabe električne energije iz obnovljivih virov (v %)	63,3	60,1	2,7	105	2.234
Skupna količina odpadkov v Skupini Triglav na zaposlenega (v kg)	116	124	125	94	99
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega**	19	20	45	95	44
Zavarovalna premija zavarovalnih produktov, ki spodbujajo družbeno in okoljsko korist (v milijonih EUR)	20,8	16,3	13,5	127	121
Sredstva v upravljanju sklada Triglav Zeleni (v milijonih EUR)	49,2	41,8	24,6	118	170
Naložbe v obveznice z družbenim učinkom, zelene in trajnostne obveznice (v milijonih EUR)	222,9	204,5	104,3	109	196
2. Družbeni vidiki					
Zadovoljstvo zaposlenih (ORVI)	4,00	4,00	3,99	100	100
Povprečna starost zaposlenih	44,80	44,67	44,38	100	101
Delež žensk med zaposlenimi (v %)	54,7	53,9	53,5	102	101
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo (v %)	41,2	42,0	42,1	98	100
Fluktuacija zaposlenih (število odhodov zaposlenih/povprečno število zaposlenih; v %)	11,6	13,2	11,7	88	113
Povprečno število ur izobraževanja na zaposlenega	33	31	24	107	130
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR (število nesreč pri delu/število ur vseh zaposlenih*200.000)	0,37	0,24	0,21	155	117
Zadovoljstvo strank Skupine Triglav (NPS)***	77	73		106	
Število zavarovanj (produktov, storitev), ki jih je mogoče skleniti po spletu	22	21	20	105	105
Število zavarovalnih produktov, s katerimi spodbujamo preventivno ravnanje	62	61	62	102	98
Delež zaposlenih, ki jim je bilo omogočeno delo od doma (v %)	33	28	n.p.	119	
Število dobaviteljev, preverjenih po merilih ESG	419	375	311	112	121
Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva) (v milijonih EUR)	10,2	8,8	8,0	116	111
3. Upravljavski vidiki					
Delež žensk v Upravi/Nadzornem svetu matične družbe (v %)	25,0/0	33,3/0	33,3/0		
Delež žensk na 1. menedžerski ravni (v %)	45,1	45,3	45,8	100	99
Delež žensk v organih vodenja in nadzora (v %)	23,6	20,9	21,0	113	101
Povprečna starost članov Uprave Zavarovalnice Triglav	48,5	48,7	47,7	100	102
Neodvisnost članov Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, predstavnikov delničarjev (% članov)	78	100	100	78	100
Razmerje plača predsednika Uprave/povprečna plača zaposlenega (x-kratnik)****	5	5	5	100	100
Obdobje opravljanja funkcije sedanjega predsednika Uprave (v letih)	9	8	7	113	114
Sprejete politike: politika enakih možnosti, protikorupcijska politika, zaščita zaposlenih/politika zaščite žvižgačev	DA	DA	DA		
Prakse poštenega ravnanja (število raziskanih primerov prevar)	1.651	1.517	1.134	109	134
Mednarodno priznana revizijska družba (t. i. Big 4)	DA	DA	DA		
Obdobje sodelovanja z obstoječim revizorjem (v letih)	4	3	2	133	150
Stiki z investitorji ob objavi rezultatov	DA	DA	DA		
Ustvarjena ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	1.403,1	1.378,8	1.274,9	102	108
Distribuirana ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	1.351,1	1.281,8	1.179,2	105	109
Zadržana ekonomska vrednost (v milijonih EUR)	52,0	96,9	95,7	54	101

* Vključeni so izpusti Obsega 1 in 2 po lokacijski metodi. Podrobnejši izračun izpustov TGP Obsega 1, 2 in 3 je prikazan v točki 12.3.2.
** Vključena poraba papirja formata A4 in A3 za interne namene.
*** NPS prikazuje delež promotorjev, ki bi zavarovalnico priporočili znancem, prijateljem ... na podlagi izkušnje.
**** ZPPOGD določa, da se osnovno plačilo predsednika Uprave določi kot razmerje povprečne bruto plače v družbah Skupine, ki imajo sedež na območju Republike Slovenije in katerih podatki so vključeni v konsolidirano letno poročilo, v preteklem poslovnem letu.

Podatki za stik za vprašanja o vsebini pričujočega poročila:[5]

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

Blaž Kmetec, Izvršni direktor za finance in kontroling

Elektronski naslov: blaz.kmetec@triglav.si

[4] GRI 2-21 | [5] GRI 2-3

2.4 O poročilu[6]

Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav je pripravljeno v skladu z **Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja** (MSRP), **Zakonom o gospodarskih družbah** (ZGD-1J) in **Zakonom o zavarovalništvu** (ZZavar-1).

Poročilo je integrirano ter enakovredno vključuje trajnostna (ESG) razkritja. Skladno s strateškimi ambicijami na področju trajnostnega razvoja izboljšujemo kakovost in obseg poročanja. Pri nefinančnem poročanju uporabljamo standarde za trajnostno poročanje **GRI** (Global Reporting Initiative) in njihove posebne usmeritve za finančni sektor ter trajnostni računovodski standard **SASB** (Sustainability Accounting Standards Board). Obseg zajetih tem in razkritij je razviden iz kazala GRI in SASB na koncu letnega poročila ter matrike bistvenosti. Napredek na okoljskem, družbenem in ekonomsko-upravljavskem (ESG) področju predstavljamo predvsem v poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav in ga obenem umeščamo v druga poglavja, kar je razvidno iz sprotnih sklicev GRI in SASB. Od leta 2021 razkrivamo deleže izpostavljenosti do gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih in nesprejemljivih z uredbo EU o taksonomiji v skupnih sredstvih in dejavnostih neživljenjskega zavarovanja. Predstavljeni deleži so delno skladni z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. 7. 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852.

Vsebine letnega poročila in podatke o trajnostnem delovanju Skupine zbirajo strokovne službe Zavarovalnice Triglav, ki je nosilka poročanja, v sodelovanju s strokovnimi službami odvisnih družb. Poročanje se nanaša na posamezno poslovno in koledarsko leto.

V finančno poročanje za Skupino Triglav so zajete vse družbe, ki so vključene v konsolidirane računovodske izkaze (več v točki 2.1.4 računovodskega poročila). S postopnim integriranjem vidikov ESG v poslovanje Skupine se povečuje tudi obseg družb, vključenih v razkritja ESG, skladno z GRI in SASB. V pojasnilih k posameznim razkritjem je sproti navedeno, katere družbe so vanje zajete. Metodologija izračuna posameznih kazalnikov je podana v besedilu in opombah.

V proces določanja bistvenih tem in s tem nefinančnih razkritij vključujemo ključne deležnike. Prepoznane osrednje trajnostne teme prikazujemo v posodobljeni dvojni matriki bistvenosti ter jih prenavljamo na podlagi rednih raziskav vplivov na deležnike, njihovih interesov in dejavnikov zadovoljstva. Nabor bistvenih tem in njihovo razumevanje smo opredelili v letu 2021 z obširnim notranjim procesom, ki ga je vodil Odbor za skladnost in trajnostni razvoj, in z zunanjim procesom (dve kvantitativni raziskavi med zaposlenimi in individualnimi strankami ter kvalitativna raziskava med nevladnimi organizacijami, lokalnimi skupnostmi in korporativnimi strankami), v katerem je sodelovalo blizu 3.000 predstavnikov deležniških skupin.

Oceno bistvenosti smo v letu 2022, ki so ga zaznamovale večje spremembe v poslovnem okolju, preverili in posodobili na podlagi kvantitativne raziskave med več kot 600 strankami in drugimi respondenti iz Slovenije, proučevanja regulatornih gibanj v EU ter informacij, zbranih v stikih z domačimi in tujimi vlagatelji. Več o deležnikih in njihovem vključevanju poročamo v 12. poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

Matrika bistvenosti ESG-tem za deležnike in Skupino Triglav[7]

Bistvene ESG-teme Skupine Triglav po področjih

• Do družbe in narave odgovorni produkti in storitve • Nižanje ogljičnega odtisa lastnih dejavnosti • Spodbujanje znanstvenih raziskav za blaženje podnebnih sprememb	**Skrb za okolje**
• Skrb za zdravje in varnost zaposlenih • Kultura sodelovanja in odprtosti • Enake možnosti za razvoj in nagrajevanje zaposlenih • Privabljanje usposobljenih sodelavcev	**Odgovornost do zaposlenih**
• Kakovostni zavarovalno-finančni produkti in asistenčne storitve • Potrebam strank prilagodljivi načini poslovanja in ponudba • Enostavni, inovativni in digitalizirani produkti in storitve • Prilagajanje demografskim spremembam	**Osredotočenost na stranko**
• Donatorstva za zdravstvo, gasilce, reševalce, varnost v prometu • Partnerstva v športu, kulturi, podpora mladim talentom • Odgovornost do dobaviteljev in sodelovanje z lokalnimi partnerji	**Podpora in razvoj partnerstev**
• Dolgoročna stabilnost in dobičkonosnost poslovanja • Pošteno in transparentno poslovanje • Celovito upravljanje tveganj • Kibernetska varnost in varovanje osebnih podatkov • Neprekinjeno poslovanje in pripravljenost na ekstremne dogodke	**Stabilno, varno in donosno poslovanje**

[6] GRI 2-2, 2-3, 2-4, 2-14, 3-1, 3-2 | [7] GRI 3-2

2.5 Pomembnejši dogodki v letu 2022

Uspešno poslovanje

Kljub zahtevnim razmeram v poslovnem okolju, ki so ga zaznamovale geopolitične razmere, visoka rast inflacije, naravni množični škodni dogodki in neugodne razmere na finančnih trgih, je Skupina Triglav poslovala dobičkonosno in uspešno, na ustvarjen dobiček pa so vplivali tudi enkratni dogodki.
Podrobneje v točki 8. Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Izplačilo dividende

Delničarji so na majski skupščini sprejeli predlagani sklep Uprave in Nadzornega sveta za izplačilo dividende v višini 3,7 evra bruto na delnico v skupni vrednosti 84,1 milijona evrov, kar predstavlja 74 odstotkov konsolidiranega čistega dobička Zavarovalnice Triglav za leto 2021.
Podrobneje v točki 6.4 Dividende in dividendna politika.

Potrjena visoka bonitetna ocena »A«

Bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best sta Skupini Triglav ponovno potrdili bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
Podrobneje v točki 6.6 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Spremembe v Upravi in Nadzornem svetu Zavarovalnice Triglav

Članoma Uprave Barbari Smolnikar in Davidu Benedeku je prenehal mandat.
Za novega člana Uprave za mandatno obdobje petih let je bil imenovan Blaž Jakič, pri čemer je sklep stopil v veljavo z izpolnitvijo odložnih pogojev, med drugim s pridobitvijo dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana uprave dne 2. 3. 2023 (podrobneje v točki 5.11 Dogodki po poročevalskem obdobju računovodskega dela letnega poročila). Člana Nadzornega sveta Branko Bračko in Peter Kavčič sta 9. 12. 2022 družbo obvestila o odstopu s funkcije. Njun mandat bo prenehal z dnem rednega letnega zasedanja Skupščine delničarjev v letu 2023, najkasneje pa 30. 6. 2023.
Podrobneje v točki 5.3.3 Nadzorni svet.

Trajnostni razvoj v Skupini Triglav

Zavarovalnica Triglav je v februarju 2022 postala podpisnica načel Združenih narodov za trajnostno zavarovalništvo (UN PSI) in s tem članica svetovne skupnosti bank, zavarovalnic in vlagateljev, ki so pristopili k Finančni pobudi Združenih narodov za okolje (UNEP FI). Obenem se je vključila v Partnerstvo finančnih ustanov za obračunavanje izpustov toplogrednih plinov (Partnership for Carpon Accounting Financials, PCAF). V letu 2022 je mednarodni neprofitni organizaciji CDP drugič zapored poročala o vplivih podnebnih sprememb.
Podrobneje v točki 12.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav.

2.6
Finančni koledar 2023

Koledar finančnih objav za leto 2023

Datum in ura objave*	Vrsta objave	Tiho obdobje**
Petek, 3. 3. 2023, 8.30	Prva informacija o poslovanju v letu 2022	od petka, 10. 2. 2023
Petek, 31. 3. 2023, 8.30	Revidirano letno poročilo za leto 2022	od petka, 17. 3. 2023
Petek, 21. 4. 2023	Sklic skupščine delničarjev, ki odloča o uporabi bilančnega dobička	
Sreda, 31. 5. 2023, 8.30	Informacija o trimesečnem poslovanju v letu 2023	od srede, 17. 5. 2023
Torek 6. 6. 2023	Skupščina delničarjev in objava sklepov skupščine	
Četrtek, 31. 8. 2023, 8.30	Polletno poročilo o poslovanju v letu 2023	od četrtka, 17. 8. 2023
Četrtek, 30. 11. 2023, 8.30	Informacija o devetmesečnem poslovanju v letu 2023	od četrtka, 16. 11. 2023

* Navedeni so predvideni datumi, ki lahko odstopajo od dejanskih datumov objav.

** Tiha obdobja so obdobja pred objavo podatkov o poslovanju. V teh obdobjih Zavarovalnica Triglav javnosti ne daje informacij o poslovanju.

Javnost obveščamo o datumih ključnih objav (pri objavah podatkov o poslovanju tudi o uri objave) ter o morebitnih spremembah napovedanega časa objave v informacijskem sistemu SEOnet Ljubljanske borze (seonet.ljse.si) in na korporativni spletni strani Zavarovalnice Triglav (www.triglav.eu).

2.7 Dejavnosti, trgi in položaj Skupine Triglav[8]

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi. Skupina posluje na sedmih trgih v šestih državah, kjer delujejo članice Skupine, in v širšem mednarodnem okolju, kjer nastopa prek partnerskega povezovanja s tujimi družbami za zavarovalno posredovanje, zastopanje in pozavarovanje.

Strateške dejavnosti:

Zavarovalništvo

- Premoženje
- Življenje
- Pokojnine
- Zdravje
- Pozavarovanje

Upravljanje premoženja

- Lastni zavarovalni portfelj (kritno premoženje in kritni skladi)
- Vzajemni skladi in individualno upravljanje premoženja
- Pokojninski skladi

Slovenija

1. mesto

↑ **38,9 %**
tržni delež*

+7 %
obračunane premije**

84,5 %
kombinirani količnik

Hrvaška

7. mesto

● **5,6 %**
tržni delež*

+9 %
obračunane premije**

103,9 %
kombinirani količnik

Srbija

5. mesto

● **7,3 %**
tržni delež*

+15 %
obračunane premije**

99,7 %
kombinirani količnik

Bosna in Hercegovina

3. mesto

↑ **9,4 %**
tržni delež*

+15 %
obračunane premije**

94,3 %
kombinirani količnik

Črna gora

1. mesto

↓ **37,8 %**
tržni delež*

+6 %
obračunane premije**

89,9 %
kombinirani količnik

Severna Makedonija

3. mesto

↑ **14,7 %**
tržni delež*

+23 %
obračunane premije**

101,0 %
kombinirani količnik

* Podatek prikazuje tržni delež v zavarovalni dejavnosti na posameznem trgu. Podatki za Srbijo so za obdobje 1–9 2022.
** Podatek prikazuje rast obračunane kosmate zavarovalne premije Skupine Triglav na posameznem trgu.

[8] GRI 2-1, 2-6

2.7.1 Model ustvarjanja vrednosti Skupine Triglav

Viri, s katerimi ustvarjamo vrednost

Ekonomsko-upravljavski

Sredstva za naše poslovanje izhajajo iz čvrste kapitalske osnove, zbranih premij in sredstev naših delničarjev in vlagateljev. Celovito prepoznavamo in upravljamo tveganja in priložnosti. Spoštujemo visoke standarde korporativnega upravljanja.

4. Strategija in načrti Skupine Triglav →
5. Izjava o upravljanju →
7. Poslovanje Skupine Triglav →
Upravljanje tveganj →

Kadrovski

Naši zaposleni združujejo raznovrstna strokovna znanja in talente, ki so osnova za uspešnost poslovanja in uresničevanja razvojne strategije Skupine.

12.4.2 Odgovoren odnos do zaposlenih →

Družbeni

Za doseganje naših razvojnih ciljev nadgrajujemo poznavanje potreb ključnih deležnikov in s tem utrjujemo njihovo zaupanje in zadovoljstvo. Vrednost, ki jo pri tem ustvarjamo, izhaja iz dobrih medsebojnih odnosov.

12.4. Družbeni vidiki →

Okoljski

Naravne vire, ki so potrebni za naše poslovanje, uporabljamo učinkovito. Skladno s sprejetimi strateškimi ambicijami vpeljujemo načela trajnostnega razvoja v lastne notranje procese. Razvijamo finančne produkte in storitve, ki prispevajo k odpornosti gospodarstva in družbe na podnebne spremembe.

12.3 Okoljski vidik →

Naš osrednji prispevek k ciljem SDG

Strateške usmeritve

- Varno in dobičkonosno poslovanje
- Izjemna uporabniška izkušnja strank
- Digitalna transformacija
- Razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov
- Razvoj organizacijske kulture

ESG-ambicije
S skrbjo za trajnostni razvoj ustvarjamo dolgoročno stabilno podlago za naše dobičkonosno in varno poslovanje ter spodbujamo prehod v trajnostno družbo in zmanjšujemo naš vpliv na podnebne spremembe.

Strateški dejavnosti Skupine Triglav
- Zavarovalništvo
- Upravljanje premoženja

Proces ustvarjanja vrednosti

Dinamični izzivi v okolju

- Konkurenca
- Nove potrebe strank
- Tehnološki razvoj
- Finančni in makroekonomski
- Razvoj regulatornih okvirov
- Okoljske spremembe
- Demografske in družbene spremembe
- Gospodarski in politični

Vplivi našega delovanja

Delničarji/vlagatelji

S stabilnim in razvojno naravnanim poslovanjem povečujemo vrednost premoženja Skupine Triglav. Z vzdržno in atraktivno dividendno politiko si prizadevamo, da je delnica Zavarovalnice Triglav donosna, varna in stabilna naložba.

6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav →

Zaposleni

Razvijamo sposobnosti in talente zaposlenih, jim zagotavljamo spodbudno ter varno delovno okolje in jih pošteno nagrajujemo.

12.4.2 Odgovoren odnos do zaposlenih →

Stranke/zavarovanci

S ponudbo kakovostnih zavarovalnih in finančnih produktov ter povezanih storitev odgovarjamo na nove in obstoječe potrebe strank ter zagotavljamo njihovo finančno varnost.

12.4.1 Odgovoren odnos do strank →
7.6 Kosmati zneski škod →

Lokalne in širše skupnosti

Z naložbami, plačili davkov, dostopnimi storitvami in lokalno usmerjeno ter odgovorno nabavo podpiramo gospodarski razvoj in družbeno okolje ter prizadevanja za zeleni prehod. Preventivno ravnanje krepimo z izobraževanji, pokroviteljstvi in donacijami ter tako zmanjšujemo varnostna tveganja.

12.4.3 Odgovoren odnos do skupnosti →
12.4.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev →
12.3 Okoljski vidik →

Partnerji

Oblikujemo nove poslovne modele in inovativne prakse. Kot zanesljiv, odgovoren in zaupanja vreden partner delujemo etično in skladno, kooperativno z državnimi organi in regulatorji. Prispevamo k rasti podjetij in organizacij, s katerimi sodelujemo.

11. Razvojne aktivnosti →
12.4. Družbeni vidik →

Družbe v Skupini Triglav, ki izvajajo strateški dejavnosti Skupine oziroma ti dejavnosti podpirajo

	Zavarovalništvo	Upravljanje premoženja	Drugo
Slovenija	■ Zavarovalnica Triglav, d.d. ■ Pozavarovalnica Triglav Re, d.d. ■ Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. ■ Triglav, pokojninska družba, d.d.	■ Triglav Skladi, d.o.o. ■ Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o. ■ Trigal, d.o.o	■ Triglav INT, d.o.o. ■ Triglav Svetovanje, d.o.o. ■ Triglavko, d.o.o. ■ Diagnostični center Bled, d.o.o. ■ Triglav zdravje asistenca, d.o.o.
Hrvaška	■ Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb		■ Triglav Savjetovanje, d.o.o.
Srbija	■ Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd		■ Triglav Savetovanje, d.o.o.
Črna gora	■ Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica ■ Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica		■ Lovćen auto, d.o.o.
Bosna in Hercegovina	■ Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo ■ Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	■ Triglav Fondovi, d.o.o. ■ Društvo za upravljanje Evropskim dobrovoljnim penzijskim fondom, a.d, Banja Luka	■ Triglav Savjetovanje, d.o.o. ■ Autocentar BH, d.o.o.
Severna Makedonija	■ Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje ■ Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	■ Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	

2.7.2 Zavarovalništvo

Zavarovalništvo je najobsežnejša strateška dejavnost Skupine Triglav. Izvajamo premoženjska, zdravstvena, življenjska in pokojninska zavarovanja ter izvajamo pozavarovalno dejavnost.

Zavarovalniški del Skupine Triglav sestavljajo:

- **v Sloveniji** Zavarovalnica Triglav, d.d., Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., in Triglav, pokojninska družba, d.d.,
- **zunaj Slovenije** osem zavarovalnic v regiji Adria (na Hrvaškem, v Srbiji, Črni gori, Bosni in Hercegovini ter Severni Makedoniji) in poslovanje preko poslovnih partnerstev po načelu prostega pretoka storitev (FOS).

Položaj med zavarovalnicami v regiji

Skupina Triglav je v letu 2021 utrdila vodilni tržni položaj v **regiji Adria** (Slovenija, Hrvaška, Srbija, Črna gora, Bosna in Hercegovina in Severna Makedonija) in svoj tržni delež povečala za 0,5 odstotne točke, na 21,6 odstotka.

Zavarovalnica Triglav je ohranila vodilno vlogo med zavarovalnicami v **jugovzhodni Evropi** (Albanija, Bosna in Hercegovina, Bolgarija, Črna gora, Hrvaška, Moldavija, Romunija, Severna Makedonija, Srbija in Slovenija). Med 100 največjih zavarovalnic v jugovzhodni Evropi po višini obračunane kosmate zavarovalne premije se je po raziskavi agencije SeeNews uvrstilo 8 zavarovalnic Skupine Triglav in 12 slovenskih zavarovalnic (med največjimi petimi so tri iz Slovenije). Na drugo mesto se je uvrstila Zavarovalnica Generali (leto prej četrta), na tretje pa z visoko rastjo zavarovalne premije romunska zavarovalnica Euroins (leto prej osma). Vseh 100 zavarovalnic je skupno zbralo 9,7 milijarde evrov premije (12 odstotkov več kot leto prej), le devet med njimi je beležilo upad zavarovalne premije. Njihov skupni poslovni izid se je povišal za 26 odstotkov na 599 milijonov evrov. Med prvimi stotimi zavarovalnicami je Zavarovalnica Triglav ponovno dosegla največji dobiček, druga v isti kategoriji je Zavarovalnica Sava.

Tržni delež zavarovalnic v regiji Adria v letih 2021 in 2020 (v odstotkih)*

* Podatki za leto 2022 še niso na razpolago.
Vir: Izračun Zavarovalnice Triglav na podlagi podatkov nacionalnih agencij za zavarovalni nadzor in zavarovalnih združenj.

Največje zavarovalnice v jugovzhodni Evropi po zbrani zavarovalni premiji v letu 2021 (v milijonih evrov)

Vir: SeeNews 2022.

2.7.3 Upravljanje premoženja

Dejavnost **upravljanja premoženja** v Skupini Triglav izvajajo Zavarovalnica Triglav, življenjske zavarovalnice in pokojninske družbe ter Triglav Skladi, d.o.o., Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., in Trigal, d.o.o. Ta dejavnost zajema varčevanje preko zavarovalnih storitev Skupine in vlaganje v naše vzajemne sklade ter individualno upravljanje premoženja, pokojninske sklade in sklade zasebnega kapitala.

2.7.4 Sestava Skupine Triglav

Skupino Triglav je 31. 12. 2022 sestavljalo 53 družb, in sicer poleg matične družbe še 29 odvisnih, 14 pridruženih in 9 družb v skupnem podvigu.

Shematski prikaz odvisnih in pridruženih družb v Skupini Triglav in delež v kapitalu na 31. 12. 2022

Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2022[9]

V sestavi Skupine v letu 2022 ni bilo bistvenih sprememb. Družbe so izvedle nekatere korporativne aktivnosti, kot so dokapitalizacije, konsolidacija in povečanje lastniških deležev ter druge:

- Družba Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d. d., Koper, je z denarnim vložkom v višini 7.500 evrov ustanovila družbo Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o., Ljubljana. Je njena 100-odstotna lastnica.
- Družba Triglav INT, d.d., Ljubljana, je od neobvladujočih lastnikov odkupila skupno 0,36-odstotni delež v družbi Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, in s tem povečala svoj lastniški delež na 81,69 odstotka. Nakupna vrednost je znašala 2,2 milijona makedonskih denarjev oziroma 36 tisoč evrov.
- Družba Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale, je svoj 51-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd, prodala družbi Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, ki je tako postala njena 100-odstotna lastnica.
- Družba Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale, je družbi Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, prodala 51-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb. Družba Triglav Osiguranje, Zagreb, je s tem postala njena 100-odstotna lastnica.
- Družba PROF IN, d.o.o., Sarajevo, odvisna družba Triglav Skladov, se je preimenovala v Triglav Fondovi, društvo za upravljanje investicijskim fondovima, d.o.o., Sarajevo, oziroma kratko Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo.
- Zavarovalnica Triglav je dokapitalizirala odvisno družbo Triglav, pokojninska družba d.d., Ljubljana, v višini 45,0 milijona evrov z namenom utrditve njene kapitalske moči in odpornosti v razmerah izrazite rasti obrestnih mer. Matična družba je obdržala 100-odstotni lastniški delež.
- Družba Triglav INT, d.o.o., je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Banja Luka, z denarnim vložkom v višini 1,0 milijona evrov in ostaja njena 100-odstotna lastnica.
- Zavarovalnica Triglav je kot obvladujoča družba v Skupini Triglav v tretjem četrtletju 2022 prvič vključila družbo Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo, v svoje konsolidirane računovodske izkaze po metodi popolne konsolidacije.
- V tretjem četrtletju 2022 sta družbi Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo in Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo, s stvarnimi vložki v višini 577 tisoč evrov dokapitalizirali družbo Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo. Z dokapitalizacijo so se spremenila lastniška razmerja, in sicer je Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo postal 25,13-odstotni (prej 100-odstotni), Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo pa 74,85-odstotni (pred dokapitalizacijo ni imel lastniškega deleža) lastnik omenjene družbe. V zadnjem četrtletju je družba Triglav Upravljanje nepremičnin, d.o.o., odkupila poslovni delež Triglav upravljanja nekretninama, d.o.o., Sarajevo od družb Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo in Autocentar BH, d.o.o. S tem je postala 100-odstotna lastnica družbe Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo.
- Družba Triglav INT, d.o.o., je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje, z denarnim vložkom v višini 2,0 milijona evrov in svoj lastniški delež povečala na 85,71 odstotka. Z dokapitalizacijo sta se spremenila tudi deleža družbe Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, ki znaša 14,29 odstotka (prej 20,00 odstotka) in Skupine Triglav, ki se je povišal na 97,38 odstotka (pred dokapitalizacijo 96,34 odstotka).
- Družba Triglav INT, d.o.o., je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, z denarnim vložkom v višini 10,0 milijona evrov in ostala njena 100-odstotna lastnica.
- Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje, z denarnim vložkom v višini 2,4 milijona evrov in obdržala 100-odstotni delež.
- Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., v z denarnim vložkom višini 10,0 milijona evrov. Matična družba je obdržala 100-odstotni delež.

Podrobneje o spremembah v Skupini poročamo v točki 2.1.4 računovodskega poročila.

[9] GRI 2-6

2.8 Predstavitev vodstva Zavarovalnice Triglav

Upravo Zavarovalnice Triglav sestavljajo:

Andrej Slapar
predsednik

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata:
2013–2024
V Skupini Triglav zaposlen: od 1997

Uroš Ivanc
član

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata:
2014–2024
V Skupini Triglav zaposlen: od 2001

Tadej Čoroli
član

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata:
2014–2024
V Skupini Triglav zaposlen: od 2001

Marica Makoter
članica

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata:
2011–2026
V Skupini Triglav zaposlena od: 2001.

Blaž Jakič
član

Obdobje od prvega imenovanja do konca zdajšnjega mandata:
2023–2028*
V Skupini Triglav zaposlen od: 2010.

* Funkcijo člana Uprave Zavarovalnice Triglav je nastopil 2. 3. 2023.

3.
Poročilo Nadzornega sveta

Andrej Andoljšek
predsednik

Branko Brečko
namestnik predsednika

Tomaž Benčina
član

Jure Valjavec
član

Igor Stebernak
član

Peter Kavčič
član

Peter Celar
član, predstavnik delavcev

Branko Gorjan
član, predstavnik delavcev

Igor Zupan
član, predstavnik delavcev

Poročilo Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 in Mnenje Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., k Letnemu poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022

Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav, d.d., je v letu 2022 zagotavljal odgovoren in kakovosten nadzor poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav. Obravnaval je različne vidike njunega poslovanja in razvoja ter v zvezi s tem sprejemal ustrezne odločitve in spremljal njihovo uresničevanje. Posamezne teme so že prej obravnavale komisije Nadzornega sveta, na podlagi njihovih ugotovitev in predlogov ter skrbne presoje pa je Nadzorni svet sprejel ustrezne odločitve. Nadzorni svet je spremljal tudi uresničevanje in uspešnost izvajanja strategije Skupine Triglav.

Nadzorni svet je svoje delo opravljal skladno s pooblastili in pristojnostmi, določenimi z zakonskimi predpisi, Statutom in Poslovnikom o delu Nadzornega sveta.

3.1 Uvod

Nadzorni svet podaja Poročilo o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 (v nadaljevanju: Poročilo) in Mnenje k Letnemu poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d. o notranjem revidiranju za leto 2022 na podlagi določila 282. člena Zakona o gospodarskih družbah in prvega odstavka 69. člena Zakona o zavarovalništvu.

Ugotovitve temeljijo na nadziranju poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju tudi: Zavarovalnica, obvladujoča družba, matična družba ali družba) v letu 2022, na preveritvi revidiranega Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 (v nadaljevanju tudi: Letno poročilo) ter poročilu nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja in nosilca aktuarske funkcije za osebna zavarovanja za leto 2022.

Sestavni del Poročila je tudi mnenje Nadzornega sveta o delovanju Službe notranje revizije v letu 2022 in o Letnem poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022.

3.2 Splošni podatki

Nadzorni svet in komisije Nadzornega sveta v letu 2022

Sestava Nadzornega sveta v letu 2022 je opisana v poglavju 5. Izjava o upravljanju (Nadzorni svet) poslovnega dela Letnega poročila. V letu 2022 se je sestal na osmih sejah in je imel oblikovane štiri komisije, in sicer Revizijsko komisijo, Komisijo za imenovanja in prejemke, Strateško komisijo ter Nominacijski odbor. Sestava komisij Nadzornega sveta v letu 2022 ter pomembnejše naloge in pristojnosti posamezne komisije so opisane v poglavju 5. Izjava o upravljanju (Sestava komisij Nadzornega sveta in njihovo delovanje v letu 2022) poslovnega dela Letnega poročila.

Revizijska komisija

V letu 2022 se je Revizijska komisija sestala na šestih sejah in (se) je med drugim:

- spremljala in obravnavala postopke računovodskega poročanja in zunanjo revizijo letnih računovodskih izkazov Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- ocenjevala sestavo Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2021 in medletnih poročil leta 2022;
- seznanila s Poslovodsko predstavitvijo za Zavarovalnico Triglav, d.d. in Skupino Triglav;
- obravnavala Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za Zavarovalnico Triglav, d.d., na 31. 12. 2021 in Poročilo o solventnosti in finančnem položaju za Skupino Triglav na 31. 12. 2021, s podanima poročiloma neodvisnega revizorja o zagotovilu;
- spremljala oziroma obravnavala sisteme za obvladovanje tveganj, delovanje notranjih kontrol, medletna poročila Službe notranje revizije, priporočila ter letni načrt za leto 2023 in smernice dela Službe notranje revizije za obdobje 2024–2026;
- obravnavala ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora iz pristojnosti Revizijske komisije ter se seznanjala s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oziroma zahtevami;
- nadzirala oziroma obravnavala sklepanje pogodb z revizijskimi družbami, neodvisnost pooblaščenega revizorja, kakovost izvajanja revizije, načrt revizije 2022 in poročilo revizorja po opravljeni predreviziji Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022; obravnavala in potrdila predlog za imenovanje revizorja za izvedbo revizijskih storitev za poslovna leta 2022–2024;
- obravnavala poročilo o zunanji presoji kakovosti delovanja Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., ter načrt izvedbe priporočil za izboljšanje kakovosti delovanja Službe notranje revizije;
- seznanila s prejemki direktorice Službe notranje revizije za leto 2021;
- obravnavala poročila o tveganjih Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav;
- seznanila z analizo primerjave kapitalskih ustreznosti (po)zavarovalnih skupin v Evropski uniji in (po)zavarovalnic v Sloveniji;
- seznanila s predlogom stresnih in scenarijskih testov, ki prikazujejo potencialna tveganja Skupine za obravnavo v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA);
- obravnavala Letno poročilo Službe za skladnost poslovanja za leto 2021;
- obravnavala Izjavo o skladnosti z določbami Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb;
- spremljala delovanje področja informacijske tehnologije in kibernetske varnosti;
- seznanila s statusom uvedbe IFRS 17 v Skupini Triglav;
- seznanila in soglašala s predlogom Smernic za spremljanje kakovosti zunanjega revidiranja v Skupini Triglav.

Pri delu Revizijske komisije na področju informacijske tehnologije je strokovno pomoč in podporo zagotavljal zunanji strokovnjak Jernej Pirc. V želji po stalnem izboljševanju in kakovosti dela je Revizijska komisija samoocenila delo in sprejela akcijski načrt izboljšav svojega delovanja.

Komisija za imenovanja in prejemke

V letu 2022 se je Komisija za imenovanja in prejemke sestala na sedmih sejah. Njene pomembnejše aktivnosti so bile:

- priprava predlogov obdobnih ocen o usposobljenosti in primernosti članov Uprave in članov Nadzornega sveta ter navedenih organov kot celote;
- priprava predlogov ocen o usposobljenosti in primernosti kandidatov za člane Nadzornega sveta, vključno z zunanjim članom Revizijske komisije Lukom Kumrom, ter organa kot celote;
- obravnava izračuna in višine povprečne bruto plače za leto 2022 v družbah v Skupini Triglav, ki imajo sedež v Republiki Sloveniji in so bile v popolni konsolidaciji Skupine Triglav na podlagi ZPPOGD;

- obravnava uskladitve osnovne plače članov Uprave in izračuna količnika uspešnosti poslovanja Skupine Triglav, od katerega je odvisna upravičenost članov Uprave do spremenljivega dela plačila;
- sprejetje soglasja k predlogu sprememb Metodologije za izračun količnika uspešnosti za potrebe določitve višine letne nagrade in znižanje osnovne plače člana Uprave za leto 2022;
- obravnava letnega poročila o ravnanju s ključnimi in perspektivnimi zaposlenimi v Zavarovalnici Triglav, d.d.;
- obravnava sprememb in dopolnitev Politike o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., Politike nasledstev za člane poslovodstva Zavarovalnice Triglav, d.d., in izhodišč za spremembo Politike prejemkov Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnava programa dodatnega usposabljanja za člane Nadzornega sveta v letu 2022 in obravnava predloga predsednika Uprave glede nominacijskega postopka zaradi poteka mandata članici Uprave Barbari Smolnikar ter obravnava predloga sporazumnega prenehanja funkcije člana Uprave Davida Benedeka in predloga za imenovanje novega člana Uprave Blaža Jakiča.

Strateška komisija

Strateška komisija, ki se je v letu 2022 sestala na dveh sejah, je posebno pozornost namenila obravnavi realizacije strategije Skupine Triglav in izhodišč za pripravo poslovnega načrta Skupine Triglav za leto 2023.

Nominacijski odbor

Nominacijski odbor je bil 21. 12. 2022 oblikovan z namenom izvedbe nominacijskega postopka za imenovanje kandidatov za člana Nadzornega sveta – predstavnika delničarjev namesto Petra Kavčiča in Branka Bračka, ki sta 9. 12. 2022 družbo obvestila o nepreklicnem odstopu s funkcije člana Nadzornega sveta. Nominacijski odbor se v letu 2022 ni sestal na nobeni seji.

3.3 Delovanje nadzornega sveta in obseg preverjanja vodenja družbe v letu 2022

Opis delovanja Nadzornega sveta in obseg spremljanja ter preverjanja poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav v letu 2022 temelji na nadzoru poslovanja Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav, ki ga je opravil Nadzorni svet v letu 2022, skladno s svojimi pristojnostmi. V letu 2022 se je Nadzorni svet sestal na osmih sejah.

Naloga Nadzornega sveta je nadziranje vodenja poslov Zavarovalnice in opravljanje drugih nalog, skladno z Zakonom o gospodarskih družbah, Zakonom o zavarovalništvu, Statutom, Poslovnikom o delu Nadzornega sveta in Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb. Način in organizacijo dela opredeljuje Poslovnik o delu Nadzornega sveta, ki je objavljen na spletnih straneh družbe.

a) Na področju svojih bistvenih pristojnosti je Nadzorni svet v letu 2022:

- soglašal s Poročili o solventnosti in finančnem položaju (SFCR) Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za poslovno leto 2021 ter letni kapitalski ustreznosti na 31. 12. 2021 ter se seznanil s Poročilom neodvisnega revizorja o zagotovilu;
- sprejel revidirano Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2021, Poročilo Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2021 in Mnenje Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., k Letnemu poročilu Službe notranje revizije pri Zavarovalnici Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2021;
- obravnaval nerevidirana medletna poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za obdobja od 1. 1. 2022 do 31. 3. 2022, od 1. 1. 2022 do 30. 6. 2022 in od 1. 1. 2022 do 30. 9. 2022;
- obravnaval Letno poročilo Službe notranje revizije o notranjem revidiranju za leto 2021;
- soglašal s Poslovno politiko in načrtom poslovanja Skupine Triglav za leto 2023 in se seznanil s ključnimi izsledki ORSA;
- soglašal z Načrtom dela Službe notranje revizije za leto 2023 in smernicami dela Službe notranje revizije za obdobje 2024–2026;
- 47. Skupščini delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., predlagal, naj Upravi za poslovno leto 2021 podeli razrešnico, podal predlog glede izplačila bilančnega dobička ter predlog za imenovanje revizorja za poslovna leta 2022, 2023 in 2024, podal predstavitev Politike prejemkov in Poročila o prejemkih za poslovno leto 2021;
- obravnaval ugotovitve Agencije za zavarovalni nadzor in drugih nadzornih organov v postopkih nadzora ter se seznanjal s postopki, povezanimi s temi ugotovitvami oziroma zahtevami;
- soglašal s spremembami in dopolnitvami Sistema in politike upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., Politike upravljanja in nadzora nad zavarovalnimi produkti, Politike nasledstev in Politike o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., ter
- soglašal s posameznimi posli, skladno z določili zakona in Poslovnika o delu Nadzornega sveta.

b) Pri nadzorovanju vodenja poslov Zavarovalnice (se) je Nadzorni svet v letu 2022:

- obravnaval poročila Revizijske komisije, Komisije za imenovanja in prejemke in Strateške komisije, se seznanjal s poročili o poslovanju Zavarovalnice Triglav, d.d., Skupine Triglav in odvisnih družb Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- seznanjal z uresničevanjem Strategije Skupine Triglav;
- spremljal ocene kazalnikov poslovanja družbe v vsakokratnem obdobju, kapitalsko ustreznost, uresničevanje načrta poslovanja in morebitne ukrepe;
- seznanil s poročili o tveganjih, Strategijo prevzemanja in upravljanja s tveganji, Izjavo o apetitu po tveganjih, Politiko upravljanja s kapitalom, Politiko funkcije upravljanja s tveganji in kapitalsko ustreznostjo Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav;

- nadziral delovanje Službe notranje revizije ter se seznanil s poročili o notranjem revidiranju, Letnim poročilom Službe za skladnost poslovanja za leto 2021 in načrtom dela navedene službe za leto 2022;
- seznanil s Poročilom nosilca aktuarske funkcije osebnih zavarovanj Zavarovalnice Triglav, d.d., in Poročilom nosilca aktuarske funkcije premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- seznanjal z zavarovalnimi produkti;
- seznanil s poročilom o ravnanju s ključnimi in perspektivnimi zaposlenimi v Zavarovalnici Triglav, d.d., v letu 2021;
- obravnaval Izjavo o skladnosti z določbami Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb in se seznanil z Opredelitvijo do Kodeksa korporativnega upravljanja družb s kapitalsko naložbo države ter Priporočil in pričakovanj Slovenskega državnega holdinga ter
- se seznanjal z drugimi informacijami v zvezi z Zavarovalnico Triglav, d.d., Skupino Triglav in odvisnimi družbami.

c) Druga pomembna dejanja Nadzornega sveta v letu 2022:

- obravnaval je obdobno preveritev usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Uprave kot kolektivnega organa ter članov Nadzornega sveta in Nadzornega sveta kot kolektivnega organa ter zunanjega člana Revizijske komisije Luke Kumra;
- potrdil je količnik uspešnosti poslovanja Skupine Triglav in določil Upravi Zavarovalnice Triglav, d.d., letno nagrado za uspešnost poslovanja v letu 2021 ter soglašal s spremembo Metodologije za izračun količnika uspešnosti za potrebe določitve višine letne nagrade in znižanje osnovne plače člana Uprave za leto 2022;
- obravnaval je poročilo Sveta delavcev Zavarovalnice Triglav, d.d.;
- obravnaval predlog predsednika Uprave glede nominacijskega postopka zaradi poteka mandata članici Uprave Barbari Smolnikar in predlog sporazumnega prenehanja funkcije člana Uprave Davida Benedeka ter potrdil predlog za imenovanje novega člana Uprave Blaža Jakiča;
- se seznanil z odstopnima izjavama članov Nadzornega sveta Branka Bračka in Petra Kavčiča, ki sta 9. 12. 2022 družbo obvestila o nepreklicnem odstopu s funkcije člana Nadzornega sveta, zaradi česar je bil ustanovljen Nominacijski odbor, ki bo nominacijski postopek izvedel v letu 2023;
- sprejel je Plan stroškov dela Nadzornega sveta v letu 2023, potrdil Finančni koledar in časovnice sej Nadzornega sveta ter njegovih komisij v letu 2023;
- izvajal je druge dejavnosti, povezane z opravljanjem nadzora oziroma delom Nadzornega sveta ali njegovih komisij.

Stroški delovanja Nadzornega sveta so bili, poleg prejemkov članov Nadzornega sveta in njegovih komisij (razkriti so v točki 5.8 Organi upravljanja in nadzora in njihovi prejemki računovodskega dela Letnega poročila in v točki 5.3.3 Nadzorni svet poslovnega dela Letnega poročila), povezani predvsem z najemom tehnične opreme za izvedbo tolmačenja ter brezhibno izvedbo sej, z izobraževanjem članov Nadzornega sveta in njegovih komisij ter z zunanjo strokovno pomočjo in podporo Revizijski komisiji na področju informacijske tehnologije. Navedeni stroški so v letu 2022 znašali 277.646 evrov.

3.4 Ocena lastnega delovanja

Posamezne teme so predhodno obravnavale komisije Nadzornega sveta, ki so oblikovale predloge sklepov Nadzornega sveta in skrbno opravljale druge naloge, skladno s pristojnostmi posamezne komisije. O delu posamezne komisije so predsedniki komisij redno poročali na sejah Nadzornega sveta. Ta je obravnaval sprejete sklepe, podana priporočila in mnenja ter na podlagi skrbne presoje sprejel ustrezne odločitve.

V delovanje Nadzornega sveta in njegovih komisij so vključeni vsi člani Nadzornega sveta oziroma posamezne komisije, ki s prisotnostjo na sejah in aktivnim sodelovanjem v razpravah ter pri sprejemanju odločitev prispevajo k učinkovitemu uresničevanju nalog v pristojnosti sveta oziroma komisije. Tako vodenje dela Nadzornega sveta kot podpora njegovemu delovanju sta dobra, načrtovanje in pogostost sej je ustrezna. V Poslovniku o delu Nadzornega sveta in v Poslovniku o delu Revizijske komisije Nadzornega sveta so vključena jasna pravila ravnanja pri morebitnem nasprotju interesov. Člani Nadzornega sveta in zunanji član Revizijske komisije so podpisali in predložili izjavo o neodvisnosti, skladno s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb, družba pa jih je objavila na svojih spletnih straneh. Vsi člani Nadzornega sveta (razen predstavnika delavcev Branka Gorjana in Petra Celarja) se skladno s kriteriji Slovenskega kodeksa upravljanja javnih delniških družb izrekajo za neodvisne (vse izjave o neodvisnosti so javno objavljene na spletni strani). V letu 2022 pri obravnavi in odločanju Nadzornega sveta in njegovih komisij po vedenju Nadzornega sveta ni nastopil primer nasprotja interesov pri posameznem članu Nadzornega sveta oziroma je bil le-ta z ukrepi ustrezno obvladovan. Nadzorni svet in njegove komisije sledijo najvišjim standardom obvladovanja nasprotij interesov.

Nadzorni svet meni, da je bilo sodelovanje z Upravo ustrezno, skladno z zakonodajo in dobro prakso, ter da je bil po lastnem vedenju obveščen o pomembnih dogodkih, ki so nujni za oceno položaja in posledic ter za izvajanje učinkovitega nadzora nad poslovanjem družbe. Gradiva za seje Nadzornega sveta so kakovostna, informacije so natančne, relevantne, zanesljive, primerljive in izčrpne. Nadzorni svet je redno spremljal uresničevanje lastnih sklepov. S Sistemom in politiko upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d., so določene poglavitne usmeritve korporativnega upravljanja družbe ob upoštevanju zastavljenih dolgoročnih ciljev, vključno z opredelitvijo vloge in delovanja Nadzornega sveta in njegovih komisij.

Za Nadzorni svet kot kolektivni organ in njegove člane kot posameznike veljajo merila usposobljenosti in primernosti, ki so določena s Politiko o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Usposobljenost in primernost je bila ocenjena pred nastopom novega mandata članov Nadzornega sveta. Prav tako pa je bila izvedena obdobna ocena Komisije za imenovanja in prejemke. Nadzorni svet kot kolektivni organ je bil ocenjen kot usposobljen in primeren, pri ocenjevanju pa je bila upoštevana ustrezna raznolikost kvalifikacij, znanj in izkušenj glede na okvire in zahteve, v katerih družba posluje. Ocena usposobljenosti in primernosti se izvede tudi za zunanjega člana Revizijske komisije.

Nadzorni svet redno obdobno izvaja postopek samoocenjevanja, upoštevaje ugotovitve v postopku sprejme akcijski načrt predlogov in ukrepov za izboljšanje prihodnjega delovanja, njegovo uresničevanje pa spremlja sproti. Izvedeni postopki samoocenjevanja dvigujejo raven delovanja Nadzornega sveta, kar se kaže v večji kakovosti nadzora poslovanja in področij, ki so pomembna za družbo oziroma Skupino Triglav.

Nadzorni svet meni, da je bila njegova sestava v letu 2022 ustrezna velikosti, dejavnosti in zastavljenim ciljem Zavarovalnice Triglav, d.d., oziroma Skupine Triglav. To je Nadzornemu svetu omogočalo sprejemanje kakovostnih odločitev.

Nadzorni svet je nemoteno izvajal svoje naloge in pristojnosti. Izvedba sej Nadzornega sveta ter njegovih komisij in odborov je potekala v fizični obliki, izjemoma pa tudi na daljavo ob pomoči tehničnih sredstev.

Nadzorni svet glede na navedeno meni, da je bilo njegovo delo in delo komisij Nadzornega sveta v letu 2022 uspešno.

3.5 Mnenje k letnemu poročilu o notranjem revidiranju za leto 2022

Skladno s 3. odstavkom 165. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) je bilo Nadzornemu svetu predloženo Letno poročilo Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022, s katerim se je Nadzorni svet seznanil na seji 28. 3. 2023. Poročilo obsega pregled uresničitve načrtovanih aktivnosti Službe notranje revizije (v nadaljevanju tudi: Služba) za leto 2022, povzetek pomembnejših ugotovitev pri opravljenih notranjerevizijskih pregledih, vključno z oceno primernosti in učinkovitosti upravljanja tveganj in delovanja sistema notranjih kontrol na pregledanih področjih, poleg tega pa tudi oceno ustreznosti sredstev za delo Službe, program in izsledke zagotavljanja in izboljševanja kakovosti delovanja Službe ter izjavo o neodvisnosti in nepristranskosti Službe in njenih zaposlenih.

Služba je v Zavarovalnici in drugih družbah Skupine Triglav izvajala načrtovane notranjerevizijske preglede, z ugotovitvami seznanjala odgovorne osebe ter podajala priporočila za izboljšanje upravljanja tveganj in sistema notranjih kontrol na pregledanih področjih. Na podlagi opravljenih pregledov in spremljanja uresničevanja priporočil je Služba ocenila, da je upravljanje tveganj in delovanje sistema notranjih kontrol na revidiranih področjih v Zavarovalnici in Skupini Triglav v celoti gledano ustrezno in se stalno izboljšuje. Služba je izvajala tudi svetovalne aktivnosti, spremljala uresničevanje priporočil zunanjih revizorjev ter skrbela za izboljševanje kakovosti svojega delovanja in delovanja drugih notranjerevizijskih služb v Skupini Triglav. O uresničevanju načrta dela, pomembnejših ugotovitvah in upoštevanju priporočil je trimesečno poročala Revizijski komisiji, polletno pa tudi Nadzornemu svetu.

Nadzorni svet na podlagi spremljanja delovanja Službe in predloženega Letnega poročila Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022 ocenjuje, da je Služba svoje naloge opravljala skladno z Načrtom dela Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022, ki ga je sprejela Uprava s soglasjem Nadzornega sveta, in skladno s pričakovanji Nadzornega sveta ter s svojim delom prispevala k izboljšanju delovanja sistema notranjih kontrol in obvladovanja tveganj v Zavarovalnici in Skupini Triglav. Nadzorni svet nima pripomb k Letnemu poročilu Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022.

3.6 Ugotovitve nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., o poslovanju v letu 2022

Nadzorni svet ugotavlja, da je Zavarovalnica na podlagi spremljanja in opravljenega nadzora poslovanja v letu 2022 ter pregleda in preveritve Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., poslovala uspešno in skrbno sledila začrtanim strateškim ciljem.

Skupina Triglav je ustvarila 134,5 milijona evrov konsolidiranega dobička pred obdavčitvijo (indeks 101) in 110,2 milijona evrov konsolidiranega čistega dobička (indeks 98). Čisti poslovni izid matične družbe je znašal 120,5 milijona evrov (indeks 164).

Zavarovalnice Skupine Triglav so v preteklem letu obračunale 1.479,6 milijona evrov zavarovalne in sozavarovalne premije (indeks 109), od tega je obvladujoča družba obračunala 868,9 milijona evrov (indeks 109). Premijska rast je bila dosežena v vseh segmentih zavarovalne dejavnosti in na vseh trgih, kjer posluje Skupina Triglav.

Obračunani kosmati zneski škod Skupine Triglav so znašali 832,2 milijona evrov, kar je za 13 odstotkov več kot leta 2021. V matični družbi so obračunani kosmati zneski škod znašali 452,5 milijona evrov (indeks 111).

Skupni konsolidirani kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so se povečali za 12 odstotkov in so znašali 374,9 milijona evrov, v Zavarovalnici Triglav pa 221,4 milijona evrov (indeks 113).

Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav je ob koncu lanskega leta dosegla 752,8 milijona evrov in se je v primerjavi z letom pred tem zmanjšala za 19 odstotkov. Dobičkonosnost kapitala je bila 13,1-odstotna.

Priznani bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best sta v letu 2022 z bonitetno oceno »A« ponovno potrdili finančno stabilnost, visoko kapitalsko ustreznost in dobičkonosnost poslovanja Skupine Triglav. Bonitetni oceni imata stabilno srednjeročno napoved.

Nadzorni svet svoje ugotovitve opira tudi na:

- Poročilo nosilca aktuarske funkcije za premoženjska zavarovanja za leto 2022,
- Poročilo nosilca aktuarske funkcije za osebna zavarovanja za leto 2022,
- Letno poročilo Službe notranje revizije pri Zavarovalnici Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2022.

Nadzorni svet k navedenim poročilom nima pripomb.

3.7 Letno poročilo

Uprava družbe je Nadzornemu svetu predala revidirano Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022.

Nadzorni svet ugotavlja, da je bilo Letno poročilo izdelano v zakonitem roku in predloženo izbranemu revizorju. Revidiranje Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 je opravila revizijska družba Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, ki je 10. 3. 2022 izdala neprilagojeno mnenje na posamične in skupinske računovodske izkaze v Letnem poročilu Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 in se v poročilu neodvisnega revizorja opredelila tudi glede ključnih revizijskih zadev, nanašajočih se na ocene, ki so podlaga za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij in testiranje zadostnosti pripoznanih obveznosti (LAT). Mnenje je podala tudi o drugih informacijah v Letnem poročilu glede skladnosti s posamičnimi in skupinskimi računovodskimi izkazi ter z veljavno zakonodajo in drugimi predpisi.

Na seji Nadzornega sveta in Revizijske komisije je pri točkah, pri katerih je bilo obravnavano Letno poročilo, prisostvoval pooblaščeni revizor, ključni revizijski partner, ki je Revizijski komisiji in Nadzornemu svetu podal želena dodatna pojasnila. Revizijska komisija je Letno poročilo obravnavala po opravljeni predreviziji in zaključni reviziji; pismo poslovodstvu, ki ga je obravnaval tudi Nadzorni svet pa po opravljeni reviziji.

Nadzorni svet je na podlagi podrobne preveritve ugotovil, da je Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022, ki ga je pripravila Uprava in preveril pooblaščeni revizor, sestavljeno jasno in pregledno ter izkazuje resničen in pošten prikaz premoženja, obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d. Nadzorni svet meni, da je Izjava o upravljanju, ki je vključena v Letno poročilo, ustrezna in k njej nima pripomb.

Nadzorni svet skladno z navedenimi ugotovitvami nima pripomb k neprilagojenemu mnenju pooblaščene revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, ki ugotavlja, da so skupinski in posamični računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., na 31. 12. 2022 ter njunega poslovnega izida, vseobsegajočega donosa in denarnih tokov za tedaj končano leto, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Nadzorni svet na podlagi ugotovljenega potrjuje revidirano Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022.

Nadzorni svet je na svoji seji obravnaval tudi Poročilo o prejemkih za poslovno leto 2022, ki ga je preverila pooblaščena revizijska družba Deloitte revizija, d.o.o., Ljubljana, in skladno s 6. odstavkom 294.b člena ZGD-1 izdala revizorjevo poročilo z omejenim zagotovilom, v katerem potrjuje, da Poročilo o prejemkih vsebuje vse podatke, kot jih zahtevata 2. in 3. odstavek 294.b člena ZGD-1. Pregled poročila družbe je pooblaščeni revizor opravil v skladu z Mednarodnim standardom poslov dajanja zagotovil 3000 – Posli dajanja zagotovil, razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti.

3.8 Predlog za uporabo bilančnega dobička

Nadzorni svet je na svoji 2/23. seji preveril predlog Uprave za uporabo bilančnega dobička na dan 31. 12. 2022, o katerem bo dokončno odločila skupščina Zavarovalnice Triglav, d.d., in je soglašal s predlogom Uprave, da Skupščina delničarjev Zavarovalnice Triglav, d.d., sprejme naslednji sklep o uporabi bilančnega dobička:

”Bilančni dobiček, ki na dan 31. 12. 2022 znaša 63.769.278,25 EUR, se uporabi na naslednji način:

- del bilančnega dobička v višini 56.837.870,00 EUR se uporabi za izplačilo dividend. Dividenda znaša 2,50 EUR bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki bodo vpisani v delniško knjigo na dan 20. 6. 2023. Družba bo 21. 6. 2023 zagotovila sredstva za izplačilo vseh dividend na računu KDD – Centralne klirinško depotne družbe, d.d., namenjena za izvedbo korporacijskega dejanja izplačil dividend delničarjem, skladno z enotnimi evropskimi standardi za korporacijska dejanja;
- o uporabi ostalega dela bilančnega dobička v višini 6.931.408,25 EUR se bo odločalo v naslednjih letih in ostane nerazporejen.”

Ljubljana, 28. 3. 2023

Andrej Andoljšek
predsednik Nadzornega sveta

Aplavz nevidnim akterjem skupnih uspehov

Enako odzivno kot potrebam strank prisluhnejo sodelavci v prodaji, pa prodajnikom vselej priskočita na pomoč **Barbara Mušič** in **Miroslav Breznik** z razvojnimi in podpornimi tehnološkimi storitvami. Barbara deluje v Službi za razvoj in tehnologijo na področju digitalnega poslovanja in izkušnje stranke Zavarovalnice Triglav. Miroslav ima vedno odgovore na vprašanja o IT-podpori. Sodelavci v prodaji so jima močno zaploskali ob razglasitvi najboljših prodajnikov, ko sta prejela posebno priznanje za dostopnost in učinkovito pomoč.

V Skupini Triglav sta razvoj tehnologij in IT v središču:

- agilnega in odzivnega delovanja večfunkcijskih timov,
- približevanja brezšivni uporabniški izkušnji,
- grajenja in vzdrževanja poslovnih ekosistemov, ki omogočajo odlično uporabniško izkušnjo.

4.
Strategija in načrti Skupine Triglav

- Strateška tveganja in poslovne priložnosti redno presojamo na osnovi izzivov in priložnosti, ki jih prepoznavamo v poslovnem in družbenem okolju, za katerega so značilne hitre spremembe.
- Vizijo Skupine Triglav, usmerjeno v ustvarjanje izjemne uporabniške izkušnje, udejanjamo z razvojnimi aktivnostmi. V ospredju sta prehajanje iz zavarovalniškega v storitveni poslovni model z več ekosistemi ter nadaljevanje digitalne transformacije.
- Poslovanje Skupine je bilo v letu 2022 uspešno in pod vplivom enkratnih dogodkov, zato je poslovni rezultat presegel načrtovanega.
- Načrtujemo nadaljevanje dobičkonosnega poslovanja in krepitev njegovega obsega v letu 2023.

Izzivi in priložnosti današnjega časa

Spreminjajoče se poslovno in družbeno okolje zahteva nenehno spremljanje in prepoznavanje novih izzivov in priložnosti pri našem poslovanju ter uspešno spoprijemanje s še neznanimi tveganji. Tako redno presojamo strateška tveganja in priložnosti ter aktualnost temeljnih usmeritev za izvajanje strategije Skupine. S stalnim nadgrajevanjem sistema upravljanja tveganj ohranjamo stopnjo pripravljenosti, primerno za optimalno odzivanje tudi ob nepričakovanih dogodkih, kar nam zagotavlja uspešno, stabilno in v prihodnost naravnano poslovanje.

Kot osrednja gibanja, za katera menimo, da danes pomembno vplivajo na poslovanje in bodo lahko imela velik vpliv na poslovanje Skupine v prihodnjih letih, smo prepoznali predvsem z geopolitičnimi razmerami povezano dogajanje, ki je posledica rusko-ukrajinske vojne, ter njegov vpliv na makroekonomske razmere, inflacijo in finančne trge, nadaljnje stopnjevanje digitalizacije poslovanja in s tem povezane spremembe potrošniških navad ter vplive podnebnih sprememb in naraščajoč pomen trajnostnega poslovanja.

1. Geopolitična tveganja in finančna nestabilnost

Vplivi zunanjega okolja, v katerih smo in morda še bomo poslovali

Večina evropskih držav je v letu 2021 odpravila omejitvene ukrepe, povezane s pandemijo covid 19, kar je omogočilo ponovno vzpostavitev stabilne gospodarske dejavnosti. Toda že vstop v leto 2022 je zaznamoval konflikt med Rusijo in Ukrajino, ki se je konec februarja prelevil v rusko-ukrajinsko vojno. Vojaški poseg Rusije na območju Ukrajine je sprožilo vrsto mednarodnih ukrepov oziroma sankcij za oslabitev ruskega gospodarstva, kar je vplivalo na prekinitev številnih dobavnih verig in visoko rast cen energentov. Ti učinki so skupaj z že obstoječimi posledicami pandemije, pretresi v dobavnih verigah in ukrepi, s katerimi so države v tem obdobju spodbujale povečano potrošnjo gospodinjstev, močno vplivali na inflacijo. Da bi jo centralne banke omejile na stopnjo okrog 2 odstotkov, so začele povečevati obrestne mere, kar je znižalo napovedi gospodarske rasti. Višje obrestne mere so občutno podražile stroške zadolževanja držav; te so v času pandemije opazno povečale obseg svoje zadolženosti.

Geopolitična tveganja in poslabšana makroekonomska izhodišča so se odrazila tudi na finančnih trgih. Začetek leta je za svetovne delniške trge pomenil pretres, predvsem pri naložbah v podjetja z večjo izpostavljenostjo do ruskega trga, čemur so sledili upadi na finančnih trgih, ki so jih povzročile negotove gospodarske napovedi ter izraziti dvigi obrestnih mer. V prihodnjem obdobju pričakujemo umiritev razmer v dobavnih verigah ter zmanjšanje odvisnosti EU od uvoza ruskega plina in nafte, posledično pa umiritev cen energentov. Kljub temu lahko umirjanje inflacije traja več let, ukrepi centralnih bank pa lahko obete za gospodarsko rast dodatno poslabšajo.

Prednosti mednarodne trgovine in globalizacijska gibanja se v teh razmerah zmanjšujejo, številna podjetja želijo nabavne verige organizirati bolj lokalno. Države EU so v dosedanjem odzivanju na nastali položaj pokazale veliko mero usklajenosti, a kljub temu so številne evropske države začele varnostni politiki namenjati večjo pozornost. Pričakovanja glede nadaljnjega razvoja gospodarskih gibanj in finančnih trgov tako ostajajo izrazito negotova.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

V Skupini Triglav se na razmere odzivamo s premišljenim prilagajanjem profila tveganj. Dobro delujoč sistem upravljanja tveganj nam omogoča, da razmere v okolju spremljamo in se nanje hitro odzivamo s primernim obravnavanjem negativnih vplivov na kapitalsko ustreznost in dobičkonosnost.

Z naložbenimi politikami v prvi vrsti sledimo interesom zavarovalcev, zavarovancev in drugih upravičencev iz zavarovalnih pogodb. V ospredju zato ostajata varnost naložb in sočasno doseganje čim večje dobičkonosnosti ob prevzetih tveganjih. Višino, ročnost in valuto sredstev, namenjenih kritju obveznosti iz zavarovanj, v največji možni meri usklajujemo z obveznostmi in tako dodatno omejujemo tržna tveganja. Z upravljanjem preostalih sredstev sledimo cilju doseganja primernega donosa ob upoštevanju vseh prevzetih tveganj ter ohranjanju visoke skupne bonitete naložbenega portfelja. Izpostavljenost tržnim tveganjem je predstavljena v poglavju Upravljanje tveganj v točki 3.3.

V nastalih razmerah namenjamo dodatno pozornost optimalni dobičkonosnosti zavarovalne dejavnosti in ustrezni donosnosti finančnih naložb. To dosegamo tudi z nalaganjem sredstev v alternativne naložbe, ki ob primerljivo nižji likvidnosti izkazujejo nekoliko višje pričakovane donose. Obseg tovrstnih naložb je podrejen doseganju primerne likvidnosti portfeljev tudi v primeru poslabšanih razmer na finančnih trgih.

Za pravočasno zaznavanje in ukrepanje Skupine smo vzpostavili učinkovit **sistem spremljanja celotnega portfelja nasprotnih strank**. Kreditno kakovost portfelja stalno spremljamo in koncentracijo na ravni Skupine upravljamo s prilagajanjem izpostavljenosti do posameznega segmenta partnerjev.

Višanje obrestnih mer, povečana negotovost glede gospodarskih obetov in nepredvidljivost denarne politike v veliki meri vplivajo na tržno likvidnost, ki se je poslabšala v vseh razredih sredstev. V Zavarovalnici zagotavljamo pravočasno izpolnjevanje vseh obveznosti z ustrezno likvidnostjo. Za **ohranjanje optimalne likvidnostne ravni** stalno upravljamo likvidnostno tveganje, kar vključuje redno testiranje stanja likvidnosti v primeru izjemnih razmer in izdelan načrt zagotavljanja likvidnosti z zaporedjem ukrepov v tovrstnih primerih. Več o tem v poglavju Upravljanje tveganj v točki 3.5.

Višja inflacija vpliva na višja izplačila škod, predvsem v segmentu premoženjskih zavarovanj in obratovalnih stroškov. S tem povezana tveganja obvladujemo **z rednim spremljanjem in pravočasnim prilagajanjem cenovne politike ter učinkovitim upravljanjem stroškov**. Višja inflacija in obrestne mere vplivajo tudi na vrednost naložbenega portfelja, zlasti naložb s stalnim donosom. Inflacijsko tveganje upravljamo v okviru obvladovanja obrestnega tveganja. Višja inflacija se prav tako odraža v zmanjšanju realnega razpoložljivega dohodka gospodinjstev in s tem v nižji potrošnji, tudi pri nakupih zavarovanj. Če se sedanja makroekonomska gibanja ustalijo v stagflaciji (nizka gospodarska rast z visoko inflacijo), bi se lahko povečala tudi kreditna in likvidnostna tveganja.

Zaradi povečevanja zahtevanih donosov na dolžniške vrednostne papirje in posledičnega padca vrednosti naložb, predvsem pri prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanjih z zajamčenim donosom, pri katerih zavarovanec naložbenega tveganja ne prevzema v celoti, je ob povečanih nihanjih na finančnih trgih Zavarovalnica naložbeno politiko prilagodila v manj tvegano.

Geopolitična tveganja uravnavamo s primerno geografsko razpršenostjo naložb, ki je razvidna v točki 7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, ter s pozornim sklepanjem zavarovalnih in pozavarovalnih poslov na mednarodnem trgu.

2. Demografija in kadrovska tveganja

Vplivi zunanjega okolja, v katerih smo in morda še bomo poslovali

Med ključne izzive zrelejših evropskih gospodarstev spada staranje prebivalstva zaradi daljšanja pričakovane življenjske dobe in upadanja rodnosti. Mednarodne migracije to gibanje blažijo le deloma. Pomanjkanje delovne sile, ki ga spremlja, bo pomemben dejavnik prihodnjega razvoja in gospodarske rasti. V večini evropskih držav je za mlajše starostne skupine pogosto značilen nižji povprečni dohodek, kar izvira predvsem iz nestabilnega trga dela in prekarnih oblik zaposlovanja ter vpliva na slabše financiranje sistema javnega varstva. Potreba po socialni varnosti se tako povečuje, njeno financiranje pa je vse težje. Krepi se zavest o povezanosti zdravja, življenjskega sloga in okoljskih vidikov.

Zaposlenost v EU je na najvišjih ravneh, potrebe po delavcih pa marsikje še vedno presegajo ponudbo. Pomanjkanje razpoložljivih kadrov na trgu dela je posebej izrazito pri nekaterih strokovnih profilih, po katerih se je v zadnjih letih povpraševanje povečalo tudi zaradi hitro napredujoče digitalizacije poslovanja ter sočasnih zahtev po združevanju informacijskih znanj in dobrem poznavanju specifičnih vsebin. Pandemija je v preteklih letih vidno preoblikovala trg dela s pojavom več oblik hibridnega dela, ki vključujejo možnost dela od doma; pripravljenost na takšno delo je vse bolj zahtevan pogoj pri iskanju zaposlitve. Delodajalci, ki se novim zahtevam bolje prilagajajo, imajo tudi boljše možnosti, da pritegnejo primeren kader. Zagotavljanje primerno usposobljene delovne sile vpliva tudi na dvig stroškov za plače.

Predstavljeni izzivi veljajo tudi za države, v katerih poslujejo družbe Skupine Triglav.

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

Redno spremljamo demografska gibanja na vseh trgih Skupine. Opazujemo jih z vidika prilagajanja zavarovalnih pogojev in dejavnikov izračuna, kot tudi prepoznavanja priložnosti za nova zavarovalna kritja in produkte, s katerimi se odzivamo na spreminjajoče se potrebe naših strank. S ponudbo dodatnih in dopolnilnih zavarovanj krijemo tveganja, ki jih sistem obveznega socialnega zavarovanja ne zajema ali jih zajema v premajhni meri. Ponudbo širimo v skupinah življenjskih, pokojninskih in zdravstvenih zavarovanj, s čimer povečujemo varnost prebivalstva v vseh življenjskih obdobjih. Tveganju dolgoživosti smo izpostavljeni predvsem pri produktih z dosmrtnimi rentnimi ali pokojninskimi izplačili. Izrazito dolgoročno tveganje potrebuje posebno pozornost; obvladujemo ga z dinamičnim modeliranjem pričakovane življenjske dobe zavarovancev in oblikovanjem primernih premijskih stopenj in rezervacij.

Zavedamo se, da bo zdravstvo še naprej pridobivalo družbeni pomen. Skupina Triglav dejavno sodeluje pri povečevanju ponudbe zdravstvenih storitev, da bi v zdravstvenih centrih zavarovancem omogočila pravočasne in ob enaki kakovosti cenovno ugodnejše zdravstvene storitve v primerjavi s ponudbo na trgu. Prizadevamo si, da bi se iz klasičnega ponudnika zdravstvenih zavarovanj preoblikovali v »partnerja za zdravje« ter strankam omogočili celostno, vseživljenjsko obravnavo. S ponudbo dodatnih zdravstvenih zavarovanj in storitev obravnavamo tudi tveganje potencialne zdravstvene reforme in ukinitve dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Pandemija je močno spremenila tudi zaposlovanje in naše delo z zaposlenimi, ki imajo ključno vlogo pri uresničevanju visoko zastavljenih poslovnih ciljev. Ta trenutek je na trgu delovne sile v Sloveniji težko pridobiti nove sodelavce z ustreznimi znanji in kompetencami. Prepoznavamo splošno kadrovsko tveganje pri zaposlovanju nekaterih deficitarnih strokovnih profilov (IT, digital, BI, tveganja, aktuarji ipd.), tveganje odhoda ključnih kadrov ter težav pri zadržanju obstoječih.

Teh tveganj se zavedamo in jih ustrezno upravljamo. Za naše sodelavce si prizadevamo ohraniti najboljše delovne razmere in s tem zmanjševati tveganje neželenih fluktuacij. Krepimo znamko razvojno usmerjenega in odgovornega delodajalca in gradimo prepoznavnost Skupine kot zaželenega zaposlovalca, sposobnega pritegniti in motivirati nove visokousposobljene in visokostrokovne sodelavce.

Družbe v Skupini so zaposlenim, pri katerih je narava dela to dopuščala, v času pandemije covid-19 omogočile hibridno delo, ki vključuje delo od doma, kar smo ohranili tudi po koncu pandemije. To lahko predstavlja našo konkurenčno prednost pred družbami, ki te možnosti ne ponujajo. Več o strateškem pilotnem projektu hibridnega delovnega mesta v poglavju 11. Razvojne aktivnosti.

Zadovoljstvo zaposlenih v Skupini redno spremljamo z meritvami organizacijske klime, ki kažejo vsako leto boljše rezultate. To odraža, da se uspešno prilagajamo spremembam, odprto in učinkovito komuniciramo ter kljub spremembam ostajamo privlačno delovno okolje za naše zaposlene.

Več o naših dejavnostih na področju skrbi za zaposlene v točki 12.4.2 Odgovoren odnos do zaposlenih.

Vplivi zunanjega okolja, v katerih smo in morda še bomo poslovali

Digitalna preobrazba zavarovalnic v zadnjih letih pospešeno poteka. Širijo se napredna analitika, uporaba oblačnih storitev, internet stvari, kognitivno računalništvo, razvoj mobilnih omrežij, robotizacija procesov, strojno učenje, umetna inteligenca, vmesniki API ter poslovanje na daljavo. Pandemija covid-19 je hitro in obsežno preoblikovala poslovanje zavarovalnic s strankami, ki je od fizičnega stika in majhnega števila interakcijskih točk pretežno prešlo v komuniciranje na daljavo in po digitalnih poteh (sklepanje zavarovanj, reševanje škod itd.). Sočasno so se nekateri delovni procesi iz poslovnih prostorov deloma preselili v domače okolje zaposlenih, komuniciranje pa je potekalo predvsem po medmrežni povezavi in z oddaljenim dostopom do podatkov podjetja.

Navedeno je povečalo hitrost digitalizacije poslovanja in odprlo številne izzive, kot so preverjanje istovetnosti strank, podpisovanje in ogled predmeta zavarovanja na daljavo, varna izmenjava dokumentov ter upravljanje sprememb podatkov o strankah v podatkovnih bazah. Vse bolj se od zavarovalnic pričakuje, da neprestano sledijo digitalnim spremembam, jim prilagajajo svoje poslovanje ter uvajajo tehnološke nadgradnje in inovativne poslovne modele, ki jih razvijajo podjetja InsurTech in FinTech. Uvajanje novih digitalnih storitev v poslovanje ter zagotavljanje izjemne uporabniške izkušnje je lahko (zaradi hitrega in nenehnega razvoja) za ponudnike zavarovalnih storitev precejšen izziv, saj zahteva hitro prilagajanje novim priložnostim na trgu in sočasno stroškovno učinkovito delovanje. Slednje postaja tudi eden ključnih razlikovalnih dejavnikov v panogi.

Digitalizacija tako ustvarja nove priložnosti in povzroča tudi številna dodatna tveganja. S tehnološkim razvojem, vse večjo povezljivostjo podjetij in veliko odvisnostjo finančnega sektorja od večjih globalnih ponudnikov storitev informacijsko-komunikacijske tehnologije (IKT) pri zagotavljanju storitev strankam se povečuje ranljivost zavarovalnic za kibernetske napade, kar se odraža v povečanem številu teh dogodkov. Med odločilnimi dejavniki uspešnega poslovanja in ohranjanja zaupanja strank v varnost obdelave njihovih podatkov sta razumevanje vloge učinkovitega upravljanja tveganj ter nenehno izboljševanje digitalne odpornosti. Pogoj zanjo pa sta prav tako učinkovito obvladovanje in omejevanje možnih finančnih in operativno-procesnih učinkov. Tem usmeritvam sledi tudi razvoj regulative. Med novejšimi zahtevami so smernice EIOPA o oddajanju storitev v zunanje izvajanje ponudnikom storitev v oblaku ter smernice za upravljanje varnosti informacijske in komunikacijske tehnologije. Dodatne zahteve sta na tem področju opredelili tudi Uredba Evropskega parlamenta in Sveta o digitalni operativni odpornosti za finančni sektor (DORA).

3. Digitalna preobrazba in kibernetska varnost

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

V Skupini Triglav opisane spremembe vključujemo v razvoj poslovanja, ki ga pospešeno digitaliziramo in vanj vpeljujemo druge novosti, ki so rezultat naših strateških razvojnih procesov. Pri tem sta v ospredju uresničevanje vsekanalnega prodajnega pristopa ter brezpapirno poslovanje in poslovanja na daljavo. Več o razvojnih aktivnostih v točki 11.2 Transformacija in digitalizacija. Hitra uvedba rešitev, kot so podpisovanje na daljavo, videoidentifikacija in ogled predmeta zavarovanja na daljavo, nam je omogočila, da smo **nemoteno poslovali tudi v izrednih razmerah**, in potrdila, da smo bili ustrezno pripravljeni na prehod na digitalno poslovanje, ki ga zdaj širimo in dopolnjujemo.

V Zavarovalnici smo zagotavljanje ustrezne kibernetske odpornosti in izpolnjevanje regulatornih zahtev uvrstili med strateške cilje. To uresničujemo s **stalnim nadgrajevanjem sistema upravljanja varovanja informacij in varnostnih kontrol, z rednim testiranjem informacijske varnosti** na različnih ravneh in preverjanjem okrevanja postopkov in informacijskih sistemov. Naš **varnostno-nadzorni center** spremlja varnostne dogodke in se odziva na nevarnosti 24 ur na dan in vse dni v tednu. Vpeljujemo nova orodja in procese za celovito spremljanje in nadzor informacijskih (kibernetskih) varnostnih tveganj, ki jih po vpeljavi v matični družbi prenašamo širše po Skupini za njeno usklajeno delovanje. Na ta način uspešneje obvladujemo naša varnostna tveganja in dejavno upravljamo stopnjo informacijske varnosti. Z novim orodjem za obvladovanje vseh vrst operativnih tveganj smo izboljšali obvladovanje informacijskih (kibernetskih) tveganj. Ta redno vključujemo v stresne scenarijske teste.

Zavedamo se, da je človek najbolj ranljiv člen informacijske varnosti, zato zaposlene redno ozaveščamo in izobražujemo o tveganjih informacijske varnosti in njihovem obvladovanju. Stopnjo ozaveščenosti redno preverjamo, na primer s testi socialnega inženiringa z uporabo elektronske komunikacije (t. i. *phishing test* oziroma test ribarjenja). Na podlagi tako pridobljenih ugotovitev načrtujemo dejavnosti in ukrepe za izboljševanje informacijske varnosti in ozaveščanje zaposlenih.

Pred vpeljavo novih tehnoloških rešitev dosledno ocenjujemo tveganja in sprejemamo nabor ukrepov za njihovo obvladovanje. Nove rešitve neprekinjeno varnostno preverjamo, merimo zadovoljstvo strank z njimi in jih na podlagi povratnih informacij še dodatno izboljšujemo. Izbiramo ponudnike IT-rešitev, ki so zavezani spoštovanju visokih varnostnih standardov in ponujajo rešitve, skladne z zakonodajo, ki ureja informacijsko varnost in varovanje osebnih podatkov, pri čemer zahtevamo zajamčeno skladnost storitev. Tveganja zunanjega izvajanja IKT-storitev upravljamo v vseh pogodbenih fazah odnosa s ponudniki storitev. To velja tudi za projekt razvoja enotnega prodajnega modula.

Za boljšo pripravljenost na izzive poslovanja na daljavo in kibernetskih groženj strankam ponujamo prilagojena zavarovanja kibernetske zaščite in povezane asistenčne storitve.

Vplivi zunanjega okolja, v katerih smo in morda še bomo poslovali

Skrb za trajnostno poslovanje in vzdržen razvoj naravnega, družbenega in gospodarskega okolja zagotavlja ohranjanje naravnih virov in je pogoj za dolgoročno uspešno poslovanje. Naraščanje svetovnega prebivalstva in gospodarski razvoj se odražajo v čezmerni potrošnji omejenih virov in povzročajo neželene učinke v obliki podnebnih sprememb. Potreba po uravnoteženem družbenem razvoju, ki zmanjšuje neenakosti v družbi in izboljšuje blaginjo najranljivejših družbenih skupin, stopa vse bolj v ospredje.

Med trajnostnimi vidiki so v zadnjem obdobju žgoči zlasti vidiki **podnebnih sprememb**. Njihov vpliv na zavarovalništvo je pričakovan tako v naložbenem kot zavarovalnem delu poslovanja, in sicer kot:

- tveganja prehoda v nizkoogljično gospodarstvo,
- fizična tveganja zaradi večje pogostosti in jakosti ekstremnih vremenskih dogodkov.

Vse pomembnejši postajajo ukrepi za blaženje podnebnih sprememb in z njimi zahteve po prilagoditvi poslovanja za zmanjševanje tveganja prehoda. Morebitno neustrezno ukrepanje z vidika tveganja prehoda lahko poveča fizična tveganja, kar se bo odrazilo predvsem v povečanju števila in jakosti vremenskih ujm in drugih posledic.

Zavarovalnice lahko veliko prispevajo k lažjemu in usklajenemu prehodu družbe v nizkoogljično gospodarstvo, saj imajo pri tem kot institucionalni investitorji pomembno vlogo. Poleg izvajanja naložbenih politik, ki upoštevajo trajnostne vidike, lahko z zavarovanji, ki krijejo nevarnosti podnebnih sprememb, pripomorejo k višji stopnji varnosti z vidika fizičnih tveganj in s tem k boljšemu gospodarskemu stanju.

Fizična tveganja so med pomembnejšimi dolgoročnimi izzivi zavarovalnic, saj se zaradi višjih povprečnih temperatur ozračja in pričakovanih nadaljnjih dvigov temperature vse bolj povečujejo. Odražajo se in se še bodo v dviganju morske gladine, pogostejših in daljših vročinskih valovih ter preostalih skrajnih vremenskih pojavih. V regiji, kjer posluje Skupina Triglav, so zlasti pomembne pogostejše poplave, sušna obdobja ter neurja s točo.

Pogostost in jakost vremenskih ujm bosta povečali povpraševanje po zavarovalnih kritjih, kar na eni strani prinaša nove priložnosti za širjenje obsega poslovanja, hkrati pa tudi izzive zaradi večjega obsega potrebnih pozavarovalnih kritij. To bo skupaj z naraščanjem pogostosti in jakosti tovrstnih dogodkov povzročilo pritisk na cene pozavarovanj, povečalo tveganost portfelja premoženjskih zavarovanj ter stopnjevalo potrebo zavarovalnic po dodatnem kapitalu.

Z višanjem temperature ozračja se povečujeta tudi umrljivost ter verjetnost bolezni oziroma novih epidemij, kar lahko vpliva na povpraševanje in ponudbo na področju življenjskih in zdravstvenih zavarovanj. Nastanki obsežnejših in dolgotrajnejših izbruhov bolezni lahko vplivajo tudi na družbeno in gospodarsko stabilnost.

Zavarovalnice so trajnostnim tveganjem izpostavljene tudi v naložbenem delu. Z vidika podnebnih sprememb so pri tem v ospredju predvsem tveganja prehoda. Ta lahko že na krajši in srednji rok občutno vplivajo na vrednost finančnih naložb do izdajateljev, ki so bolj izpostavljeni podnebnim tveganjem, bodisi zaradi sektorja, v katerem delujejo, bodisi zaradi načina poslovanja oziroma odzivanja na ta tveganja.

4. Podnebne spremembe in trajnostni razvoj

Naše sprejemanje izzivov in upravljanje tveganj

Trajnostni vidiki so že tradicionalno pomemben del poslovanja Skupine Triglav, ki temelji na odgovornem dolgoročnem razvoju. S svojim delovanjem zmanjšujemo negotovosti v okolju, strankam zagotavljamo finančno in drugo varnost ter skrbimo za ustvarjanje dolgoročno vzdržne vrednosti za naše lastnike in preostale deležnike.

Svoje delovanje na področju trajnosti smo v preteklem obdobju še nadgradili ter v svoje procese in upravljavske sisteme vpeljali dodatne zakonske zahteve in lastne usmeritve, s katerimi spodbujamo prehod v trajnostno naravnano družbo.

S Strateškimi ambicijami Skupine Triglav na področju trajnostnega razvoja (ESG) smo opredelili ključne usmeritve pri izvajanju poslovnih procesov v družbah Skupine, pri poslovanju s strankami in drugimi deležniki, pri našem delovanju in vključevanju v širši družbeni prostor. Prizadevamo si za trajnostne rešitve, ki poudarjajo učinkovito rabo energije, vode in drugih naravnih virov ter zmanjšujejo onesnaževanje. Pri poslovanju s strankami in drugimi zunanjimi deležniki si prizadevamo za izpolnjevanje sprejetih okoljskih ciljev ter državnih in svetovnih okoljskih zavez, zato spremljamo neposredne in posredne vplive poslovanja na okolje in s tem povezana okoljska tveganja. Sočasno z razvijanjem zavarovalnih kritij si prizadevamo, da bi posamezniki bolje razumeli podnebna tveganja, naraščajoče nevarnosti naravnih nesreč in drugih vplivov podnebnih sprememb na družbo ter se jih tudi močneje zavedali. Skupina bo podpirala razvoj znanosti za razumevanje vzrokov okoljskih sprememb in z njimi povezanih kazalnikov ter prav tako razvoj novih tehnologij za zmanjšanje negativnih vplivov gospodarskih in družbenih dejavnosti na okolje. Več o tem v točki 12.3 Okoljski vidik.

V preteklem obdobju smo sistem upravljanja tveganj zelo dejavno nadgrajevali. V sklopu procesa lastne ocene tveganj in solventnosti smo posebno pozornost namenili prepoznavi in oceni podnebnih tveganj na ravni Skupine. Na osnovi izboljšane kakovosti podatkov za oceno podnebnih tveganj smo opravili poglobljeno kvalitativno oceno podnebnih tveganj na strani sredstev in obveznosti. Pričakujemo, da bodo v naložbenem delu poslovanja Skupine ta tveganja tako srednjeročno kot dolgoročno pomembna. Naša ključna naloga ostaja, da tudi svoje naložbene politike prilagajamo zelenemu prehodu, kar prav tako velja za naložbena in pokojninska zavarovanja. Na strani obveznosti smo kot največje kratkoročno podnebno tveganje opredelili fizično tveganje. Na območju Slovenije je dogodek *poplave* že sedaj materialen. Izredni vremenski dogodki zaradi podnebnih sprememb bodo srednje- in dolgoročno še pogostejši in intenzivnejši, pri čemer bodo na poslovanje Zavarovalnice verjetno materialno učinkovale tudi druge nevarnosti (vihar s točo, suša). Ocenjujemo, da tveganje prehoda v zavarovalnem portfelju Skupine kratkoročno materialno ne vpliva na poslovanje, z nastopom pravnih in tehničnih tveganj pa se lahko srednjeročno in dolgoročno poveča in preide v materialno tveganje.

Na osnovi kvalitativne ocene podnebnih tveganj smo izvedli tudi stresni scenarij, ki je zajel tveganje prehoda pri sredstvih in fizično tveganje pri obveznostih. Tveganje prehoda bi lahko bilo pomembno, zlasti v primeru, ko bi vplivalo na gospodarsko stanje in s tem na finančne trge. Na drugi strani kljub povečani jakosti in/ali pogostosti vremenskih naravnih katastrof v enem letu to pri sedanjem portfelju premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice ni pustilo opaznejšega učinka na kapitalsko ustreznost, k čemur prispeva zlasti ustrezna pozavarovalna zaščita. Zagotavljanje ustrezne zaščite bo osrednjega pomena tudi v prihodnje, pri čemer bo treba upoštevati spremembe in omejitve pri pogojih pozavarovanja.

S trajnostnimi tveganji je povezano tudi tveganje ugleda Skupine zaradi prilagajanja poslovanja v primerjavi s konkurenco, zlasti ob vse večji ozaveščenosti družbe in pomenu trajnosti z naše deležnike. Ta prihodnja potencialna tveganja se lahko realizirajo v daljšem časovnem obdobju in vplivajo na vse ključne poslovne procese, pridobivanje in ohranjanje poslov in kadrovskih resursov.

Vse večja vloga trajnosti v poslovanju prinaša tudi številne nove priložnosti, tako z vidika potreb po dodatnih zavarovalnih kritjih kot tudi zaradi hitrega tehnološkega napredka in inovacij na področju trajnostnih tehnologij.

Več o trajnostnih vidikih poslovanja v 12. poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

4.1 Strategija Skupine Triglav v obdobju 2022–2025[10]

V novelirani strategiji Skupine Triglav do leta 2025, sprejeti ob izteku leta 2021, smo ohranili dosedanje bistvene strateške usmeritve ter jih nadgradili v smeri rasti in razvoja ter poglobitvi naše osredotočenosti na stranko.

Še izraziteje kot v preteklosti smo poudarili ambicije našega trajnostnega razvoja na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju. Z njihovim uresničevanjem ustvarjamo dolgoročno stabilno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje Skupine. Pri tem spodbujamo prehod v trajnostno družbo, zmanjšujemo naš vpliv na podnebne spremembe, ostajamo razvojno naravnano okolje za zaposlene, povezani z našimi partnerji, ter varna in donosna naložba za vlagatelje.

Poslanstvo, vizija in vrednote Skupine Triglav

Poslanstvo

Ustvarjamo varnejšo prihodnost.

- Osredotočeni smo na stranko.
- Podpiramo razvoj naših partnerjev.
- Smo razvojno naravnano okolje za zaposlene.
- Smo stabilna, varna in donosna naložba za vlagatelje.

Vizija

Postavljamo standard izjemne uporabniške izkušnje – vedno in povsod.

Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v regiji Adria in sinonim za najboljšo uporabniško izkušnjo.
S svojim delovanjem ustvarjamo nadpovprečno vrednost za ključne deležnike in spodbujamo prehod v trajnostno družbo.

Vrednote

Odzivnost,
enostavnost,
zanesljivost
se vsak dan zrcalijo v našem načinu delovanja.

Strateški dejavnosti

Zavarovalništvo

- Premoženje
- Zdravje
- Življenje
- Pokojnine
- Pozavarovanje

Upravljanje premoženja

- Lastni zavarovalni portfelj (kritno premoženje in kritni skladi)
- Vzajemni skladi in individualno upravljanje premoženja strank
- Pokojninski skladi

Skupina Triglav ostaja vodilna v regiji Adria v obeh svojih temeljnih dejavnostih.

[10] GRI 3-3

Strateška kazalnika Skupine Triglav v obdobju 2022–2025

Pri finančnih strateških kazalnikih je naš cilj, da bodo celotni prihodki Skupine v letu 2025 presegali 1,6 milijarde evrov, v tem strateškem obdobju pa bomo dosegali 10-odstotno donosnost kapitala (vrednosti so določene z uporabo obstoječega poročevalskega okvira MSRP 4).

Digitalna transformacija.

Nadaljujemo s procesom digitalne transformacije, s ciljem, da postanemo vodilna digitalizirana zavarovalna-finančna skupina v regiji Adria.
Z razvojem digitalnih storitev, avtomatizacijo procesov ter uvajanjem sodobnih digitalnih tehnologij omogočamo strankam najboljšo digitalno uporabniško izkušnjo.

Razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov.

Izvajamo postopen prehod iz zavarovalniško osredotočenega poslovnega modela v pretežno storitveni poslovni model in ekosistem, ki naslavlja številne, a medsebojno povezane potrebe strank s področja zavarovanj ter asistenčnih in povezanih storitev.

Razvoj organizacijske kulture.

Nadaljujemo oblikovanje visoko uspešne in storitveno usmerjene organizacijske kulture, ki podpira strateške poslovne usmeritve, in organizacijskega okolja, ki omogoča pridobivanje, razvoj in zadržanje kompetentnih, zavzetih, zdravih in zadovoljnih zaposlenih.

Izjemna uporabniška izkušnja strank.

- Ustvarjamo enotno izkušnje strank po vseh poteh, procesih in produktih.
- Na potrebe strank je osredotočena ponudba naših zavarovalnih in finančnih produktov ter storitev.
- Usmerjeni smo v asistenčne in povezane storitve z ambicijo razvoja medsebojno povezanih ekosistemov.

Poslujemo varno in dobičkonosno.

Skupina Triglav je ocenjena z visoko bonitetno oceno in je samostojna zavarovalno-finančna skupina, ki ima vodilni tržni položaj v regiji Adria. Strateško smo usmerjeni v doseganje visoke donosnosti poslovanja z dobičkonosno rastjo.

4.2 Izpolnjevanje strategije Skupine Triglav v letu 2022[11]

V prvem letu uresničevanja osvežene strategije za obdobje do leta 2025 smo bili usmerjeni v ustvarjanje izjemne uporabniške izkušnje, ki bo enotna po vseh prodajnih poteh ter pri vseh procesih in produktih. Za stranke razvijamo prilagojeno ponudbo zavarovalnih in finančnih storitev, pri čemer postopoma prehajamo iz zavarovalniškega v storitveni poslovni model in razvijamo storitvene ekosisteme. Na ta način še uspešneje zadovoljujemo številne različne, a medsebojno povezane potrebe strank.

Nadaljevali smo proces digitalne transformacije, saj si prizadevamo postati vodilna digitalizirana finančno-zavarovalna skupina v regiji Adria. Za doseganje zastavljenih ciljev smo krepili visokouspešno in storitveno usmerjeno organizacijsko kulturo Skupine, ki jo soustvarja več kot 5.300 zadovoljnih in zavzetih sodelavcev.

Poslujemo varno in dobičkonosno

- **Donosnost poslovanja in bonitetna ocena**
  - Dobiček pred obdavčitvijo: 134,5 milijona evrov.
  - Dobičkonosnost poslovanja (ROE): 13,1-odstotna.
  - Potrjena bonitetna ocena »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- **Rast obsega poslovanja**
  - Obračunana kosmata zavarovalna premija: + 9 odstotkov.
  - Skupni tržni delež slovenskih zavarovalnic: + 0,4 odstotne točke.
  - Izkoriščene priložnosti novih poslovnih modelov in partnerstev za poslovanje zunaj regije.
  - Skupina po obračunani premiji ostaja največja zavarovalnica v regiji jugovzhodne Evrope (JVE).
- **Kapitalska ustreznost in alokacija kapitala**
  - Skrbno izvajanje politike upravljanja kapitala.
  - Dosledno smo izvajali spremljavo gibanja tržnega kapitala in ocene tveganj po posameznih dejavnostih (zavarovalni posli, upravljanje naložb, upravljanje kapitala) s čimer smo, kljub zahtevnim razmeram na finančnih trgih, ohranili finančno čvrstost ter kapitalsko ustreznost, ki ostaja okrog spodnjega roba ciljnega razpona.
- **Zagotavljanje varnega poslovanja in skladnosti s predpisi**
  - Celovit pregled informacijskih sistemov z vidika informacijske varnosti.
  - Podpora uvedbi računovodskih standardov IFRS 9 in IFRS 17.
  - Dograditve jedrnih in podpornih informacijskih sistemov za prehod na valuto evro na Hrvaškem.
- **Rast produktivnosti poslovanja in izkoriščanje sinergij v Skupini**
  - Produktivnost poslovanja: povečana za 9 odstotkov; obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega: 318 tisoč evrov.
  - Prenos dobrih praks med družbami Skupine in izkoriščanje notranjih potencialov.

Izjemna uporabniška izkušnja

- **Povečevanje zadovoljstva in zvestobe strank**
  - Višja ocena zadovoljstva strank (NPS) glede na predhodno leto: povišanje za 4 točke.
  - Prilagajanje produktov in storitev spremenjenim potrebam strank ter nagrajevanje njihove zvestobe.
  - Prenova lojalnostnega programa Triglav komplet za sklepalne aplikacije.
- **Celovito in odgovorno obravnavanje strank ter vsekanalno komuniciranje z njimi**
  - Povečano število registracij strank v aplikacijo i-triglav in povečano število soglasij za e-poslovanje.
  - Razvoj vsekanalne strategije za upravljanje komuniciranja s strankami.
  - Avtomatizirana povezava klica uporabnika s kartico stranke za hitrejše reševanje zahtevkov.
  - Združitev podatkovnih baz poslovnih partnerjev premoženjskih in življenjskih zavarovanj.
  - Prenovljena proces in protokol za avtomobilsko asistenco omogočata voden sprejem asistenčnih klicev.
  - Proces prijave škode, prilagojen možnosti »prijavi-odpravi«, nazorno predstavljen potek asistenčne storitve, dopolnjene škodne aplikacije za centralizirano reševanje škod.
- **Povečevanje števila aktivnih strank, razumevanja naših storitev in obsega zavarovanosti posamezne stranke**
  - Uveden virtualni asistent TRIA za pomoč strankam in obiskovalcem spletne strani pri odgovorih na vprašanja, povezana s produkti in storitvami.
  - Prenovljene spletne strani vseh zavarovalnih družb Skupine.
  - Novi trženjski ter prodajni pristopi.
  - Redno merjenje in analiziranje uporabniške izkušnje ter izvajanje dejavnosti za boljše razumevanje naših produktov in storitev.

[11] GRI 3-3

Razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov in digitalna transformacija

- **Sodobni storitveno naravnani poslovni modeli**
  - Centralna vstopna komunikacijska točka za stranke.
  - Poslovni ekosistemi, dopolnjeni z novimi storitvami in partnerstvi ter usklajeni s prenovljenim lojalnostnim programom Triglav komplet.
  - Okrepljena partnerstva v ekosistemih mobilnost, dom, male živali in zdravje.
  - Spodbujanje prodajne mreže za prodajo zavarovanj na daljavo in e-vročanje zavarovalne dokumentacije.
- **Visoka stopnja digitalizacije, optimizacije in avtomatizacije poslovnih procesov**
  - Digitalizacija prodajnih procesov.
  - Digitalizacija in avtomatizacija škodnih procesov.
  - Uvajanje napredne analitike ter umetne inteligence v procese poslovanja s strankami.
  - Digitalna poslovalnica in mobilna aplikacija za stranke.

Razvoj organizacijske kulture

- **Uresničevanje ključnih vrednot Skupine Triglav v odnosu do vseh njenih deležnikov**
  - Presežen načrtovani strateški kazalnik zadovoljstva in zavzetosti zaposlenih na ravni Skupine Triglav.
  - Spodbujanje timskega dela, medgeneracijskega sodelovanja ter zdravega načina življenja in dela.
  - Okrepljeni agilnost sodelavcev in njihova naravnanost k spremembam.
- **Gradnja enotne blagovne znamke delodajalca**
  - Prenova blagovne znamke delodajalca v teku.
  - Delavnice in fokusne skupine v Zavarovalnici in na ravni Skupine.
- **Poenoten kadrovski informacijski sistem v družbah Skupine (Gecko HRM)**
  - Vpeljani osnovni kadrovski moduli.
  - Poteka vpeljava razvojnih modulov.
- **Poenoten sistem vodenja letnih razvojnih razgovorov ter sistem ciljnega vodenja in nagrajevanja**
  - Delavnice o postavljanju operativnih in strateških ciljev SMART za vse vodje.
  - Modul za letne razvojne razgovore prenesen v odvisne družbe.
- **Prepoznavanje perspektivnih kadrov in vzpostavitev sistema nasledstev**
  - Prepoznana skupina perspektivnih sodelavcev na ravni Skupine, njihove razvojne priložnosti.
  - Prve izobraževalne aktivnost za zaposlene v Skupini in t. i. coachingi.
- **Pilotni projekt hibridnih delovnih mest (flexible space)**
  - Opredeljeni obseg poskusnega projekta, sodelujoča področja, načrti prenove za dve lokaciji.
  - Informativne vsebine o delu na hibridnem delovnem mestu za zaposlene.
- **Vidiki ugodnosti in priložnosti za zaposlene**
  - Oblikovanih pet programov, prilagojenih skupinam zaposlenih.

Trajnostni razvoj (ESG)

- **Zavarovalništvo in upravljanje premoženja**
  - Delež zelenih in trajnostnih obveznic ter obveznic z družbenim učinkom smo povečali na 10 odstotkov, s čimer izkazujemo naš prispevek k bolj zeleni, trajnostni in pravični prihodnosti.
  - V zavarovalni dejavnosti razvijamo trajnostno naravnano ponudbo in povečujemo zbrano premijo iz produktov, ki spodbujajo splošno družbeno in okoljsko korist, med drugim energetsko učinkovitost in nizkoogljično tehnologijo.
- **Poslovni procesi Skupine Triglav**
  - Aktivno uresničujemo cilje glede znižanja ogljičnega odtisa iz poslovanja z zniževanjem porabe energije, porabe papirja in obsega odpadkov. Ogljični odtis obsega 1 in 2 Skupine se je v letu 2022 znižal za 13 odstotkov.
  - Konec leta je bil pripravljen akcijski načrt trajnostnega razvoja za posamezna področja, ki predstavlja temelj za izvedbo strateških aktivnosti in zakonodajnih zahtev.
  - V letu 2022 smo prvič prejeli javno oceno za razkritja po vprašalniku CDP o podnebnih spremembah za Skupino Triglav.
  - Zaposlene ozaveščamo o varčni rabi energije in pomenu trajnostnega ravnanja.
  - V letu 2022 smo delež električnih in hibridnih vozil v Skupini povečali na 8 odstotkov.
- **Odgovoren odnos do deležnikov**
  - Obdržali smo visoko stopnjo zadovoljstva naših zaposlenih in strank.
  - V začetku februarja 2022 smo pričeli s projektom Zavarujmo prihodnost. Skupaj z našimi partnerji iz področij športa, kulture, zdravstva, preventive in gospodarstva ozaveščamo o pomenu uresničevanja 17 ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov.
  - Pri izvedbi naših nekaterih dogodkov (Triglav tek, Naš dan) vedno več pozornosti namenjamo trajnostnim vidikom.
- **Učinkovito korporativno upravljanje**
  - Dosegamo visoke standarde korporativnega upravljanja, ob tem pa izboljšuje javna razkritja svojega trajnostnega poslovanja in delovanja.
  - V začetku leta smo pristopili k načelom Združenih narodov za trajnostno zavarovalništvo (UN PSI) in smo podpisniki Partnerstva med finančnimi institucijami za obračunavanje emisij toplogrednih plinov (PCAF).
  - V Skupini smo implementirali podporo za proces za obravnavanja prijav kršitev in zaščito prijaviteljev.
  - Preko Odbora za skladnost in trajnostni razvoj ter drugih odborov sistema za upravljanje tveganj spremljamo razvoj in implementacijo regulative, vključno s področja ESG.

4.3 Uresničevanje načrtov poslovanja Skupine Triglav v letu 2022

V poslabšanih gospodarskih razmerah smo v Skupini Triglav dosegli **134,5 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo**, kar je 1 odstotek več kot v letu 2021 ter več od načrtovanega. Rezultat je odraz uspešnega poslovanja in enkratnih dogodkov (več v poglavju 8. Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav).

Obseg zbranih zavarovalnih premij smo povečali za 9 odstotkov na 1.479,6 milijona evrov in prav tako **presegli načrtovane vrednosti**. Povečanje smo dosegli na vseh zavarovalnih trgih Skupine ter v vseh segmentih zavarovanj kljub zahtevnim razmeram, ki jih je zaznamovala ostra konkurenca. Na slovenskem trgu je bila rast premije 7-odstotna, na preostalih trgih regije Adria 12-odstotna, na mednarodnem trgu pa 17-odstotna. Podrobneje o zavarovalni premiji poročamo v točki 7.5 Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija.

Kombinirani količnik Skupine Triglav je dosegel **ugodnih 88,1 odstotka** in se tako giblje v spodnjem delu območja svoje povprečne ciljne strateške vrednosti (kazalnik uspešnosti zavarovalnice v osnovni dejavnosti premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj, brez donosov od naložb). V primerjavi z letom prej se je znižal za 0,8 odstotne točke zaradi izboljšanja škodnega količnika. Več v 8. poglavju Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best sta Skupini Triglav znova podelili bonitetno oceno **»A« s stabilno srednjeročno napovedjo** ter tako potrdili njeno **čvrsto finančno stabilnost, kapitalsko ustreznost in dobičkonosnost poslovanja**. Doseganje bonitetne ocene v območju »A« Skupini zagotavlja ustrezen konkurenčni položaj na zavarovalnih, pozavarovalnih in finančnih trgih ter potrjuje njeno finančno moč in uspešnost poslovanja. Podrobneje v točki 6.6 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

4.4 Načrti Skupine Triglav za leto 2023

Poslovni načrt Skupine Triglav za leto 2023 upošteva strateška izhodišča in cilje, poslovanje in uresničevanje poslovnega načrta v letu 2022, tržne potenciale, konkurenčne razmere ter napovedi gibanj v makroekonomskem okolju in na finančnih trgih. Načrti za poslovanje v letu 2023 so, zaradi primerljivosti podatkov, podani z uporabo obstoječega poročevalskega okvira MSRP 4. Z uvedbo novega računovodskega standarda MSRP 17 v letu 2023 se bo poročevalski okvir spremenil. Ob uvedbi novega računovodskega standarda bomo zagotavljali ustrezno seznanitev z učinki na ključne kategorije poslovanja Skupine.

Pričakovani pogoji poslovanja: Obete za leto 2023 zaznamuje velika negotovost, kar bo vplivalo tudi na naše poslovanje. Nepredvidljive so predvsem razmere na finančnih in energetskih trgih, ki se z nadaljevanjem vojne v Ukrajini zaostrujejo in vplivajo na slabšanje gospodarskih obetov ter višjo inflacijo. Pričakujemo nadaljnjo rast zahtevanih donosov od državnih in podjetniških obveznic, vendar manjše premike kot v letu 2022.

Načrt poslovanja Skupine Triglav za leto 2023

Za leto 2023 načrtujemo **dobiček pred obdavčitvijo** v višini med 95 in 110 milijoni evrov. Načrtovani dobiček je nižji od doseženega v letu 2022, na katerega so vplivali enkratni dogodki. V zavarovalni dejavnosti načrtujemo dobičkonosno poslovanje in **obseg zavarovalne premije** v razponu med 1,5 in 1,6 milijarde evrov ter doseganje **kombiniranega količnika premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj** v vrednosti pod 94 odstotkov.

Kot vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria načrtujemo nadaljnje utrjevanje položaja na obstoječih trgih. Na trgih Evropske unije bomo še naprej iskali priložnosti poslovanja po načelu prostega pretoka storitev in preko partnerskih povezav. Pri svojem delovanju bomo dosledno sledili strateškim usmeritvam, predvsem oblikovanju kakovostne in enotne celostne izkušnje strank. Nadaljevali bomo razvoj storitveno naravnanih poslovnih modelov in ekosistemov, ki pokrivajo medsebojno povezane potrebe strank, ter vpeljevali inovativne procese, podprte s sodobno tehnologijo.

V Skupini Triglav bomo še naprej stremeli k stroškovni racionalizaciji poslovanja, uspešnemu obvladovanju tveganj, finančni stabilnosti in ohranitvi visokih bonitetnih ocen priznanih bonitetnih agencij. Naša dividendna politika ostaja nespremenjena in prizadevali si bomo, da bo delnica Zavarovalnice Triglav ostala donosna, varna in stabilna naložba za vlagatelje.

5.
Izjava o upravljanju

- Sistem korporativnega upravljanja Skupine je bil v razmerah pandemije odziven in učinkovit. Ustrezno robustnost izkazuje tudi v spremenljivem poslovnem okolju, ki ga določajo širše geopolitične razmere.
- Za člana Uprave je bil za mandatno obdobje petih let imenovan Blaž Jakič, pri čemer sklep stopi v veljavo z izpolnitvijo odložnih pogojev, med drugim s pridobitvijo dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana Uprave.
- Članoma Uprave Barbari Smolnikar in Davidu Benedeku je prenehal mandat.

5.1 Politika upravljanja

Zanesljiv sistem upravljanja Zavarovalnice omogoča uresničitev poslovne strategije in temelji na učinkovitem upravljanju tveganj. Poglavitne usmeritve upravljanja upoštevajo zastavljene dolgoročne cilje. Opredeljene so v Sistemu in politiki upravljanja Zavarovalnice Triglav, d.d. Ta dokument, ki ga sprejemata Uprava in Nadzorni svet, je objavljen na SEOnetu, borznoinformacijskem sistemu Ljubljanske borze, d.d., in uradnem spletnem mestu zavarovalnice (www.triglav.eu).

5.2 Izjava o skladnosti s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb

Zavarovalnica je v letu 2022 pri svojem poslovanju upoštevala Slovenski kodeks upravljanja javnih delniških družb (v nadaljevanju tudi Kodeks), ki je bil sprejet 9. 12. 2021 in je začel veljati 1. 1. 2022. Kodeks je javno dostopen v slovenskem in angleškem jeziku na spletnih straneh Ljubljanske borze, d.d., (www.ljse.si). Izjava Zavarovalnice Triglav o skladnosti s Kodeksom za obdobje od 1. 1. 2022 do dneva njene objave v letu 2023 je v elektronski obliki objavljena na SEOnetu in uradnih spletnih straneh družbe (www.triglav.eu).

Zavarovalnica vsebinsko sledi določbam Kodeksa. Od njega utemeljeno odstopa oziroma ga ne upošteva v naslednjih primerih (pojasnjeni so po posameznih točkah Kodeksa):

- Točke od 4.1 do 4.3 *se nanašajo na Politiko raznolikosti*:

  Za Zavarovalnico ter njene organe vodenja in nadzora veljajo določila Zakona o zavarovalništvu in Zakona o gospodarskih družbah, ki zahtevata, da morajo člani organov vodenja in nadzora ter organi kot celota izpolnjevati merila usposobljenosti in primernosti za zavarovalnice. Zavarovalnica Triglav ima ob tem sprejeto Politiko raznolikosti, ki določa, da ko kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, ima prednost tisti kandidat, ki prispeva k raznolikosti članstva v Upravi in Nadzornem svetu. Raznovrstnost strokovnih znanj in izkušenj konkretneje opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice, d.d. Cilj Politike raznolikosti je, da sta v organih vodenja in nadzora zastopana oba spola. Pri tem razmerje med obema spoloma, ki je primerno glede na velikost družbe in njene cilje ter postopke v družbi, ni določeno vnaprej, saj je treba najprej zagotoviti primernost in usposobljenost organov kot celote, skladno z zahtevami zakonodaje. Pri imenovanju članov organa vodenja in nadzora je treba torej primarno upoštevati stroga pravila zakonodaje, ki velja za zavarovalniške družbe, in zahteve regulatorja glede usposobljenosti in primernosti kandidatov za člane Uprave in Nadzornega sveta. Vsekakor pa si pri imenovanju članov Uprave in Nadzornega sveta prizadevamo za čim večjo raznolikost. Politika raznolikosti sicer ne določa ciljev za vsak posamezen vidik raznolikosti in za vsak organ ločeno, določa pa način zagotavljanja raznolikosti kot prej navedeno in posledično neposredno vpliva na kadrovske postopke in druge procese v družbi.

- Točka 5.6 *se nanaša na zunanjo presojo ustreznosti Izjave o upravljanju s strani neodvisne institucije*:

  Izjavo o upravljanju kot del Letnega poročila vsako leto pregleda neodvisen zunanji revizor. Zavarovalnica Triglav je regulirana družba, katere poslovanje nadzira Agencija za zavarovalni nadzor. Ob tem ima kot eno od ključnih funkcij vzpostavljeno tudi notranjo revizijo. Ta izvaja stalen in celovit nadzor nad poslovanjem Zavarovalnice ter preverja in ocenjuje, ali so procesi upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja Zavarovalnice ustrezni.

- Točke od 7.1 do 7.4 *se nanašajo na oblikovanje politike trajnostnega razvoja*:

  Zavarovalnica Triglav bo krovno politiko trajnostnega poslovanja pripravila predvidoma do 31. 3. 2023. V letu 2021 je trajnostno usmerjenost na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju nadgradila s sprejetjem Strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja (ESG), ki jih je potrdil Nadzorni svet. Trajnostne vidike poslovanja na ravni Skupine usmerja Koordinator razvoja trajnostnega poslovanja, spremlja jih Odbor za skladnost in trajnostni razvoj, odločanje pa poteka na ravni Uprave. Ambicije glede ciljev ESG do leta 2025 je Zavarovalnica oblikovala na štirih ključnih področjih: zavarovalništvo in upravljanje premoženja, poslovni procesi Skupine Triglav, odgovoren odnos do deležnikov in učinkovito korporativno upravljanje. V poslovne procese je bila vgrajena Zaveza k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju, s katero se Skupina Triglav obvezuje, da bo človekove pravice spoštovala v celotnem poslovnem procesu ter se hkrati izogibala možnim negativnim vplivom na področju zagotavljanja človekovih pravic in negativne vplive tudi preprečevala.

- Točka 16.4 *določa, naj Nadzorni svet zunanjo presojo, pri kateri sodeluje z institucijo oziroma zunanjimi strokovnjaki, opravlja najmanj na tri leta*:

  Nadzorni svet ob pomoči strokovnih služb vsako leto izvede postopek samoocenjevanja svojega dela in dela svojih komisij ter pripravi poročilo. Do tega zavzame stališče ter sprejme akcijski načrt ukrepov za izboljšanje svojega delovanja. Nadzorni svet po lastni presoji izvede tudi postopek zunanje presoje, pri kateri sodeluje z ustreznimi zunanjimi strokovnjaki.

- Točka 21.6 *se nanaša na pridobitev predhodnega soglasja Nadzornega sveta pred imenovanjem članov Uprave v organe vodenja ali nadzora v drugih gospodarskih družbah*:

  Na podlagi sklepa Nadzornega sveta njegovo soglasje za člane Uprave pred imenovanjem v organe vodenja ali nadzora v neposredno in posredno odvisnih in pridruženih družbah Zavarovalnice Triglav ni potrebno. O teh imenovanjih člani Uprave nemudoma pisno obveščajo Nadzorni svet skladno s 1. točko 2. odstavka 62. člena Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1).

- Točka 25 *določa, da so vsi člani nadzornega sveta in komisij neodvisni*:

  Dva člana Nadzornega sveta, predstavnika delavcev, skladno s točko g) v prilogi B Kodeksa, se ne štejeta za neodvisna, saj sta v Nadzornem svetu več kot tri mandate.

Poleg tega je družba pri poslovanju in ravnanju zavezana načelom Zavarovalnega kodeksa. Dostopen je na spletni strani Slovenskega zavarovalnega združenja (www.zav-zdruzenje.si).

Zavarovalnica ima tudi lasten kodeks, ki predstavlja njene temeljne vrednote in načela poslovanja za zakonito, pošteno, transparentno in etično doseganje poslovnih ciljev, strateških usmeritev in konkurenčnih prednosti. Objavljen je na uradnih spletnih straneh družbe (www.triglav.eu).

Izjava o skladnosti s Slovenskim kodeksom upravljanja javnih delniških družb je dostopna na SEOnetu in uradnih spletnih straneh zavarovalnice (www.triglav.eu).

5.3 Organi upravljanja Zavarovalnice Triglav[12]

Zavarovalnica ima uveljavljen dvotirni sistem upravljanja. Njeni organi upravljanja so: **Skupščina delničarjev**, **Uprava** in **Nadzorni svet**. Delujejo v skladu z zakoni in drugimi predpisi, Statutom ter sprejetimi poslovniki. Statut družbe je objavljen na uradnih spletnih straneh družbe (www.triglav.eu).

Dvotirno upravljanje Zavarovalnice Triglav

Skupščina delničarjev	Nadzorni svet	Uprava
76,97 % vseh glasovalnih pravic na 47. Skupščini delničarjev	**9** članov	**4** člani
	4 -letni mandat	**5** -letni mandat

[12] GRI 2-9

5.3.1 Skupščina delničarjev

Delničarji svoje pravice uresničujejo na skupščini, ki je sklicana najmanj enkrat letno, najpozneje do konca avgusta. Skupščino družbe se lahko skliče tudi v drugih primerih, določenih z zakonom in Statutom, ter kadar je to v interesu družbe.

Pristojnosti in delovanje Skupščine delničarjev opredeljujeta Zakon o gospodarskih družbah in Statut družbe. Slednji ne določa posebnih pravil za sprejetje sprememb in dopolnitev.

Delnica Zavarovalnice Triglav imetniku prinaša pravico do:

- enega glasu na skupščini družbe,
- sorazmerne dividende iz dobička, namenjenega za izplačilo dividend, in
- sorazmernega deleža ostanka stečajne ali likvidacijske mase v primeru stečaja oziroma likvidacije.

Skupščine se lahko udeleži delničar, ki je vpisan v delniško knjigo in se pri KDD – Centralni klirinško depotni družbi, d.d., vodi kot imetnik delnic konec sedmega dne pred njenim zasedanjem. Svojo glasovalno pravico lahko uresničuje pod pogojem, da svojo udeležbo prijavi najkasneje do konca četrtega dne pred zasedanjem Skupščine družbe.

Pravice in obveznosti, ki jih imetnikom zagotavljajo delnice, ter pojasnila o omejitvah prenosa delnic in doseganju kvalificiranega deleža so navedeni v točki 6.2 Kapital. Podrobnosti o tem določa Zakon o zavarovalništvu.

V skladu z Zakonom o trgu finančnih instrumentov kvalificirani lastniški delež (na 31. 12. 2022) dosegajo trije delničarji Zavarovalnice Triglav:

- Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije (v nadaljevanju ZPIZ) je neposredni imetnik 7.836.628 delnic oziroma 34,47 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice. Njegov delež se v letu 2022 ni spremenil. Pravice delničarja iz navedenih delnic, v imenu in za račun ZPIZ, izvršuje Slovenski državni holding, d.d., (v nadaljevanju SDH).
- SDH je neposredni imetnik 6.386.644 delnic ali 28,09 odstotka osnovnega kapitala zavarovalnice. Njegov delež se v letu 2022 ni spremenil.
- Erste Group Bank - PBZ Croatia Osiguranje OMF račun - fiduciarni račun, Dunaj, je imetnik 1.526.190 delnic ali 6,71 odstotka osnovnega kapitala.

Zavarovalnica Triglav po dostopnih podatkih 31. 12. 2022 ni imela drugih delničarjev z deležem, ki bi v osnovnem kapitalu zavarovalnice presegal 5,00 odstotka, niti ni imela izdanih vrednostnih papirjev, ki bi imetnikom zagotavljali posebne kontrolne pravice.

Skupščina delničarjev v letu 2022

V letu 2022 so se delničarji Zavarovalnice Triglav sestali enkrat. Na 47. skupščinski seji, ki je potekala 24. 5., so zastopali 17.439.358 delnic in glasovalnih pravic oz. 76,97 odstotka vseh delnic in na tej podlagi na dan skupščine uresničevali glasovalno pravico. Na skupščini so se seznanili z:

- Letnim poročilom Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za poslovno leto 2021,
- mnenjem revizijske družbe o letnem poročilu,
- Letnim poročilom Službe notranje revizije Zavarovalnice Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2021,
- Poročilom Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav o preveritvi Letnega poročila Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2021,
- Mnenjem Nadzornega sveta k Letnemu poročilu Službe notranje revizije pri Zavarovalnici Triglav, d.d., o notranjem revidiranju za leto 2021.

Delničarji so potrdili poročilo Zavarovalnice Triglav o prejemkih za leto 2021, medtem ko posvetovalnega sklepa o njeni politiki prejemkov niso sprejeli. Politika prejemkov Zavarovalnice Triglav je namreč skladna z zakonodajo, ni pa popolnoma skladna s priporočili delničarja SDH, ki so bila objavljena 16. 3. 2022 in bodo proučena do naslednje redne skupščine Zavarovalnice Triglav.

Pri odločanju o uporabi bilančnega dobička so delničarji sprejeli sklep, da se bilančni dobiček, ki je na dan 31. 12. 2021 znašal 87.660.380,45 evra uporabi na naslednji način:

- Del bilančnega dobička v višini 84.120.047,60 evra se nameni za izplačilo dividend. Dividenda znaša 3,70 evra bruto na delnico in se izplača delničarjem, ki so bili v delniško knjigo vpisani 7. 6. 2022. Zavarovalnica Triglav je 8. 6. 2022 zagotovila sredstva za izplačilo vseh dividend na račun KDD – Centralne klirinško depotne družbe, d.d.
- O uporabi ostalega dela bilančnega dobička v višini 3.540.332,85 evra se bo odločalo v naslednjih letih.

Delničarji so Upravi in Nadzornemu svetu podelili razrešnico za poslovno leto 2021.

Skupščina delničarjev je za revizorja Zavarovalnice Triglav za poslovna leta 2022, 2023 in 2024 imenovala revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o., Ljubljana.

5.3.2 Uprava

Zavarovalnico Triglav samostojno in na lastno odgovornost vodi in upravlja ter brez omejitev zastopa in predstavlja Uprava. V pravnem prometu Upravo vedno zastopata in predstavljata po dva njena člana skupaj, in sicer predsednik in član.

Skladno z zahtevami direktive Solventnost II morajo biti osebe, ki vodijo zavarovalnico, ustrezno strokovno usposobljene in za opravljanje te funkcije primerne (osebe dobrega ugleda in integritete). Ocenjevanje usposobljenosti in primernosti članov Uprave se izvaja na podlagi nacionalne zakonodaje ter internih predpisov.

Za predsednika oz. člana Uprave Zavarovalnice Triglav je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z Zakonom o zavarovalništvu, Zakonom o gospodarskih družbah in akti družbe. Merila usposobljenosti in primernosti, ki jih morajo člani Uprave izpolnjevati kot posamezniki, natančno opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Ta določa postopek ocenjevanja usposobljenosti in primernosti posameznih članov Uprave pred njihovim imenovanjem, obdobno, izredno in po imenovanju posameznega člana Uprave. Podaja tudi merila in postopke ocenjevanja usposobljenosti in primernosti Uprave kot kolektivnega organa. Nadzorni svet pri tem upošteva raznovrstnost znanja in kompetenc, ki omogočajo celovito delovanje Uprave in prispevajo k ustrezni različnosti kvalifikacij, znanja in izkušenj za profesionalno upravljanje Zavarovalnice. Vsi člani skupaj morajo kolektivno izkazovati znanje in izkušnje s področja zavarovalnih in finančnih trgov, poslovnih strategij in poslovnih modelov, sistemov upravljanja, finančnih in aktuarskih analiz, upravljanja tveganj ter regulativnih okvirov in drugih pravnih zahtev, ob katerih posluje Zavarovalnica.

Oktobra 2022 je potekalo predhodno ocenjevanje Blaža Jakiča za novega člana Uprave. Novembra 2022 so bili obdobno ocenjeni obstoječi člani Uprave (Andrej Slapar, Tadej Čoroli, Uroš Ivanc, Marica Makoter in David Benedek) ter Uprava kot kolektivni organ, tudi brez upoštevanja Davida Benedeka kot člana Uprave.

Pri imenovanju posameznega člana Uprave se upoštevajo tudi določila Politike raznolikosti. Njen cilj je v Upravi zagotoviti komplementarnost in raznolikost z upoštevanjem različnih kvalifikacij, izkušenj in znanja, kot jih opredeljuje Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d., doseči zastopanost obeh spolov ter različnih starostnih skupin. Razmerje med spoloma v Upravi, ki je primerno glede na velikost družbe, cilje, ki jim sledimo, in postopke izbire članov organa vodenja ter druge postopke v družbi, ni vnaprej določeno. Če kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, ima prednost tisti, ki bo bolj prispeval k raznolikosti Uprave. Eden pomembnih ciljev je, da sta v organu vodenja zastopana oba spola. Celovit pristop omogoča preudarno ter skrbno upravljanje družbe ter s tem uresničevanje strateških ciljev in zagotavljanje dolgoročnih vrednosti za vse ključne deležnike.

Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav je na seji 17. 10. 2022 soglašal s predlogom predsednika Uprave za imenovanje Blaža Jakiča za novega člana Uprave in s sporazumom o prenehanju mandata članu Uprave Davidu Benedeku. Blaž Jakič je imenovan za mandatno obdobje petih let, sklep pa bo stopil v veljavo z izpolnitvijo odložnih pogojev, med drugim s pridobitvijo dovoljenja Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje funkcije člana Uprave. Članu Uprave Davidu Benedeku je mandat sporazumno prenehal 1. 12. 2022, članici Uprave Barbari Smolnikar pa je petletni mandat prenehal 17. 10. 2022.

Sestava in imenovanje Uprave

Statut Zavarovalnice določa, da ima Uprava najmanj tri in največ šest članov, med katerimi je eden predsednik. Število članov Uprave, njihove pristojnosti, način zastopanja in predstavljanja ter prenos pooblastil opredeli Nadzorni svet z Aktom o Upravi.

Upravo družbe imenuje Nadzorni svet, mandat njenih članov traja do pet let z možnostjo ponovnega imenovanja brez omejitev. Zavarovalnica Triglav ima enega delavskega direktorja, ki je po položaju član Uprave.

Imenovanje ali odpoklic posameznega ali vseh članov Uprave Nadzornemu svetu predlaga predsednik Uprave. Posameznega člana ali predsednika Uprave lahko pod pogoji, ki jih določa zakon, odpokliče tudi Nadzorni svet.

5.3.2.1 Pooblastila Uprave za povečanje osnovnega kapitala

Po Statutu ima Uprava pooblastilo, da lahko v obdobju petih let po 28. 5. 2021 osnovni kapital zavarovalnice poveča za največ 14.740.278,36 evra, in sicer z izdajo novih delnic za denarne vložke. O izdaji novih delnic, višini povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava s soglasjem Nadzornega sveta. Ta je pooblaščen, da po povečanju osnovnega kapitala ustrezno uskladi besedilo Statuta Zavarovalnice.

5.3.2.2 Predstavitev Uprave, njenega delovanja in pristojnosti njenih članov

Sestava Uprave v poslovnem letu 2022[13]

Ime in priimek	Funkcija	Področje dela v Upravi (na dan 31. 12. 2022)	Začetek funkcije (prvi nastop na funkcijo)	Zaključek funkcije (mandata)	Spol	Državljanstvo	Letnica rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Članstvo v nadzornem svetu (upravnem odboru) drugih družb
Andrej Slapar	Predsednik	Vodi in usmerja delo Uprave in delovanje štabnih služb (Kabinet uprave, Pravna pisarna, Služba notranje revizije, Služba za korporativno komuniciranje in Skladnost poslovanja). Odgovoren je za področja Korporacijski zavarovanci, Premoženjska zavarovanja, Upravljanje odvisnih družb (razen odvisnih družb zunaj Slovenije), za kadrovske zadeve, povezane z delavci s posebnimi pooblastili, delovanje Arbitraže in Jedrskega poola GIZ. Prav tako je odgovoren za pripravo in uresničevanje strategije Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav.	22. 5. 2013	12. 11. 2024	Moški	Slovensko	1972	Univerzitetni diplomirani pravnik	Poslovodenje, strateško vodenje, gospodarsko pravo, zavarovalništvo in pozavarovalništvo, aktuarska znanja	
Uroš Ivanc	Član	Pristojen je za samostojno službo področij Aktuariat premoženjskih zavarovanj in Aktuariat osebnih zavarovanj ter področja Računovodstvo, Finance in kontroling, Upravljanje odvisnih družb Skupine Triglav zunaj Slovenije ter za štabno Službo za naložbe. Prav tako je odgovoren za postopke združitev in prevzemov (M&A), odnose z investitorji (IR) in bonitetnimi agencijami ter za dejavnosti okoljskega, družbenega in korporativnega trajnostnega razvoja (ESG).	14. 7. 2014	15. 7. 2024	Moški	Slovensko	1975	Magister poslovodenja in organizacije	Poslovodenje in organizacija, strateško vodenje, zavarovalništvo, finančni management, finančni trgi in analize, upravljanje premoženja, upravljanje tveganj	Trigal, upravljanje naložb in svetovalne storitve, d.o.o Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d. Triglav INT, d.o.o. Triglav Osiguranje, Zagreb, d.d., (od 1. 7. 2022)
Tadej Čoroli	Član	Pristojen je za področja Trženje, Škode premoženjskih zavarovanj, Prodaja zavarovanj, Področje za digitalno poslovanje in izkušnjo stranke, Področje za digitalno platformo in poslovno inteligenco, Osebna zavarovanja, Informatika, za štabno Službo za upravljanje s tveganji ter za bančno zavarovalništvo.	29. 7. 2014	30. 7. 2024	Moški	Slovensko	1975	Magister pravnih znanosti	Poslovodenje, strateško vodenje, gospodarsko pravo, zavarovalništvo, marketing	Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.
Marica Makoter	Članica in delavska direktorica	Zastopa interese delavcev, kot to opredeljuje Zakon o sodelovanju delavcev pri upravljanju. Pristojna je za službi področij Preprečevanje, odkrivanje in raziskovanje prevar in Služba za upravljanje sprememb in portfelja projektov. Odgovorna je za področji Zaledna podpora poslovanja in Področje za ravnanje z zaposlenimi (z izjemo kadrovskih zadev, povezanih z delavci s posebnimi pooblastili). Prav tako je odgovorna za štabno Službo za strateško nabavo ter za preprečevanje pranja denarja.	21. 12. 2011	23. 12. 2026	Ženski	Slovensko	1972	Univerzitetna diplomirana pravnica	Poslovodenje, strateško vodenje, gospodarsko pravo, zavarovalništvo, kadri in organizacija, delavsko zastopanje	Triglav Skladi, d.o.o.
Barbara Smolnikar	Članica		17. 10. 2017	17. 10. 2022	Ženski	Slovensko	1967	Doktorica znanosti s področja managementa	Poslovodenje, strateško vodenje, bančništvo, bančno zavarovalništvo, finančni trgi in analize, upravljanje tveganj	Triglav, pokojninska družba, d.d., (do 17. 10. 2022)
David Benedek	Član		29. 8. 2019	1. 12. 2022	Moški	Slovensko	1973	Magister znanosti s področja poslovodenja in organizacije	Poslovodenje, strateško vodenje, bančništvo, zavarovalništvo, finančni trgi in analize, korporativno upravljanje	Triglav Osiguranje, Zagreb, d.d., (do 30. 6. 2022) Trigal, upravljanje naložb in svetovalne storitve, d.o.o., (do 16. 11. 2022) Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., (do 16. 11. 2022) Triglav Skladi, d.o.o., (do 16. 11. 2022) Diagnostični center Bled, d.o.o., (do 16. 11. 2022)

Andrej Slapar je prevzel funkcijo predsednika Uprave pred devetimi leti, vsi člani Uprave (skupaj) pa so v letu 2022 svojo funkcijo opravljali v povprečju sedmo leto.

[13] GRI 2-11, 2-12, 405-1, SASB: FN-AC-330a.1

Prejemki članov Uprave[14]

Podatki o prejemkih članov Uprave so opisani v točki 5.8 računovodskega dela Letnega poročila. Izhodišča za nagrajevanje Uprave določa Politika prejemkov Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju Politika prejemkov), ki temelji na Direktivi 2009/138/ES – Solventnost II, dopolnjeni z Direktivo 2012/23/EU, in Delegirani uredbi Komisije (EU) 2015/35 o dopolnitvi Direktive 2009/138/ES.

Prejemki članov Uprave so sestavljeni iz osnovne plače (fiksni del) in variabilnega dela plače. Osnovna plača predsednika Uprave je določena kot petkratnik povprečne bruto plače zaposlenih v družbah Skupine v Sloveniji, osnovna plača članov Uprave pa dosega 95 odstotkov osnovne plače predsednika Uprave. Do variabilnega dela, v višini do 30 odstotkov izplačanih osnovnih plač letno, so člani Uprave upravičeni, če je Skupina Triglav v preteklem poslovnem letu poslovala z dobičkom in hkrati presegla zastavljene poslovne cilje. Realizacijo letnih in srednjeročnih ciljev ter vrednotenje dela članov Uprave s sprejetimi merili spremlja Nadzorni svet. Pri tem so upoštevani tako finančni (npr. premijski, škodni, stroškovni, dobiček) kot tudi nefinančni kriteriji (skladnost poslovanja, zadovoljstvo strank – NPS, zadovoljstvo zaposlenih – ORVI, doseganje etičnih in trajnostnih standardov). Višino prejemkov in Politiko prejemkov potrjuje Skupščina delničarjev.

Politika prejemkov zagotavlja vzdrževanje primerne kapitalske trdnosti Zavarovalnice, spodbuja zanesljivo in učinkovito upravljanje tveganj ter omogoča pridobitev in zadržanje primerno strokovno usposobljenih, kompetentnih, odgovornih in zavzetih zaposlenih. Politika je temelj za uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, zagotavlja odgovoren dolgoročni razvoj ter integriteto in transparentnost poslovanja. V letu 2021 je bila usklajena z zahtevami Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostjo v sektorju finančnih storitev. Skladno s Strateškimi ambicijami Skupine Triglav na področju trajnostnega razvoja (ESG) bomo z okoljskimi, družbenimi in upravljavskimi dejavniki nadgradili politike nasledstva, raznolikosti in prejemkov članov poslovodstev družb v Skupini.

5.3.3 Nadzorni svet

Vodenje poslov Zavarovalnice Triglav nadzoruje Nadzorni svet, sestavljen iz devetih članov, šestih predstavnikov delničarjev in treh predstavnikov delavcev. Njihov mandat je štirileten, izvoljeni so lahko ponovno, in sicer brez omejitev.

Predstavnike delničarjev izvoli Skupščina družbe, predstavnike delavcev pa Svet delavcev. Predsednik in namestnik sta izvoljena izmed predstavnikov delničarjev. Imenovanje in odpoklic članov Nadzornega sveta potekata skladno z veljavno zakonodajo in akti družbe. Skupščina lahko člane Nadzornega sveta, ki jih je izvolila, odpokliče pred potekom mandata, vsak član Nadzornega sveta pa lahko odstopi s položaja pod pogoji in na način, kot jih določa Statut.

Skladno z zahtevami direktive Solventnost II morajo biti tudi člani Nadzornega sveta ustrezno strokovno usposobljeni in primerni za opravljanje te funkcije (osebe dobrega ugleda in integritete). Njihovo ocenjevanje usposobljenosti in primernosti poteka na podlagi nacionalne zakonodaje ter internih predpisov.

Tudi za Nadzorni svet kot kolektivni organ in za njegove posamezne člane veljajo merila, ki jih določa Politika o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Usposobljenost in primernost se ocenjujeta pred imenovanjem, obdobno, izredno ali po imenovanju posameznega člana Nadzornega sveta. V skladu z navedeno politiko je bil novembra 2022 izveden postopek obdobnega ocenjevanja usposobljenosti in primernosti vseh članov Nadzornega sveta in Nadzornega sveta kot kolektivnega organa. Vsi posamezni člani so bili ocenjeni za usposobljene in primerne, razen Branka Bračka, za katerega tedaj še ni bilo mogoče podati dokončne obdobne ocene o njegovi primernosti za opravljanje funkcije člana Nadzornega sveta. Enako je bil obdobno ocenjen kot primeren in usposobljen tudi Nadzorni svet kot kolektivni organ, brez upoštevanja Branka Bračka.

Nadzorni svet pri ocenjevanju svoje sestave in učinkovitosti lastnega delovanja skladno z Zakonom o zavarovalništvu in Zakonom o gospodarskih družbah upošteva, da imajo člani vsa ustrezna znanja, veščine in izkušnje o zavarovalnih in finančnih trgih, poslovni strategiji in poslovnih modelih, sistemih upravljanja, finančnih in aktuarskih analizah, upravljanju tveganj ter regulativnih okvirih in drugih pravnih zahtevah, v katerih posluje Zavarovalnica. Poleg navedenega se pri imenovanju novih članov, v primeru, da kriterij usposobljenosti in primernosti izpolnjuje več kandidatov, upoštevajo tudi določila Politike raznolikosti. Njen cilj je zagotoviti komplementarnost in raznolikost Nadzornega sveta z upoštevanjem različnih kvalifikacij, izkušenj in znanja, opredeljenih v Politiki o ocenjevanju usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta Zavarovalnice Triglav, d.d. Vse našteto omogoča preudarno in skrbno nadzorovanje družbe ter posledično uresničevanje njenih strateških ciljev in zagotavljanje dolgoročne vrednosti za vse ključne deležnike, zastopanost obeh spolov in različnih starostnih skupin. Razmerje med spoloma v organu nadzora, ki je primerno glede na velikost družbe, cilje, ki jim sledimo, in postopke izbire članov organa nadzora ter druge postopke v družbi, ni vnaprej določeno, saj je skladno z zakonodajo najprej potrebno zagotoviti, da je sestava Nadzornega sveta kot celota usposobljena in primerna.

Člana Nadzornega sveta Branko Bračko in Peter Kavčič sta 9. 12. 2022 družbo obvestila o odstopu s položaja člana Nadzornega sveta. Z namenom zagotovitve ustrezne izvedbe nominacijskih postopkov podajata nepreklicno odstopno izjavo z dnem, ko bo Nadzorni svet potrdil Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav za leto 2022 oziroma najkasneje 31. 3. 2023. Učinkovanje njunega odstopa in prenehanje mandata člana Nadzornega sveta družbe nastopi z dnem zasedanja redne letne Skupščine delničarjev (ki bo skladno s finančnim koledarjem predvidoma 6. 6. 2023), vendar najkasneje 30. 6. 2023.

5.3.3.1 Pristojnosti Nadzornega sveta

Pristojnosti in delovanje Nadzornega sveta urejajo veljavna zakonodaja, Statut in Poslovnik o delu Nadzornega sveta (dostopen na spletnem mestu www.triglav.eu). Poleg pristojnosti, določenih v Zakonu o gospodarskih družbah in Zakonu o zavarovalništvu, ima Nadzorni svet pristojnost podajanja soglasij k odločitvam Uprave, pri katerih vložek Zavarovalnice oz. njegova vrednost presega znesek, določen v Poslovniku o delu Nadzornega sveta, in sicer pri:

- ustanavljanju kapitalskih družb doma in v tujini,
- pridobivanju in odtujevanju kapitalskih deležev Zavarovalnice Triglav v domačih ali tujih gospodarskih družbah, razen ko gre za kapitalske deleže, pri katerih se uporablja klasični portfeljski pristop upravljanja,
- izdaji dolžniških vrednostnih papirjev in dolgoročnem zadolževanju Zavarovalnice Triglav pri tujih in domačih bankah ter
- pridobivanju in odtujevanju nepremičnin ter vlaganju v nepremičnine Zavarovalnice Triglav.

Nadzorni svet mora biti po zakonu in določilih poslovnika sklican najmanj enkrat v četrtletju, po potrebi tudi pogosteje.

[14] GRI 2-18, 2-19, 2-20, 2-21

5.3.3.2 Nadzorni svet v letu 2022

Sestava Nadzornega sveta v poslovnem letu 2022[15]

Ime in priimek	Funkcija	Začetek funkcije (prvi nastop na funkcijo)	Zaključek funkcije/ mandata	Udeležba na sejah Nadzornega sveta / skupno število sej Nadzornega sveta	Spol	Državljanstvo	Leto rojstva	Izobrazba	Strokovni profil	Neodvisnost po 23. čl. Kodeksa upravljanja javnih delniških družb	Obstoj nasprotja interesa v poslovnem letu 2022	Članstvo v nadzornem svetu (upravnem odboru) drugih družb v času opravljanja funkcije v Nadzornem svetu v letu 2022	Članstvo v komisijah Nadzornega sveta	Funkcija v komisijah Nadzornega sveta	Udeležba na sejah komisij Nadzornega sveta/skupno število sej komisij Nadzornega sveta
Andrej Andoljšek	Član	13. 6. 2017	13. 6. 2021	8 od 8	Moški	Slovensko	1970	Univerzitetni diplomirani ekonomist	Finančni in splošni management, finančni trgi in analize, bančništvo, korporativno upravljanje, poslovno in finančno prestrukturiranje podjetij	DA	NE	Sava, d.d.	Strateška komisija	Član	2 od 2
	Namestnik predsednika	21. 6. 2017	17. 8. 2020										Nominacijski odbor	Predsednik	/
	Predsednik	18. 8. 2020	13. 6. 2021												
	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025												
	Predsednik	18. 6. 2021	14. 6. 2025												
Branko Bračko	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	8 od 8	Moški	Slovensko	1967	Univerzitetni diplomirani inženir strojništva	Poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja	DA	NE	Stanovanjsko podjetje Konjice, d.o.o.	Strateška komisija	Predsednik	2 od 2
	Namestnik predsednika	18. 6. 2021	14. 6. 2025												
Tomaž Benčina	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	8 od 8	Moški	Slovensko	1965	Univerzitetni diplomirani ekonomist in univerzitetni diplomirani inženir metalurgije	Finančni trgi, poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja, finančne analize	DA	NE	Luka Koper, d.d.	Komisija za imenovanja in prejemke	Predsednik	7 od 7
Peter Kavčič	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	8 od 8	Moški	Slovensko	1969	Magister poslovnih ved	Finančni trgi, poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja, finančne analize	DA	NE	Mladinska knjiga založba, d.d.	Revizijska komisija	Predsednik	6 od 6
													Strateška komisija	Član	2 od 2
Igor Stebernak	Predsednik	18. 8. 2016	2. 6. 2020	8 od 8	Moški	Slovensko	1968	Univerzitetni diplomirani inženir elektrotehnike, MBA	Bančništvo, zavarovalništvo, strateško vodenje, finančni trgi in analize, kontroling, računovodstvo in reinženiring procesov	DA	NE	/	Revizijska komisija	Član	6 od 6
	Član	3. 6. 2020	3. 6. 2024												
Jure Valjavec	Član	14. 6. 2021	14. 6. 2025	8 od 8	Moški	Slovensko	1975	Magister znanosti	Poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja	DA	NE	/	Komisija za imenovanja in prejemke	Član	7 od 7
													Nominacijski odbor	Član	/
Peter Celar	Član	29. 5. 2007	31. 5. 2019	8 od 8	Moški	Slovensko	1958	Diplomirani ekonomist	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, v katerih posluje Zavarovalnica Triglav	NE	NE	/	Komisija za imenovanja in prejemke	Član	7 od 7
		1. 6. 2019	1. 6. 2023												
Branko Gorjan	Član	14. 3. 1995	30. 5. 2015	8 od 8	Moški	Slovensko	1960	Ekonomski tehnik	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, v katerih posluje Zavarovalnica Triglav	NE	NE	/	Strateška komisija	Član	2 od 2
		1. 6. 2019	1. 6. 2023												
Igor Zupan	Član	27. 9. 2019	1. 6. 2023	8 od 8	Moški	Slovensko	1972	Univerzitetni diplomirani organizator	Zavarovalništvo, sistemi upravljanja, regulativa in druge pravne zahteve, v katerih posluje Zavarovalnica Triglav	DA	NE	/	Revizijska komisija	Član	6 od 6
													Nominacijski odbor	Član	/

Zunanji člani komisij Nadzornega sveta v poslovnem letu 2022

Ime in priimek	Komisija Nadzornega sveta	Udeležba na sejah komisije Nadzornega sveta oz./ skupno število sej komisij	Spol	Državljanstvo	Izobrazba	Leto rojstva	Strokovni profil	Članstvo v organih nadzora drugih družb v času opravljanja funkcije v komisiji Nadzornega sveta v letu 2022
Luka Kumer	Revizijska komisija	6 od 6	Moški	Slovensko	Univerzitetni diplomirani ekonomist	1981	Finančni trgi, poslovna strategija in poslovni modeli, sistem upravljanja, finančne analize	/
Mitja Svoljšak	Nominacijski odbor	/	Moški	Slovensko	Univerzitetni diplomirani ekonomist	1974	Poslovne finance, upravljanje premoženja	Cinkarna Celje d.d.

S podpisom Izjave o neodvisnosti in lojalnosti (www.triglav.eu) so se člani Nadzornega sveta opredelili do izpolnjevanja kriterijev nasprotja interesov iz priloge B Kodeksa.

Podatki o prejemkih članov Nadzornega sveta so navedeni v točki 5.8 računovodskega dela Letnega poročila. Njihovi prejemki so bili skladni s sklepom 42. skupščine Zavarovalnice Triglav.

[15] GRI 2-15, 405-1, SASB: FN-AC-330a.1

5.3.3.3 Sestava komisij Nadzornega sveta in njihovo delovanje v letu 2022

V letu 2022 so delovale naslednje komisije Nadzornega sveta: Revizijska komisija, Komisija za imenovanja in prejemke ter Strateška komisija, oblikovan pa je bil tudi Nominacijski odbor kot začasna komisija. Komisije oz. odbor pripravljajo predloge sklepov, skrbijo za njihovo uresničitev in opravljajo druge strokovne naloge.

Naloge in pristojnosti komisij določajo Zakon o gospodarskih družbah, Poslovnik o delu Nadzornega sveta, sklepi Nadzornega sveta in poslovniki posameznih komisij. Osrednje naloge so prikazane v shemi v nadaljevanju.

Revizijsko komisijo so v 2022 sestavljali Peter Kavčič, predsednik, ter člani Igor Stebernak, Igor Zupan in Luka Kumer, neodvisen zunanji strokovnjak.

Komisija za imenovanja in prejemke je delovala v sestavi: Tomaž Benčina, predsednik, ter člana Jure Valjavec in Peter Celar.

Strateško komisijo so sestavljali Branko Bračko, predsednik, ter člani Andrej Andoljšek, Peter Kavčič in Branko Gorjan.

Nominacijski odbor kot začasna komisija je bil oblikovan 21. 12. 2022 zaradi podaje odstopnih izjav članov Nadzornega sveta Branka Bračka in Petra Kavčiča. Odbor bo deloval do izvolitve novih članov Nadzornega sveta, predstavnikov delničarjev, na skupščini delničarjev Zavarovalnice, vendar ne dlje kot do 6. 6. 2023. Sestavljajo ga Andrej Andoljšek, predsednik, člana Jure Valjavec in Igor Zupan ter zunanji član Mitja Svoljšak.

Komisije Nadzornega sveta in njihove osrednje naloge

Nadzorni svet

Revizijska komisija

- spremlja postopek računovodskega poročanja ter pripravlja priporočila in predloge za zagotovitev njegove celovitosti,
- spremlja učinkovitost in uspešnost delovanja notranjih kontrol, notranje revizije in sistemov za obvladovanje tveganj,
- spremlja obvezno revizijo letnih in konsolidiranih računovodskih izkazov ter Nadzornemu svetu poroča o rezultatu revizije,
- odgovarja za postopek izbire revizorja in Nadzornemu svetu predlaga imenovanje kandidata za revizorja letnega poročila družbe ter sodeluje pri pripravi pogodbe med revizorjem in družbo,
- spremlja kakovost revidiranja revizorja skladno s sprejetimi Smernicami za revizijske komisije za spremljanje kakovosti zunanjega revidiranja Agencije za javni nadzor nad revidiranjem in Združenja nadzornikov Slovenije,
- nadzoruje neoporečnost finančnih informacij, ki jih daje družba, ter ocenjuje sestavo letnega poročila in oblikuje predlog za Nadzorni svet,
- sodeluje s Službo notranje revizije, spremlja njena kvartalna poročila, obravnava notranje akte in pravila delovanja Službe notranje revizije ter letne načrte Službe notranje revizije,
- obravnava odločitve o imenovanju, razrešitvi in nagrajevanju vodje Službe notranje revizije.

Strateška komisija

- obravnava in pripravlja predloge za Nadzorni svet v zvezi s strategijo Skupine Triglav,
- spremlja uresničevanje strategije,
- obravnava in pripravlja predloge in mnenja za Nadzorni svet, povezane s strateškim razvojem oziroma načrtovanjem Skupine Triglav.

Komisija za imenovanja in prejemke

- predlaga merila za članstvo v Upravi,
- predlaga politike plačil, povračil in drugih ugodnosti članov Uprave,
- predhodno obravnava predlog Predsednika Uprave, povezanega z vodenjem družbe,
- izvaja ocenjevanja usposobljenosti in primernosti članov Uprave in Nadzornega sveta,
- podpira in pripravlja predloge na področjih, ki zadevajo Nadzorni svet (npr. nasprotje interesov, oblikovanje in izvajanje sistema plačil njegovim članom, ocenjevanje njegovega dela skladno s Kodeksom upravljanja javnih delniških družb).

Nominacijski odbor (začasna komisija za izvedbo postopka imenovanja predstavnikov delničarjev)

- pripravi kriterije in merila za izbiro predstavnikov delničarjev, če Nadzorni svet ne določi drugače,
- evidentira kandidate za člane Nadzornega sveta,
- pozove Komisijo za imenovanje in prejemke, naj izdela oceno o usposobljenosti in primernosti kandidatov,
- s predlogom ocene o usposobljenosti in primernosti kandidatov za člane Nadzornega sveta posreduje Nadzornemu svetu predlog za imenovanje enega ali več kandidatov za člane, predstavnike delničarjev.

5.4 Vodenje in upravljanje odvisnih družb[16]

Skupino Triglav sestavljajo obvladujoča družba Zavarovalnica Triglav in njene odvisne ter pridružene družbe. Odvisne družbe poslujejo kot samostojne pravne osebe, skladno z veljavno lokalno zakonodajo, sprejetimi sklepi svojih skupščin ter organov vodenja in nadzora, upoštevaje pogodbe o poslovnem sodelovanju (če so sklenjene) in preostale notranje akte, ki so jih uveljavile posamezne odvisne družbe.

Politika upravljanja odvisnih družb v Skupini Triglav, ki predstavlja podlago za vzpostavitev ter uresničevanje trdnega in zanesljivega sistema upravljanja, je bila v letu 2022 posodobljena. Osrednji cilj sistema upravljanja Skupine je uveljavljanje poenotenih minimalnih standardov za izvajanje osnovne dejavnosti, poročanje in nadzor na ravni celotne Skupine. Politika vzpostavlja notranje skladen sistem upravljanja Skupine s standardizacijo, enotnimi pravili ter postopki za posamezna poslovna področja v odvisnih družbah. Pri tem sledi strateškim usmeritvam Skupine ter upošteva lokalno zakonodajo in regulatorne zahteve, poslovno okolje odvisne družbe in dobre poslovne prakse.

Odvisne družbe v Skupini so upravljane korporativno in poslovno. Pri korporativnem upravljanju se upravljavske pravice izvršujejo dejavno, skladno z zakonodajo, veljavno za posamezno odvisno družbo, pri čemer se upoštevajo notranja pravila dane odvisne družbe. Poslovno upravljanje poteka preko mehanizmov za učinkovit poslovni nadzor in sodelovanje na vseh poslovnih področjih, za uskladitev standardov poslovanja ter medsebojno obveščenost odvisnih družb v Skupini. Tak pristop vključuje poslovno in strokovno usklajevanje aktivnosti v Skupini ter raznovrstna izobraževanja za poenotenje poslovnih procesov, usklajevanje ključnih funkcij ter prenos znanj, korporativne kulture in dobrih praks.

Zavarovalnica Triglav kot obvladujoča družba aktivno upravlja neposredno odvisne družbe, medtem ko odvisne družbe prevzemajo odgovornost za prenos sistema upravljanja in za aktivno upravljanje lastnih odvisnih družb. Načine prenosa sistema in izvajanja aktivnosti natančno opredeljujejo minimalni standardi za posamezna poslovna področja, ki so bili v letu 2022 temeljito posodobljeni. Njihovo uresničevanje v posameznih odvisnih družbah spremljajo pristojna poslovna področja krovne družbe, kar omogoča povezanost poslovnih funkcij odvisnih družb s poslovnimi področji Zavarovalnice Triglav ter celovit pregled na ravni Skupine.

Glede na izkušnje pri doseganju strateških ciljev ocenjujemo, da je sistem upravljanja odvisnih družb Skupine v razmerah pandemije deloval ustrezno in je ustrezno robusten tudi v spremenljivem poslovnem okolju, ki ga opredeljujejo širše geopolitične razmere. Odziven in učinkovit sistem upravljanja odvisnih družb je ponovno zagotavljal ažurno zaznavanje dogajanj v poslovnem okolju ter optimizacijo poslovanja odvisnih družb in uresničevanja začrtane strategije. Skladno s strateškimi usmeritvami Skupine in posamezne družbe smo še naprej spodbujali prepoznavanje poslovnih priložnosti in izzivov v ožjem in širšem okolju.

Upravljanje odvisnih družb v Skupini Triglav

[16] GRI 2-9

Sestava organov vodenja in nadzora na 31. 12. 2022

Odvisna družba	Vodstvo	Nadzorna funkcija
Slovenija		
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	Gregor Stražar – predsednik, Tomaž Rotar – član uprave, Stanislav Vrtunski – član uprave	**Nadzorni svet:** Tadej Čoroli – predsednik, Nataša Veselinović, Katja Modec, Janko Šemrov
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	Meta Berk Skok – predsednica, Simon Vidmar – član uprave	**Nadzorni svet:** Uroš Ivanc – predsednik, Nataša Veselinović, Tomaž Krevatin
Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana	Aljoša Uršič – predsednik, Peter Krassnig – član uprave, Vida Šeme Hočevar – članica uprave	**Nadzorni svet:** Blaž Kmetec – predsednik, Nataša Veselinović, Miha Grilec, Miran Kalčič, Vesna Vodopivec, Borut Simonič, Tomaž Jontes
Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana	Benjamin Jošar – predsednik, Andrej Petek – član uprave, Miha Grilec – član uprave	**Nadzorni svet:** Marica Makoter – predsednica, Jaka Kirn, Nataša Veselinović, Barbara Gorjup, Miran Kraševec
Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale	Matej Golob Matzele – direktor	**Nadzorni svet:** Jasna Kajtazović – predsednica, Jana Polda, Matjaž Novak, Lidija Breznik
Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana	Tedo Djekanović – direktor	**Nadzorni svet:** Uroš Ivanc – predsednik, Nataša Veselinović, Saša Kovačić
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	Edvard Zabukovnik – direktor, Boris Kuhelj – direktor	**Nadzorni svet:** Janez Obaha – predsednik, Nataša Novak Priveršek, Aleš Klement, Boštjan Molan
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana	Mitja Selan – glavni direktor, Rok Pivk – direktor	**Nadzorni svet:** Nataša Veselinović – predsednica Ksenija Zajc, Nataša Novak Priveršek
Hrvaška		
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Denis Burmaz – predsednik, Darko Popovski – član uprave	**Nadzorni svet:** Uroš Ivanc – predsednik, Tomaž Žust, Gorazd Jenko, Alenka Vrhovnik Težak, Pave Srezović-Pušić
Srbija		
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Dragan Marković – predsednik izvršnega odbora, Blaž Jakič – član izvršnega odbora	**Nadzorni odbor:** Tedo Djekanović – predsednik, Fejsal Hrustanović, Vuk Šušić, Gorazd Jenko, Milan Tomaževič
Črna gora		
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	Matjaž Božič – izvršni direktor	**Odbor direktorjev:** Tedo Djekanović – predsednik, Tomaž Žust, Alenka Vrhovnik Težak, Marjeta Gorinšek, Mateja Geržina
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	Zorka Milić – izvršna direktorica	**Odbor direktorjev:** Ljubica Kovačević – predsednica, Slobodanka Vukadinović, Danilo Pavličić
Bosna in Hercegovina		
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Edib Galijatović – predsednik, Edin Muftić – član uprave	**Nadzorni odbor:** Tedo Djekanović – predsednik, Janko Šemrov, Ivica Vulić, Aleš Levstek, Gorazd Jamnik
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	Janez Rožmarin – direktor, Dejan Vujičić – član izvršnega odbora, Dragan Berić – član izvršnega odbora	**Upravni odbor:** Darko Popovski – predsednik, Iztok Šekoranja, Blaž Jakič
Severna Makedonija		
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Gjorgje Vojnović – glavni izvršni direktor, Vojdan Jordanov – izvršni direktor	**Odbor direktorjev:** Tedo Djekanović – predsednik, Darko Popovski, Matej Ferlan, Blaž Kmetec, Gjorgje Vojnović, Vojdan Jordanov, Gjorgji Jančevski
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	Vilma Učeta Duzlevska – glavna izvršna direktorica	**Odbor direktorjev:** Tedo Djekanović – predsednik, Ivan Sotošek, Vilma Učeta Duzlevska, Gjorgji Jančevski, Vladimir Mišo Čeplak
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	Tihomir Petreski – predsednik uprave, Marijan Nikolovski – član uprave	**Nadzorni odbor:** Aljoša Uršič – predsednik, Rok Pivk, Blaž Kmetec, Miroslav Vujič

5.5 Zunanja in notranja revizija

Skupščina delničarjev je 24. 5. 2022 za revizorja Zavarovalnice Triglav za poslovna leta 2022, 2023 in 2024 imenovala revizijsko družbo Deloitte revizija, d.o.o., ki je bila tako drugič zapored imenovana za triletno obdobje.

O delovanju notranje revizije poročamo v točki razdelka 1.1 Upravljanje tveganj.

5.6 Notranje kontrole in upravljanje tveganj v povezavi z računovodskim poročanjem

Integriran sistem notranjih kontrol in upravljanja tveganj Skupine Triglav ves čas prilagajamo razvoju, organizacijskim spremembam ter dobrim praksam in s tem ohranjamo njegovo učinkovitost. Sistem presega osnovne zakonske zahteve za zavarovalnice, opredeljene v Zakonu o gospodarskih družbah in Zakonu o zavarovalništvu, ter posebne podzakonske predpise Agencije za zavarovalni nadzor o vzpostavitvi in vzdrževanju ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj.

Značilnosti in delovanje sistema upravljanja tveganj podrobno predstavljamo v prvem poglavju Upravljanja tveganj. Sistem na vseh organizacijskih ravneh, enotah in procesih obsega:

- jasno organizacijsko sestavo z natančno opredeljenim in preglednim sistemom pristojnosti in pooblastil,
- učinkovite postopke sprotnega nadzora, preprečevanja napak in prepoznavanja, ocenjevanja, obvladovanja ter spremljanja tveganj, ki so jim zavarovalnice izpostavljene pri poslovanju ali bi jim lahko bile izpostavljene,
- ustrezen sistem notranjega nadzora, ki vključuje ustrezne administrativne in računovodske postopke (poročanja, delovne postopke, limite za omejevanje izpostavljenosti tveganjem in fizične kontrole),
- sistem zagotavljanja skladnosti poslovanja z zakonskimi zahtevami.

Služba notranje revizije deluje neodvisno in je organizirana skladno z zakonom. Redno pregleduje učinkovitost sistema notranjih kontrol in upravljanja tveganj, predlaga izboljšave ter poroča Upravi, Revizijski komisiji in Nadzornemu svetu.

Notranje kontrole, povezane z računovodskim poročanjem, so usmeritve in postopki, ki jih je vzpostavila matična družba Zavarovalnica Triglav in jih v Skupini izvaja na vseh ravneh. Z njimi obvladuje tveganja, povezana z računovodskim poročanjem, ter zagotavlja njegovo zanesljivost in skladnost z veljavnimi zakoni ter drugimi zunanjimi in notranjimi predpisi.

Računovodske kontrole temeljijo na načelih resničnosti in ustrezne delitve odgovornosti. Obsegajo nadzor izvajanja poslov ter skrb za ažurnost evidenc, skladnost stanja v poslovnih knjigah z dejanskim stanjem, ločenost evidence od izvajanja poslov, strokovnost računovodij ter njihovo neodvisnost. Tesno so povezane s kontrolami informacijskih tehnologij, ki med drugim zagotavljajo omejitve ali nadzor dostopa do podatkov in aplikacij ter popolnost in točnost zajemanja oz. obdelovanja podatkov.

5.7 Pojasnila v zvezi s prevzemno zakonodajo

Za Zavarovalnico Triglav veljajo določila Zakona o prevzemih (v nadaljevanju: ZPre-1).

V poglavju 6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav so pojasnjeni sestava osnovnega kapitala Zavarovalnice, pravice in obveznosti, ki jih zagotavljajo delnice, omejitve prenosa delnic in neobstoj delnic, ki zagotavljajo posebne kontrolne pravice.

5.8 Razkritje obstoja morebitnih dogovorov oziroma pooblastil v zvezi z delnicami ali glasovalnimi pravicami

Zavarovalnici Triglav ni znan noben dogovor med delničarji, ki bi lahko povzročil omejitev prenosa delnic ali glasovalnih pravic.

Uprava Zavarovalnice nima pooblastila Skupščine družbe za nakup lastnih delnic. Pooblastilo Uprave za povečanje osnovnega kapitala je opisano v točki 5.3.2.1. O izdaji novih delnic, obsegu povečanja osnovnega kapitala, vsebini pravic iz novih delnic in pogojih za izdajo delnic odloča Uprava s soglasjem Nadzornega sveta.

Zavarovalnica Triglav nima delniške sheme za delavce.

Družbi prav tako niso znani nobeni dogovori, ki bi začeli učinkovati oziroma bi se spremenili ali prenehali na podlagi spremembe kontrole v družbi oz. zaradi morebitne prevzemne ponudbe, skladne z ZPre-1.

Zavarovalnica Triglav s člani svojega organa vodenja ali nadzora ali z delavci ni sklenila nobenih dogovorov, ki bi določali nadomestilo, če bi zaradi prevzemne ponudbe, skladne z ZPre-1, odstopili, bili odpuščeni brez utemeljenega razloga ali bi njihovo delovno razmerje prenehalo na drug način.

Andrej Slapar
predsednik Uprave

Uroš Ivanc
član Uprave

Tadej Čoroli
član Uprave

Marica Makoter
članica Uprave

Blaž Jakič
član Uprave

6. Delnica in delničarji Zavarovalnice Triglav

- Delnica Zavarovalnice Triglav je pri 41-odstotni letni rasti obsega trgovanja dosegla 4,5-odstotno celotno donosnost in 10,7-odstotni dividendni donos.
- Skupina Triglav je bila sedmič zapored ocenjena z bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo.
- V lastniški sestavi Zavarovalnice ni bilo bistvenih sprememb.
- Pri odnosih z investitorji je bila povečana pozornost namenjena fizičnim osebam, ki zadnja leta krepijo trgovanje in lastništvo.

6.1 Delnica Zavarovalnice Triglav

Delnica Zavarovalnice Triglav (ZVTG) je uvrščena v Prvo kotacijo Ljubljanske borze. Njena **celotna letna donosnost** je konec leta 2022 znašala **4,5 odstotka**, od tega je bil **dividendni donos 10,7-odstoten**. Kazalnik tržne cene delnice glede na njeno knjigovodsko vrednost je bil 1,05.

Glede na tržno kapitalizacijo, 784,4 milijona evrov (indeks 94), je bila Zavarovalnica Triglav v letu 2022 **četrta največja slovenska borzna družba**, njena delnica pa je bila hkrati **četrta najlikvidnejša delnica Ljubljanske borze**. Letni obseg njenega borznega prometa je znašal 28,3 milijona evrov in se je v primerjavi z letom prej povečal za 41 odstotkov, medtem ko se je celoten promet na Ljubljanski borzi povečal za 13 odstotkov. Več kot četrtino njenega borznega prometa je opravil **vzdrževalec likvidnosti**, ki storitve za Zavarovalnico opravlja od leta 2019. Po dostopnih podatkih je delnica Zavarovalnice vključena v indekse družb STOXX, S&P, Bloomberg ter Ljubljanske, Dunajske, Zagrebške in Varšavske borze.

Osnovni podatki o delnici Zavarovalnice Triglav

Postavke	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Najvišji zaključni tečaj v letu	41,40	37,20	36,00
Najnižji zaključni tečaj v letu	31,40	29,80	23,20
Zaključni tečaj	34,50	36,80	30,00
Knjigovodska vrednost delnice (matična družba)	24,28	29,70	28,33
Knjigovodska vrednost delnice (konsolidirani podatki)	32,96	40,93	38,16
Čisti dobiček na delnico (konsolidirani podatki)	4,85	4,97	3,24
Tržna kapitalizacija	784.362.606	836.653.446	682.054.440
Povprečni dnevni promet (brez svežnjev)	113.291	80.554	131.945
Izplačana dividenda na delnico	3,70	1,70	0,00
Število delnic	22.735.148	22.735.148	22.735.148
Odstotek delnic v prostem prometu	30,73 %	30,73 %	30,73 %
Borza trgovanja	Ljubljanska borza – LJSE		
ISIN koda	SI0021111651		
Oznaka delnice	ZVTG		
Bloomberg	ZVTG SV		
Reuters	ZVTG.LJ		
Bonitetna ocena (S&P Global Ratings, AM Best)	»A«, stabilna srednjeročna napoved	»A«, stabilna srednjeročna napoved	»A«, stabilna srednjeročna napoved

Gibanje tečaja delnice ZVTG v letu 2022 v primerjavi z indeksom Ljubljanske borze SBITOP in sektorskim indeksom evropskih zavarovalnic STOXX Europe 600 Insurance (izhodiščni datum 31. 12. 2021 = 100)

Gibanje tečaja delnice ZVTG v zadnjih petih letih v primerjavi z indeksom Ljubljanske borze SBITOP in sektorskim indeksom BEINSUR (konec leta 2017 = 100)

Na gibanje tečaja delnice Zavarovalnice Triglav v letu 2022 je vplivalo več dejavnikov, med njimi so se pozitivno odrazili dobri poslovni rezultati in napoved izplačila visoke dividende, namreč v višini 74 odstotkov konsolidiranega čistega dobička Zavarovalnice za leto 2021. Presečni dan za upravičenost do dividend je bil 7. 6. 2022 (podrobneje v točki 5.3.1 Skupščina delničarjev in 6.4 Dividende in dividendna politika). Hkrati so na tečaj delnice negativno vplivale razmere na delniških trgih, tudi na slovenskem, kot posledica vojne v Ukrajini, poslabšanja gospodarskega okolja ter negotovih makroekonomskih obetov. Kot je razvidno v prikazu, se je vrednost tečaja Zavarovalnice Triglav v letu 2022 znižala za 6 odstotkov, indeks Ljubljanske borze SBITOP, v katerem ima delnica Zavarovalnice Triglav 11,5-odstotni delež, za 17 odstotkov in panožni indeks 35 delnic evropskih zavarovalnic STOXX Europe 600 Insurance za odstotek.

6.2 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice Triglav je ostal nespremenjen, na zadnji dan leta 2022 je znašal 73.701.391,79 evra. Razdeljen je na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic istega razreda, ki so izdane v nematerializirani obliki in so prosto prenosljive. Vsaka delnica ima enak delež in pripadajoč znesek v osnovnem kapitalu ter je vplačana v celoti. Z eno delnico ima imetnik pravico do enega glasu na skupščini in sorazmerne dividende od dobička, namenjenega izplačilu dividend. Imetniki delnic so ob stečaju oz. likvidaciji upravičeni tudi do sorazmernega deleža ostanka stečajne ali likvidacijske mase po poplačilu prednostnih delničarjev.

Pri pridobivanju delnic morajo obstoječi in potencialni delničarji Zavarovalnice Triglav ravnati po določilih ZZavar-1. Dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor je potrebno:

- za pridobitev delnic zavarovalnice, s katerimi oseba doseže ali preseže kvalificirani delež (tj. posredno ali neposredno imetništvo delnic oz. drugih pravic, na podlagi katerih imetnik pridobi najmanj 10-odstotni delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu družbe oz. manj kot 10-odstotni delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu družbe, ki pa mu že omogoča izvajanje pomembnega vpliva na upravljanje družbe). Agencija za zavarovalni nadzor v odločbi za dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža določi delež glasovalnih pravic ali kapitala zavarovalnice, in sicer kot enega izmed teh razponov:
  - delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu zavarovalnice, ki je enak ali večji od kvalificiranega deleža in manjši od 20 odstotkov;
  - delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu zavarovalnice, ki je enak ali večji od 20 odstotkov in manjši od ene tretjine;
  - delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu zavarovalnice, ki je enak ali večji od ene tretjine in manjši od 50 odstotkov;
  - delež glasovalnih pravic ali delež v kapitalu zavarovalnice, ki je enak ali večji od 50 odstotkov;
  - delež, na podlagi katerega bodoči kvalificirani imetnik postane nadrejena družba zavarovalnice;
- pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic, na podlagi katere bi kvalificirani imetnik presegel razpon, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža;
- za osebe, ki so se sporazumele, da bodo pri pridobivanju delnic družbe ali uresničevanju upravljavskih upravičenj na podlagi teh delnic (skupni kvalificirani imetniki) delovale usklajeno, in nameravajo pridobiti delež, na podlagi katerega bi skupno dosegle ali presegle kvalificirani delež družbe;
- pred vsako nadaljnjo pridobitvijo delnic skupnih kvalificiranih imetnikov, na podlagi katere njihov skupni delež preseže razpon, za katerega velja že izdano dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža.

Imetnik, ki je delnice zavarovalnice pridobil ali jih ima v nasprotju z ZZavar-1, nima glasovalnih pravic. Podrobnosti določa ZZavar-1.

6.3 Lastniška struktura[17]

V 2022 **ni bilo bistvenih sprememb v lastniški sestavi Zavarovalnice Triglav**. Največji trije delničarji, sklada v lasti Republike Slovenije (ZPIZ Slovenije in SDH, d.d.) in hrvaški pokojninski sklad, ki je v delniški knjigi Zavarovalnice viden na fiduciarnem računu svoje skrbniške banke, so ohranili nespremenjene lastniške deleže.

Ob koncu leta je imela Zavarovalnica Triglav **8.294 imetnikov delnic**, med katerimi je bilo okoli 40 mednarodnih bank s fiduciarnimi računi svojih strank in mednarodnih institucionalnih investitorjev. V začetku leta se je število imetnikov delnic zmanjšalo za tretjino (predvsem fizične osebe), zaradi aktivnosti Centralne klirinško depotne družbe, ki so bile povezane še z obdobjem lastninskega preoblikovanja slovenskih podjetij.

Lastniški delež **mednarodnih institucionalnih delničarjev**, ki prihajajo večinoma iz Evrope in ZDA, še naprej ostaja stabilen in je ob koncu leta 2022 dosegel 16,0 odstotka (0,5 odstotne točke manj kot leto prej). **Slovenski institucionalni delničarji** so ohranili nespremenjen lastniški delež v višini 8,5 odstotka, medtem ko se je lastništvo **fizičnih oseb** povečalo za 0,6 odstotne točke na 12,9 odstotka. Pri slednjih v zadnjih letih opažamo njihovo aktivno trgovanje z delnicami Zavarovalnice Triglav in postopno krepitev lastništva, kar tudi dejavno spodbujamo z zanje namenjenimi dodatnimi aktivnostmi s področja odnosov z investitorji.

Lastniška sestava Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2022

Vir: Centralna klirinško depotna družba

[17] GRI 2-1, 2-6

Deset največjih imetnikov delnic Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2022

Vir: Centralna klirinško depotna družba

V prostem obtoku, torej v lasti delničarjev z manj kot 5-odstotnim lastniškim deležem, je 30,7-odstotni delež delnic Zavarovalnice Triglav. Ta delež ostaja stabilen, lastništvo nad delnicami pa je razpršeno med delničarji iz 30 držav.

Sestava manjšinskih delničarjev Zavarovalnice Triglav glede na državo izvora ob koncu 2022 (delež v delnicah, ki so v prostem obtoku, v %)

Število delnic v lasti članov Uprave in Nadzornega sveta na 31. 12. 2022

Ime in priimek	Funkcija	Število delnic	Delež v kapitalu
Uprava		**1.675**	**0,01 %**
Andrej Slapar	predsednik	900	0,00 %
Uroš Ivanc	član	475	0,00 %
Tadej Čoroli	član	150	0,00 %
Marica Makoter	članica	150	0,00 %
Nadzorni svet		**3.104**	**0,01 %**
Predstavniki delničarjev		**1.500**	**0,01 %**
Andrej Andoljšek	predsednik	0	0,00 %
Branko Bračko	namestnik predsednika	0	0,00 %
Tomaž Benčina	član	0	0,00 %
Peter Kavčič	član	1.220	0,01 %
Igor Stebernak	član	0	0,00 %
Jure Valjavec	član	280	0,00 %
Predstavniki zaposlenih		**1.604**	**0,01 %**
Peter Celar	član	400	0,00 %
Branko Gorjan	član	1.204	0,01 %
Igor Zupan	član	0	0,00 %
Uprava in Nadzorni svet skupaj		**4.779**	**0,02 %**

6.4 Dividende in dividendna politika

V Zavarovalnici **dividendno politiko** štejemo za čvrsto zavezo svojim delničarjem in jo izvajamo skladno z njenimi določili. V letih 2020 in 2021 je na njeno izvajanje vplivala pandemija covid-19 in z njo povezana stališča regulatorja slovenskega zavarovalnega sektorja. V letu 2022 je Skupščina delničarjev, na predlog Uprave in Nadzornega sveta, potrdila **sklep o izplačilu dividende v višini 3,70 evra bruto na delnico in o skupnem znesku 84,1 milijona evrov**. Višina je presegla izhodiščnih 50 odstotkov konsolidiranega čistega dobička preteklega leta, dosegla je **74 odstotkov čistega dobička**. Del dividende pa je predstavljal dodaten znesek, ki ga je omogočala višina razpoložljivega kapitala Skupine in je izhajal iz enkratnosti oziroma izrednosti določenih delov poslovanja Skupine v preteklih dveh letih. Podrobnejše informacije o skupščini za leto 2022 so opisane v točki 5.3.1 Skupščina delničarjev.

Dividendna politika Zavarovalnice Triglav določa: »*Zavarovalnica Triglav izvaja atraktivno in vzdržno dividendno politiko. Delež konsolidiranega čistega dobička preteklega leta, ki je namenjen izplačilu dividend, znaša najmanj 50 odstotkov, pri čemer si bo zavarovalnica prizadevala izplačati delničarjem dividendo, ki ni nižja od dividende preteklega leta. Kot do sedaj bo tudi v bodoče njeno izvajanje podrejeno srednjeročno vzdržnemu doseganju ciljne kapitalske ustreznosti Skupine Triglav. Predlog Uprave in Nadzornega sveta glede vsakoletne delitve bilančnega dobička zavarovalnice bo tako uravnoteženo upošteval tri cilje: preudarno upravljanje s kapitalom Skupine Triglav in zagotavljanje njene finančne stabilnosti, reinvestiranje čistih dobičkov v izvajanje strategije rasti in razvoja Skupine Triglav ter izplačevanje privlačne dividende delničarjem.*«

Strateški cilji upravljanja kapitala v povezavi z dividendno politiko so opisani v točki 2.1 Upravljanje tveganj.

Bruto izplačana dividenda na delnico po letih (v evrih) in njen delež konsolidiranega čistega dobička preteklega leta za izplačilo dividende v letih 2013–2022

6.5 Upravljanje odnosov z vlagatelji[18]

Atraktivnost naših finančnih instrumentov spodbujamo s **politiko aktivnega upravljanja odnosov z vlagatelji**, delničarji in analitiki. Pri tem sledimo dobri mednarodni praksi in kot ena največjih družb na Ljubljanski borzi – v decembru 2022 smo dopolnili 11. leto, kar smo uvrščeni v Prvo kotacijo – soustvarjamo standarde na tem trgu.

Prizadevamo si za transparentno obveščanje in vse ključne informacije o našem poslovanju, položaju in obetih redno objavljamo v slovenskem in angleškem jeziku v borznoinformacijskem sistemu SEOnet ter hranimo na spletni strani www.triglav.eu.

Z našimi delničarji, investitorji in analitiki gradimo odprte in tvorne odnose ter jih vseskozi negujemo. Posebno skrb namenjamo **delničarjem fizičnim osebam**, ki smo jim dnevno na voljo za vsa pojasnila. V minulem letu smo našo delnico predstavili na dveh organiziranih dogodkih Ljubljanske borze, ki sta bila namenjena prav njim in širšemu finančnemu opismenjevanju malih vlagateljev ter skupni promociji najvidnejših delnic Prve kotacije Ljubljanske borze.

Večino stikov z **institucionalnimi delničarji** smo izvajali predvsem v obliki videokonferenčnih sestankov, srečanj, klicev in po elektronski pošti. **Koledar 13 investitorskih dogodkov, ki smo se jih udeležili**, je prikazan na naši spletni strani, naložene so tudi pripadajoče predstavitve. Med njimi je tudi poseben dogodek v lastni organizaciji, ki je bil namenjen predstavitvi strategije Skupine Triglav 2022–2025, in štiri srečanja, ki jih izvajamo po vsaki objavi rezultatov poslovanja.

Za vse informacije smo delničarjem, investitorjem in analitikom radi na voljo (glej podatke za stik spodaj).

Informacije za delničarje:

Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Helena Ulaga Kitek, Vodja oddelka Upravljanje odnosov z investitorji
Telefon: ++386 (1) 47 47 331
Elektronski naslov: investor.relations@triglav.si

6.6 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

Skupino Triglav, njeno matično družbo Zavarovalnico Triglav ter odvisno družbo Pozavarovalnico Triglav Re ocenjujeta dve priznani bonitetni agenciji, S&P Global Ratings (v nadaljevanju S&P) in AM Best. Pri obeh agencijah Skupina Triglav razpolaga s **samostojno bonitetno oceno »A« s stabilno srednjeročno napovedjo**. V letu 2022 sta obe bonitetni agenciji ocenili vse posamezne elemente skupne bonitetne ocene **enako visoko kot leto prej** in jih tudi vsebinsko podobno utemeljili.

[18] GRI 2-29

Pregled bonitetnih ocen Zavarovalnice Triglav od leta 2008

Leto	Ocena	Srednjeročna napoved	Bonitetna agencija
2022	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2021	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2020	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2019	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2018	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2017	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2016	A	Stabilna	AM Best S&P Global Ratings
2015	A-	Pozitivna	AM Best S&P Global Ratings
2014	A-	Pozitivna	AM Best
	A-	Stabilna	S&P Global Ratings
2013	A-	Stabilna	S&P Global Ratings
	A-	Stabilna	AM Best
	BBB+	Pozitivna	S&P Global Ratings
2012	A-	Negativna	S&P Global Ratings
2011	A	Negativna	S&P Global Ratings
2010	A	Stabilna	S&P Global Ratings
2009	A	Stabilna	S&P Global Ratings
2008	A	Stabilna	S&P Global Ratings

Agencija S&P je ponovno ocenila profil poslovnih tveganj Skupine Triglav kot trden, profil finančnih tveganj pa kot zelo trden. Agencija AM Best ponovno potrdila bonitetno oceno finančne moči »A« (odlično) in dolgoročno bonitetno oceno kreditne sposobnosti izdajatelja »a« (odlično).

Zadnji bonitetni poročili oz. sporočili bonitetnih agencij iz leta 2022 sta dostopni na spletni strani www.triglav.eu v zavihku Odnosi z investitorji.

6.7 Obveznice Zavarovalnice Triglav

Zavarovalnica Triglav ima izdano podrejeno obveznico, ki se všteva v njeno kapitalsko ustreznost. Izdala jo je v letu 2019 v sklopu rednega upravljanja kapitala Skupine za zagotavljanje njegove optimalne sestave in stroškovne učinkovitosti. Z njo je nadomestila obveznico, ki je zapadla 21. 3. 2020. Podrobnejše informacije so razvidne v preglednici.

Obveznica Zavarovalnice Triglav

ISIN	XS1980276858
Tip obveznice	Podrejena (Tier 2), izdana v skladu z regulativo Solventnost II
Velikost izdaje v EUR	50.000.000
Valuta	EUR
Kuponska obrestna mera in plačilo	Fiksna 4,375 % letno do prvega datuma odpoklica, letno plačilo
	Kasneje variabilna, vezana na 3-mesečni Euribor + 4,845 % (enaka izvirnemu kreditnemu pribitku + 1 odstotna točka), četrtletno plačilo
Datum prvega odpoklica	22. 10. 2029
Datum dospetja	22. 10. 2049
Ročnost v letih	30,5
Organizirani trg	Luksemburška borza
Bonitetna ocena obveznice	BBB+ (S&P)

7. Poslovanje Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

- Ohranili smo vodilni tržni položaj med zavarovalnimi skupinami v Sloveniji in Črni gori. Tržne deleže smo povečali ali ohranili na večini zavarovalnih trgov.
- Rast premije smo dosegli na vseh zavarovalnih trgih in v vseh segmentih zavarovanj.
- Zaradi višje inflacije so se povečali kosmati zneski škod in obratovalnih stroški, potrebne so bile prilagoditve premijskih stopenj.
- Stopnjevanje pogostosti vremenskih škodnih dogodkov je dodatno vplivalo na gibanje kosmatih zneskov škod.
- Dvigi obrestnih mer na finančnih trgih in padci vrednosti na delniških trgih so znižali vrednosti finančnih naložb, sredstva v upravljanju premoženja in donose od finančnih naložb.

7.1 Splošno gospodarsko okolje v svetu in v Sloveniji

Leto 2022 so zaznamovale vojna v Ukrajini, sankcije proti Rusiji in visoka rast splošne inflacije. Svetovno gospodarstvo se je začelo ohlajati. Zmerno tehnično recesijo so v prvi polovici leta zabeležile ZDA, evrsko območje pa se je v podobnih razmerah znašlo na prehodu v novo leto. Upadli so kazalniki gospodarskega vzdušja tako med podjetji v predelovalnih dejavnostih kot tudi tistimi v sektorju storitvenih dejavnosti, ki so začela okrevati po pandemiji. Hkrati so vse bolj pereča nevarnost energetske krize, rekordne cene energentov ter vse višja splošna inflacija močno okrnili zaupanje med evropskimi potrošniki. Njihova kupna moč se je opazno zmanjšala, vendar so razmere na trgu dela ostale ugodne. Zaradi rekordno nizke nezaposlenosti in precejšnjega pomanjkanja delavcev se je začela krepiti rast plač. Po podatkih Eurostata je inflacija v evrskem območju oktobra dosegla 10,6 odstotka, kar je najvišja vrednost, odkar jo meri ta ustanova. Države razvitega sveta pa takih ravni niso imele vse od energetske krize v 70. letih prejšnjega stoletja.

Po zadnjih ocenah je inflacija v evrskem območju leta 2022 v povprečju znašala 8,5 odstotka. V letu 2023 se bo nekoliko znižala, vendar bo z blizu šestimi odstotki ostala na visoki ravni. Gospodarstvo držav z evrom, katerega rast realnega BDP je bila v povprečju 3,2 odstotka, bo v naslednjem letu prešlo v rahlo recesijo. Analitiki ob tem opozarjajo predvsem na veliko negotovost glede geopolitičnih dogodkov in z njimi povezanih širših posledic.

Slovensko gospodarstvo je leta 2022 okrevalo nadpovprečno, kar je posledica učinka rasti iz predhodnega leta. Prvi znaki ohlajanja so se kazali že v prvi polovici leta, ko je postopno izzvenel učinek popandemičnega odpiranja gospodarstva, vzdušje med podjetji in potrošniki pa se je zaradi energetske krize še poslabšalo. Trendno se je pričela upočasnjevati rast zasebne potrošnje in bruto investicij, nekoliko nižja je bila tudi rast mednarodne menjave. Razmere na trgu dela so ostale ugodne, stopnja anketne brezposelnosti pa je po zadnjem razpoložljivem podatku dosegla zgodovinsko nizko vrednost (4,0 odstotka v tretjem četrtletju 2022). Ugodno je bilo tudi stanje javnih financ, saj je bil po decembrskih napovedih Banke Slovenije primanjkljaj države z 2,9 odstotka BDP razmeroma nizek, bruto javni dolg pa se je znižal, a je z 71 odstotki BDP ostal nad ravnijo izpred epidemije.

Rast slovenskega BDP je bila v letu 2022 po napovedi slovenske centralne banke 5,0-odstotna, v prihodnjem letu pa bo z 0,8-odstotno rastjo gospodarstvo praktično stagniralo. Ravno tako bo – s 6,8 odstotka – nekoliko nižja inflacija, ki je v letu 2022 dosegla 9,3 odstotka. Napovedi spremljajo številne negotovosti zaradi geopolitičnega dogajanja, ki lahko neposredno ali posredno preko mednarodnega okolja vpliva na gospodarsko rast in inflacijo v Sloveniji.

Odločen odgovor centralnih bank zaradi gospodarskih razmer je v letu 2022 izrazito negativno vplival na kapitalske trge po svetu. Ameriška centralna banka Federal Reserve (Fed) in Evropska centralna banka (ECB) sta tako v začetku leta pospešili zaustavitev svojih več let trajajočih stimulativnih monetarnih politik in obrestne mere pričeli dvigovati. Fed je od marca pa do konca leta v sedmih korakih dvignil svoj razpon ključne obrestne mere na 4,25–4,50 odstotka. ECB je neto nakupe obveznic z junijem končal, v drugi polovici leta pa s štirimi dvigi svojo osrednjo obrestno mero dvignil vse do 2,5 odstotka. V decembru je ECB napovedal, da bo marca, tako kot je junija 2022 to že storil Fed, pričel neto prodaje

obveznic. Predstavniki obeh centralnih bank so tudi večkrat jasno sporočili, da bosta banki prihodnje leto v boju proti inflaciji dvigovanje obrestnih mer nadaljevali.

Zahtevane donosnosti dolgoročnih netveganih obveznic so, z nekaj kratkimi nihaji navzdol, rasle z zgodovinsko hitrostjo. Tako se je zahtevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice z negativne vrednosti ob koncu leta 2021 do konca leta 2022 povzpela za 2,75 odstotne točke na 2,57 odstotka, donosnost sorodne slovenske obveznice pa za 3,41 odstotne točke na 3,82 odstotka. Pribitki državnih obveznic, predvsem tistih s slabšo bonitetno oceno, so se tudi po julijski objavi ECB-jevega novega programa za omejevanje fragmentacije postopno zviševali. Pribitki podjetniških obveznic z investicijsko bonitetno oceno pa so oktobra v povprečju skoraj dosegli raven vrha ob izbruhu pandemije, a so se nekoliko znižali v preostanku leta. Tudi delniški indeksi so zabeležile eno od svojih slabših let. Ameriški indeks S&P in nemški indeks DAX sta v letu dni izgubila 19,4 oziroma 12,3 odstotka, kitajski indeks Hang Seng pa 15,5 odstotka vrednosti. S 16,9-odstotno izgubo je leto končal tudi slovenski borzni indeks SBITOP.

7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav[19]

Višja inflacija je vplivala na rast cen materiala in storitev ter s tem na povišanje izplačil kosmatih zneskov škod in kosmatih obratovalnih stroškov. Zaradi inflacijskih pritiskov smo prilagodili zavarovalne vsote in premijske stopnje v večini zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj, vendar bodo imeli ti večji vpliv na rast prihodkov od premij v letu 2023. Podrobneje o vplivu inflacije v 3. poglavju Upravljanja tveganj. Na povečanje števila in obsega izplačanih škod so vplivali tudi večja mobilnost prebivalstva in gospodarstva ter nadomeščanje izpada zdravstvenih storitev zaradi pandemije v predhodnem letu. Na višja izplačila kosmatih zneskov škod so imele vpliv tudi zamude v dobavnih verigah.

Na kapitalskih trgih so zaradi visoke inflacije, vojne v Ukrajini in zaprtja kitajskega gospodarstva kot posledice pandemije covid-19 upadle vrednosti vseh glavnih naložbenih razredov. Obseg evropskega trga upravljanja premoženja se je prav tako znižal, kar je predvsem posledica padca vrednosti trgov, pod pritiskom pa so bili tudi prilivi v sklade. Podrobneje v točki 7.11 Upravljanje premoženja strank. Razmere na finančnih trgih so vplivale na negativne donose od naložb, zmanjšanje sredstev v upravljanju premoženja in znižanje vrednosti finančnih naložb.

V letu 2022 je bil obseg množičnih škodnih dogodkov in njihov vpliv na poslovni rezultat Skupine Triglav manj ugoden. Njihov vpliv je ocenjen v vrednosti 32,1 milijona evrov (23,6 milijona evrov leto prej). V Sloveniji so majska in junijska neurja s točo ter vihar konec avgusta povzročili za 18,9 milijona evrov škod, na Hrvaškem pa so toča in poplave povzročili za 0,7 milijona evrov škod. V Severni Makedoniji so neurja s točo povzročila za 0,5 milijona evrov škod in v Črni gori za 0,4 milijona evrov škod. Skupina Triglav je imela tudi 11,6 milijona evrov škod iz pozavarovanj zaradi februarskih neurij v Veliki Britaniji, državah Beneluksa in Nemčiji, poplav v Južni Afriki in Avstraliji, neurij s točo v Franciji, tajfuna Hinnamnor v Južni Koreji ter vpliva suše na posevke na Hrvaškem.

7.3 Svetovni zavarovalni trg

Svetovni zavarovalni trg je v letu 2021 zbral 6,9 bilijona ameriških dolarjev premije (zadnji uradni podatki Pozavarovalnice Swiss Re) in dosegel **3,4-odstotno realno rast premije** (nominalna rast je bila 9,0-odstotna). Stopnja realne rasti je bila pri premiji premoženjskih zavarovanj nekoliko nižja in je znašala 2,6 odstotka, pri premiji življenjskih zavarovanj pa višja in je dosegla 4,5 odstotka. Vodilni trg ostaja Amerika, dosegel je 3,3-odstotno realno rast in 44,2 odstotka celotne svetovne zavarovalne premije. Med skupinami držav se je najbolj okrepil zavarovalni trg razvitega dela Evrope. Dosegel je 6,6-odstotno rast in 25,8 odstotka svetovne zavarovalne premije (leto prej 24,6 odstotka). Države Bližnjega vzhoda in Afrike imajo na svetovnem zavarovalnem trgu 2,0-odstoten delež in so zabeležile 5,0-odstotno povečanje zavarovalne premije. Premija razvijajočih se držav Evrope in osrednje Azije, kamor sodi tudi Slovenija, je bila večja za 4,5 odstotka, območje pa je ohranilo 1,2-odstoten delež. Države Azije (Tihi ocean) so dosegle 0,7-odstotno rast zavarovalne premije, njihov delež na svetovnem zavarovalnem trgu pa se je zmanjšal za 1,3 odstotne točke na 26,8 odstotka. Razviti trgi imajo v svetovni zavarovalni premiji 81,1-odstoten delež (3,9-odstotna rast premije), preostanek pa razvijajoči se trgi (1,5-odstotna rast premije).

ZDA imajo še naprej največji zavarovalni trg z 39,6 odstotka zavarovalne premije, sledijo ji Kitajska (10,1 odstotka), Japonska (5,9 odstotka) ter trije evropski zavarovalni trgi, Velika Britanija (5,8 odstotka), Francija (4,3 odstotka) in Nemčija (4,0 odstotka).

Swiss Re ocenjuje, da bosta upočasnitev gospodarske rasti in visoka inflacija negativno vplivala na gibanje zavarovalnega trga v letih 2022 in 2023. Upočasnitev gospodarske rasti običajno povzroči manjše povpraševanje po zavarovanjih, medtem ko bo visoka rast inflacije vplivala predvsem na višja izplačila škod. Po oceni Swiss Re bo svetovna zavarovalna premija v letu 2022 prvič presegla 7,0 bilijona ameriških dolarjev in dosegla 6,1-odstotno nominalno oziroma 0,4-odstotno realno rast. Pri tem se bo premija premoženjskih zavarovanj realno povišala za 0,8 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa nekoliko znižala (– 0,2 odstotka). V letu 2023 bo rast zavarovalne premije nekoliko višja.

Rast svetovnega zavarovalnega trga v letih 2020–2023

Vir: Swiss Re, publikacija SIGMA 4/2022.

[19] GRI 201-2, SASB: FN-IN-450a.2

7.4 Poslovanje Skupine Triglav v regiji Adria (jugovzhodna Evropa)[20]

7.4.1 Jugovzhodna Evropa

V Skupini Triglav zavarovanja tržimo na sedmih zavarovalnih trgih v šestih državah: v Sloveniji, na Hrvaškem, v Srbiji, Črni gori, Bosni in Hercegovini ter Severni Makedoniji. Preko partnerskega povezovanja s tujimi družbami za zavarovalno posredovanje, zastopanje in pozavarovanje poslujemo tudi v širšem mednarodnem okolju.

Dobro razvit je predvsem slovenski zavarovalni trg, na katerem delujejo Zavarovalnica Triglav ter specializirani zavarovalnici Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, in Triglav, pokojninska družba. Drugi zavarovalni trgi v regiji Adria ostajajo razmeroma nerazviti in ohranjajo velik razvojni potencial. Na njih še vedno prevladujejo avtomobilska zavarovanja. Pozavarovalnica Triglav Re posluje v celotni regiji in širšem mednarodnem okolju.

Povečanje zavarovalne premije so zabeležili na vseh zavarovalnih trgih v regiji. Najvišjo relativno rast so dosegli srbski, makedonski in črnogorski trg.

Osnovni makroekonomski podatki po zavarovalnih trgih Skupine Triglav in v Evropski uniji v letu 2022

Makroekonomski podatki	Slovenija	Hrvaška	Srbija	Črna gora	Bosna in Hercegovina	Severna Makedonija	Evropska unija
Število prebivalcev (v milijonih)	2,1	4,0	6,8	0,6	3,5	2,1	443,6
Rast BDP (ocena, v odstotkih)	5,7	5,9	3,5	7,2	2,5	2,7	3,2
BDP 2022 (ocena, v milijardah ameriških dolarjev)	62,2	69,4	62,7	6,1	23,7	14,1	16.613,1
BDP 2022 per capita (ocena, v ameriških dolarjih)	29.469	17.318	9.164	9.850	6.818	6.816	53.960
Stopnja inflacije 2022 (ocena, v odstotkih)	8,9	9,8	11,5	12,8	10,5	10,6	9,2
Stopnja brezposelnosti 2022 (ocena, v odstotkih)	4,3	6,9	9,9	13,0*	17,3	15,2	n.p.

Vir: Mednarodni denarni sklad (IMF), World Economic Outlook, oktober 2022.
*Zavod za statistiku Crne Gore (3. četrtletje 2022).

Skupina Triglav ima vodilni položaj med zavarovalnimi skupinami v Sloveniji in Črni gori, v Severni Makedoniji pa je na tretjem mestu. Tržni delež smo povečali oz. ohranili na večini trgov, na vseh trgih pa smo povečali obseg zbrane premije. Več v nadaljevanju in točki 7.5 Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija.

Gibanje tržnih deležev in položaj Skupine Triglav na trgih regije Adria v letu 2022

Trg	Tržni delež	Gibanje tržnega deleža		Mesto 2022	Mesto 2021
Slovenija	38,9 %	↑	+ 0,4 odstotne točke	1	1
Hrvaška	5,6 %	•	0,0 odstotne točke	7	7
Srbija*	7,3 %	•	0,0 odstotne točke	5	5
Črna gora	37,8 %	↓	– 1,3 odstotne točke	1	1
Bosna in Hercegovina	9,4 %	↑	+ 0,6 odstotne točke	3	3
- Federacija BiH	10,8 %	↑	+ 1,0 odstotne točke	3	4
- Republika Srbska**	6,3 %	↓	– 0,3 odstotne točke	7	7
Severna Makedonija	14,7 %	↑	+ 1,6 odstotne točke	3	3

* Podatki za obdobje 1–9 2022.
** Upoštevana sta tržna deleža Triglav Osiguranja, Banja Luka in podružnice Triglav Osiguranja, Sarajevo, v Banja Luki.

V nadaljevanju predstavljamo značilnosti posameznih trgov in tržni položaj družb Skupine Triglav.

[20] GRI 2-6

7.4.1.1 Slovenski zavarovalni trg

Čeprav je sorazmerno majhen, je slovenski zavarovalni trg dobro razvit. Po premiji na prebivalca je bil v letu 2021 v svetovni razvrstitvi na 32. mestu (27. leto prej), po zavarovalni penetraciji (delež premije v BDP) pa na 31. mestu, kar je tri mesta niže kot leto prej. Višina zbrane premije ga uvršča na 59. mesto (54. leto prej) ter predstavlja 0,03 odstotka celotnega svetovnega trga ali 0,2 odstotka zavarovalnega trga Evropske unije (podatki Swiss Re za leto 2021).

Premija na prebivalca in zavarovalna penetracija za Slovenijo ter nekaj drugih evropskih držav v letu 2021

	Premija na prebivalca		Zavarovalna penetracija	
	(v EUR)	Svetovni rang	(v % BDP)	Svetovni rang
Slovenija*	1.237	32	5,0 %	31
Hrvaška	398	42	2,7 %	49
Srbija	149	62	1,9 %	65
Švica	5.555	7	7,1 %	20
Velika Britanija	4.432	12	11,1 %	8
Avstrija	2.084	25	4,6 %	35
Češka	648	36	2,9 %	45
Poljska	379	44	2,5 %	51
Turčija	104	69	1,3 %	74
Srednja Evropa	429	-	2,7 %	-
Vzhodna Evropa	235	-	2,1 %	-
Evropska unija	2.244	-	7,0 %	-
Evrsko območje	2.609	-	7,4 %	-

Vir: Swiss Re, publikacija SIGMA 4/2022.
* Podatki za Slovenijo: Slovensko zavarovalno združenje.

V letu 2021 je povprečna premija na prebivalca (zavarovalna gostota) v Sloveniji dosegla najvišjo vrednost doslej, znašala je 1.237 evrov. Delež zavarovalne premije v BDP se je zmanjšal na 5,0 odstotka (2020: 5,6 odstotka), na najnižjo vrednost po letu 2000. Razlog je v visoki, 8,1-odstotni rasti slovenskega BDP v letu 2021, kljub temu pa zavarovalništvo ostaja ena pomembnejših gospodarskih panog.

Na slovenskem zavarovalnem trgu je **v letu 2022 delovalo 13 zavarovalnic, 4 tuje podružnice in 2 pozavarovalni družbi**, ki so članice Slovenskega zavarovalnega združenja (v nadaljevanju SZZ).

Med zavarovalnimi družbami v Sloveniji je bilo 8 kompozitnih in 9 specializiranih (življenjska, zdravstvena in premoženjska zavarovanja). Pri tem niso upoštevani neposredni zavarovalni posli zavarovalnic iz drugih držav članic Evropske unije (FOS), katerih delež sicer narašča, vendar je še relativno nizek.

Zavarovalnice so na slovenskem trgu zbrale **2,8 milijarde evrov** obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije (pri izračunu ne upoštevamo internih prenosov sredstev v izplačilo pokojninskih rent), kar je 6,7 odstotka več kot leto prej. **Premoženjska zavarovalna premija** se je povečala za 7,9 odstotka in predstavlja 74,5-odstoten delež. Največ so k njenemu povišanju prispevala avtomobilska in druga škodna zavarovanja. **Rast premije življenjskih zavarovanj** je bila 3,1-odstotna, pri čemer so rast dosegla naložbena življenjska zavarovanja in zavarovanja s kapitalizacijo izplačil. **Zdravstvena zavarovalna premija** (ki je upoštevana v premoženjski zavarovalni premiji) je dosegla 5,0-odstotno rast.

Slovenski zavarovalni trg še naprej ostaja močno koncentriran, saj imajo 4 največje zavarovalnice 76,0-odstoten tržni delež. Vodilni položaj ima **Zavarovalnica Triglav** s 30,5-odstotnim tržnim deležem (29,8 odstotka leto prej), na drugem mestu je Generali zavarovalnica (17,2-odstoten tržni delež). **Skupina Triglav** (matična družba, Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, in Triglav, pokojninska družba) je vodilna zavarovalna skupina: svoj tržni delež je povečala za 0,4 odstotne točke na 38,9 odstotka.

Gibanje tržnih deležev **Skupine Triglav** po segmentih:

- premoženjska zavarovanja (brez zdravstvenih zavarovanj): 46,4 odstotka (povečanje za 0,5 odstotne točke),
- življenjska zavarovanja: 32,3 odstotka (povečanje za 0,7 odstotne točke),
- zdravstvena zavarovanja: 30,3 odstotka (zmanjšanje za 0,7 odstotne točke).

Tržni delež zavarovalnic oziroma zavarovalnih skupin v Sloveniji v letu 2022

Vir: Slovensko zavarovalno združenje.

Gibanje tržnih deležev **Zavarovalnice Triglav** po segmentih:

- premoženjska zavarovanja: 31,6 odstotka (povečanje za 0,8 odstotne točke),
- življenjska zavarovanja: 27,4 odstotka (povečanje za 0,6 odstotne točke).

Gibanje tržnega deleža **Triglav, Zdravstvene zavarovalnice**:

- zdravstvena zavarovanja: 30,1 odstotka (zmanjšanje za 0,7 odstotne točke).

Gibanje tržnega deleža **Triglav, pokojninske družbe**:

- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja: 19,0 odstotka (zmanjšanje za 0,3 odstotne točke).

Slovenija

1. mesto

1.237 EUR
premija na prebivalca*

5,0 % delež
zavarovalne premije v BDP*

106,7 indeks rasti
zavarovalnega trga
v letu 2022

* podatki za leto 2021
Vir: Slovensko zavarovalno združenje.

38,9 %
tržni delež
Skupine
Triglav

7.4.1.2 Hrvaška

Hrvaška je v letu 2022 – po napovedi Mednarodnega denarnega sklada (IMF) – dosegla 5,9-odstotno rast BDP in s tem eno najvišjih v Evropski uniji. Stopnja brezposelnosti je ocenjena na 6,9 odstotka, ocena inflacije pa se je skladno s svetovnimi gibanji povzpela na 9,8 odstotka.

Turizem se je vrnil na raven uspešnih sezon pred pandemijo (dosegel je 96 odstotkov rekordnega leta 2019) ter ostaja glavna strateška usmeritev in temelj gospodarske uspešnosti države. Med ključnimi prihodnjimi izzivi za ohranitev gospodarske rasti bodo obvladovanje javne porabe, podpora naložbam in spodbujanje poslovne klime.

1. 1. 2023 je Hrvaška vstopila v območje skupne valute, evra, ter schengensko območje, kar je pomagalo tudi pri ocenah bonitete v letu 2022 pri vseh bonitetnih hišah.

V skladu s svetovnimi gibanji sta v letu 2023 pričakovana zmanjšanje rasti BDP na 3,5 odstotka ter še naprej povečana inflacija, ki naj bi dosegla 5,5 odstotka.

Zavarovalni trg

Na hrvaškem zavarovalnem trgu je poslovalo 15 zavarovalnic (9 kompozitnih, 4 premoženjske in 2 življenjski). Skupna zavarovalna premija je bila za 8,2 odstotka višja kot leto prej, pri čemer se je premija pri premoženjskih zavarovanjih povišala za 11,5 odstotka, pri življenjskih pa znižala za 1,8 odstotka. Delež premoženjskih zavarovanj se je povečal na 77,6 odstotka (leto prej 75,3 odstotka), preostanek so življenjska zavarovanja.

Tri vodilne zavarovalnice obvladujejo skoraj 48 odstotkov trga, kar priča, da je tržna koncentracija še naprej visoka. Na prvem mestu je ostala Croatia osiguranje s 24,1-odstotnim tržnim deležem (0,2 odstotne točke manj kot preteklo leto). Hrvaška zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Zagreb**, je ohranila 5,6-odstoten tržni delež in sedmo mesto. Rast njene zavarovalne premije je bila nekoliko višja od rasti hrvaškega zavarovalnega trga (indeks 108,9).

Hrvaška

7. mesto

398 EUR
premija na prebivalca*

2,7 % delež
zavarovalne premije v BDP*

108,2 indeks rasti
zavarovalnega trga
v letu 2022

5,6 %
tržni delež
Skupine
Triglav

* podatki za leto 2021
Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 4/2022,
Hrvatski ured za osiguranje.

7.4.1.3 Srbija

Po hitrem okrevanju od ekonomskih posledic pandemije se je srbsko gospodarstvo začelo ohlajati. Stopnja inflacije je dosegla visokih 11,5 odstotka, stopnja brezposelnosti pa se je znižala na 9,9 odstotka. Ocene kažejo na 3,5-odstotno rast BDP v letu 2022. Upočasnitev gospodarskih gibanj je posledica destabilizacije globalnega in regionalnega okolja zaradi vojne v Ukrajini, šibkejšega povpraševanja v Evropski uniji, rasti cen energentov, motenj v dobavnih verigah in vpliva suše na kmetijstvo. Za uresničitev potenciala nadaljnje rasti bo država primorana poudarek nameniti strukturnim reformam, celovitemu nadzoru nad državnimi izdatki in pomoči energetskemu sektorju.

Evropski svet je v decembru 2022 z zadovoljstvom potrdil splošen napredek Srbije v pristopnih pogajanjih za članstvo v Evropski uniji. Hkrati je poudaril, da bosta v prihodnje bistvenega pomena njen napredek na področju pravne države in normalizacija odnosov s Kosovom. V okviru pobude Open Balkan, tj. poti do vzpostavitve območja prostega gibanja ljudi, blaga in storitev, je Srbija s Severno Makedonijo in Albanijo nadaljevala aktivnosti za uresničitev zadanih ciljev.

149 EUR
premija na prebivalca*

1,9 % delež
zavarovalne premije v BDP*

112,2 indeks rasti
zavarovalnega trga
v obdobju 1–9 2022

* podatki za leto 2021
Vir: Swiss RE, publikacija SIGMA 4/2022, Narodna banka Srbije.

Srbija

5. mesto

7,3 %
tržni delež
Skupine
Triglav

Zavarovalni trg

Močna koncentracija je značilna tudi za srbski zavarovalni trg, kjer je delovalo 16 zavarovalnic (6 kompozitnih, 6 premoženjskih in 4 življenjske). Prve tri zavarovalnice (Dunav, Generali Osiguranje in Wiener) obvladujejo 57 odstotkov celotnega trga. Skupna zavarovalna premija se je v prvih devetih mesecih povečala za 12,2 odstotka. Premoženjska zavarovalna premija je dosegla 14,3-odstotno rast, življenjska pa 4,6-odstotno. Tudi v Srbiji se je delež premije premoženjskih zavarovanj povečal na 79,7 odstotka (leto prej 78,2 odstotka).

Srbska zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Beograd**, je ohranila 7,3-odstoten tržni delež in peto mesto. Rast njene zavarovalne premije je nekoliko presegla rast trga (indeks 112,9).

7.4.1.4 Črna gora

Črna gora je po ocenah dosegla 7,2-odstotno povečanje BDP v letu 2022, kar je predvsem posledica fiskalnih spodbud in okrevanja turističnega sektorja, napredovala je tudi na področju izvoza. Inflacija se je zaradi svetovnih gospodarskih gibanj povišala na visokih 12,8 odstotka.

Javni dolg ostaja relativno visok, kar narekuje agilno fiskalno politiko in pravočasno odzivanje na spremembe. Ob reševanju kroničnih izzivov bo treba gospodarsko politiko usmeriti v izboljšanje zakonodajnih okvirov in krepitev konkurenčnosti na mikroravneh, zlasti na področjih zelene energije, kmetijstva, turizma in digitalne transformacije.

V pristopnem procesu za članstvo v Evropski uniji je Črna gora že izpolnila dobršen del zahtev in odprla vsa pogajalska poglavja. V prihodnjem obdobju bo ključnega pomena izvedba reform za ponovno vzpostavitev delovanja in verodostojnost glavnih pravosodnih organov.

Zavarovalni trg

Na črnogorskem zavarovalnem trgu deluje 9 zavarovalnic (5 premoženjskih in 4 življenjske). Njihova zavarovalna premija je bila za 9,6 odstotka višja kot leto prej. Premija premoženjskih zavarovanj se je povišala za 10,3 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa za 6,8 odstotka. V sestavi zavarovalne premije še vedno prevladujejo premoženjska zavarovanja (80,3-odstoten delež).

Skupina Triglav, ki jo predstavljata zavarovalnici **Lovćen Osiguranje** in **Lovćen životna osiguranja**, je ohranila prvo mesto na trgu in dosegla 37,8-odstoten tržni delež (preteklo leto 39,0 odstotka). Skupini Triglav sledita zavarovalnica Sava Osiguranje in Skupina Uniqa (premoženjska in življenjska zavarovalnica skupaj) s 16,1- oziroma 14,7-odstotnim tržnim deležem. Skupina Triglav je dosegla 6,0-odstotno premijsko rast.

Črna gora

1. mesto

160 EUR
premija na prebivalca*

2,0 % delež
zavarovalne premije v BDP*

109,6 indeks rasti
zavarovalnega trga
v letu 2022

* podatki za leto 2021
Vir: Agencija za nadzor osiguranja – Crna Gora.

37,8 %
tržni delež
Skupine
Triglav

7.4.1.5 Bosna in Hercegovina

Bruto domači proizvod Bosne in Hercegovine se je po oceni povečal za 2,5 odstotka, glavni dejavnik rasti pa je bilo domače povpraševanje. Inflacija se je zaradi negativnih gospodarskih gibanj v svetu povzpela na visokih 10,5 odstotka, medtem ko je stopnja brezposelnosti ostala nespremenjena in je znašala 17,3 odstotka.

Med prednostnimi nalogami gospodarstva Bosne in Hercegovine ostajajo krepitev fiskalnega sistema, reforma javne uprave ter spodbujanje dinamičnega in konkurenčnega zasebnega sektorja. V prihodnjem obdobju bosta ključna izziva reševanje problema pomanjkanja kvalificirane delovne sile in razbremenitev stroškov dela, kar naj bi izboljšalo poslovno klimo in povečalo obseg pomembnih tujih naložb.

Voditelji držav članic Evropske unije so decembra 2022 Bosni in Hercegovini podelili status kandidatke za članstvo. S tem je bil dosežen pomemben korak na njeni poti k evropski integraciji. Obenem je bilo izpostavljeno, da mora država v prihodnje sprejeti ukrepe na področjih vladavine prava, boja proti korupciji in organiziranemu kriminalu, upravljanja migracij in temeljnih človekovih pravic.

Zavarovalni trg

Na majhnem, a zelo konkurenčnem bosansko-hercegovskem zavarovalnem trgu je delovalo 25 zavarovalnic. Med njimi jih je imelo 11 sedež v Federaciji BiH in 14 v Republiki Srbski (vključno s podružnicami). Na celotnem trgu Bosne in Hercegovine se je zavarovalna premija povečala za 7,7 odstotka. Premija, zbrana v Federaciji BiH, je bila višja za 7,8 odstotka, v Republiki Srbski pa za 7,3 odstotka. V sestavi skupne zavarovalne premije so premoženjska zavarovanja ohranila 78,7-odstoten delež.

Na območju Federacije BiH je vodilen položaj ohranil koncern Agram (Adriatic osiguranje in Euroherc) s skupno 22,3-odstotnim tržnim deležem. Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Sarajevo**, je svoj delež povečala za 1,0 odstotne točke, na 10,8 odstotka, in dosegla tretje mesto (leto prej peto).

V Republiki Srbski je na prvem mestu ostala zavarovalnica Grawe osiguranje s 13,0-odstotnim tržnim deležem. Zavarovalnica **Triglav Osiguranje, Banja Luka**, je ohranila osmo mesto s 4,7-odstotnim tržnim deležem (0,2 odstotne točke več kot leto prej). **Podružnica Triglav Osiguranja, Sarajevo**, ki trži le življenjska zavarovanja, je imela 1,6-odstoten tržni delež (leto prej 2,1 odstotka).

Skupina Triglav je v Bosni in Hercegovini povečala tržni delež na 9,4 odstotka (leto prej 8,8 odstotka) in ohranila tretje mesto med zavarovalnimi skupinami. Dosegla je 14,7-odstotno premijsko rast, ki je bila 7,1 odstotne točke višja od rasti zavarovalnega trga.

Bosna in Hercegovina

3. mesto

119 EUR
premija na prebivalca*

2,2 % delež
zavarovalne premije v BDP*

107,7 indeks rasti
zavarovalnega trga
v letu 2022

* podatki za leto 2021
Vir: Agencija za nadzor osiguranja FBiH, Agencija za osiguranje RS.

9,4 %
tržni delež
Skupine
Triglav

7.4.1.6 Severna Makedonija

Ekonomske razmere so se poslabšale tudi v Severni Makedoniji. Po ocenah Mednarodnega denarnega sklada (IMF) je bila njena gospodarska rast 2,7-odstotna. Stopnja inflacije se je povzpela na 10,6 odstotka, stopnja brezposelnosti pa se je nekoliko znižala, na 15,2 odstotka.

Julija 2022 je parlament Severne Makedonije sprejel Deklaracijo družbenega soglasja o gospodarskih reformah, politikah in ukrepih. V deklaraciji je povzeto, da so največja ovira za prihodnji razvoj pomanjkanje pravne države, nekonkurenčno okolje ter prevelik vpliv politike na gospodarstvo. Prihodnost bo tako odvisna predvsem od uspešnega izvajanja strukturnih reform za povečanje produktivnosti in konkurenčnosti ter vlaganj v zeleno in digitalno transformacijo.

Država vseskozi stremi k regionalni integraciji. Po 17 letih je končno pridobila status kandidatke za vstop v EU. V letu 2023 sta predvidena izboljšanje gospodarske rasti v višini 3 odstotkov ter znatno nižja inflacija, ki naj bi se spustila na 4,5 odstotka.

Zavarovalni trg

Ob koncu leta je na makedonskem zavarovalnem trgu poslovalo 16 zavarovalnic (11 premoženjskih in 5 življenjskih), pri čemer ima zavarovalnica Osiguruvanje Makedonija tudi licenco za opravljanje pozavarovalnih poslov. V letu 2022 je bilo obračunane premije za 12,8 milijarde makedonskih denarjev (208 milijonov evrov) ali 9,9 odstotka več kot leto prej. Premija premoženjskih zavarovanj predstavlja 82,2 odstotka celotne premije in se je povišala za 9,2 odstotka, premija življenjskih zavarovanj pa kar za 13,7 odstotka. Pet največjih zavarovalnic je obračunalo skoraj 46 odstotkov zavarovalne premije. Koncentracija je posebej visoka pri življenjskih zavarovanjih, kjer zavarovalnici Croatia život in Grawe život obvladujeta 54 odstotkov trga.

Skupina Triglav na makedonskem trgu posluje z dvema družbama. **Triglav Osiguruvanje, Skopje**, je z 11,9-odstotnim tržnim deležem (0,4 odstotne točke več kot preteklo leto) ohranila vodilen položaj na makedonskem zavarovalnem trgu. Specializirana je za premoženjska zavarovanja, na tem področju je dosegla 14,4-odstoten tržni delež (leto prej 13,8-odstotnega). Zavarovalnica **Triglav Osiguruvanje Život, Skopje**, je občutno, za 6,2 odstotne točke, povečala svoj delež na trgu življenjskih zavarovanj in dosegla 16,1-odstoten tržni delež. Skupina Triglav je tako tržni delež izboljšala za 1,6 odstotne točke na 14,7 odstotka in ohranila tretje mesto med zavarovalnimi skupinami.

Severna Makedonija

3. mesto

103 EUR
premija na prebivalca*

1,6 % delež
zavarovalne premije v BDP*

109,9 indeks rasti
zavarovalnega trga
v letu 2022

* podatki za leto 2021
Vir: Agencija za zavarovalni nadzor Severne Makedonije.

14,7 %
tržni delež
Skupine
Triglav

7.5 Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija

V Skupini Triglav smo zbrali za 9 odstotkov več konsolidirane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije kot leto prej, s čimer smo dosegli 1.479,6 milijona evrov. Obseg zbrane premije se je povečal v vseh segmentih zavarovanj:

- premoženjska zavarovanja: 1.009,2 milijona evrov (indeks 112),
- življenjska in pokojninska zavarovanja: 266,2 milijona evrov (indeks 106),
- zdravstvena zavarovanja: 204,2 milijona evrov (indeks 103).

V sestavi konsolidirane zavarovalne premije se je za 1,4 odstotne točke povečal delež premoženjskih zavarovanj, zmanjšala pa sta se deleža življenjskih in pokojninskih (za 0,5 odstotne točke) ter zdravstvenih zavarovanj (za 0,9 odstotne točke).

Sestava konsolidirane zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije Skupine Triglav po segmentih

Delež zavarovalne premije, obračunane na trgih zunaj Slovenije, smo v Skupini Triglav znova povečali, in sicer za 0,5 odstotne točke. Na slovenskem zavarovalnem trgu smo zbrali 65,3 odstotka konsolidirane kosmate zavarovalne premije, na preostalih trgih regije Adria pa 19,5 odstotka. Delež premije mednarodnega zavarovanja in pozavarovanja se prav tako povečuje, znašal je 15,2 odstotka.

Sestava konsolidirane zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije Skupine Triglav po trgih

	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks		Delež		
Država	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**	**2021**	**2020**
Slovenija	965.457.942	903.397.817	872.396.910	107	104	65,3 %	66,8 %	70,7 %
Hrvaška	94.408.379	86.805.041	72.871.040	109	119	6,4 %	6,4 %	5,9 %
Srbija	79.905.307	69.274.521	60.770.184	115	114	5,4 %	5,1 %	4,9 %
Bosna in Hercegovina	42.757.734	37.189.884	33.220.348	115	112	2,9 %	2,7 %	2,7 %
Črna gora	40.890.334	38.578.564	36.249.030	106	106	2,8 %	2,9 %	2,9 %
Severna Makedonija	30.629.458	24.847.107	20.976.376	123	118	2,1 %	1,8 %	1,7 %
Mednarodno zavarovanje in pozavarovanje*	225.507.933	192.882.616	137.291.477	117	140	15,2 %	14,3 %	11,1 %
Skupaj	**1.479.557.087**	**1.352.975.550**	**1.233.775.365**	**109**	**110**	**100,0 %**	**100,0 %**	**100,0 %**

* Premija obračunana zunaj regije Adria, zbrana po načelu prostega pretoka storitev (FOS) ter premija aktivnih pozavarovalnih poslov.

Obseg zbrane zavarovalne premije smo povečali na **vseh zavarovalnih trgih**. Na slovenskem trgu je bila njena rast 7-odstotna, na preostalih trgih regije Adria 12-odstotna, na mednarodnem trgu pa 17-odstotna.

Nekonsolidirane kosmate zavarovalne premije **fizičnih oseb** je bilo za 879,7 milijona evrov, kar je 13 odstotkov več kot leto prej. Njen delež v celotni premiji se je povečal za 2,1 odstotne točke in znaša 62,9 odstotka. Preostanek, 37,1 odstotka, predstavlja zavarovalna premija **pravnih oseb**, ki je dosegla 517,8 milijona evrov in bila za 3 odstotke višja kot predhodno leto.

Največji delež, 64,0 odstotka (0,3 odstotne točke več kot preteklo leto), nekonsolidirane kosmate zavarovalne premije Skupine smo zbrali po **lastnih prodajnih poteh** (zavarovalni zastopniki, zavarovalni komercialisti in posredniki, lastna sklepalna mesta, spletne in druge lastne prodajne poti). Obseg te premije se je povečal za 9 odstotkov. Preostalo zavarovalno premijo (36,0 odstotka) smo zbrali po **pogodbenih prodajnih poteh** (družbe za zavarovalno zastopanje in posredovanje, banke in pošte ter tehnični pregledi) in pri tem dosegli 8-odstotno rast.

Obračunana nekonsolidirana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija v letih 2022 in 2021 po prodajnih poteh Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re)

Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija v letu 2022 po zavarovalnicah Skupine Triglav

	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks 2022/2021			Delež
Zavarovalnica	**Premoženje**	**Življenje in pokojnine**	**Skupaj**	**Premoženje**	**Življenje in pokojnine**	**Skupaj**	**2022**
Zavarovalnica Triglav*	670.083.437	198.944.654	869.028.091	111	105	109	62,2 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	204.622.959	1.425	204.624.384	103	95	103	14,6 %
Triglav, pokojninska družba		35.401.117	35.401.117	0	104	104	2,5 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	86.395.961	8.012.418	94.408.379	110	99	109	6,8 %
Triglav Osiguranje, Beograd	73.711.208	6.194.099	79.905.307	118	94	115	5,7 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	20.530.358	15.614.374	36.144.732	119	110	115	2,6 %
Lovćen Osiguranje, Podgorica	36.008.211		36.008.211	106	0	106	2,6 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	24.659.871		24.659.871	114	0	114	1,8 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	6.647.064		6.647.064	113	0	113	0,5 %
Lovćen životna osiguranja, Podgorica		4.882.123	4.882.123	0	105	105	0,3 %
Triglav Osiguruvanje Život, Skopje		5.969.587	5.969.587	0	184	184	0,4 %
Skupaj	**1.122.659.069**	**275.019.797**	**1.397.678.866**	**109**	**106**	**109**	**100,0 %**
Pozavarovalnica Triglav Re	250.292.376		250.292.376	124	0	124	
Izločitev v konsolidaciji	-159.555.333	-8.858.822	-168.414.155	128	92	125	
Skupaj konsolidirano	**1.213.396.112**	**266.160.975**	**1.479.557.087**	**110**	**106**	**109**	

* Podatki že vsebujejo predkonsolidacijske prilagoditve.

7.5.1 Premoženjska zavarovanja

V segmentu **premoženjskih zavarovanj** so zavarovalnice Skupine Triglav zbrale 1.122,7 milijona evrov nekonsolidirane zavarovalne premije, kar je 9 odstotkov več kot leto prej. Rast smo dosegli v vseh zavarovalnih skupinah premoženjskih zavarovanj.

Avtomobilska zavarovanja (zavarovanje avtomobilskega kaska in zavarovanje avtomobilske odgovornosti) s 26,1-odstotnim deležem ostajajo največja zavarovalna skupina v zbrani premiji. Njihova premija se je povišala za 10 odstotkov na 365,4 milijona evrov, njen delež pa za 0,3 odstotne točke. Pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti smo zbrali 195,2 milijona evrov, kar je prav tako 10 odstotkov več kot preteklo leto. Obseg zavarovalne premije v tej zavarovalni skupini so povečale vse zavarovalnice. Največjo, 20-odstotno rast je dosegla srbska zavarovalnica, saj je povečala število prodajnih mest in dosegla rast števila sklenjenih zavarovanj. Na 11-odstotno rast zavarovalne premije v matični družbi (62-odstoten delež v sestavi premije) so vplivale uspešna prodaja po načelu prostega pretoka storitev (posli FOS) ter prilagoditve premijskih stopenj zaradi inflacije.

Pri zavarovanju avtomobilskega kaska smo zbrali 10 odstotkov več zavarovalne premije kot preteklo leto oziroma 170,2 milijona evrov. Tudi v tej zavarovalni skupini so povišanje premije dosegle vse zavarovalnice. Najvišjo, 15-odstotno rast sta dosegli obe zavarovalnici v Bosni in Hercegovini, in sicer z uspešno prodaja preko brokerjev in agencij, rastjo števila sklenjenih zavarovanj in višjo povprečno premijo. Srbska zavarovalnica je 13-odstotno rast dosegla s povečanjem števila zavarovanj in povišanjem premijskih stopenj. Premija se je v matični družbi povečala za 9 odstotkov (83-odstoten delež v sestavi premije) zaradi številnejšega nabora zavarovalnih kritij in prilagoditve premijskih stopenj višji inflaciji.

Premija ožjih premoženjskih zavarovanj (zavarovanje požara in elementarnih nesreč ter drugo škodno zavarovanje) se je povečala za 6 odstotkov, na 309,9 milijona evrov. V sestavi celotne premije ima 22,2-odstoten delež (0,6 odstotne točke manj kot preteklo leto). Pri drugih škodnih zavarovanjih smo dosegli 8-odstotno, pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč pa je bila premija 2 odstotka nižja. S pridobitvijo novih zavarovancev in z razširitvijo obsega zavarovanosti smo večji obseg premije zbrali na večini trgov. Najvišjo rast sta dosegli srbska in sarajevska zavarovalnica. Matična družba je z več kot 77-odstotnim deležem v sestavi premije imela 6-odstotno rast, dobre prodajne rezultate pa je dosegla predvsem pri zavarovanju premoženja in premoženjskih interesov fizičnih oseb (uspešna prodaja prenovljenega zavarovanja), zavarovanju za primer potresa (pridobitev novih poslov) ter pri zavarovanju računalnikov in mobitelov (uspešna prodaja podaljšanega jamstva v tehničnih trgovinah).

Pri zdravstvenih zavarovanjih smo zbrali za 216,2 milijona evrov premije, 4 odstotke več kot leto prej. Večino ali 204,6 milijona evrov premije je obračunala Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, ki je obseg premije povečala za 3 odstotke. Večino njene premije predstavlja dopolnilno zdravstveno zavarovanje, uspešna pa je bila predvsem pri prodaji dodatnih zdravstvenih zavarovanj. Visoko rast zavarovalne premije je s pridobitvijo novih zavarovancev dosegla tudi večina preostalih zavarovalnic, ki tržijo ta zavarovanja.

V zavarovalni skupini splošnega zavarovanja odgovornosti smo obračunali 15 odstotkov več premije kot leto prej oziroma 62,4 milijona evrov. Zavarovalnica Triglav ima v sestavi premije 78-odstoten delež in je zbrala za 14 odstotkov več premije kot preteklo leto. Na njen rezultat je vplivala predvsem visoka rast premije zavarovanj odgovornosti za izdelke, zavarovanj odgovornosti uprave in nadzornega sveta ter zavarovanj splošne odgovornosti. S pridobitvijo novih zavarovancev ali razširitvijo obsega zavarovanosti pri obstoječih so visoko rast dosegle tudi preostale zavarovalnice, najvišjo med njimi sarajevska.

Premija nezgodnih zavarovanj je znašala 38,3 milijona evrov in se je povišala za 1 odstotek. Visoko rast je dosegla makedonska zavarovalnica (indeks 132), v glavnem s pridobitvijo novih zavarovancev. V matični družbi (66-odstoten delež v sestavi premije) je premija ostala približno na ravni preteklega leta (indeks 100).

Pri kreditnih zavarovanjih smo doseli 25-odstotno rast zavarovalne premije in zbrali 37,6 milijona evrov. V matični družbi se je premija (72-odstoten delež) povišala za 23 odstotkov. Glavna razloga za ugodno gibanje sta predvsem povišanje premije zavarovanj potrošniških kreditov (predvsem do septembra večje povpraševanje po novih stanovanjskih kreditih in po poplačilih obstoječih z referenčno obrestno mero ter večji obseg sodelovanja z eno od lizinških družb) ter visoka rast premije zavarovanj blagovnih kreditov (izvozni krediti in terjatve v notranji trgovini) zaradi pridobitve novih zavarovancev in višjih osnov za obračun premije, kar je bila posledica rasti cen surovin, energentov in inflacije. Z izjemo hrvaške so visoko rast dosegle zavarovalnice na vseh preostalih trgih, najvišjo v Črni gori (uspešna prodaja zavarovanj potrošniških kreditov) in Severni Makedoniji (pridobitev nekaterih novih večjih zavarovancev).

Tudi pri premiji ostalih premoženjskih zavarovanj smo dosegli visoko, 34-odstotno rast, znašala je 93,0 milijona evrov. Na vseh zavarovalnih trgih je bil obseg premije večji, najvišjo rast pa smo beležili na Hrvaškem, v Srbiji ter Bosni in Hercegovini. V hrvaški zavarovalnici je k visoki rasti prispevalo povečanje premije letalskega zavarovanja (pridobitev novih večjih zavarovancev) in zavarovanja plovil (večja prodaja preko agencije). V srbski zavarovalnici je bila rast posledica povečanja premij zavarovanja tirnih vozil (novo zavarovanje), zavarovanja pomoči (sprostitev razmer zaradi epidemije covid-19 in uspešna spletna prodaja) in zavarovanja različnih finančnih izgub (frontinška zavarovanja), v sarajevski zavarovalnici pa zavarovanja pomoči in zavarovanja prevoza blaga (pridobitev novih zavarovancev). Matična družba (71-odstoten delež v sestavi premije) je prav tako imela visoko, 30-odstotno rast. Dober rezultat je dosegla predvsem pri zavarovanju plovil (visoka rast mednarodnega ladijskega kaska) in pri zavarovanju pomoči (rast premije avtomobilske asistence zaradi večjega števila sklenjenih zavarovanj in povišanja premije).

7.5.2 Življenjska in pokojninska zavarovanja

Rast premije so dosegla tudi **življenjska in pokojninska zavarovanja** Skupine Triglav, pri katerih smo obračunali za 275,0 milijona evrov nekonsolidirane kosmate zavarovalne premije oziroma 6 odstotkov več kot preteklo leto. V skupni obračunani kosmati zavarovalni premiji se je njihov delež zmanjšal za 0,5 odstotne točke na 19,7 odstotka.

Premija življenjskih zavarovanj (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja) se je znižala za 1 odstotek na 110,9 milijona evrov. Zbrana premija matične družbe je bila v primerjavi z letom prej za 6 odstotkov manjša, predvsem zaradi njenih nižjih vplačil. Upad premije sta imeli tudi srbska in hrvaška zavarovalnica. Visoko premijsko rast pa sta dosegli sarajevska zavarovalnica (uspešna prodaja po bančni prodajni poti) in makedonska življenjska zavarovalnica (uspešna prodaja preko bank in z direktno prodajo).

Nekonsolidirana obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija zavarovalnic Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re) po zavarovalnih skupinah

	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks		Delež
Zavarovalna skupina	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Nezgodno zavarovanje	38.261.420	37.801.508	38.181.300	101	99	2,7 %
Zdravstveno zavarovanje	216.165.405	208.329.989	204.060.344	104	102	15,5 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	170.185.517	155.404.424	153.459.390	110	101	12,2 %
Ožja premoženjska zavarovanja	309.865.917	293.121.568	237.408.204	106	123	22,2 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	195.188.463	177.177.660	175.732.026	110	101	14,0 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	62.396.965	54.208.387	48.408.488	115	112	4,5 %
Kreditno zavarovanje	37.606.653	30.194.983	25.453.099	125	119	2,7 %
Ostala premoženjska zavarovanja	92.988.731	69.214.485	52.465.305	134	132	6,7 %
Premoženjska zavarovanja	**1.122.659.071**	**1.025.453.004**	**935.168.156**	**109**	**110**	**80,3 %**
Življenjska zavarovanja	110.857.535	112.261.447	106.799.922	99	105	7,9 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov*	142.641.251	127.167.633	112.206.228	112	113	10,2 %
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	21.521.009	20.316.064	18.880.523	106	108	1,5 %
Življenjska in pokojninska zavarovanja	**275.019.795**	**259.745.144**	**237.886.673**	**106**	**109**	**19,7 %**
Skupaj	**1.397.678.866**	**1.285.198.148**	**1.173.054.829**	**109**	**110**	**100,0 %**

* Premija Triglav, pokojninske družbe, se po opredelitvi AZN upošteva v zavarovalni skupini življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov.

Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija Zavarovalnice Triglav po zavarovalnih skupinah

	Obračunana kosmata zavarovalna premija			Indeks		Delež
Zavarovalna skupina	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Nezgodno zavarovanje	25.342.439	25.235.448	25.696.568	100	98	2,9 %
Zdravstveno zavarovanje	933.955	787.154	926.557	119	85	0,1 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	141.497.773	129.298.413	127.536.357	109	101	16,3 %
Ožja premoženjska zavarovanja	238.834.859	225.822.878	188.545.816	106	120	27,5 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	121.932.762	109.621.258	106.754.958	111	103	14,0 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	48.665.425	42.719.369	38.619.888	114	111	5,6 %
Kreditno zavarovanje	26.957.216	21.883.871	19.137.654	123	114	3,1 %
Ostala premoženjska zavarovanja	65.919.007	50.641.101	37.569.379	130	135	7,6 %
Premoženjska zavarovanja	**670.083.436**	**606.009.492**	**544.787.177**	**111**	**111**	**77,1 %**
Življenjska zavarovanja	74.655.209	79.238.943	79.466.230	94	100	8,6 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	102.603.969	88.785.604	76.121.938	116	117	11,8 %
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	21.521.009	20.316.064	18.880.523	106	108	2,5 %
Življenjska in pokojninska zavarovanja	**198.780.187**	**188.340.611**	**174.468.691**	**106**	**108**	**22,9 %**
Skupaj	**868.863.623**	**794.350.103**	**719.255.868**	**109**	**110**	**100,0 %**

Premija naložbenih življenjskih zavarovanj (življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov) je znašala 142,6 milijona evrov in je bila 12 odstotkov višja kot preteklo leto. Ta zavarovanja predstavljajo 51,9 odstotka obračunane zavarovalne premije skupine življenjskih in pokojninskih zavarovanj. Visoka, 15-odstotna rast v matični družbi je posledica večjih vplačil premije, prenosov sredstev in dodatnih vplačil. Visoko povečanje so z uspešno prodajo po bančni prodajni poti dosegli tudi v makedonski življenjski zavarovalnici. Tudi obseg premije pokojninske družbe je bil večji (indeks 104), zaradi povečanja števila sklenjenih zavarovanj in višje povprečne mesečne vplačane premije.

Pri dodatnih pokojninskih zavarovanjih po Zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ) smo obračunali 6 odstotkov več premije kot v preteklem letu ali 21,5 milijona evrov. K rasti so prispevali večja vplačila redne premije in prenosi sredstev dodatnih pokojninskih zavarovanj od drugih zavarovalnic.

7.5.3 Obračunana kosmata pozavarovalna premija Pozavarovalnice Triglav Re

Pozavarovalnica Triglav Re je obračunala za 24 odstotkov več kosmate pozavarovalne premije oziroma 250,3 milijona evrov. Pri poslih s Skupino je zbrala kar 30 odstotkov več premije (137,5 milijona evrov) in njen obseg najbolj povečala pri avtomobilskih zavarovanjih (zavarovanje avtomobilske odgovornosti in zavarovanje avtomobilskega kaska). Pri poslih zunaj Skupine Triglav je bila rast premije 17-odstotna (112,8 milijona evrov), kar je predvsem posledica organske rasti obnovljenih poslov iz preteklega leta in povečanja deležev nekaterih pogodb pri drugem škodnem zavarovanju. Najvišja premijska rast je bila dosežena na trgih Japonske, Slovenije, Kitajske, Južne Koreje in Izraela.

7.6 Kosmati zneski škod

Konsolidirani kosmati zneski škod Skupine Triglav so dosegli 832,2 milijona evrov in so bili v primerjavi z letom prej za 13 odstotkov višji. Na povišanje so vplivali večje število prijavljenih škod, kot posledica večjega obsega portfelja in večje mobilnosti prebivalstva (leto prej je bila mobilnost manjša zaradi pandemije), večji obseg množičnih škodnih dogodkov ter rast cen materiala in storitev. V največjem segmentu, pri premoženjskih zavarovanjih, so kosmati zneski škod znašali 463,4 milijona evrov in so bili višji za 18 odstotkov. V segmentu zdravstvenih zavarovanj so bili večji za 16 odstotkov in so znašali 183,4 milijona evrov. V segmentu življenjskih in pokojninskih zavarovanj je njihov obseg v višini 185,4 milijona evrov ostal približno na ravni preteklega leta (indeks 100). Kosmati zneski škod vključujejo cenilne stroške, zmanjšani so za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev.

Višji so bili tudi **nekonsolidirani kosmati zneski škod** zavarovalnic v Skupini (brez Pozavarovalnice Triglav Re). Visoko rast je beležila večina zavarovalnic, najvišjo med njimi makedonska življenjska zavarovalnica.

Obračunani kosmati zneski škod v letu 2022 po zavarovalnicah Skupine Triglav

	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks 2022/2021			Delež
Zavarovalnica	**Premoženje**	**Življenje in pokojnine**	**Skupaj**	**Premoženje**	**Življenje in pokojnine**	**Skupaj**	**2022**
Zavarovalnica Triglav*	298.242.177	154.213.675	452.455.852	118	99	111	57,0 %
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	183.387.565	28.513	183.416.078	116	0	116	23,1 %
Triglav, pokojninska družba		20.238.242	20.238.242	0	116	116	2,6 %
Triglav Osiguranje, Zagreb	51.680.209	6.505.720	58.185.929	120	91	116	7,3 %
Triglav Osiguranje, Beograd	26.099.069	3.513.061	29.612.130	119	69	110	3,7 %
Lovćen Osiguranje, Podgorica	16.479.024		16.479.024	110	0	110	2,1 %
Triglav Osiguranje, Sarajevo	9.360.511	5.042.422	14.402.933	106	114	109	1,8 %
Triglav Osiguruvanje, Skopje	10.874.980		10.874.980	110	0	110	1,4 %
Lovćen životna osiguranja, Podgorica		3.669.976	3.669.976	0	99	99	0,5 %
Triglav Osiguranje, Banja Luka	2.750.893		2.750.893	84	0	84	0,3 %
Triglav Osiguruvanje Život, Skopje		1.049.798	1.049.798	0	277	277	0,1 %
Skupaj	**598.874.428**	**194.261.407**	**793.135.835**	**117**	**100**	**112**	**100,0 %**
Pozavarovalnica Triglav Re	105.532.665		105.532.665	120	0	120	
Izločitev v konsolidaciji	-57.577.591	-8.860.368	-66.437.959	113	103	112	
Skupaj konsolidirano	**646.829.502**	**185.401.039**	**832.230.541**	**118**	**100**	**113**	

* Podatki že vsebujejo predkonsolidacijske prilagoditve.

7.6.1 Premoženjska zavarovanja

Nekonsolidirani kosmati zneski škod **premoženjskih zavarovanj** (brez Pozavarovalnice Triglav Re) so bili v primerjavi z letom prej višji za 17 odstotkov in so dosegli 598,9 milijona evrov. Na škodni rezultat so vplivali nekateri večji škodni dogodki, o čemer podrobneje poročamo v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav. Rast škod je bila značilna za večino zavarovalnih vrst premoženjskih zavarovanj z izjemo nezgodnih zavarovanj.

Obseg kosmatih zneskov škod zdravstvenih zavarovanj se je povečal za 16 odstotkov na 189,9 milijona evrov (23,9-odstoten delež v sestavi kosmatih zneskov škod). Večino, 183,4 milijona evrov, predstavljajo kosmati zneski škod Triglav, Zdravstvene zavarovalnice (indeks 116). Na njihovo rast sta vplivala normalizacija izvajanja zdravstvenih storitev po koncu pandemije in dvig cen zdravstvenih storitev. Tudi večina preostalih zavarovalnic Skupine, ki tržijo ta zavarovanja, je imela visoko rast kosmatih zneskov škod. Odhodki iz izravnalne sheme so se povišali za 3 odstotke na 7,4 milijona evrov.

Kosmati zneski škod ožjih premoženjskih zavarovanj so dosegli 115,8 milijona evrov in so bili za 21 odstotkov višji kot preteklo leto. Visoko rast na tem področju je dosegla večina zavarovalnic, najvišjo med njimi črnogorska (izplačilo večje škode pri gradbenem zavarovanju, rast škod zavarovanj posevkov in plodov zaradi toče ter večje število škod zavarovanj požara in elementarnih nesreč), sarajevska (izplačilo treh večjih škod pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč) in hrvaška zavarovalnica (izplačila škod zaradi suše na posevkih, rast škod pri zavarovanju živali in izplačilo nekaterih večjih škod iz fronting zavarovanj). Kosmati zneski škod matične družbe, ki predstavljajo 69 odstotkov škod ožjega premoženjskega zavarovanja, pa so bili višji kar za 24 odstotkov. Na njihovo povišanje so imela največji vpliv izplačila nekaterih večjih posamičnih škod iz mednarodnega zavarovalnega programa pri gradbenih in kombiniranih premoženjskih zavarovanjih, večje število prijavljenih škod pri zavarovanju premoženja in premoženjskih interesov, rast cen materiala in storitev zaradi inflacije in težav v dobavnih verigah ter množični škodni dogodki. Poleg množičnih je bilo več lokalnih škodnih dogodkov (toča, poplave), ki po obsegu sicer niso bili dovolj veliki, da bi jih posamezno opredelili kot množične, vendar je bila njihova skupna vrednost enaka vrednosti takega dogodka.

Pri zavarovanju avtomobilskega kaska so kosmati zneski škod dosegli 109,5 milijona evrov in bili za 18 odstotkov višji kot leto prej. Visoko rast je imela večina zavarovalnic, kot posledica večjega števila prijavljenih škod zaradi večjega obsega portfelja, večje mobilnosti prebivalstva, množičnih škodnih dogodkov (neurij s točo) ter rasti cen materiala in servisnih storitev.

Pri zavarovanju avtomobilske odgovornosti so se kosmati zneski škod povišali za 12 odstotkov in so dosegli 107,8 milijona evrov. Z izjemo srbske in makedonske zavarovalnice so rast beležile vse preostale zavarovalnice. Razlogi so predvsem v povečanju števila likvidiranih škod tako zaradi večjega obsega portfelja kot večje mobilnosti prebivalstva v primerjavi s preteklim letom ter rasti cen materiala in storitev. Na njihovo rast v matični družbi je vplivalo tudi povečanje števila škod zavarovanj, sklenjenih po načelu prostega pretoka storitev (posli FOS). V banjaluški zavarovalnici pa so imeli visoko rast zaradi izplačila večje posamične škode iz leta 2013.

Tudi kosmati zneski škod ostalih premoženjskih zavarovanj so dosegli visoko, 33-odstotno povišanje in so znašali 33,7 milijona evrov. Njihovo visoko rast so beležile vse zavarovalnice z izjemo makedonske. Največje povečanje obsega sta imeli hrvaška (povečanje števila prijavljenih škod pri zavarovanju plovil zaradi večjega obsega portfelja) in srbska zavarovalnica (večje izplačilo škode zaradi insolventnosti pri kavcijskem zavarovanju, rast števila škod zavarovanj pomoči zaradi sprostitev epidemičnih omejitev in večje število škodnih zahtevkov zavarovanj prevoza blaga). Kosmati zneski škod matične družbe, ki predstavljajo 77 odstotkov škod ostalih premoženjskih zavarovanj, so bili za 30 odstotkov višji predvsem zaradi večjega obsega škod avtomobilske asistence (številnejše škode, dvig cen naftnih derivatov in stroškov storitev, zaradi zamud pri dobavi rezervnih delov in daljših kritij najema nadomestnih vozil) ter večjega izplačila škod mednarodnega ladijskega kaska.

Kosmati zneski škod nezgodnih zavarovanj so bili nižji za 5 odstotkov in so dosegli 21,5 milijona evrov. Velik upad sta beležili črnogorska (manjša izplačila pri nezgodnem zavarovanju upokojencev) in sarajevska zavarovalnica (manjša izplačila pri kolektivnem nezgodnem zavarovanju). V matični družbi so se kosmati zneski škod znižali za 2 odstotka, ker smo v predhodnem letu imeli nekaj večjih izplačil zaradi invalidnosti po prekinitvi zaradi pandemije. Manjša izplačila smo imeli predvsem pri posamičnih nezgodnih zavarovanjih.

Pri splošnem zavarovanju odgovornosti smo izplačali 13 odstotkov več škod kot leto prej oziroma 15,0 milijona evrov. Visoko rast so imele srbska, hrvaška in črnogorska zavarovalnica zaradi nekaterih večjih izplačanih škod. Kosmati zneski škod matične družbe (predstavljajo 78 odstotkov škod Skupine v tej zavarovalni vrsti) so bili višji za 8 odstotkov predvsem zaradi večjih izplačil pri zavarovanju odgovornosti iz arhitekturne in inženirske dejavnosti ter splošne odgovornosti (večje število zaključenih škod in izplačila nekaterih večjih škod).

Kosmati zneski škod kreditnih zavarovanj so dosegli 5,6 milijona evrov in so bili višji za 16 odstotkov. Visoko rast sta imeli hrvaška (veliko povečanje števila škodnih primerov) in srbska zavarovalnica (izplačilo dveh večjih škod). Matična družba, ki s 64-odstotnim deležem predstavlja večino škod v tej zavarovalni vrsti, pa je imela 11-odstoten upad zaradi manjših izplačil pri zavarovanju limitov na tekočih računih (manj prijavljenih škod) in izvoznih kreditih.

7.6.2 Življenjska in pokojninska zavarovanja

V **skupini življenjskih in pokojninskih zavarovanj** so nekonsolidirani kosmati zneski škod znašali 194,3 milijona evrov in bili na približno enaki ravni kot leto prej (indeks 100). V sestavi celotnih nekonsolidiranih zneskov škod se je njihov delež zmanjšal za 3,0 odstotne točke na 24,5 odstotka.

Največji del škodnega zneska predstavljajo življenjska zavarovanja (klasična življenjska, rentna, pokojninska rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja), ki so dosegla 117,8 milijona evrov, kar je 1 odstotek manj kot preteklo leto. Obračunani kosmati zneski škod matične družbe so bili nižji za 1 odstotek, kar je posledica manjših izplačil zaradi doživetij ter bolezni in nezgod. Velik upad kosmatih zneskov škod sta beležili srbska zavarovalnica (v 2021 so kot posledica pandemije covid-19 imeli večja izplačila škod zaradi smrti) in hrvaška zavarovalnica (v 2021 so imeli akcijo kapitaliziranih polic in s tem izplačila matematičnih rezervacij), nekoliko nižja izplačila pa je imela črnogorska življenjska zavarovalnica. Preostale zavarovalnice, ki tržijo ta zavarovanja, so imele višje kosmate zneske škod.

Kosmati zneski škod življenjskih zavarovanj, vezanih na enote investicijskih skladov, so dosegli 71,2 milijona evrov in se povišali za 1 odstotek. Visoko, 16-odstotno rast so dosegli v Triglav, pokojninski družbi (večje število izstopov iz zavarovanj in večje število rednih prenehanj zaradi upokojitev in s tem povezanih prenosov v sklade za izplačevanje rent), 9-odstotno rast pa v hrvaški zavarovalnici (večja izplačila zaradi odkupov). Na 4-odstoten upad škod v matični družbi so vplivala predvsem manjša izplačila zaradi odkupov zavarovanj.

Pri dodatnih pokojninskih zavarovanjih po ZPIZ so bili kosmati zneski škod 20 odstotkov višji. Na njihovo rast so vplivala predvsem večja izplačila zaradi izstopov iz zavarovanj in prenosov zavarovanj.

Nekonsolidirani obračunani kosmati zneski škod zavarovalnic Skupine Triglav (brez Pozavarovalnice Triglav Re) po zavarovalnih skupinah

	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks		Delež
Zavarovalna skupina	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Nezgodno zavarovanje	21.548.633	22.740.003	20.727.007	95	110	2,7 %
Zdravstveno zavarovanje	189.929.677	163.043.285	147.911.003	116	110	23,9 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	109.522.638	92.636.703	92.882.937	118	100	13,8 %
Ožja premoženjska zavarovanja	115.792.051	95.514.391	89.057.583	121	107	14,6 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	107.830.744	96.226.864	94.229.264	112	102	13,6 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	14.974.192	13.276.964	18.212.366	113	73	1,9 %
Kreditno zavarovanje	5.599.782	4.832.669	6.079.260	116	79	0,7 %
Ostala premoženjska zavarovanja	33.676.712	25.253.513	20.706.410	133	122	4,2 %
Premoženjska zavarovanja	**598.874.429**	**513.524.392**	**489.805.830**	**117**	**105**	**75,5 %**
Življenjsko zavarovanje	117.769.441	119.439.876	111.595.230	99	107	14,8 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov*	71.162.436	70.447.230	62.944.570	101	112	9,0 %
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	5.329.529	4.425.926	4.656.031	120	95	0,7 %
Življenjska in pokojninska zavarovanja	**194.261.406**	**194.313.032**	**179.195.831**	**100**	**108**	**24,5 %**
Skupaj	**793.135.835**	**707.837.424**	**669.001.661**	**112**	**106**	**100,0 %**

* Obračunani kosmati zneski škod Triglav, pokojninske družbe, se po opredelitvi AZN upoštevajo v zavarovalni skupini življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov.

Nekonsolidirani obračunani kosmati zneski škod Zavarovalnice Triglav po zavarovalnih skupinah

	Obračunani kosmati zneski škod			Indeks		Delež
Zavarovalna skupina	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Nezgodno zavarovanje	12.481.300	12.755.919	11.259.216	98	113	2,8 %
Zdravstveno zavarovanje	308.704	232.436	425.255	133	55	0,1 %
Zavarovanje avtomobilskega kaska	90.795.098	76.216.318	77.548.159	119	98	20,1 %
Ožja premoženjska zavarovanja	80.445.892	64.751.034	67.698.027	124	96	17,8 %
Zavarovanje avtomobilske odgovornosti	72.987.859	64.001.235	64.244.617	114	100	16,1 %
Splošno zavarovanje odgovornosti	11.662.782	10.761.352	16.143.731	108	67	2,6 %
Kreditno zavarovanje	3.609.094	4.045.904	4.709.310	89	86	0,8 %
Ostala premoženjska zavarovanja	25.951.450	19.961.633	16.009.493	130	125	5,7 %
Premoženjska zavarovanja	**298.242.179**	**252.725.831**	**258.037.808**	**118**	**98**	**65,9 %**
Življenjsko zavarovanje	100.112.760	100.677.756	96.431.879	99	104	22,1 %
Življenjsko zav., vezano na enote inv. skladov	48.771.384	51.038.868	49.152.423	96	104	10,8 %
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	5.329.529	4.425.926	4.656.031	120	95	1,2 %
Življenjska in pokojninska zavarovanja	**154.213.673**	**156.142.550**	**150.240.333**	**99**	**104**	**34,1 %**
Skupaj	**452.455.852**	**408.868.381**	**408.278.141**	**111**	**100**	**100,0 %**

7.6.3 Obračunani kosmati zneski škod Pozavarovalnice Triglav Re

Pozavarovalnica Triglav Re je obračunala 105,5 milijona evrov kosmatih zneskov škod, kar je 20 odstotkov več kot predhodno leto. Pri poslih zunaj Skupine Triglav so se kosmati zneski škod povečali za 42 odstotkov (59,0 milijona evrov), pri poslih s Skupino pa so ostali približno na ravni preteklega leta (46,5 milijona evrov). Pri poslih zunaj Skupine so na povečanje najbolj vplivala izplačila škod pri drugem škodnem zavarovanju (večja škoda po fakultativni pogodbi, ki je v celoti cedirana pri eni vodilnih svetovnih pozavarovalnic) ter pri zavarovanju požara in elementarnih nesreč. Pri poslih s Skupino so visoko rast dosegle škode zavarovanj avtomobilske odgovornosti zaradi spremembe obračunavanja pri kvotnih pogodbah, velik upad v primerjavi z letom prej pa so imele likvidirane škode zavarovanj požara in elementarnih nesreč.

7.7 Kosmati obratovalni stroški

Skupni konsolidirani kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav so se povečali za 12 odstotkov, na 374,8 milijona evrov. Od tega so **stroški zavarovalne dejavnosti** znašali 338,2 milijona evrov in so bili višji za 13 odstotkov. Najbolj so se povečali stroški pridobivanja zavarovanj (provizije), stroški materiala in energije ter povračila stroškov v zvezi z delom. Delež obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji se je povečal za 0,7 odstotne točke in dosegel 22,9 odstotka. Obratovalni stroški so se povečali v vseh zavarovalnih segmentih, in sicer za 16 odstotkov pri zdravstvenih zavarovanjih (18,4 milijona evrov), 13 odstotkov pri premoženjskih zavarovanjih (269,2 milijona evrov) in 12 odstotkov pri življenjskih in pokojninskih zavarovanjih (50,6 milijona evrov).

Na gibanje **stroškov nezavarovalne dejavnosti** – povečali so se za 9 odstotkov in dosegli 36,7 milijona evrov – so najbolj vplivali višji stroški materiala in energije, stroški dela in vključitev družbe Triglav Fondovi, Sarajevo, po metodi popolne konsolidacije.

Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije) so s 24-odstotnim povišanjem narasli na 82,6 milijona evrov. Občutno povečanje je beležila večina zavarovalnic, k rasti pa sta prispevala predvsem večje število sklenjenih zavarovanj in povečan obseg zavarovalne premije, sklenjene po zunanjih prodajnih poteh (pogodbene prodajne poti, zavarovalni posredniki, agencije in banke). Dodatno je na rast teh stroškov vplival večji obseg poslovanja, sklenjen po načelu prostega pretoka storitev v EU (FOS).

Na 14-odstotno povečanje *amortizacije*, ki je znašala 25,8 milijona evrov, so vplivali predvsem višji stroški amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev v matični družbi (visoke investicije v programsko opremo preteklo leto), višji stroški najemov v srbski zavarovalnici in višji stroški amortizacije pravic do uporabe sredstev v najemu v družbi Triglav Skladi.

V sestavi stroškov imajo *stroški dela* največji, 45,0-odstotni delež. Dosegli so 177,3 milijona evrov in so bili 7 odstotkov višji kot preteklo leto. Na povišanje stroškov dela so vplivali večje število zaposlenih v nekaterih družbah, prilagoditve osnovnih plač zaradi inflacijskih pritiskov in višji drugi stroški dela (višja nadomestila za prehrano in prevoz, višja vplačila delodajalca za prostovoljna pokojninska zavarovanja idr.). V matični družbi so se stroški dela povečali za 6 odstotkov, predvsem zaradi višjih izplačil zavarovalnim zastopnikom zaradi večje prodaje ter zaradi dviga osnovnih plač zaposlenim v septembru in rasti drugih stroškov dela.

Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (pogodbeno delo in storitve študentskega servisa), so se znižali za 6 odstotkov. V strukturi stroškov imajo le 0,4-odstoten delež in so znašali 1,4 milijona evrov.

Drugih obratovalnih stroškov je bilo za 12 odstotkov več kot leto prej in so dosegli 106,5 milijona evrov. Med njimi so največji stroški reprezentance, oglaševanja in sejmov (22,7 milijona evrov), sledijo jim stroški vzdrževanja (14,7 milijona evrov). Najbolj so se v tej skupini povečala povračila stroškov v zvezi z delom, saj smo imeli preteklo leto manjši obseg dela zastopnikov na terenu, nižja povračila stroškov službenih potovanj in izobraževalnih stroškov zaradi pandemije. Na njihovo povečanje sta vplivala rast cen goriv in hotelskih storitev, kljub visoki rasti pa so še vedno nižji kot so bili pred pandemijo. Visoko rast so imeli tudi stroški materiala in energije zaradi visoke rasti cen energentov, stroški dajatev, ki niso odvisni od poslovnega izida, ter stroški intelektualnih in osebnih storitev (višji stroški svetovalnih storitev v matični družbi).

V sestavi skupnih kosmatih obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti, razporejenih po funkcionalnih skupinah, z največjim, 62,5-odstotnim deležem prevladujejo stroški pridobivanja zavarovanj. Drugi obratovalni stroški obsegajo 26,8-, cenilni stroški 9,3- in stroški upravljanja sredstev 1,4-odstoten delež.

Kosmati obratovalni stroški Skupine Triglav po naravnih vrstah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeks		Delež
Naravne vrste	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	82.580.992	66.422.411	54.124.019	124	123	21,0 %
Nabavna vrednost prodanega blaga	7.722	130.008	11.179	6	1.163	0,0 %
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	25.825.206	22.591.303	22.001.097	114	103	6,6 %
Stroški dela	177.294.305	166.208.923	157.524.456	107	106	45,0 %
- plače zaposlenih	123.057.863	115.443.711	110.229.227	107	105	31,3 %
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	26.839.326	26.163.907	24.559.378	103	107	6,8 %
- drugi stroški dela	27.397.116	24.601.305	22.735.851	111	108	7,0 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti skupaj z dajatvami	1.444.698	1.535.695	1.208.769	94	127	0,4 %
Drugi obratovalni stroški	106.549.332	95.345.836	87.942.602	112	108	27,1 %
- stroški reprezentance, reklame, sejmov	22.687.179	20.704.813	17.181.444	110	121	5,8 %
- stroški materiala in energije	10.761.123	7.916.541	8.426.457	136	94	2,7 %
- stroški storitev vzdrževanja	14.690.745	15.368.460	15.181.848	96	101	3,7 %
- povračila stroškov v zvezi z delom	4.741.674	3.456.616	3.202.363	137	108	1,2 %
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	8.512.551	6.724.017	5.560.110	127	121	2,2 %
- dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida razen zavarovanj	4.556.697	3.490.300	3.241.068	131	108	1,2 %
- stroški storitev prometa in zvez	5.692.554	5.510.075	5.360.314	103	103	1,4 %
- stroški zavarovalnih premij	1.353.304	1.132.762	1.159.846	119	98	0,3 %
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	12.096.235	11.921.424	9.495.754	101	126	3,1 %
- najemnine in zakupnine	6.498.713	5.683.599	4.847.443	114	117	1,7 %
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.547.135	1.303.829	1.099.790	119	119	0,4 %
- ostali stroški storitev	13.404.742	12.124.181	13.183.530	111	92	3,4 %
- dolgoročne rezervacije za zaposlence	6.680	9.219	2.635	72	350	0,0 %
Skupaj	**393.702.255**	**352.234.176**	**322.812.122**	**112**	**109**	**100,0 %**
Izločitve v konsolidaciji	-18.818.724	-18.842.729	-16.065.703	100	117	
Skupaj konsolidirano	**374.883.531**	**333.391.447**	**306.746.419**	**112**	**109**	

Kosmati obratovalni stroški Zavarovalnice Triglav po naravnih vrstah

	Kosmati obratovalni stroški			Indeks		Delež
Naravne vrste	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022**
Stroški pridobivanja zavarovanj (provizije)	45.294.710	34.375.142	28.550.727	132	120	20,5 %
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	15.950.731	13.173.274	12.145.270	121	108	7,2 %
Stroški dela	112.948.624	106.607.468	101.313.635	106	105	51,0 %
- plače zaposlenih	79.079.757	75.208.360	72.334.018	105	104	35,7 %
- stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	13.398.355	12.778.998	12.000.752	105	106	6,1 %
- drugi stroški dela	20.470.512	18.620.110	16.978.865	110	110	9,2 %
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti, skupaj z dajatvami	513.798	309.753	289.970	166	107	0,2 %
Drugi obratovalni stroški	46.667.116	40.582.438	37.651.247	115	108	21,1 %
- stroški reprezentance, oglaševanja, sejmov	9.688.703	8.647.852	7.607.576	112	114	4,4 %
- stroški materiala in energije	5.223.028	3.443.255	3.782.544	152	91	2,4 %
- stroški storitev vzdrževanja	7.171.955	8.699.049	8.823.036	82	99	3,2 %
- povračila stroškov v zvezi z delom	3.060.471	2.426.737	2.175.475	126	112	1,4 %
- stroški intelektualnih in osebnih storitev	4.442.670	2.754.338	2.072.025	161	133	2,0 %
- dajatve, ki niso odvisne od poslovnega izida, razen zavarovanj	2.353.146	1.457.614	1.380.668	161	106	1,1 %
- stroški storitev prometa in zvez	2.783.075	2.929.987	2.978.697	95	98	1,3 %
- stroški zavarovalnih premij	452.582	305.143	379.318	148	80	0,2 %
- stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.330.980	1.135.155	1.218.983	117	93	0,6 %
- najemnine in zakupnine	4.320.030	3.688.633	3.024.699	117	122	2,0 %
- stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.066.332	895.727	764.945	119	117	0,5 %
- ostali stroški storitev	4.774.144	4.198.948	3.443.281	114	122	2,2 %
Skupaj	**221.374.979**	**195.048.075**	**179.950.849**	**113**	**108**	**100,0 %**

7.8 Izravnavanje nevarnosti

7.8.1 Zavarovalno-tehnične rezervacije

V Skupini Triglav smo 83 odstotkov nevarnosti izravnali v okviru lastnih izravnalnih zmogljivosti. Škode smo pokrivali iz tekočega letnega priliva tehnične premije po posameznih zavarovalnih vrstah in iz oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Nevarnosti, ki so presegale naše izravnalne zmogljivosti, pa smo izravnali s pozavarovanjem in v manjši meri s sozavarovanjem.

V **Skupini Triglav** smo ob koncu leta oblikovali 3.100,0 milijona evrov (indeks 97) kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij, ki so osnova za uravnoteženo poslovanje in zagotavljanje dolgoročne varnosti zavarovancev. Obseg kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij se je povečal pri premoženjskih zavarovanjih (indeks 103), zmanjšal pa pri zdravstvenih (indeks 78) ter življenjskih in pokojninskih zavarovanjih (indeks 94). **Zavarovalnica Triglav** je oblikovala za 2.173,4 milijona evrov kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij, kar je 5 odstotkov manj kot leto prej.

Primerjava posameznih vrst rezervacij na 31. 12. 2022 s stanjem ob koncu leta 2021:

- **Kosmate prenosne premije** so oblikovane v višini 414,3 milijona evrov in so za 12 odstotkov višje kot leto prej. Prenosna premija premoženjskih zavarovanj se je prav tako povišala za 12 odstotkov, na 410,3 milijona evrov, pri zdravstvenih zavarovanjih pa za odstotek na 3,5 milijona evrov. Prenosna premija življenjskih in pokojninskih zavarovanj se je znižala za odstotek na 452 tisoč evrov. Gibanje kosmate prenosne premije je usklajeno z gibanjem in trajanjem obračunane kosmate zavarovalne premije in naravo prevzetih rizikov.
- **Kosmate škodne rezervacije** v višini 688,8 milijona evrov so se zmanjšale za 1 odstotek v primerjavi s koncem preteklega leta. Oblikovane so za pokritje škod, ki so nastale v preteklosti in do konca obračunskega obdobja še niso bile rešene. Škodne rezervacije za premoženjska zavarovanja so znašale 647,9 milijona evrov oziroma odstotek manj glede na preteklo leto. Pri izračunu škodnih rezervacij premoženjskih zavarovanj smo upoštevali tudi ocenjene napovedi inflacije Mednarodnega denarnega sklada (IMF) in lokalnih institucij v posameznih državah. Poleg tega smo pri oblikovanju rezervacij upoštevali povečano škodno pogostnost, ki je se je v obdobju pandemije covid-19 zmanjšala, sedaj pa se vrača na raven pred pandemijo. Delno sproščanje škodnih rezervacij, oblikovanih v preteklih letih, je v veliki meri nadomestilo višje obračunane kosmate zneske škod, s čimer smo pri oceni škodnih rezervacij sledili trendom najboljše ocene, ki jih uvaja MSRP 17 in s tem njeno višino približali ocenjeni vrednosti po MSRP 17. Škodnih rezervacij pri življenjskih in pokojninskih zavarovanjih je bilo za 21,8 milijona evrov (indeks 95), pri zdravstvenih zavarovanjih pa za 19,1 milijona evrov (indeks 119). Podrobneje o tem v točki 2.7.2 Vpliv geopolitičnih tveganj in spremenjenih gospodarskih razmer na posamezne postavke računovodskih izkazov v Računovodskem delu letnega poročila.
- **Matematične rezervacije** so se zmanjšale za 6 odstotkov in so dosegle 1.937,8 milijona evrov. Od tega je bilo matematičnih rezervacij kritnega sklada življenjskih zavarovanj za 1.356,9 milijona evrov (indeks 95), zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, pa 580,9 milijona evrov (indeks 93). Znižale so se zaradi padca vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj. S 1.440,2 milijona evri ima največji delež matematičnih rezervacij Zavarovalnica Triglav (indeks 93), pri tem je 944,5 milijona evrov matematičnih rezervacij kritnega sklada življenjskih zavarovanj (indeks 94) in 495,7 milijona evrov zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (indeks 92).
- **Rezervacije za bonuse in popuste** so se znižale za 20 odstotkov na 22,0 milijona evrov, predvsem zaradi njihovega zmanjšanja v matični družbi in zdravstveni zavarovalnici.
- **Druge zavarovalno-tehnične rezervacije** so dosegle 37,1 milijona in bile nižje za 28 odstotkov. V Zavarovalnici Triglav so bile nižje zaradi znižanja rezervacij, kot posledica testa ustreznosti rezervacij življenjskih zavarovanj, v Triglavu, Zdravstveni zavarovalnici, pa so bile preteklo leto oblikovane rezervacije za neiztekle nevarnosti zaradi pandemije. Poleg tega sta matična družba in Triglav, pokojninska družba, oblikovali dodatne rezervacije zaradi nedoseganja zajamčenega donosa prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj.

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije Skupine Triglav

	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			Indeks	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2022/2021	2021/2020
Prenosne premije	414.289.158	370.043.725	344.760.927	112	107
Matematične rezervacije	1.937.835.355	2.054.917.059	1.967.008.673	94	104
Škodne rezervacije	688.788.186	694.498.311	645.331.168	99	108
Rezervacije za bonuse in popuste	21.962.914	27.464.185	28.195.354	80	97
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	37.148.522	51.748.503	47.917.732	72	108
Skupaj	**3.100.024.135**	**3.198.671.783**	**3.033.213.854**	**97**	**105**

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije Zavarovalnice Triglav

	Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije			Indeks	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	2022/2021	2021/2020
Prenosne premije	276.301.500	246.017.850	235.190.816	112	105
Matematične rezervacije	1.440.231.062	1.548.454.207	1.490.283.181	93	104
Škodne rezervacije	426.901.198	446.567.255	430.259.621	96	104
Rezervacije za bonuse in popuste	21.450.003	23.724.069	23.837.107	90	100
Druge zavarovalno-tehnične rezervacije	8.547.506	15.744.857	19.470.754	54	81
Skupaj	**2.173.431.269**	**2.280.508.238**	**2.199.041.479**	**95**	**104**

7.8.2 Pozavarovanje

Skupina Triglav dostopa do svetovnega pozavarovalnega trga preko Pozavarovalnice Triglav Re in Zavarovalnice Triglav. Pri tem si prizadevamo za optimalne pogoje kritja, kar nam je pri vseh pozavarovalnih in sozavarovalnih pogodbah uspelo tudi v letu 2022.

V primerjavi z letom prej smo v zunanjo izravnavo odvedli 16 odstotkov več pozavarovalne premije, to je 248,2 milijona evrov. Oddana pozavarovalna premija predstavlja 16,8 odstotka skupne obračunane kosmate zavarovalne premije oziroma za 1,0 odstotne točke več kot leto prej. Pozavarovalna premija je zrasla zaradi večjega obsega premij premoženjskih zavarovanj, predvsem tistih, ki so bila sklenjena po načelu prostega pretoka storitev (posli FOS). K rasti pa so prispevale tudi višje cene pozavarovanj na svetovnem pozavarovalnem trgu in sprememba kvotne pozavarovalne zaščite.

Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del so znašale 14,0 milijona evrov, leto prej 15,5 milijona evrov. Iz pozavarovanja smo prejeli za 57,3 milijona evrov obračunanih deležev pozavarovateljev v kosmatih škodah (indeks 137). Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del je dosegla 29,4 milijona evrov (indeks 113). Iz pozavarovanja smo prejeli tudi 49,1 milijona evrov pozavarovalnih provizij (indeks 126). Pozavarovalni rezultat je bil negativen in je znašal –98,3 milijona evrov (leto prej –90,9 milijona evrov).

Pozavarovalni rezultat **Zavarovalnice Triglav** je znašal –81,9 milijona evrov (leto prej –89,5 milijona evrov).

7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav[21]

V Skupini Triglav vodimo razmeroma konservativno naložbeno politiko, s katero zagotavljamo ustrezno donosnost naložbenega portfelja, pri tem pa ostajamo osredotočeni na varnost in likvidnost naložb. Cilj našega upravljanja naložb je doseganje visoke bonitetne ocene celotnega portfelja. V procese naložbenja vključujemo okoljske, družbene in upravljavske (ESG) vidike, ki so usklajeni s strateškimi ambicijami Skupine na področju trajnostnega razvoja.

Celotne finančne naložbe Skupine Triglav, vključno z naložbenimi nepremičninami, naložbami v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, in naložbami v pridružene družbe, so ob koncu leta znašale 3.271,2 milijona evrov, kar je 11 odstotkov manj kot ob koncu leta 2021. Znižanje vrednosti je v največji meri posledica dviga obrestnih mer na finančnih trgih in padcev vrednosti na delniških trgih. V sestavi vseh sredstev Skupine se je njihov delež zmanjšal za 4,7 odstotne točke na 79,2 odstotka.

Finančne naložbe, vključno z naložbenimi nepremičninami, Skupine Triglav

	Finančne naložbe		Indeks	Delež	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	2022/2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Naložbene nepremičnine	68.377.495	75.110.973	91	2,5 %	2,5 %
Naložbe v pridružene družbe	37.810.184	36.031.343	105	1,4 %	1,2 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	234.776.667	330.960.660	71	8,7 %	10,9 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	2.236.307.959	2.512.569.818	89	82,8 %	82,4 %
Dana posojila	4.645.899	4.525.184	103	0,2 %	0,1 %
Depoziti pri bankah	96.853.602	70.472.827	137	3,6 %	2,3 %
Ostale finančne naložbe	6.480.742	5.810.984	112	0,2 %	0,2 %
Finančne naložbe pozavarovalnic iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	14.044.977	13.340.360	105	0,5 %	0,4 %
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.317	0	0,0 %	0,0 %
Skupaj (1)	**2.699.297.525**	**3.048.842.466**	**89**	**100,0 %**	**100,0 %**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (2)	571.866.521	619.617.488	92		
Skupaj (1+2)	**3.271.164.046**	**3.668.459.954**	**89**		

Ob aktivnem naložbenju smo **ohranili sestavo naložbenega portfelja, ki je primerljiva stanju ob koncu preteklega leta**. Največji delež, 68,4 odstotka celotnega portfelja oziroma 82,8 odstotka portfelja brez naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, predstavljajo obveznice na razvitih trgih in z večinoma visoko bonitetno oceno. Na vrednost obvezniškega in delniškega portfelja so vplivale razmere na finančnih trgih, enako velja za vrednost naložb v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Glavnino tega naložbenega razreda oblikujejo sredstva, ki so investirana v vzajemne sklade po izboru zavarovancev, večinoma v sklade v upravljanju družbe Triglav Skladi. Zmanjšanje obsega naložbenih nepremičnin glede na leto prej je posledica izvedbe njihove načrtovane delne prodaje.

Sestava naložb Skupine Triglav (brez naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) na 31. 12. 2022

[21] SASB: FN-AC-410a.1

Podrobnejšo sestavo obvezniškega in delniškega portfelja Skupine predstavljamo v nadaljevanju, na koncu poglavja pa podatke za Zavarovalnico Triglav.

Obvezniški portfelj Skupine Triglav je **visoko kakovosten** in mednarodno razpršen. Kar 90,4 odstotka obvezniških naložb je v naložbenem bonitetnem razredu z bonitetno oceno najmanj »BBB« (90,9 odstotka ob koncu leta 2021) in 58,2 odstotka v bonitetnem razredu najmanj »A« (59,4 odstotka ob koncu leta 2021).

Dolžniški vrednostni papirji Skupine Triglav glede na bonitetno oceno

	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Delež	
Bonitetna ocena	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
AAA	484.876.559	438.921.752	110	21,7 %	17,5 %
AA	306.967.815	376.763.744	81	13,7 %	15,0 %
A	510.662.035	677.949.441	75	22,8 %	27,0 %
BBB	718.482.959	789.294.818	91	32,1 %	31,4 %
Nižje od BBB	170.946.072	185.667.718	92	7,6 %	7,4 %
Brez ocene	44.372.520	43.972.345	101	2,0 %	1,8 %
Skupaj	**2.236.307.959**	**2.512.569.818**	**89**	**100,0 %**	**100,0 %**

Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Po **sektorju izdajatelja** tudi v letu 2022 največji, 60,5-odstotni delež obvezniškega portfelja pripada državnim obveznicam. Njihov delež se je predvsem zaradi cenovnih nihanj zmanjšal za 4,7 odstotne točke, v primerjavi z letom prej pa sta se povečala deleža finančnih in podjetniških obveznic.

Dolžniški vrednostni papirji Skupine Triglav po sektorju izdajatelja

	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Delež	
Sektor izdajatelja	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Državne	1.351.856.599	1.637.292.470	83	60,5 %	65,2 %
Finančne	458.582.957	450.896.480	102	20,5 %	17,9 %
Podjetniške	424.897.803	423.363.902	100	19,0 %	16,8 %
Strukturirane	970.601	1.016.966	95	0,0 %	0,0 %
Skupaj	**2.236.307.959**	**2.512.569.818**	**89**	**100,0 %**	**100,0 %**

Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Dolžniški vrednostni papirji Skupine Triglav po dejavnosti oziroma ožjem sektorju izdajatelja[22]

	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Delež	
Ožji sektor izdajatelja	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Državne obveznice držav EMU	991.672.234	1.204.550.177	82	44,3 %	47,9 %
Finance	459.553.557	451.913.446	102	20,5 %	18,0 %
Državne obveznice drugih držav	191.947.342	227.890.193	84	8,6 %	9,1 %
Državne obveznice države EU (razen EMU)	175.930.346	204.852.100	86	7,9 %	8,2 %
Neciklične dejavnosti	124.865.616	106.676.738	117	5,6 %	4,2 %
Storitve in dobrine javnega značaja	58.232.423	74.478.500	78	2,6 %	3,0 %
Komunikacije	44.663.972	47.049.094	95	2,0 %	1,9 %
Ciklične dejavnosti	50.702.125	46.995.262	108	2,3 %	1,9 %
Tehnologija	31.756.559	39.255.888	81	1,4 %	1,6 %
Industrija	41.403.083	37.525.233	110	1,9 %	1,5 %
Energetika	33.041.595	36.662.200	90	1,5 %	1,5 %
Surovine in materiali	32.539.108	34.720.987	94	1,5 %	1,4 %
Skupaj	**2.236.307.959**	**2.512.569.818**	**89**	**100,0 %**	**100,0 %**

Po **državi izdajatelja** dolžniških vrednostnih papirjev v portfelju prevladujejo izdajatelji iz držav z visokimi bonitetnimi ocenami. Na spremenjeno izpostavljenost do posameznih držav so vplivala predvsem cenovna nihanja in taktične prilagoditve nekaterih pozicij.

Dolžniški vrednostni papirji Skupine Triglav po državi izdajatelja

	Dolžniški vrednostni papirji		Indeks	Delež	
Država izdajatelja	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Nemčija	357.572.021	371.741.005	96	16,0 %	14,8 %
Slovenija	196.671.133	312.387.021	63	8,8 %	12,4 %
Francija	193.715.593	202.916.739	95	8,7 %	8,1 %
Mednarodne finančne institucije	169.288.879	153.800.111	110	7,6 %	6,1 %
Španija	133.738.698	154.859.010	86	6,0 %	6,2 %
Italija	121.071.901	133.591.273	91	5,4 %	5,3 %
ZDA	120.969.189	132.660.828	91	5,4 %	5,3 %
Hrvaška	116.405.899	113.080.581	103	5,2 %	4,5 %
Nizozemska	97.151.100	90.155.239	108	4,3 %	3,6 %
Avstrija	67.733.516	66.664.263	102	3,0 %	2,7 %
Drugo	661.990.029	780.713.748	85	29,6 %	31,1 %
Skupaj	**2.236.307.959**	**2.512.569.818**	**89**	**100,0 %**	**100,0 %**

Podatki ne vključujejo naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

[22] SASB: FN-IN-410a.1

V Skupini Triglav smo si začrtali strateške cilje na trajnostnem področju (podrobneje v poglavjih 4. Strategija in načrti in 12. Trajnostni razvoj). Ti so osnova za upoštevanje **okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG)** pri upravljanju naših naložb ter uresničevanju upravljavskih pravic ob odločanju na področju trajnostnega razvoja pri tistih izdajateljih iz našega portfelja, pri katerih je to mogoče.

Skladno s svojimi ambicijami povečujemo **delež trajnostnih naložb s fiksnim donosom** Skupine Triglav. V letu 2021 smo njihov delež v obvezniškem portfelju v primerjavi z letom prej skoraj podvojili in ga v letu 2022 dodatno okrepili. Trajnostne naložbe s fiksnim donosom so tako ob koncu leta dosegle 222,9 milijona evrov, kar pomeni 10,0-odstoten delež obvezniškega portfelja.

Trajnostne (ESG) naložbe s fiksnim donosom Skupine Triglav

	Trajnostne naložbe s fiksnim donosom			Delež v dolžniških vrednostnih papirjih		
Skupina	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2020**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2020**
Obveznice z družbenim učinkom*	98.060.591	83.630.721	33.278.595	4,4 %	3,3 %	1,3 %
Zelene obveznice**	110.964.143	104.433.167	67.424.385	5,0 %	4,2 %	2,6 %
Trajnostne obveznice***	13.839.732	16.448.265	3.629.090	0,6 %	0,7 %	0,1 %
Skupaj ESG obveznice	**222.864.466**	**204.512.153**	**104.332.071**	**10,0 %**	**8,1 %**	**4,1 %**

* Obveznice z družbenim učinkom so instrument financiranja socialnih storitev.
** Zelene obveznice so instrument financiranja okoljskih projektov, katerih sredstva so namenjena za ekološko učinkovite produkte, tehnologije in procese, preprečevanje onesnaževanja in nadzor, trajnostno upravljanje življenjskih naravnih virov, trajnostno upravljanje vodnih virov, izkoriščanje obnovljivih virov energije, energetsko učinkovitost in čisti promet.
*** Trajnostne obveznice so instrument financiranja trajnostnih projektov in so torej kombinacija zelenih obveznic in obveznic z družbenim učinkom. Pogosto je financiranje pogojeno z doseganjem trajnostnih ciljev.

Delniške naložbe, ki vključujejo delnice in druge vrednostne papirje s spremenljivim donosom ter naložbe v pridružene družbe, so ob koncu leta znašale 272,6 milijona evrov. V celotnem portfelju Skupine so obsegale 8,3-odstoten delež oziroma jim je – neupoštevaje naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje – pripadel 10,1-odstoten delež naložbenega portfelja. V portfelju je tudi kategorija *Drugi skladi*, ki obsega predvsem alternativne sklade; med njimi ima pomemben delež alternativni sklad v upravljanju pridružene družbe Trigal. Celoten obseg delniškega portfelja se je glede na leto prej zmanjšal za 26 odstotkov, kar je tudi posledica prodaje določenih naložb.

Sestava delniških naložb Skupine Triglav

	Delniške naložbe		Indeks	Delež	
Vrsta delniške naložbe	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Delnice	60.621.118	128.582.339	47	22,2 %	35,0 %
Delniški skladi	50.307.701	85.330.024	59	18,5 %	23,3 %
Obvezniški skladi	52.981.904	62.836.072	84	19,4 %	17,1 %
Denarni skladi	7.530.672	4.177.739	180	2,8 %	1,1 %
Drugi skladi	101.145.457	86.065.829	118	37,1 %	23,5 %
Skupaj	**272.586.851**	**366.992.003**	**74**	**100,0 %**	**100,0 %**

Delniške naložbe Skupine Triglav po regijah

	Delniške naložbe		Indeks	Delež	
Geografska regija	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Slovenija	54.651.955	103.490.296	53	20,0 %	28,2 %
Razviti trgi	201.749.712	244.542.137	83	74,0 %	66,6 %
Razvijajoči se trgi	12.033.289	13.588.353	89	4,4 %	3,7 %
Balkan	4.151.895	5.371.218	77	1,5 %	1,5 %
Skupaj	**272.586.851**	**366.992.003**	**74**	**100,0 %**	**100,0 %**

Delniške naložbe Skupine Triglav po dejavnosti oziroma ožjem sektorju izdajatelja[23]

	Delniške naložbe		Indeks	Delež	
Sektor izdajatelja	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**2022/2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Močno diverzificirane dejavnosti	201.820.111	222.711.485	91	74,0 %	60,7 %
Neciklične dejavnosti	35.201.684	75.540.556	47	12,9 %	20,6 %
Finance	18.627.715	25.015.182	74	6,8 %	6,8 %
Tehnologija	4.895.154	12.932.690	38	1,8 %	3,5 %
Energetika	443	12.679.131	0	0,0 %	3,5 %
Ciklične dejavnosti	7.472.384	8.477.152	88	2,7 %	2,3 %
Storitve in dobrine javnega značaja	3.111.515	3.428.188	91	1,1 %	0,9 %
Industrija	1.018.292	3.399.847	30	0,4 %	0,9 %
Komunikacije	438.941	2.210.403	20	0,2 %	0,6 %
Surovine in materiali	612	597.371	0	0,0 %	0,2 %
Skupaj	**272.586.851**	**366.992.003**	**74**	**100,0 %**	**100,0 %**

[23] SASB: FN-IN-410a.1

V **Zavarovalnici Triglav** so se finančne naložbe, vključno z naložbenimi nepremičninami, zmanjšale za 12 odstotkov in so ob koncu leta 2022 znašale 2.386,5 milijona evrov.

Finančne naložbe Zavarovalnice Triglav

	Delniške naložbe		Indeks	Delež	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	2022/2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Naložbene nepremičnine	43.377.173	43.840.055	99	2,3 %	2,0 %
Naložbe v odvisnih in pridruženih družbah	227.312.214	173.618.679	131	12,0 %	7,9 %
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom	151.148.306	204.009.208	74	8,0 %	9,3 %
Dolžniški in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	1.446.813.411	1.736.539.693	83	76,3 %	79,4 %
Dana posojila	4.446.916	5.155.689	86	0,2 %	0,2 %
Depoziti pri bankah	19.499.355	19.660.793	99	1,0 %	0,9 %
Ostale finančne naložbe	3.264.537	3.278.363	100	0,2 %	0,1 %
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.317	0	0,0 %	0,0 %
Skupaj (1)	**1.895.861.912**	**2.186.122.797**	**87**	**100,0 %**	**100,0 %**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbena tveganja (2)	490.618.848	539.417.972	91		
Skupaj (1+2)	**2.386.480.760**	**2.725.540.769**	**88**		

7.10 Naložbe v nepremičnine in opremo za lastno dejavnost

Naložbe Skupine Triglav v opredmetena osnovna sredstva so dosegle 10,1 milijona evrov, v neopredmetena (programska oprema in premoženjske pravice) pa 12,6 milijona evrov. Matična družba je v opredmetena osnovna sredstva vložila 6,9 milijona evrov ter v neopredmetena osnovna sredstva 9,0 milijona evrov.

Z dejavnim upravljanjem nepremičnin, ki jih uporabljamo za lastno dejavnost, in premišljenim vlaganjem vanje zvišujemo njihovo vrednost. Poleg tega izboljšujemo njihovo izkoriščenost in jim povečujemo funkcionalnost. Pri prenovitvenih delih zasledujemo smernice trajnostnega razvoja Skupine Triglav, ki ob izboljšani izrabi prostorov vključujejo večjo energetsko učinkovitost in manjši ogljični odtis. Racionalizacija in optimizacija prostorov poteka v skladu s potrjenim načrtom za obdobje 2021–2025. Tako smo nadaljevali energetsko in funkcionalno sanacijo strateških nepremičnin za opravljanje lastne dejavnosti in za naložbe. Prav tako smo tudi v letu 2022 posebno skrb namenjali ukrepom za varovanje zdravja in zagotavljanje varne uporabe nepremičnin za zaposlene, stranke, najemnike in druge uporabnike.

V Skupini imamo sprejete minimalne standarde prilagodljive ureditve delovnih in prodajnih mest, ki ustrezajo mednarodnim primerom dobre prakse za sodobno in učinkovito poslovanje. Standarde bomo po potrebi prilagajali glede na nove ugotovitve in smernice v poslovnem okolju.

V Zavarovalnici smo v letu 2022 začeli uvajati pilotni projekt **hibridnega delovnega mesta**, o čemer podrobneje poročamo v točki 11.2 Transformacija in digitalizacija. Njegova uvedba se bo odrazila v sodobnejši in prilagodljivi ureditvi, ki bo bolje prilagojena različnim oblikam dela zaposlenih (upoštevajoč delo od doma), njihovim potrebam po oddihu med delovnim dnem in interakcijam, hkrati pa bo naravnana k večji izrabi poslovnih površin.

Informacijska podpora za upravljanje nepremičnin omogoča varno in celovito vodenje evidenc, hitro in natančno poročanje ter različne podporne upravljavske procese. V letu 2022 smo nadgradili programsko verzijo podpore ter vanjo vključili programe za vodenje investicij, stroškovni menedžment in energetsko računovodstvo. Nadgradnje bodo v celoti zaživele v 2023.

S sistematičnim vlaganjem v nepremičnine, ki so za nas strateškega pomena, in odprodajo nestrateških nepremičnin ohranjamo vrednost nepremičninskega premoženja Skupine ter odlično zasedenost in donosnost naložbenih nepremičnin. Tako smo v letu 2022 prodali več za Skupino strateško manj pomembnih nepremičnin (poslovnih prostorov, zemljišč, počitniških zmogljivosti). Končali smo tudi prodajni postopek za eno najpomembnejših nepremičnin v našem portfelju, ki je bilo v lasti družbe Triglav, Upravljanje nepremičnin. Ob tem so se odrazili pozitivni učinki prodaje razvojnega zemljišča leta 2021. Izvajali smo tudi projekt racionalizacije nepremičnin in lokacij, namenjenih opravljanju lastne dejavnosti.

7.11 Upravljanje premoženja strank

Upravljanje premoženja obsega upravljanje lastnih zavarovalnih portfeljev matične družbe (kritno premoženje in kritni skladi), varčevanje strank preko zavarovalnih storitev življenjskih in pokojninskih zavarovalnic Skupine, upravljanje naložb v družbi Trigal ter upravljanje premoženja strank v vzajemnih skladih in individualno v okviru družbe Triglav Skladi.

Vrednost sredstev v upravljanju Skupine Triglav ob koncu leta 2022:[24]

- lastni zavarovalni portfelj: 2.699,6 milijona evrov (indeks 89),
- vzajemni skladi in individualno upravljanje premoženja v družbi Triglav Skladi: 1.389,5 milijona evrov (indeks 90),
- upravljanje naložb v družbi Trigal: 99,6 milijona evrov (indeks 109).

Trg upravljanja premoženja in investicijskih skladov

Na kapitalskih trgih so zaradi visoke inflacije, vojne v Ukrajini in zaprtja kitajskega gospodarstva kot posledice pandemije covid-19 upadle vrednosti vseh glavnih naložbenih razredov. Obseg **evropskega trga upravljanja premoženja** (investicijski skladi in diskrecijski mandati) se je po podatkih EFAME do tretjega četrtletja 2022 znižal za 3,8 bilijona evrov ali 12 odstotkov, kar je predvsem posledica padca vrednosti trgov, pod pritiskom pa so bili tudi prilivi v sklade. Do konca oktobra so odlivi iz skladov UCITS dosegli 238 milijard evrov, pri čemer je bilo odlivov iz delniških skladov 78 milijard evrov, iz denarnih

[24] SASB: FN-AC-000.A

skladov 26 milijard evrov, obvezniški skladi pa so zabeležili kar 160 milijard evrov odlivov. Neto prilive v višini 25 milijard evrov so pritegnili skladi »multi-asset«. Tudi alternativni investicijski skladi (AIS) so imeli do konca oktobra 117 milijard evrov odlivov. Evropska panoga investicijskih skladov (skladi UCITS) je ob koncu oktobra upravljala 12 bilijonov evrov, AIS pa 7,1 bilijona evrov.

V Sloveniji je ob koncu leta 2022 delovalo 5 družb za upravljanje premoženja. V **vzajemnih skladih** so upravljale 3,9 milijarde evrov čiste vrednosti sredstev, kar je 9 odstotkov manj kot leto prej. Znižanje je bilo posledica upada vrednosti na kapitalskih trgih, vendar so bila v nasprotju z evropskim trgom neto vplačila v Sloveniji pozitivna in so znašala 209 milijonov evrov. Družba **Triglav Skladi je ob koncu leta dosegla 31,3-odstotni tržni delež** (2021: 31,8 odstotka) in ostaja eden vodilnih upravljavcev premoženja v investicijskih skladih na slovenskem trgu. V okviru vzajemnih skladov družba ponuja 18 različnih naložbenih politik: konservativne naložbe (dva obvezniška sklada in sklad denarnega trga), zmerno tvegane naložbe (fleksibilni, mešani skladi in defenzivni skladi) ter dinamične delniške naložbe (delniški skladi). Ob koncu leta je družba skrbela za portfelj 110.000 vlagateljev in v **vzajemnih skladih upravljala 1,2 milijarde evrov sredstev**, kar je 10 odstotkov manj kot leto prej. Vrednost čistih sredstev v upravljanju se je zaradi neto prilivov sicer povečala za 68,0 milijona evrov, zaradi vpliva razmer na kapitalskih trgih pa zmanjšala za 205,0 milijona evrov. Neto učinek se je tako odrazil v zmanjšanju vrednosti čistih sredstev v višini 137,1 milijona evrov.

Individualno upravljanje premoženja (IUP) je izvajalo 6 družb, od tega 4 družbe za upravljanje. Slednje so ob koncu leta upravljale 2,5 milijarde evrov individualnega premoženja, kar je 34 odstotkov več kot leto prej. Triglav Skladi so imeli v segmentu individualnega upravljanja premoženja 6,2-odstotni tržni delež (2021: 9,0 odstotka). Sredstva individualnega upravljanja premoženja družbe Triglav Skladi so dosegla 154,5 milijona evrov. Kljub pozitivnim prilivom v višini 9,3 milijona evrov so se v primerjavi z letom prej zmanjšala za 12,7 milijona evrov zaradi padca vrednosti na kapitalskih trgih.

Poleg vzajemnih skladov družba ponuja tudi 6 naložbenih kombinacij kot preddefinirane strukturirane košarice vzajemnih skladov, ki ustrezajo profilom tveganj za šest različnih segmentov strank.

V Bosni in Hercegovini je Skupina prisotna na trgu upravljanja premoženja preko družbe za **upravljanje Triglav Fondovi**, ki upravlja dva odprta sklada.

Družba Triglav Skladi, kot osrednja družba Skupine v dejavnosti upravljanja premoženja, upravlja tudi sredstva naložbenih življenjskih zavarovanj Skupine, med njimi tudi naložbeno strategijo Finančni cilji, ki strankam omogoča aktivno prilagajanje portfelja po načelu življenjskega cikla, ter ponuja Aktivne naložbene pakete, prilagojene segmentom strank glede na profil tveganja. Triglav Skladi poleg tega upravljajo pet portfeljev kritnih skladov prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj: Triglav Drzni, Triglav Zmerni, Delniški Skupni pokojninski sklad, Mešani Skupni pokojninski sklad in Obvezniški Skupni pokojninski sklad.

Vključevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov (ESG) v upravljanje premoženja[25]

Dejavnost upravljanja premoženja lahko z upoštevanjem ključnih trajnostnih tveganj dolgoročno pripomore k doseganju višjih donosov. Delniški sklad Triglav Zeleni je trajnostni sklad, ki je usklajen z 8. členom Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev. Primarno zasleduje okoljski cilj, in sicer stremi k uresničitvi Pariškega sporazuma glede omejitve dviga povprečne temperature po svetu za 1,5 °C v primerjavi s predindustrijsko dobo. Ob tem je družba pozorna tudi na družbene vplive in ne vlaga v podjetja, če je razvidno, da je v njih prišlo do resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami.[26]

Pri gospodarjenju s finančnimi instrumenti smo strankam ponudili novo naložbeno politiko GFI Delniški – Družbeno odgovorni, ki smo jo uskladili z 8. členom evropske uredbe št. 2019/2088. Omenjena naložbena politika zasleduje kriterijski indeks MSCI World Climate Paris Aligned, ki je zavezan preseganju standardov, sprejetih v Pariškem sporazumu. Pri sprejemanju naložbenih odločitev zato kot glavni škodljivi vpliv upoštevamo (ang. PAI) ogljični odtis in izpostavljenost podjetjem, ki delujejo v sektorju fosilnih goriv. S skrbnim pregledom vsake naložbe preverimo zagotavljanje minimalnih zaščitnih ukrepov na področju dobrega korporativnega upravljanja podjetij.

Aktivno lastništvo[27]

Pri izvajanju naložbenega procesa presojamo možnost vpliva na korporativno upravljanje družb v portfeljih, kadar nam to omogočajo pravice iz lastništva ter velikosti lastniškega deleža. Aktivno lastništvo je ključno za sprejemanje boljših poslovnih politik in praks v družbah (oziroma pri izdajateljih finančnih instrumentov) ter izboljšuje njihovo poslovanje. Izvaja se s komuniciranjem z izdajateljem ali z uresničevanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov in vključujejo udeležbo, glasovanje in predloge točk dnevnega reda na skupščinah izdajateljev.

O krepitvi dejavnosti upravljanja premoženja poročamo tudi v točki 11.3 Razvojne dejavnosti na področju upravljanja premoženja.

[25] GRI 2-24 | [26] SASB: FN-IN-410a.1 | [27] SASB: FN-AC-410a.3

8.
Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

- Skupina Triglav je dosegla 134,5 milijona evrov dobička pred obdavčitvijo.
- Kombinirani količnik Skupine Triglav je znašal ugodnih 88,1 odstotka in ostaja znotraj ciljnega razpona.
- Višje obrestne mere in padec vrednosti delnic na finančnih trgih so vplivali na nižji donos od finančnih naložb Skupine Triglav.

Skupina Triglav je v letu 2022 kljub poslabšanim gospodarskim razmeram poslovala uspešno. Konsolidirani **poslovni izid pred obdavčitvijo** je znašal 134,5 milijona evrov in bil v primerjavi z letom prej višji za 1 odstotek. **Čisti poslovni izid** v vrednosti 110,2 milijona evrov se je zmanjšal za 2 odstotka. Povečan obseg poslovanja in sproščanje škodnih rezervacij, oblikovanih v preteklih letih, sta uspešno nadomestila višje obračunane kosmate zneske škod ter kosmate obratovalne stroške poslovanja zaradi večje aktivnosti prebivalstva in gospodarstva, višje inflacije in drugih vplivov iz okolja. Pri oceni škodnih rezervacij smo sledili trendom najboljše ocene, ki jih uvaja MSRP 17 in s tem njeno višino približali ocenjeni vrednosti po MSRP 17. Donosi od naložb so bili nižji zaradi neugodnih razmer na finančnih trgih in slabitev naložb. Na poslovni izid so pozitivno vplivali tudi dobički od prodaje naložbenih nepremičnin in nekaterih delniških naložb. **Čista dobičkonosnost kapitala** se je povečala za 0,5 odstotne točke na 13,1 odstotka.

Zavarovalnica Triglav je dosegla 140,4 milijona evrov **poslovnega izida pred obdavčitvijo**, kar je 64 odstotkov več kot v letu prej. Na rast so poleg prej navedenih enkratnih dogodkov v veliki meri vplivali prihodki od izplačil dividend odvisnih družb. **Čisti poslovni izid** se je ravno tako povišal za 64 odstotkov in znašal 120,5 milijona evrov. Čista dobičkonosnost kapitala matične družbe se je povečala za 8,5 odstotne točke na 19,6 odstotka.

Kombinirani količnik premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj Skupine se je gibal v ugodnem območju dolgoročnega ciljnega razpona. Znašal je 88,1 odstotka, kar je za 0,8 odstotne točke manj v primerjavi z letom 2021. Znižanje je posledica izboljšanja *škodnega količnika* (za 2,0 odstotne točke na 59,4 odstotka), na kar sta vplivala rast čistih prihodkov od zavarovalnih premij in sproščanje škodnih rezervacij. Po drugi strani je povečanje obratovalnih stroškov in drugih zavarovalnih odhodkov vplivalo na *višji odhodkovni količnik* (za 1,2 odstotne točke se je povečal na 28,7 odstotka).

Pregled kombiniranih količnikov v Skupini Triglav in po posameznih zavarovalnicah

Zavarovalnica	2022	2021	Sprememba
Zavarovalnica Triglav	77,2 %	81,8 %	– 4,6 o. t.
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica	99,7 %	96,0 %	3,8 o.t.
Pozavarovalnica Triglav Re	93,2 %	90,5 %	2,7 o.t.
Triglav Osiguranje, Zagreb	103,9 %	98,8 %	5,2 o.t.
Triglav Osiguranje, Beograd	99,7 %	99,7 %	0,0 o.t.
Lovćen Osiguranje, Podgorica	89,9 %	93,7 %	– 3,8 o.t.
Triglav Osiguranje, Sarajevo	91,3 %	98,0 %	– 6,6 o.t.
Triglav Osiguranje, Banja Luka	102,6 %	112,1 %	– 9,5 o.t.
Triglav Osiguruvanje, Skopje	101,0 %	102,1 %	– 1,1 o.t.
Skupina Triglav	**88,1 %**	**88,9 %**	**– 0,8 o.t.**

8.1 Celotni prihodki, prihodki od zavarovalnih premij, odhodki za škode in obratovalni stroški

Celotni prihodki so se povišali za 10 odstotkov in dosegli 1.599,3 milijona evrov. Sestavljajo jih obračunane kosmate zavarovalne in sozavarovalne premije v višini 1.479,6 milijona evrov (indeks 109), drugi zavarovalni prihodki v višini 59,9 milijona evrov (indeks 123) in drugi prihodki v višini 59,8 milijona evrov (indeks 112).

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so se povečali za 6 odstotkov, na 1.189,9 milijona evrov. Čisti prihodki od premoženjskih zavarovalnih premij so bili višji za 7 odstotkov, od življenjskih in pokojninskih zavarovalnih premij za 6 odstotkov ter od zdravstvenih zavarovalnih premij za 3 odstotke. Čiste prihodke od zavarovalnih premij sestavljajo obračunane kosmate zavarovalne premije v višini 1.479,6 milijona evrov, zmanjšane za obračunano zavarovalno premijo, oddano v pozavarovanje in sozavarovanje, v višini 255,0 milijona evrov (indeks 115) ter popravljene za spremembo čiste prenosne premije v vrednosti –34,7 milijona evrov (preteklo leto –12,2 milijona evrov).

Čisti odhodki za škode v višini 746,7 milijona evrov so se povišali za 4 odstotke. Največje, 17-odstotno povečanje je bilo v segmentu zdravstvenih zavarovanj zaradi višjih obračunanih kosmatih zneskov škod za nadomeščanje izpada zdravstvenih storitev zaradi pandemije v preteklem letu. Čisti odhodki za škode premoženjskih zavarovanj so bili višji za 2 odstotka, pri življenjskih in pokojninskih zavarovanjih pa so bili za odstotek nižji. Čiste odhodke za škode sestavljajo obračunani kosmati zneski škod v višini 832,2 milijona evrov (indeks 113), zmanjšani za obračunane deleže pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah v višini 59,9 milijona evrov (indeks 133), zmanjšani za spremembo čistih škodnih rezervacij v višini –33,0 milijona evrov (preteklo leto povišani za 16,2 milijona evrov) in višji za odhodke iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj v vrednosti 7,4 milijona evrov (indeks 103).

Obratovalni stroški (stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški) so s 13-odstotno rastjo dosegli 301,9 milijona evrov. Pri tem so se *stroški pridobivanja zavarovanj* povečali za 14 odstotkov, predvsem zaradi rasti zavarovalne premije, večjega obsega poslovanja, sklenjenega po načelu prostega pretoka storitev v EU (posli FOS) in večjega obsega premije, sklenjene po zunanjih prodajnih poteh. *Drugi obratovalni stroški* so bili višji za 10 odstotkov. Delež *obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti* (zajema vse funkcionalne skupine stroškov) v obračunani kosmati zavarovalni premiji je bil 22,9-odstoten oziroma za 0,7 odstotne točke večji kot leto prej. Podrobneje o obratovalnih stroških v točki 7.7 Kosmati obratovalni stroški.

8.2 Prihodki in odhodki od finančnih sredstev

Prihodki, odhodki in donosi od finančnih naložb Skupine Triglav

	2022			2021		
	Prihodki in odhodki od naložb, vključno z naložbami zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Prihodki in odhodki od naložb življenjskih zavarovancev ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP)*	Prihodki, odhodki in donos od naložb (brez VEP)	Prihodki in odhodki od naložb, vključno z naložbami zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Prihodki in odhodki od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP)*	Prihodki, odhodki in donos od naložb (brez VEP)
PRIHODKI OD NALOŽB	**93.398.564**	**8.374.638**	**85.023.926**	**156.783.225**	**87.798.280**	**68.984.945**
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	1.842.183		1.842.183	1.444.054		1.444.054
- obresti	34.401.619	556.163	33.845.456	34.281.279	1.702.475	32.578.804
- dividende	6.151.738	1.207.406	4.944.332	6.069.730	1.030.544	5.039.186
- spremembe poštene vrednosti	5.085.853	3.968.877	1.116.976	90.078.182	75.804.534	14.273.648
- dobički od prodaje	37.775.442	572.224	37.203.218	16.301.340	6.106.275	10.195.065
- drugi finančni prihodki	8.141.729	2.069.968	6.071.761	8.608.640	3.154.452	5.454.188
ODHODKI OD NALOŽB	**201.644.899**	**100.931.963**	**100.712.936**	**31.978.417**	**5.483.554**	**26.494.863**
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0		0	145.631		145.631
- obresti	0		0	0		0
- sprememba poštene vrednosti	132.594.207	94.635.781	37.958.426	16.138.516	4.087.778	12.050.738
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	50.341.763	5.725.743	44.616.020	7.122.739	937.693	6.185.046
- trajne oslabitve	9.034.736	0	9.034.736	33.629	0	33.629
- drugi finančni odhodki	9.674.193	570.439	9.103.754	8.537.902	458.083	8.079.819
Donos naložb			**-15.689.010**			**42.490.082**

* Učinek donosa od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP), je treba obravnavati skupaj s spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in zato ne vplivajo na donos naložb.

Prihodki od naložb (vključno s prihodki od naložb v povezane družbe in od naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje), so se znižali za 40 odstotkov in so znašali na 93,4 milijona evrov. Dobički od prodaje naložb so se pri tem povišali za 132 odstotkov na 37,8 milijona evrov predvsem zaradi prodaje nekaterih delniških naložb, prihodki od obresti v višini 34,4 milijona evrov pa so ostali na ravni preteklega leta (indeks 100). Spremembe poštene vrednosti so se znižale na 5,1 milijona evrov (lani 90,1 milijona evrov), predvsem zaradi višjih obrestnih mer. Drugi finančni prihodki so se znižali na 8,1 milijona evrov (indeks 95), prihodki od dividend v višini 6,2 milijona evrov pa so bili nekoliko višji kot preteklo leto (indeks 101).

Odhodki od naložb (vključno z odhodki od naložb v povezane družbe in od naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje), so se povišali na 201,6 milijona evrov (indeks 631). Odhodki, povezani s spremembo poštene vrednosti, so se zaradi padca vrednosti obveznic ob dvigu obrestnih mer in zaradi znižanja vrednosti delniških naložb povišali na 132,6 milijona evrov (16,1 milijona evrov preteklo leto). Zaradi višjih obrestnih mer in posledično nižjih cen obveznic so se povečale tudi izgube od prodaje, znašale so 50,3 milijona evrov (indeks 707). Drugi finančni odhodki so bili višji za 13 odstotkov in so dosegli 9,7 milijona evrov. Na donos od naložb so v letu 2022 pomembno vplivale tudi trajne slabitve ruskih obveznic, znašale so 9,0 milijona evrov.

Vrednost naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, se je znižala zaradi padca tečajev delnic, na katere je vezana večina naložb zavarovancev pri teh zavarovanjih.

Donosi od naložb Skupine Triglav (brez donosov od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) so bili negativni in so znašali –15,7 milijona evrov (leto prej so dosegli 42,5 milijona evrov). Znižanje vrednosti delniških in obvezniških naložb je povzročilo stanje na finančnih trgih z dvigi obrestnih mer in padci tečajev delnic, kar se je odrazilo v višjih neto odhodkih zaradi spremembe poštene vrednosti in nižjih realiziranih neto kapitalskih dobičkih.

Donosi od finančnih naložb Skupine Triglav (brez naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) v letih 2020–2022 (v milijonih EUR)

Prihodki, odhodki in donosi od finančnih naložb Zavarovalnice Triglav

	2022			2021		
	Prihodki in odhodki od naložb, vključno z naložbami zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Prihodki in odhodki od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP)*	Prihodki, odhodki in donos naložb (brez VEP)	Prihodki in odhodki od naložb, vključno z naložbami zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	Prihodki in odhodki od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP)*	Prihodki, odhodki in donos od naložb (brez VEP)
PRIHODKI OD NALOŽB	**97.581.935**	**3.813.608**	**93.768.327**	**123.792.784**	**79.523.179**	**44.269.605**
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0		0	0		0
- obresti	19.662.989	103.243	19.559.746	19.863.123	86.419	19.776.704
- dividende	37.859.760	597.236	37.262.524	12.824.634	473.710	12.350.924
- spremembe poštene vrednosti	2.065.425	2.009.301	56.124	73.502.582	71.590.148	1.912.434
- dobički od prodaje	34.325.465	561.193	33.764.272	14.888.504	5.941.140	8.947.364
- drugi finančni prihodki	3.668.296	542.635	3.125.661	2.713.941	1.431.763	1.282.178
ODHODKI OD NALOŽB	**153.435.580**	**86.916.160**	**66.519.420**	**19.453.734**	**3.763.418**	**15.690.316**
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0		0	0		0
- obresti	0		0	0		0
- sprememba poštene vrednosti	89.339.217	80.992.271	8.346.946	6.127.181	2.777.976	3.349.205
- izgube pri prodaji finančnih sredstev	46.526.684	5.641.837	40.884.847	6.870.017	837.707	6.032.310
- trajne oslabitve	10.353.228	0	10.353.228	1.066.400	0	1.066.400
- drugi finančni odhodki	7.216.451	282.052	6.934.399	5.390.136	147.734	5.242.402
Donos naložb			**27.248.906**			**28.579.288**

* Učinek donosa od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (VEP), je treba obravnavati skupaj s spremembo zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje in zato ne vplivajo na donos naložb.

Donosi od naložb Zavarovalnice Triglav (brez donosov od naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) so dosegli 27,2 milijona evrov, kar je 5 odstotkov manj kot leto prej. Na ustvarjeni donos so pozitivno vplivala predvsem višja izplačila dividend odvisnih družb, dividende od borznih družb in realizirani dobički pri prodaji delniških naložb. Negativno je vplivala predvsem realizacija izgub ob prodaji obvezniških naložb. Višje slabitve naložb zajemajo predvsem slabitve ruskih obvezniških naložb, delniških in obvezniških skladov ter kapitalskih naložb odvisnih družb.

8.3 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij ter ostali prihodki in odhodki

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije so se znižale za 79,0 milijona evrov (preteklo leto za 2,1 milijona evrov), predvsem zaradi znižanja matematičnih rezervacij (–67,6 milijona evrov) in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij zdravstvenih zavarovanj (–11,5 milijona evrov). Pri zdravstvenih zavarovanjih se večina zneska (6,3 milijona evrov) nanaša na sproščanje rezervacij za neiztekle nevarnosti, opredeljene v Zakonu o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic covid-19 (PKP5), ki je določil, da se rezervacije namenijo tudi za plačilo zdravstvenih storitev v deležu dopolnilnega zdravstvenega zavarovanja, in sicer do njihove porabe oziroma do izteka veljavnosti ukrepa s koncem leta 2024.

Sprememba vrednosti zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, je bila zaradi znižanja vrednosti naložb, na katere je vezano premoženje teh zavarovanj, negativna v višini 43,8 milijona evrov (v letu 2021 so se te rezervacije povečale za 112,7 milijona evrov). Večino **odhodkov za bonuse in popuste** v vrednosti 10,8 milijona evrov (indeks 95) predstavljajo odhodki matične družbe (9,2 milijona evrov), ti so se zaradi znižanja rezervacij za bonuse zmanjšali za 13 odstotkov.

Drugi zavarovalni prihodki, brez prihodkov od provizij, so bili višji za 9 odstotkov in so znašali 10,8 milijona evrov. Rast je predvsem rezultat višjih prihodkov od zunanje izterjave in odprave popravkov vrednosti ter višjih prihodkov od obresti regresnih terjatev. **Drugi zavarovalni odhodki**, brez odhodkov od provizij, so se povišali za 22 odstotkov na 20,5 milijona evrov, predvsem zaradi višjih prispevkov za kritje škod nezavarovanih vozil in višjih stroškov izterjave zdravstvene zavarovalnice. **Neto prihodki od provizij** so se povečali za 164 odstotkov na 10,2 milijona evrov, predvsem zaradi visoke rasti zavarovalne premije, oddane v pozavarovanje.

Drugih prihodkov je bilo za 12 odstotkov več. Dosegli so 59,8 milijona evrov, na njihovo visoko rast pa so vplivali predvsem višji prihodki zaradi prodaje naložbenih nepremičnin. Več kot polovico drugih prihodkov sicer predstavljajo prihodki od upravljanja premoženja strank v višini 30,6 milijona evrov, kar je 1 odstotek več kot leto prej. **Drugi odhodki** so znašali 70,8 milijona evrov (indeks 121), njihova glavnina pa so odhodki nezavarovalnih družb Skupine.

Izkaz poslovnega izida Skupine Triglav

	2022	2021	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**1.189.905.615**	**1.119.846.051**	**106**
- obračunane kosmate zavarovalne premije	1.479.557.087	1.352.975.550	109
- obračunana premija oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-254.986.410	-220.949.875	115
- sprememba prenosnih premij	-34.665.062	-12.179.624	285
Prihodki od naložb v povezanih družbah	**1.842.183**	**1.444.054**	**128**
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	1.842.183	1.444.054	128
- drugi prihodki od naložb v povezane družbe	0	0	0
Prihodki od naložb	**91.556.381**	**155.339.171**	**59**
- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	34.401.619	34.281.279	100
- dobički pri odtujitvah naložb	37.775.442	16.301.340	232
- drugi prihodki od naložb	19.379.320	104.756.552	18
Drugi zavarovalni prihodki	**59.934.985**	**48.794.300**	**123**
- prihodki od provizij	49.184.889	38.916.088	126
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	10.750.096	9.878.212	109
Drugi prihodki	**59.826.129**	**53.334.060**	**112**
Čisti odhodki za škode	**746.732.431**	**715.028.788**	**104**
- obračunani kosmati zneski škod	832.230.541	736.580.050	113
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-59.907.680	-44.884.460	133
- sprememba škodnih rezervacij	-32.975.668	16.152.394	
- odhodki iz izravnalne sheme dopolnilih zdravstvenih zavarovanj	7.385.238	7.180.804	103
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	**-79.041.779**	**-2.113.408**	**3.740**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**-43.787.917**	**112.661.349**	
Odhodki za bonuse in popuste	**10.798.750**	**11.404.143**	**95**
Obratovalni stroški	**301.928.130**	**266.857.908**	**113**
- stroški pridobivanja zavarovanj	211.429.288	184.911.170	114
- drugi obratovalni stroški	90.498.842	81.946.738	110
Odhodki od naložb v povezane družbe	**0**	**145.632**	**0**
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	145.632	0
- drugi finančni odhodki	0	0	0
Odhodki naložb	**201.644.899**	**31.832.786**	**633**
- oslabitve naložb	9.034.736	33.628	26.867
- izgube pri odtujitvah naložb	50.341.763	7.122.739	707
- drugi odhodki naložb	142.268.400	24.676.419	577
Drugi zavarovalni odhodki	**59.496.583**	**51.915.940**	**115**
Drugi odhodki	**70.753.966**	**58.379.653**	**121**
- odhodki iz financiranja	2.731.227	2.729.286	100
- drugi odhodki	68.022.739	55.650.367	122
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**134.540.230**	**132.644.845**	**101**
Odhodek za davek	24.323.552	19.679.152	124
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**110.216.678**	**112.965.693**	**98**
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	110.459.978	112.761.814	98
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	-243.300	203.879	

Kazalniki finančnega rezultata Skupine Triglav

Kazalniki finančnega rezultata	2022	2021	2020
Škodni količnik	59,4 %	61,4 %	63,1 %
Odhodkovni količnik	28,7 %	27,5 %	28,1 %
Kombinirani količnik	88,1 %	88,9 %	91,2 %
Delež kosmatih obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji	22,9 %	22,2 %	22,1 %
Obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega v zavarovalnici* (v EUR)	317.611	292.523	268.516

* Upoštevano je povprečno število zaposlenih v zavarovalnicah in pozavarovalnici Skupine Triglav.

*Sestava poslovnega izida Skupine Triglav pred obdavčitvijo**

	2022				2021			
	Premoženje	Življenje in pokojnine	Zdravstvo	Skupaj	Premoženje	Življenje in pokojnine	Zdravstvo	Skupaj
Poslovni izid iz zavarovalno-tehničnega dela	86.754.031	15.929.355	3.019.458	**105.702.844**	79.745.847	13.457.141	7.197.026	**100.400.014**
Poslovni izid iz finančnih naložb	17.248.981	643.965	-1.030.725	**16.862.222**	17.490.477	6.171.883	788.554	**24.450.914**
Poslovni izid zavarovalne dejavnosti pred obdavčitvijo	104.003.012	16.573.320	1.988.733	**122.565.066**	97.236.324	19.629.024	7.985.580	**124.850.928**
Poslovni izid nezavarovalne dejavnosti				**11.975.163**				**7.793.918**
Poslovni izid pred obdavčitvijo skupaj				**134.540.230**				**132.644.845**

* Dobiček iz donosa od finančnih naložb je zmanjšan za donos, ki ga zavarovalnice Skupine zagotavljajo zavarovalcem življenjskih zavarovanj v obliki zagotovljenega donosa, določenega v zavarovalnih pogodbah. Dodatno donos od finančnih naložb vključuje tudi spremembo matematičnih rezervacij zaradi spremembe interno določene maksimalne obrestne mere, ki se uporablja za vrednotenje obveznosti življenjskih zavarovanj.

Poslovni izid pred obdavčitvijo **premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj** Skupine Triglav je znašal 106,0 milijona evrov, kar je 1 odstotek oziroma 0,8 milijona evrov več kot leto prej. Na višji poslovni izid iz zavarovalno-tehničnega dela premoženjskih zavarovanj so vplivali večji obseg premij ter delna sprostitev škodnih rezervacij, oblikovanih v preteklih letih. Na znižanje poslovnega izida iz zavarovalno-tehničnega dela zdravstvenih zavarovanj je vplivala predvsem visoka rast pogostosti škod dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj. Na znižanje poslovnega izida iz finančnih naložb je vplival negativen rezultat zdravstvenih zavarovanj zaradi izgub pri prodaji naložb in slabitve obveznic.

Poslovni izid **življenjskih in pokojninskih zavarovanj** Skupine Triglav pred obdavčitvijo je znašal 16,6 milijona evrov, kar je 3,1 milijona evrov manj kot preteklo leto. Od tega je rezultat Zavarovalnice Triglav znašal 19,2 milijona evrov, kar je za 12,1 milijona evrov več kot leto prej. Na rezultat matične družbe je imela največji vpliv sprostitev dodatnih rezervacij, predvsem iz naslova testa ustreznosti rezervacij (v skupni višini 16,8 milijona evrov). Dvig obrestnih mer na finančnih trgih je imel za posledico znižanje vrednosti naložb, kar pa je bilo večinoma kompenzirano z znižanjem v preteklosti oblikovanih rezerv znotraj matematičnih rezervacij. Izjema so bile rezervacije za nedoseganje zajamčenega donosa pokojninskih zavarovanj, ki smo jih oblikovali v višini 4,5 milijona evrov zaradi nedoseganja zajamčenega donosa. Na rezultat matične družbe so vplivali tudi 5,3 milijona evrov višji izid iz zavarovalno-tehničnega dela življenjskih zavarovanj, 1,2 milijona evrov nižji izid zaradi stroška valorizacije življenjskih zavarovanj kot posledica višje inflacije in višji stroški poslovanja v višini 4,0 milijona evrov. Rezultat preostalih družb Skupine je nižji za 14,8 milijona evrov, predvsem zaradi oblikovanja rezervacij za nedoseganje zajamčenega donosa v Triglav, pokojninski družbi. Skupina je v letu 2021 sprostila 7,8 milijona evrov rezervacij zaradi testa ustreznosti rezervacij, v letu 2022 pa je oblikovala rezervacije za nedoseganje zajamčenega donosa pokojninskih zavarovanj v višini 5,1 milijona evrov.

Poslovni izid pred obdavčitvijo **nezavarovalne dejavnosti** je dosegel 12,0 milijona evrov. V primerjavi s preteklim letom je predvsem zaradi realizacije dobička pri prodaji naložbenih nepremičnin višji za 4,2 milijona evrov.

Sestava poslovnega izida zavarovalne dejavnosti Skupine Triglav pred obdavčitvijo v letih 2022 in 2021

Izkaz poslovnega izida Zavarovalnice Triglav

	2022	2021	Indeks
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**627.675.389**	**598.755.000**	**105**
- obračunane kosmate zavarovalne premije	868.863.623	794.350.103	109
- obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-222.977.014	-187.969.749	119
- sprememba prenosnih premij	-18.211.220	-7.625.354	239
Prihodki od naložb v povezane družbe	**32.887.342**	**8.179.885**	**402**
- dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	0	0
- drugi prihodki od naložb v povezane družbe	32.887.342	8.179.885	402
Prihodki od naložb	**64.694.593**	**115.612.898**	**56**
- prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	19.620.922	19.685.884	100
- dobički pri odtujitvah naložb	34.325.465	14.888.504	231
- drugi prihodki od naložb	10.748.206	81.038.510	13
Drugi zavarovalni prihodki	**58.536.290**	**45.387.033**	**129**
- prihodki od provizij	50.904.726	38.196.377	133
- drugi prihodki od zavarovalnih poslov	7.631.564	7.190.656	106
Drugi prihodki	**11.036.337**	**8.825.846**	**125**
Čisti odhodki za škode	**346.407.269**	**365.137.225**	**95**
- obračunani kosmati zneski škod	452.455.851	408.868.382	111
- obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-49.939.407	-35.818.958	139
- sprememba škodnih rezervacij	-56.109.175	-7.912.199	709
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	**-56.716.599**	**-13.989.227**	**405**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**-47.072.818**	**91.860.583**	
Odhodki za bonuse in popuste	**9.167.812**	**10.490.736**	**87**
Obratovalni stroški	**194.264.584**	**170.334.866**	**114**
- stroški pridobivanja zavarovanj	142.569.005	124.268.560	115
- drugi obratovalni stroški	51.695.579	46.066.306	112
Odhodki od naložb v povezane družbe	**4.002.475**	**1.087.047**	**368**
- izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0
- drugi finančni odhodki	4.002.475	1.087.047	368
Odhodki naložb	**149.433.105**	**18.366.687**	**814**
- oslabitve naložb	6.433.441	0	0
- izgube pri odtujitvah naložb	46.526.684	6.870.017	677
- drugi odhodki naložb	96.472.980	11.496.670	839
Drugi zavarovalni odhodki	**27.910.368**	**25.298.497**	**110**
Drugi odhodki	**27.075.891**	**22.485.637**	**120**
- odhodki iz financiranja	2.289.560	2.277.892	101
- drugi odhodki	24.786.331	20.207.745	123
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**140.357.864**	**85.688.611**	**164**
Odhodek za davek	19.885.791	12.273.062	162
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	**120.472.073**	**73.415.549**	**164**

Kazalniki finančnega rezultata Zavarovalnice Triglav

Kazalniki finančnega rezultata	2022	2021	2020
Dobičkonosnost kapitala	19,6 %	11,1 %	9,5 %
Škodni količnik	45,2 %	50,4 %	54,8 %
Odhodkovni količnik	32,0 %	31,4 %	31,3 %
Kombinirani količnik	77,2 %	81,8 %	86,1 %
Razmerje med kosmatimi obratovalnimi stroški in obračunano kosmato zavarovalno premijo	25,5 %	24,6 %	25,0 %

9. Finančni položaj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

- Skupina Triglav je, kljub zahtevnim razmeram na finančnih trgih, ohranila svojo finančno čvrstost ter kapitalsko ustreznost, ki ostaja okrog spodnjega roba ciljnega razpona.
- Bilančna vsota Skupine Triglav je na zadnji dan leta 2022 dosegla 4,1 milijarde evrov in bila 6 odstotkov manjša kot leto prej.
- Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav se je zmanjšala zaradi znižanja rezerve za pošteno vrednost, kar je bila posledica razmer na finančnih trgih, in višjega izplačila dividende.

9.1 Kapital in obveznosti

Celotna vrednost kapitala Skupine Triglav je ob koncu leta znašala 752,8 milijona evrov in je bila 19 odstotkov nižja kot leto prej, **celotna vrednost kapitala Zavarovalnice Triglav** pa se je znižala za 18 odstotkov na 552,1 milijona evrov. Zmanjšanje vrednosti je predvsem posledica znižanja rezerve za pošteno vrednost in višjega izplačila dividend. Delež kapitala v bilančni vsoti Skupine se je zmanjšal za 3,1 odstotne točke na 18,2 odstotka. Kapital lastnikov obvladujoče družbe se je ravno tako znižal za 19 odstotkov in je obsegal 749,4 milijona evrov. Neobvladujoči delež kapitala se je povečal na 3,4 milijona evrov (indeks 137), predvsem zaradi vključitve družbe Triglav Fondovi v konsolidirane računovodske izkaze z metodo popolne konsolidacije. Osnovni delniški kapital v višini 73,7 milijona evrov je ostal nespremenjen in je razdeljen na 22.735.148 navadnih delnic. Zaradi zmanjšanja vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je bil **vseobsegajoči donos** Skupine Triglav negativen, in sicer –97,9 milijona evrov (v letu 2021 je bil pozitiven v višini 101,5 milijona evrov). **Rezerva za pošteno vrednost** se je tako zmanjšala in je ob koncu leta 2022 znašala –129,5 milijona evrov (ob koncu prejšnjega leta pa 77,8 milijona evrov). **Kapitalske rezerve** so ostale približno na enaki ravni kot ob koncu leta 2021, znašale so 50,3 milijona evrov (indeks 100).

Rezerve iz dobička v višini 481,8 milijona evrov so bile za 14 odstotkov višje kot leto prej, obsegajo pa zakonske in statutarne rezerve v vrednosti 20,3 milijona evrov, 640 tisoč evrov varnostne rezerve in 460,9 milijona evrov drugih rezerv iz dobička. Druge rezerve iz dobička so se zaradi razporeditve dobička tekočega leta povečale za 60,2 milijona evrov.

Zadržani čisti poslovni izid Skupine je znašal 225,9 milijona evrov (indeks 96). Zaradi prenosa čistega poslovnega izida preteklega leta se je povečal za 75,4 milijona evrov in zmanjšal za 84,0 milijona evrov zaradi izplačila dividend. **Čisti poslovni izid poslovnega leta** je v bilanci stanja izkazan v višini 50,3 milijona evrov in je zaradi razporeditve dela čistega dobička med druge rezerve iz dobička za 60,2 milijona evrov nižji od čistega poslovnega izida v izkazu poslovnega izida.

Podrejene obveznosti so znašale 49,5 milijona evrov in so ostale na približno enaki ravni kot ob koncu leta 2021 (indeks 100).

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije so dosegle 3.100,0 milijona evrov in so bile nižje za 3 odstotke. V bilančni vsoti imajo 75,1-odstoten delež ali 2,0 odstotne točke več kot leto prej. Matematične rezervacije in zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, v višini 1.937,8 milijona evrov, so se znižale za 6 odstotkov, prav tako so se zmanjšale druge zavarovalno-tehnične rezervacije (indeks 75) in škodne rezervacije (indeks 99), povečale pa so se rezervacije za kosmate prenosne premije (indeks 112). Podrobneje o zavarovalno-tehničnih rezervacijah Skupine Triglav poročamo v točki 7.8 Izravnavanje nevarnosti.

Obveznosti iz poslovanja so bile za 48 odstotkov višje kot ob koncu leta 2021 in so dosegle 93,8 milijona evrov (2,3-odstoten delež v bilančni vsoti). Na njihovo rast je najbolj vplivalo visoko, 47-odstotno povečanje obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja (60,8 milijona evrov), predvsem zaradi visoke rasti obveznosti za pozavarovalne premije. Visoko rast so imele tudi obveznosti za odmerjeni davek, ki so se zaradi višjega dobička pred davki povečale na 11,5 milijona evrov (indeks 432).

Obveznosti iz najemov so ob koncu leta znašale 10,8 milijona evrov (indeks 95), med njimi dolgoročne obveznosti iz najemov 9,5 milijona evrov (indeks 95), kratkoročne obveznosti pa 1,2 milijona evrov (indeks 99).

Ostale obveznosti so bile višje za 17 odstotkov in so dosegle 100,2 milijona evrov, predvsem zaradi višjih kratkoročnih obveznosti za prejete avanse, višjih rezervacij stroškov provizij za pridobivanje zavarovanj in povečanja obveznosti do zaposlenih v matični družbi. Prav tako so na povečanje vplivali tudi višji vračunani odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Rezervacije za zaposlence (17,4 milijona evrov) so bile nižje za 1 odstotek, **druge rezervacije** pa za 15 odstotkov (2,1 milijona evrov).

Zaradi padcev vrednosti finančnih sredstev in posledično negativne rezerve za pošteno vrednost, so bile konec leta 2022 pripoznane odložene terjatve za davek v višini 41,0 milijona evrov, medtem ko so bile zaradi pozitivnih rezerv za pošteno vrednost konec leta 2021 **odložene obveznosti za davek** izkazane v višini 9,4 milijona evrov.

Druge finančne obveznosti so dosegle 1,9 milijona evrov in so bile nižje za 39 odstotkov, predvsem zaradi odpisa zastaranih obveznosti zaradi neizplačanih dividend.

9.2 Sredstva

Finančne naložbe, ki so predstavljale 62,8 odstotka vseh sredstev, so bile 12 odstotkov nižje kot ob koncu leta 2021 in so dosegle 2.593,1 milijona evrov. Na znižanje njihove vrednosti je vplival predvsem dvig obrestnih mer na finančnih trgih in padci vrednosti na delniških trgih. Med finančnimi naložbami največji delež zavzemajo naložbe, razpoložljive za prodajo, ki so dosegle 1.810,8 milijona evrov (indeks 85). Naložbe v posesti do zapadlosti so obsegale 456,5 milijona evrov (indeks 290), naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, je bilo za 199,3 milijona evrov (indeks 37), naložb v depozite in posojila pa za 126,5 milijona evrov (indeks 129). Za obvladovanje višjih obrestnih mer ter znižanje nihanja vrednosti zajamčenih pokojninskih skladov prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja smo povečevali delež obvezniških naložb, ki so vrednotene po odplačni vrednosti z metodo efektivnih obresti in so klasificirane med finančne naložbe v posesti do zapadlosti. **Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje**, so dosegla 571,9 milijona evrov in so se znižala za 8 odstotkov. Podrobneje o sestavi finančnih naložb poročamo v točki 7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

Finančne naložbe Skupine Triglav v pridružene družbe so znašale 37,8 milijona evrov in so bile v primerjavi s koncem leta 2021 višje za 5 odstotkov. **Finančne naložbe Zavarovalnice Triglav v odvisne in pridružene družbe** so se povišale za 31 odstotkov in so dosegle 227,3 milijona evrov. Njihovo povečanje je posledica dokapitalizacij družb Triglav, pokojninska družba, Triglav INT in Triglav penzisko društvo, Skopje (več o tem v točki 2.7.4 Sestava Skupine Triglav).

Naložbene nepremičnine v vrednosti 68,4 milijona evrov so se zaradi prodaje naložbenih nepremičnin znižale za 9 odstotkov.

Terjatve, ki v sestavi sredstev obsegajo 6,5-odstoten delež, so dosegle 269,1 milijona evrov ali 27 odstotkov več kot leto prej. Pri tem je bilo največ terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov, dosegle so 145,7 milijona evrov (indeks 125). Terjatev iz pozavarovanja in sozavarovanja je bilo 81,3 milijona evrov (indeks 121), drugih terjatev 35,5 milijona evrov (indeks 147) in terjatev za odmerjeni davek 6,7 milijona evrov (indeks 162). Zaradi negativne vrednosti rezerve za pošteno vrednost so se **odložene terjatve za davek** povečale na 40,3 milijona evrov (ob koncu leta 2021 so znašale 927 tisoč evrov).

Zavarovalno-tehnične rezervacije, prenesene pozavarovateljem iz pozavarovalnih pogodb, so bile višje za 20 odstotkov in so dosegle 209,8 milijona evrov. Sredstva iz pozavarovalnih pogodb iz škodnih rezervacij so se povišala za 23 odstotkov, na 147,2 milijona evrov, sredstva iz prenosnih premij za 9 odstotkov na 57,7 milijona evrov ter sredstva iz matematičnih rezervacij za 56 odstotkov na 8,8 milijona evrov.

Neopredmetena sredstva v vrednosti 112,5 milijona evrov so bila višja za 5 odstotkov zaradi povišanja dolgoročno odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj. **Opredmetena osnovna sredstva** v višini 108,0 milijona evrov so bila 1 odstotek nižja kot ob koncu leta 2021.

Pravica do uporabe sredstev je bila v primerjavi s koncem leta 2021 nižja za 5 odstotkov in je znašala 10,4 milijona evrov. Pravica do uporabe zemljišč in zgradb je znašala 8,3 milijona evrov (indeks 96), pravica do uporabe vozil 2,1 milijona evrov (indeks 92) in pravica do uporabe ostalih sredstev 37 tisoč evrov (indeks 43).

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, so obsegala 2,2 milijona evrov in so se zaradi prodaje nepremičnin znižala za 43 odstotkov.

Denar in denarni ustrezniki so znašali 98,5 milijona evrov (indeks 120), **druga sredstva** pa 6,3 milijona evrov (indeks 130).

Kazalniki finančnega položaja Skupine Triglav

Kazalniki finančnega položaja	2022	2021	2020
Delež kapitala v skupni pasivi	18,2 %	21,3 %	21,0 %
Povprečno stanje kapitala glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	57,0 %	66,6 %	67,4 %
Dobičkonosnost kapitala	13,1 %	12,5 %	8,9 %
Delež kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij v skupni pasivi	75,1 %	73,1 %	73,3 %
Povprečno stanje kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na obračunano kosmato zavarovalno premijo	212,9 %	230,3 %	239,6 %
Delež finančnih sredstev v skupni pasivi	76,7 %	81,3 %	81,9 %
Razmerje med finančnimi sredstvi in kosmatimi zavarovalno-tehničnimi rezervacijami	102,1 %	111,2 %	111,7 %

Bilanca stanja Skupine Triglav

	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Indeks	Delež 2022	Delež 2021
SREDSTVA	**4.128.824.920**	**4.374.353.616**	**94**	**100,0 %**	**100,0 %**
Neopredmetena sredstva	112.459.749	107.184.415	105	2,7 %	2,5 %
Opredmetena osnovna sredstva	107.998.468	108.655.212	99	2,6 %	2,5 %
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	2.182.419	3.812.044	57	0,1 %	0,1 %
Odložene terjatve za davek	40.971.447	927.425	4.418	1,0 %	0,0 %
Naložbene nepremičnine	68.377.495	75.110.973	91	1,7 %	1,7 %
Pravica do uporabe sredstev	10.367.625	10.933.109	95	0,3 %	0,2 %
Finančne naložbe v pridružene družbe	37.810.184	36.031.346	105	0,9 %	0,8 %
Finančne naložbe	2.593.109.846	2.937.700.150	88	62,8 %	67,2 %
- v posojila in depozite	126.526.363	98.104.537	129	3,1 %	2,2 %
- v posesti do zapadlosti	456.469.434	157.560.733	290	11,1 %	3,6 %
- razpoložljive za prodajo	1.810.796.092	2.137.609.082	85	43,9 %	48,9 %
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	199.317.957	544.425.798	37	4,8 %	12,4 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	571.866.521	619.617.488	92	13,9 %	14,2 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	209.799.017	174.839.890	120	5,1 %	4,0 %
Terjatve	269.140.646	212.376.909	127	6,5 %	4,9 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	145.702.112	116.855.207	125	3,5 %	2,7 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	81.261.176	67.200.932	121	2,0 %	1,5 %
- terjatve za odmerjeni davek	6.704.693	4.127.384	162	0,2 %	0,1 %
- druge terjatve	35.472.665	24.193.386	147	0,9 %	0,6 %
Druga sredstva	6.280.050	4.843.025	130	0,2 %	0,1 %
Denar in denarni ustrezniki	98.461.452	82.321.630	120	2,4 %	1,9 %
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**4.128.824.920**	**4.374.353.616**	**94**	**100,0 %**	**100,0 %**
Kapital	752.798.862	932.986.869	81	18,2 %	21,3 %
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	749.398.340	930.511.224	81	18,2 %	21,3 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	1,8 %	1,7 %
- kapitalske rezerve	50.304.674	50.283.747	100	1,2 %	1,1 %
- rezerve iz dobička	481.833.959	421.633.959	114	11,7 %	9,6 %
- rezerve za lastne delnice	364.680	364.680	100	0,0 %	0,0 %
- lastne delnice	-364.680	-364.680	100	0,0 %	0,0 %
- rezerva za pošteno vrednost	-129.532.451	77.834.278		-3,1 %	1,8 %
- zadržani čisti poslovni izid	225.893.107	234.588.994	96	5,5 %	5,4 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	50.259.978	75.439.847	67	1,2 %	1,7 %
- prevedbeni popravek kapitala	-3.062.318	-2.970.993	103	-0,1 %	-0,1 %
Neobvladujoči deleži kapitala	3.400.522	2.475.645	137	0,1 %	0,1 %
Podrejene obveznosti	49.522.163	49.471.831	100	1,2 %	1,1 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.519.079.596	2.576.368.384	98	61,0 %	58,9 %
- prenosne premije	414.289.158	370.043.725	112	10,0 %	8,5 %
- matematične rezervacije	1.356.890.816	1.432.613.660	95	32,9 %	32,8 %
- škodne rezervacije	688.788.186	694.498.311	99	16,7 %	15,9 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	59.111.436	79.212.688	75	1,4 %	1,8 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	580.944.539	622.303.399	93	14,1 %	14,2 %
Rezervacije za zaposlence	17.429.108	17.672.133	99	0,4 %	0,4 %
Druge rezervacije	2.146.887	2.512.536	85	0,1 %	0,1 %
Odložene obveznosti za davek	259.455	9.377.034	3	0,0 %	0,2 %
Druge finančne obveznosti	1.873.559	3.085.647	61	0,0 %	0,1 %
Obveznosti iz poslovanja	93.775.550	63.341.658	148	2,3 %	1,4 %
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	21.501.649	19.450.557	111	0,5 %	0,4 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	60.816.415	41.241.465	147	1,5 %	0,9 %
- obveznosti za odmerjeni davek	11.457.486	2.649.636	432	0,3 %	0,1 %
Obveznosti iz najemov	10.767.382	11.274.806	95	0,3 %	0,3 %
Ostale obveznosti	100.227.818	85.959.319	117	2,4 %	2,0 %

Bilanca stanja Zavarovalnice Triglav

	31. 12. 2022	31. 12. 2021	Indeks	Delež 2022	Delež 2021
SREDSTVA	**2.920.466.482**	**3.118.944.094**	**94**	**100,0 %**	**100,0 %**
Neopredmetena sredstva	70.414.326	67.022.027	105	2,4 %	2,1 %
Opredmetena osnovna sredstva	67.285.004	65.143.307	103	2,3 %	2,1 %
Odložene terjatve za davek	34.667.180	0	0	1,2 %	0,0 %
Naložbene nepremičnine	43.377.173	43.840.055	99	1,5 %	1,4 %
Pravica do uporabe sredstev	3.940.725	4.548.298	87	0,1 %	0,1 %
Finančne naložbe v odvisne družbe	185.360.343	131.924.683	141	6,3 %	4,2 %
Finančne naložbe v pridružene družbe	41.951.871	41.693.997	101	1,4 %	1,3 %
Finančne naložbe	1.625.187.871	1.968.679.979	83	55,6 %	63,1 %
- v posojila in depozite	31.856.441	32.521.523	98	1,1 %	1,0 %
- v posesti do zapadlosti	227.656.974	140.946.233	162	7,8 %	4,5 %
- razpoložljive za prodajo	1.278.747.957	1.588.390.263	81	43,8 %	50,9 %
- vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	86.926.499	206.821.960	42	3,0 %	6,6 %
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	490.618.848	539.417.972	91	16,8 %	17,3 %
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	180.142.940	136.077.958	132	6,2 %	4,4 %
Terjatve	152.064.970	105.169.567	145	5,2 %	3,4 %
- terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	98.739.720	73.516.574	134	3,4 %	2,4 %
- terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	37.156.172	23.522.340	158	1,3 %	0,8 %
- terjatve za odmerjeni davek	0	564.166	0	0,0 %	0,0 %
- druge terjatve	16.169.078	7.566.487	214	0,6 %	0,2 %
Druga sredstva	2.389.990	1.513.260	158	0,1 %	0,0 %
Denar in denarni ustrezniki	23.065.241	13.912.991	166	0,8 %	0,4 %
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**2.920.466.482**	**3.118.944.094**	**94**	**100,0 %**	**100,0 %**
Kapital	552.089.340	675.221.933	82	18,9 %	21,6 %
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	552.089.340	675.221.933	82	18,9 %	21,6 %
- osnovni kapital	73.701.392	73.701.392	100	2,5 %	2,4 %
- kapitalske rezerve	53.412.884	53.412.884	100	1,8 %	1,7 %
- rezerve iz dobička	464.762.643	404.562.643	115	15,9 %	13,0 %
- rezerva za pošteno vrednost	-103.556.856	55.884.634		-3,5 %	1,8 %
- zadržani čisti poslovni izid	3.497.205	50.944.831	7	0,1 %	1,6 %
- čisti poslovni izid poslovnega leta	60.272.072	36.715.549	164	2,1 %	1,2 %
Podrejene obveznosti	49.522.163	49.471.831	100	1,7 %	1,6 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.677.748.467	1.740.373.185	96	57,4 %	55,8 %
- prenosne premije	276.301.501	246.017.849	112	9,5 %	7,9 %
- matematične rezervacije	944.548.259	1.008.319.155	94	32,3 %	32,3 %
- škodne rezervacije	426.901.198	446.567.255	96	14,6 %	14,3 %
- druge zavarovalno-tehnične rezervacije	29.997.509	39.468.926	76	1,0 %	1,3 %
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	495.682.803	540.135.052	92	17,0 %	17,3 %
Rezervacije za zaposlence	12.381.473	12.842.304	96	0,4 %	0,4 %
Druge rezervacije	154.638	358.980	43	0,0 %	0,0 %
Odložene obveznosti za davek	0	4.212.732	0	0,0 %	0,1 %
Druge finančne obveznosti	22.640	1.690.586	1	0,0 %	0,1 %
Obveznosti iz poslovanja	67.460.551	34.861.554	194	2,3 %	1,1 %
- obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	11.547.677	10.182.945	113	0,4 %	0,3 %
- obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	46.215.403	24.678.609	187	1,6 %	0,8 %
- obveznosti za odmerjeni davek	9.697.471	0	0	0,3 %	0,0 %
Obveznosti iz najemov	4.054.668	4.643.844	87	0,1 %	0,1 %
Ostale obveznosti	61.349.739	55.132.093	111	2,1 %	1,8 %

10. Izkaz denarnih tokov

- Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav sta ustvarili pozitiven denarni tok iz poslovanja in naložbenja ter negativnega iz financiranja.
- Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov Skupine je bilo višje za 20 odstotkov in je doseglo 98,5 milijona evrov.

Pozitiven **denarni tok iz poslovanja Skupine Triglav** je dosegel 84,9 milijona evrov in njegova vrednost se je znižala za 38 odstotkov, predvsem zaradi večjega obsega izplačanih škod in višjih stroškov poslovanja. Iz enakih razlogov je bil za 31 odstotkov nižji tudi pozitiven **denarni tok pri poslovanju Zavarovalnice Triglav**, ta je znašal 37,3 milijona evrov.

Denarni tok pri naložbenju Skupine je bil pozitiven in je dosegel 20,5 milijona evrov (–93,9 milijona evrov preteklo leto), **denarni tok pri naložbenju matične družbe** pa je znašal 59,4 milijona evrov (–20,3 milijona evrov preteklo leto). Denarni tok pri naložbenju tako Skupine kot matične družbe je bil pozitiven zaradi nižjega denarnega toka pri poslovanju in višjih izdatkov pri financiranju, kar smo financirali z neto prodajami naložb.

Denarni tok iz financiranja Skupine Triglav je bil negativen in je znašal –89,3 milijona evrov. Prejemkov od financiranja tudi v letu 2022 ni bilo, medtem ko so se izdatki povečali za 107 odstotkov, kot posledica višjega izplačila dividend v letu 2022. Poleg izplačila dividend izdatki za financiranje vključujejo še izdatke za obresti od izdanih obveznic in druge obresti. Zaradi izplačila dividend je bil negativen tudi **denarni tok iz financiranja Zavarovalnice Triglav** in je znašal –87,6 milijona evrov (indeks 208).

Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov Skupine je doseglo 98,5 milijona evrov in je bilo 20 odstotkov višje kot leto prej, v **matični družbi** pa se je povišalo za 66 odstotkov na 23,1 milijona evrov.

Povzetek izkaza denarnih tokov Skupine Triglav

		2022	2021	Indeks 2022/2021
A.	**Denarni tokovi pri poslovanju**			
	Postavke izkaza poslovnega izida	131.696.364	144.641.397	91
	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-46.777.647	-7.290.132	642
	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	**84.918.717**	**137.351.265**	**62**
B.	**Denarni tokovi pri naložbenju**			
	Prejemki pri naložbenju	1.060.019.361	1.093.015.888	97
	Izdatki pri naložbenju	-1.039.487.097	-1.186.871.319	88
	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	**20.532.264**	**-93.855.431**	
C.	**Denarni tokovi pri financiranju**			
	Prejemki pri financiranju	0	0	0
	Izdatki pri financiranju	-89.334.516	-43.097.819	207
	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	**-89.334.516**	**-43.097.819**	**207**
D.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**98.461.452**	**82.321.630**	**120**
E1.	**Denarni izid v obdobju**	**16.116.465**	**404.882**	**3.981**
E2.	**Tečajne razlike**	**23.357**	**17.084**	**137**
F.	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**82.321.630**	**81.899.664**	**101**

Povzetek izkaza denarnih tokov Zavarovalnice Triglav

		2022	2021	Indeks 2022/2021
A.	**Denarni tokovi pri poslovanju**			
	Postavke izkaza poslovnega izida	59.519.111	57.377.294	104
	Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja	-22.261.880	-3.345.436	665
	Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju	**37.257.231**	**54.031.858**	**69**
B.	**Denarni tokovi pri naložbenju**			
	Prejemki pri naložbenju	866.067.369	945.312.942	92
	Izdatki pri naložbenju	-806.619.546	-965.578.127	84
	Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju	**59.447.823**	**-20.265.185**	
C.	**Denarni tokovi pri financiranju**			
	Prejemki pri financiranju	0	0	0
	Izdatki pri financiranju	-87.552.803	-42.157.905	208
	Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju	**-87.552.803**	**-42.157.904**	**208**
D.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**23.065.242**	**13.912.991**	**166**
E.	**Denarni izid v obdobju**	**9.152.251**	**-8.391.231**	
F.	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**13.912.991**	**22.304.222**	**62**

11.
Razvojne aktivnosti

- Na vseh trgih smo povečali število točk za interakcijo s strankami in krog izvajalcev asistenčnih storitev. Nadgrajevali smo sodelovanje s partnerji in jih vključevali v svoje platformne rešitve.
- Poslovne ekosisteme smo dopolnili z novimi storitvami in jih uskladili s prenovljenim lojalnostnim programom Triglav komplet.
- Za celovito reševanje potreb stranke v trenutku, ko potrebe nastopijo, smo nadaljevali z digitalizacijo in avtomatizacijo asistenčnih, prodajnih in škodnih postopkov ter komunikacijskih procesov.
- Po številnih novostih izstopata digitalna prodaja in trženje, saj smo digitalno platformo za enostavno elektronsko poslovanje s strankami nadgradili v skladu z najnovejšimi smernicami, delovati je začel tudi virtualni asistent TRIA.
- Produktni razvoj in cenovne politike smo prilagajali personaliziranim rešitvam in makroekonomskih gibanjem.
- Vstopili smo v partnerstva v tretjih državah, tudi mednarodne posredniške družbe vse bolj prepoznavajo kakovost in prilagodljivost naših storitev.
- Prenovili smo notranjo organiziranost za lažje uresničevanje strateških ciljev in ambicij.
- Stekel je pilotni projekt za vzpostavljanje hibridnega delovnega mesta.
- Nadaljevali smo centralizacijo IT-infrastrukture s ciljem, da v hibridni oblak Skupine do leta 2025 vključimo 11 družb v Skupini.

V ospredju razvojnih aktivnosti Skupine, katerih nosilci so strokovna področja v matični družbi, je bilo uresničevanje strateških usmeritev s posebnim poudarkom na doseganju izjemne uporabniške izkušnje stranke, digitalni transformaciji in razvoju storitveno naravnanih poslovnih ekosistemov. Zastavljene cilje smo uspešno izpolnili. Pri tem smo v razvoj produktov in storitev vgradili trajnostne vidike in regulatorne spremembe. Več o tem v poglavju 12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

11.1 Osredotočenost na stranko

Poglabljanje naše osredotočenosti na stranko se jasno odraža v širjenju obsega interakcijskih točk za poslovanje s stranko in razvoju poslovnih ekosistemov, s čimer krepimo tudi svojo tržno navzočnost in oblikujemo nove prodajne priložnosti. Vse to povečuje prilagodljivost poslovnega modela Skupine in obenem spreminja ponujeno vrednost v temeljnih dejavnostih, saj strankam, poleg finančne varnosti, zagotavljamo celovito reševanje njihovih potreb.

11.1.1 Poslovni ekosistemi

Osnovni gradnik naših ekosistemov so s povezanimi storitvami razširjene asistenčne storitve, osnovane na visokokakovostnih partnerstvih ter podprte s sodobnimi informacijskimi in digitalnimi rešitvami.

Ekosisteme gradimo na področjih zdravja, dobrega počutja, mobilnosti, bivanja ter finančnih storitev, povezujemo jih s prenovljenim lojalnostnim programom Triglav komplet, kot je razvidno v nadaljevanju.

V skrbi za zdravje ljudi v dobro razvit poslovni ekosistem Zdravje vključujemo nove zdravstvene partnerje, obstoječa partnerstva pa nadgrajujemo in razširjamo ponudbo asistenčnih in zdravstvenih storitev. Izjemno uporabniško izkušnjo dosegamo tudi s stalnim izboljševanjem procesov na ključnih poteh stranke in vpeljevanjem najsodobnejših naprednih tehnologij.

Na podoben način krepimo in nadgrajujemo partnerstva z izvajalci domske, avtomobilske, računalniške, mikromobilnostne asistence in asistence za male živali. Pri domskem ekosistemu smo usmerjeni v rešitve, ki stranki zagotovijo celostno odpravo škode: od organiziranja asistence takoj po nastanku škode do njene sanacije na način »prijavi in odpravi«. Za lažje in hitrejše odpravljanje škode na strankinem domu smo se tako povezali z različnimi izvajalci storitev. V okviru poslovnega ekosistema za zdravje in dobro počutje malih živali pa povezujemo njihove lastnike v skupnost z enostavnim dostopom do informacij in ponudnikov storitev.

Poslovni ekosistemi Skupine Triglav

Triglav Zdravje
Pomoč strankam pri akutnih in kroničnih obolenjih, zdravstveni preventivi ter zagotavljanju oskrbe.

Triglav finančna varnost
Centralna točka za načrtovanje in ustvarjanje finančne varnosti posameznika v vseh življenjskih obdobjih – od varčevanja do pokojnine, dostop do svetovalcev (finančnih, davčnih) ali uporaba različnih plačilnih inštrumentov.

triglav komplet

Triglav Male živali
Za dobro počutje njihovih hišnih ljubljenčkov, pomoč pri njihovih akutnih obolenjih in travmah ter zavarovanje osebne odgovornosti lastnikov, ko jo povzroči njihov ljubljenček.

Triglav Dom
Ekosistem asistenčnih storitev pri odpravi škode, dostop do storitev preverjenih izvajalcev ter rešitev in sistemov za asistenco, nadzor in varovanje doma na daljavo.

Triglav Mobilnost
Zagotavljanje različnih oblik varne in trajnostno naravnane mobilnosti.

Skupna Triglav platforma
Upravljanje podatkov o stranki, zagotavljanje varnosti (security), personalizacije ponudbe, lojalnostni program, ocenjevanje ponudnikov, gemifikacija, skupne digitalne tehnologije (npr. prepoznavanje slik in govora, AI/ML, boot-i, geolokacijske storitve, AR).

11.1.2 Razvoj prodajnih procesov in poti

Nadaljujemo razvoj enotne platforme za komuniciranje in poslovanje s strankami. Namenjena je usklajenemu, celovitemu in preglednemu sodelovanju z njimi ter zasnovana na modelu Hermes in Microsoftovi tehnologiji Dynamics 365. Vključuje avtomatizirane procese ter enotno rešitev za vsekanalno (omni-channel) uporabniško izkušnjo. Za zagotavljanje te bodo v prihodnjih korakih s platformo povezani tudi podatki in vsebine o produktih in storitvah, kar bo omogočilo, da postane osrednji pospeševalec digitalne transformacije. Skladno z načrti smo optimizirali upravljanje zahtevkov, ki na enotno vstopno točko prihajajo po več kanalih.

V podporo prodaji smo avtomatizirali proces upravljanja poslovanja s pogodbenimi partnerji za življenjska zavarovanja (vse do priprave in podpisa pogodbe ter obveščanja partnerja). Razvijamo mobilno aplikacijo za partnerje za premoženjska zavarovanja, pri čemer smo v platformo vključili nove, z zalednimi sistemi povezane module za avtomatizirano trženje. Aplikacija za avtomatsko posredovanje škod bo poenostavila postopke od sprejemanja zahtevkov do izplačila škod, do konca leta 2023 pa bomo avtomatizirali prijave škod za 20 zavarovalnih vrst.

Za enoten zapis in celovit pregled podatkov ter preprosto upravljanje sprememb smo združili registre podatkovnih baz poslovnih partnerjev premoženjskih in življenjskih zavarovanj. Prenovljenemu lojalnostnemu programu Triglav komplet smo prilagodili sklepalne aplikacije ter omogočili tudi avtomatsko obnovo domskega zavarovanja.

V Sloveniji smo nadgradili enovito digitalno platformo, ki podpira prodajne procese premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanj. V bančno prodajo naših zavarovanj smo uvedli možnost sklepanja na daljavo in e-podpisovanje ter s tem hranjenje in izročanje e-dokumentacije, ki smo jo povezali z dejavnostjo klicnega centra.

Na Hrvaškem smo v novo in poenoteno platformo za premoženje, življenje in zdravje uvedli prodajni portal za življenjska zavarovanja.

Razvoj in nove oblike partnerstev

Skupina Triglav utrjuje svoj položaj na primarnih trgih v regiji Adria, položaj v širšem mednarodnem okolju pa krepi preko partnerstev s tujimi družbami za zavarovalno posredovanje in zastopanje ter pozavarovanje.

Z različnimi oblikami partnerstev **v Sloveniji** in širokim obsegom stičnih točk omogočamo sklenitev zavarovanja, v trenutku, ko ga stranka potrebuje, in da je zanjo čim bolj udobno. Partnerstva krepimo predvsem s trgovci in storitvenimi podjetji, na področju bančnih in drugih finančnih storitev ter povečujemo obseg sodelovanja s partnerji za asistenčne storitve. V letu 2022 smo ga razširili tudi pri odpravi škod avtomobilskih in premoženjskih zavarovanj ter pri avtomobilski, domski in kibernetski asistenci v zavarovalnih družbah **zunaj Slovenije**.

Za celovito upravljanje odnosov s pogodbenimi partnerji (vendor management) smo v Zavarovalnici osnovali Službo za kakovost in odnose s pogodbenimi partnerji. Razširili smo sodelovanje s specializirano trgovsko verigo, telekomunikacijskim operaterjem in drugimi trgovci s tehničnimi napravami ter poslovno sodelovanje s hranilnico na področju osebnih zavarovanj.

V Črni gori smo največ novih partnerstev sklenili z bankami, in sicer za zavarovanje terjatev, z mobilnim operaterjem pa za zavarovanje mobilnih telefonov. Ob tem smo poglobili sodelovanje s telekomunikacijskim operaterjem pri pomembnih strankah. Izboljšali smo aplikativno podporo lastni prodajni mreži ter pridobivanju soglasij za neposredno trženje. Uvedli smo spletni kalkulator in na področju življenjskih zavarovanj obnovili partnerstva s štirimi bankami.

Ekosistem Dom
Kompleksen poslovni model

V Srbiji smo za prodajno mrežo razvili portal za poenostavljeno sklepanje domskih zavarovanj ter samodejno obnovo domskih in kasko zavarovanj, aplikacijo za prodajo življenjskih zavarovanj ter avtomatizirali proces prevzemanja tveganj.

Na Hrvaškem smo uvedli prodajne mape za lažjo prodajo produktov v prodajni mreži, revidirana pooblastila za hitrejšo izdajo zavarovalnih polic, posodobitev e-učilnic za izobraževanje prodajnih poti. Tehnične servise smo vključili v portal B2B za prodajo avtomobilskih zavarovanj. Z vpeljavo vmesnika smo poenostavili sodelovanje s hrvaškim zavarovalnim primerjalnikom. Zaživel je prodajni portal za življenjska in zdravstvena zavarovanja.

V Severni Makedoniji so razširili sodelovanje z uglednimi partnerji: licenco za trženje zavarovanj je pridobila še ena partnerska banka, sklenili smo nova bančna partnerstva za zavarovanje potrošniških kreditov in doma, z vodilnim mobilnim operaterjem pa smo se dogovorili za zavarovanje telekomunikacijske opreme in doma preko platforme B2B. V sodelovanju z zdravstvenimi ustanovami smo zavarovancem ponudili brezplačna PCR testiranja.

V Federaciji **BiH** smo razširili sodelovanje s turističnimi agencijami. V Republiki Srbski smo prenovili strategijo razvoja prodajne mreže, tako da je usmerjena v njeno širitev na novo območje, uvedli smo nov pravilnik o delu prodajne mreže in njenem nagrajevanju ter številčno okrepili lastno in zunanjo prodajno mrežo.

Na trgih, na katerih nismo neposredno prisotni, smo se posvetili strategiji širitve izvajanja temeljne dejavnosti. Poslovno prisotnost smo okrepili zlasti v večini držav EU in v EGP. Vstopili smo v nova poslovna razmerja s partnerji iz tretjih držav. Poslovanje razvijamo in širimo v obliki pogodbenega agencijskega sodelovanja z lokalnimi partnerji ter sodelovanja z mednarodnimi posredniškimi družbami, ki v vse večjem obsegu prepoznavajo visoko kakovost in prilagodljivost naših storitev. V zavarovalno ponudbo za agencijske partnerje v tujini smo dodali pozavarovalne vsebine za mednarodne poslovne stranke, s čimer sta se globalizirala tudi naše poslovanje in prevzemanje tveganj.

11.1.3 Razvoj zavarovalnih produktov in storitev

Osredotočeni na potrebe strank in postavljanje standarda izjemne uporabniške izkušnje smo stremeli k odzivnosti, enostavnosti in zanesljivosti storitev, produktov in procesov. Nadaljevali smo prenos produktov in dobrih praks v Skupini ter s poenotenim tržnim nastopom dosegali sinergijske učinke.

- **Zavarovanje premoženja in premoženjskih interesov:** Za blažitev inflacijskih pritiskov in uravnoteženje škodnih rezultatov nekaterih zavarovalnih podvrst smo prilagodili premijske stopnje, limite kritij in zavarovalne vsote pri vseh zavarovanjih ožjega premoženja. Povišali smo fiksno opredeljene odbitne franšize ter preuredili popust na višino zavarovalne premije. Revalorizirali smo zavarovalne vsote na podlagi ažurnih podatkov o stopnjah inflacije in višini gradbenega indeksa. Pogoje za zavarovanje na dogovorjeno vrednost smo nadomestili z novimi Posebnimi pogoji za zavarovanje investicij gospodarskih družb v gradbene objekte in opremo, s čimer smo ukinili avtomatsko imuniteto pred podzavarovanji. Podlage za zavarovanje splošne odgovornosti smo celovito prenovili. Pri zavarovanjih potovanj v tujino smo razširili zavarovalno kritje za primer covid-19, strankam s permanentnim zavarovanjem pa kritje zavarovanja odgovornosti za zavarovalno vsoto v višini 100.000 evrov.
- **Avtomobilska zavarovanja:** Tudi zavarovalne podlage, premije in premijske cenike avtomobilskih zavarovanj smo prilagodili inflacijskim pritiskom in drugim potrebam. Uvedli smo zavarovanje avtomobilske asistence Mini ter asistence za tovorna vozila z največjo dovoljeno skupno maso, ki presega 3,5 tone. Zasnovali smo spremljanje škodnega dogajanja v okviru lojalnostnega programa Triglav komplet in vpeljali podlago za podeljevanje Triglav komplet bonusa (TKB). Nadaljevali smo razvoj zavarovalnih rešitev za izvajalce lizinških storitev in uvoznike vozil (npr. večletno polico za vozila, financirana na lizing).
- **Kmetijska zavarovanja:** Zavarovalne produkte smo uskladili z Uredbo o sofinanciranju kmetijskih zavarovanj za sezono 2022. Pri zavarovanju sadnega drevja pred nevarnostjo spomladanske pozebe smo povečali aktivnosti pri prevzemu rizika v zavarovanje in znižali obseg zavarovalnega jamstva pri sadovnjakih na prostem. Inflacijskim pritiskom smo prilagodili zavarovalne vsote, premije in premijske stopnje ter višine zavarovalnega jamstva in premije pri zavarovanjih stroškov zdravljenja malih živali. Nadaljevali smo razvoj in prilagajanje zavarovalnih rešitev za uvedbo ekosistema Triglav Male živali.
- **Zavarovanje finančnih kreditov:** Osredotočeni smo bili na uspešen zaključek vpeljave novih in posodobljenih zavarovalnih produktov. Tako smo pri zavarovanju kreditov uskladili ponudbo za individualno presojo sprejetja kredita v zavarovanje z zakonskimi spremembami in spremenjenimi merili za določanje kreditne sposobnosti. **Pri zavarovanju blagovnih terjatev** smo novim tržnim potrebam prilagodili zavarovanje avansov in zavarovanje terjatev iz faktorinških poslov. Razvita je bila rešitev za odobravanje jamstev brez poteka in za posle, pri katerih se sklepajo dolgoročne pogodbe (energetski sektor).
- **Transportna zavarovanja:** Iz analize portfelja so izšle spremembe za zavarovanje odgovornosti cestnih prevoznikov, ki prevažajo nova in rabljena cestna vozila (dvig doplačila in odbitne franšize, opredelitev jamstva za podprevoznike kot sekundarnega jamstva). Pri pravni zaščiti za tovorna vozila smo znižali premijo za del, ki krije zaščito prevozne pogodbe, ter s tem povečali dostopnost produkta prevoznikom z velikim voznim parkom.
- **Življenjska in nezgodna zavarovanja:** Poleg posodobitve Naložbenega življenjskega zavarovanja Fleks, ki je strankam omogočila nove možnosti vlaganj in razširila nabor skladov ETF, smo prenovili enkratno naložbeno življenjsko zavarovanje za bančne komitente in nekatera nezgodna zavarovanja. S prenovo Dodatnega nezgodnega zavarovanja otrok smo omogočili izbiro višje zavarovalne vsote in novih rizikov (renta, zlomi, izpahi, opekline in druge poškodbe), ter paketno ali samostojno izbiro kritij in dodatno ugodnost za družine s tremi ali več otroki. Z novimi kritji smo razširili tudi obstoječo paketno ponudbo Kolektivnega nezgodnega zavarovanja in Nezgodnega zavarovanja starejših ter jima dodali nova kritja.
- **Zdravstvena zavarovanja:** Ponudbo modularnih zdravstvenih zavarovanj za podjetja smo razširili za Diagnozo rak Kolektivno in Psihološko pomoč Kolektivno, ponudbo specialističnega ambulantnega zdravljenja pa z dodatnimi vsebinami in kritji (npr. možnost ugotavljanja obstoja medicinsko utemeljene indikacije na daljavo za napotitev na specialistično obravnavo preko zdravnikov družinske medicine, ki so z zavarovalnico sklenili pogodbeno sodelovanje). Razširili smo nabor specialističnih področij, preiskav in posegov.

Potrebam strank smo se še približali z nadgradnjo številnih procesov (v sistem za neposredno naročanje zdravstvenih storitev smo na primer vključili dodatne izvajalce in razširili nabor storitev, ki jih je elektronsko mogoče naročiti kadar koli) in s stalnim izboljševanjem asistenčne aplikacije za optimizacijo delovanja asistenčnega centra. Zaradi naraščajočih potreb po širitvi asistenčne ponudbe za raznolike skupine zavarovancev in s tem povezanim organiziranjem storitev smo ustanovili družbo Triglav zdravje asistenca.

- **Pokojnine:** Starostne razrede kritnih skladov Skupnega pokojninskega sklada smo poenotili na ravni Skupine (Skupni pokojninski sklad, Skupina kritnih skladov Triglav PDPZ, Skupina kritnih skladov Triglav pokojnine+). Poenostavitev, ki jo bomo uvedli v začetku leta 2023, bo prispevala tudi k zniževanju deleža sredstev v skladu z zajamčenim donosom.

11.2 Transformacija in digitalizacija

Digitalizacija in digitalna transformacija sta ključna gradnika novega strateškega obdobja Skupine. Z njima želimo strankam omogočiti izjemno uporabniško izkušnjo. Preobrazbo smo zasnovali na enotnem upravljanju strankine izkušnje in digitalnem poslovanju, osnovanem na samopostrežnih storitvah, digitalni prodaji in avtomatizaciji procesov. Slednja poenostavlja tudi notranje procese. Tako smo z orodji za robotsko avtomatizacijo procesov (RPA) že avtomatizirali in digitalizirali nekatere interne poslovne procese.

Za stabilno, učinkovito in varno delovanje informacijskih sistemov in storitev smo v letu 2022 prenovili omrežno in strežniško infrastrukturo. V sklopu centralizacije IT-infrastrukture smo končali projekt v Triglav Osiguranju, Banja Luka. Naš cilj je, da do leta 2025 11 družb vključimo v hibridni oblak Skupine, s čimer bomo povečali izkoriščenost opreme, pridobili dodatne varnostne mehanizme ter znižali stroške vzdrževanja. Tudi sicer pri razvoju IT-infrastrukture sledimo uporabi storitev v oblaku na vseh področjih, kjer je to smiselno, in selitvi klasičnih (on-premise) podatkovnih centrov v hibridni oblak. Podatkovni center smo postavili v oblaku MS Azure in selitev aplikacij v oblak omogočili tudi odvisnim družbam.

Z uvedbo novega jedrnega informacijskega sistema AdInsure 3 kot strateškega projekta vzpostavljamo enotno platformo za premoženjska, življenjska in zdravstvena zavarovanja. V njegovem okviru smo v hrvaški zavarovalnici uvedli prodajni portal AdInsure 3 za prodajo življenjskih zavarovanj.

Dodelali smo jedrne in podporne sisteme za uvedbo novega računovodskega standarda MSRP 17 ter vpeljali poenoten kadrovski sistem in intranet v družbah v Sloveniji in večini zavarovalnih družb zunaj Slovenije.

Z združitvijo podatkov iz največjih registrov Zavarovalnice smo poenostavili delo ter izboljšali izkušnjo stranke. Ob vzpostavitvi Enotnega registra poslovnih partnerjev smo njihove podatke iz registrov premoženjskih in osebnih zavarovanj zbrali na enem mestu.

Zaradi zaostrenih gospodarskih razmer smo večjo pozornost posvetili izterjavi zavarovalne premije in izterjavi terjatev za neplačane najemnine.

Razmere ob pandemiji covid-19 so spremenile način dela zaposlenih, zato, kjer narava dela to dopušča, **omogočamo delo od doma**. Ob tem si prizadevamo, da bi v čim večji meri digitalizirali tudi kadrovske zaposlitvene postopke. Tako kandidatom za zaposlitev omogočamo digitalno prijavo in prvi krog razgovorov po spletu.

Pilotni projekt: hibridno delovno mesto

V izvedbo pilotnega projekta hibridnega delovnega mesta je Zavarovalnica Triglav vključila okrog 14 odstotkov zaposlenih. V njegovem okviru so prostori delodajalca namenjeni predvsem sodelovanju, povezovanju in kreativnim procesom, miselna in rutinska opravila pa zaposleni v večji meri opravljajo v mirnem okolju v oddaljeni (domači) pisarni. Poslovni prostori so oblikovani kot hibridno delovno okolje s t. i. flex spaceom z integriranimi kreativnimi točkami za sodelovanje ali individualno delo, s prostori za druženje, virtualnimi prostori za sodelovanje (videoklici), tihimi sobami za pogovore idr. Načrtovana so tudi nedodeljena delovna mesta, zaradi česar se bo postopoma zmanjševala potreba po fiksnih delovnih postajah.

Organiziranost Zavarovalnice prilagajamo lažjemu uresničevanju strateških usmeritev in ambicij.

- vzpostavili smo Svet arhitektov (skladnost predlogov informacijskih rešitev s ciljno arhitekturo informacijskega sistema) in
- Svet varnostnih ekspertov (sistematična obravnava kibernetskih tveganj).
- S prenovo področij za digitalno poslovanje in delovanje digitalne platforme smo pridobili organizacijski enoti:
  - Področje za digitalno platformo in poslovno inteligenco (skrb za izvajanje in pospeševanje digitalnega poslovanja ter iskanje novih načinov poslovanja in opredeljevanja zahtev) ter
  - Področje za digitalno poslovanje in izkušnjo stranke (skrb za razvoj novih tehnoloških rešitev, poti do njih in tehnološki vidik priprave podatkov in analiz za poslovno odločanje).
- Ustanovili smo službo Kibernetska odpornost (varno delovanje informacijskih sistemov in varnost podatkov, skrb za zaupnost, integriteto in razpoložljivost informacij).
- Obsežnejša prenova pri škodah premoženjskih zavarovanj je bila prav tako usmerjena v digitalizacijo, avtomatizacijo in poenostavitev procesov.

Na Hrvaškem smo veliko aktivnosti namenili uvedbi evra s 1. 1. 2023.

Preobrazbo digitalnih rešitev in storitev smo nadaljevali zlasti z nadgrajevanjem digitalne platforme za enostavno elektronsko poslovanje s strankami. Ključne pridobitve so v skladu z najnovejšimi trendi digitalizacije:

- nova mobilna aplikacija i.triglav (enotno mesto za stranke za pretežni del zadev, povezanih z zavarovalnimi pogodbami, in druge storitve),
- vključevanje strank v digitalno poslovalnico i.triglav tudi s storitvijo za preverjanje identitete SI-PASS in Rekono ter večnivojski dostop za stranke (storitve glede na izvedeni način identifikacije stranke),
- upravljanje več vozil in meritev vožnje z motornimi kolesi v aplikaciji DRAJV,
- prenovljena spletna mesta osmih zavarovalnih družb zunaj Slovenije ter družb Triglav Skladi in Triglav Svetovanje (enotna uporabniška izkušnja na vseh straneh in aplikacijah zavarovalniških družb v Skupini in personalizirana vsebina za registrirane uporabnike).
- virtualni asistent TRIA (pomoč uporabnikom in odgovori na vprašanja o produktih in storitvah Zavarovalnice, personalizirane storitve oz. informacije za registrirane uporabnike),
- uvedena napredna analitika ter umetna inteligenca v procese poslovanja s strankami (hitrejše odločanje pri prodaji storitev),
- pripravljeni in konsolidirani podatki v sistemu Synaps (izboljšana kakovost poročanja).

11.3 Razvojne dejavnosti na področju Upravljanja premoženja

Notranjim in zunanjim uporabnikom storitev družbe **Triglav Skladi** smo omogočili naprednejšo in enostavnejšo izkušnjo in s tem krepili njen konkurenčni položaj. Prednostno smo se posvetili trajnostni (ESG) strategiji družbe, ki smo jo najprej uveljavili v okviru individualnega upravljanja premoženja, in prilagajanju podatkovnih virov za izvajanje trajnostnih naložbenih usmeritev. Sprejeli smo Politiko trajnostnega poslovanja in definirali Ključne indikatorje trajnostnega poslovanja.

Z umestitvijo naše ponudbe Varčevalnih načrtov v **enotni lojalnostni program Skupine Triglav komplet** smo strankam omogočili dodatne ugodnosti pri sklepanju premoženjskih zavarovanj. Prenovili smo tudi spletno stran družbe in jo prilagodili digitalnemu trženju.

Posodobili smo vseh pet naložbenih politik, ki so osnova tudi za Aktivne naložbene pakete, s katerimi strankam v okviru naložbenih življenjskih zavarovanj omogočamo aktivno upravljanje in individualno prilagajanje naložbene strategije. IT-sistem družbe smo vključili v okolje Zavarovalnice Triglav. Centralizirali smo strežniško infrastrukturo, digitalizirali poslovne procese ter posodobili podatkovno skladišče in vzpostavili poročevalske dashboarde za poslovno odločanje. Prodajni lijak v orodju za avtomatizirano trženje smo sinhronizirali s platformo MS Dynamics CRM, s čimer smo izboljšali spremljanje in obravnavanje prodajnih sledi in strank na vseh interakcijskih točkah; temu smo prilagodili avtomatizirano komuniciranje.

Vpeljavo nove platforme SimCorp Dimension za upravljanje skladov in individualno upravljanje premoženja ter učinkovito digitalno izvajanje poslovnih procesov bomo končali v letu 2023.

Odvisna družba **Triglav Fondovi, Sarajevo**, je v letu 2022 nadgradila svojo ponudbo. Z dvema novima vzajemnima skladoma se je učinkovito umestila v segmentu zbiranja premoženja vlagateljev v odprtih investicijskih skladih.

V **Triglavu, pokojninski družbi**, smo uvedli novo verzijo informacijskega sistema za naložbe IN2 Delta (poleg lažjega spremljanja portfeljev omogoča pripravo gradiv in tekočih simulacij za zagotavljanje zajamčene donosnosti) in celovito upravljanje skupine novih kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

Pri platformi za vlaganje v alternativne naložbe, ki jo razvijamo v sklopu družbe Trigal, smo razširili nabor alternativnih naložbenih razredov. Za povečanje donosnosti portfeljev smo glede na prevzeta tveganja nekoliko povečali izpostavljenost alternativnih naložbenih razredov, pri čemer še naprej ohranjamo visoko likvidnost portfeljev.

Izjava o nefinančnem poslovanju

V Skupini Triglav so trajnostni (ESG) vidiki poslovanja vpeti v samo poslanstvo in strateške usmeritve. Vseskozi jih vpeljujemo v naše poslovne procese in jih s tem nadgrajujemo, hkrati pa spodbujamo prehod v trajnostno družbo. Pridružili smo se prizadevanjem in zavezam za trajnostno poslovanje in blaženje podnebnih sprememb ter sprejeli Strateške ambicije na področju trajnostnega razvoja (ESG).

Pri poročanju o okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikih uporabljamo standarde za trajnostno poročanje GRI (Global Reporting Initiative) in njihove posebne usmeritve za finančni sektor, trajnostni računovodski standard SASB (Sustainability Accounting Standards Board) ter prikaz napredka našega prispevka k izpolnjevanju ciljev trajnostnega razvoja (Sustainable Development Goals) Organizacije združenih narodov. Integrirano Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., za leto 2022 je tako skladno z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), ki od subjektov javnega interesa, ki imajo na bilančni presečni dan poslovnega leta povprečno število zaposlenih večje od 500, zahteva, da v svoje poslovno poročilo vključijo tudi izjavo o nefinančnem poslovanju. Te vsebine so na integriran način podane skozi celotno Letno poročilo.

- Informacije o okoljskih, družbenih in kadrovskih zadevah, spoštovanju človekovih pravic in zadevah, povezanih z bojem proti korupciji in podkupovanju, ter opis in rezultate politik na teh področjih predstavljamo v poglavju 12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.
- Glavna tveganja, povezana s prej naštetimi področji, navajamo v sklopu Upravljanje tveganj ter poglavjih 11. Razvojne aktivnosti in 12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.
- Opis poslovnega modela oziroma modela ustvarjanja vrednosti Skupine Triglav predstavljamo v poglavju 2. Skupina Triglav in Zavarovalnica Triglav v letu 2022.
- Opis politik raznolikosti, ki se izvajajo v zvezi z upravnimi, poslovodnimi in nadzornimi organi, je razviden v poglavju 5. Izjava o upravljanju.
- Razkritja, zahtevana z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. 7. 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852 glede deleža izpostavljenosti do gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih in nesprejemljivih za taksonomijo, so razvidna v poglavju 12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav.

Andrej Slapar
predsednik Uprave

Uroš Ivanc
član Uprave

Tadej Čoroli
član Uprave

Marica Makoter
članica Uprave

Blaž Jakič
član Uprave

Za učinkovito preprečevanje in obvladovanje kostno-mišičnih bolezni, povezanih z delom, in celovito ureditev področja varnosti in zdravja pri delu je Zavarovalnica Triglav prejela državno priznanje Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti Republike Slovenije.

Celosten pogled na zdravje zaposlenih

Sporočilo, ki opozarja na pravilno držo med uporabo računalnika in k njej dejavno spodbuja, je le del široko zasnovane skrbi za zdravje zaposlenih v Zavarovalnici Triglav.

»Ne bi si mogli želeti prijetnejšega praznovanja desetletnice,« je ob prejetju državnega in evropskega priznanja za dobro prakso povedala **Duša Lindtner**, ki vodi zavzeto ekipo sodelavcev programa Triglav. smo – Zavarujmo zdravje. S številnimi aktivnostmi ter ugodnostmi za zaposlene spodbujajo skrb za zdrav življenjski slog ter iskanje ravnovesja med delom in prostim časom. Pri programu sodelujejo tudi s **pooblaščenimi specialisti za medicino dela**, s katerimi pogosto soustvarjajo interne vsebine o zdravju in delujejo v dobrobit vsakega posameznika.

Naša skrb za varnost in zdravje pri delu: dobra nacionalna in evropska praksa

Evropska agencija za varnost in zdravje pri delu EU-OSHA je Zavarovalnico Triglav s priznanjem dobre prakse nagradila za strateški pristop k upravljanju varnosti in zdravja pri delu ter prispevek k uspešnemu odpravljanju kostno-mišičnih bolezni.

12. Trajnostni razvoj v Skupini Triglav

- Uresničujemo Strateške ambicije Skupine Triglav na področju trajnostnega razvoja (ESG).
- V zavarovalni dejavnosti razvijamo trajnostno naravnano ponudbo in povečujemo zbrano premijo iz produktov, ki spodbujajo splošno družbeno in okoljsko korist, med drugim energetsko učinkovitost in nizkoogljično tehnologijo.
- Delež zelenih obveznic, obveznic z družbenim učinkom in trajnostnih obveznic smo povečali na 10 %.
- Naš delniški sklad Triglav Zeleni je usklajen z 8. členom evropske uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.
- Zadovoljstvo zaposlenih smo ohranili na visoki ravni, zadovoljstvo strank pa še izboljšali.
- Ogljični odtis obsega 1 in 2 smo znižali za 13 %. Električna energija za Skupino je bila v 63 % pridobljena iz obnovljivih virov energije.
- Okrepili smo preventivne zdravstvene dejavnosti. Za uspešno preprečevanje in obvladovanje kostno-mišičnih obolenj, povezanih z delom, smo prejeli evropsko priznanje agencije EU-OSHA Healthy Workplaces Good Practice Awards.
- Zavezo k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju smo vgradili v poslovne procese. Skrbni pregled spoštovanja človekovih pravic opravljamo redno, v okviru ocenjevanja tveganj.

12.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav

Uresničevanje poslanstva Skupine Triglav smo čvrsto povezali s skrbjo za trajnostni razvoj. Tako ustvarjamo dolgoročno stabilno podlago za dobičkonosno in varno poslovanje Skupine Triglav, spodbujamo prehod v trajnostno družbo in zmanjšujemo naš vpliv na podnebne spremembe. Konec leta 2021 smo sprejeli akcijski načrt trajnostnega poslovanja s ključnimi strateškimi aktivnostmi in zakonodajnimi zahtevami po posameznih strokovnih službah.

Trajnostne vidike poslovanja na ravni Skupine usmerja nosilka razvoja trajnostnega poslovanja, spremlja jih Odbor za skladnost in trajnostni razvoj, odločanje pa poteka na ravni Uprave matične družbe.

Ambicije glede ciljev ESG do leta 2025 izpolnjujemo na štirih ključnih področjih:

- Zavarovalništvo in upravljanje premoženja

V naložbenem portfelju Skupine Triglav smo nadalje povečali delež zelenih in trajnostnih obveznic ter obveznic z družbenim učinkom (podrobneje v točki 7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav). V začetku leta 2022 smo se s pristopom k partnerstvu PCAF zavezali, da bomo v obdobju treh let objavili ogljični odtis najmanj enega naložbenega razreda. Strankam že leta ponujamo delniški sklad Triglav Zeleni, ki smo ga uskladili z 8. členom evropske uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (več v poglavju 7.11 Upravljanje premoženja strank).

V zavarovalni dejavnosti razvijamo produkte, s katerimi spodbujamo družbeno in okoljsko korist, na primer zavarovanje sončnih elektrarn, mikromobilnosti, električnih in hibridnih vozil, kmetijskih zavarovanj s poudarkom na lokalni pridelavi in izboljšanju zaščite posevkov pred sušo. Pri tem skrbimo, da je naša ponudba zavarovalnih produktov skladna z Uredbo (EU) 2017/2358, zato smo uvedli interno metodologijo za oceno njihove trajnostne naravnanosti. Za boljše upravljanje trajnostnih tveganj na ravni Skupine smo vzpostavili spremljanje zavarovalnega portfelja pravnih oseb po standardni klasifikaciji dejavnosti (NACE).

- Lastni poslovni procesi

Ogljični odtis obsega 1 in 2 Skupine se je v letu 2022 znižal za 13 odstotkov. Zaposlene smo v luči energetske krize in skrbi za okolje ozaveščali o varčni rabi energije in pomenu trajnostnega ravnanja. V sklopu izračuna ogljičnega odtisa in spodbujanja trajnostne mobilnosti smo jih anketirali o načinu prihoda na delovno mesto. V letu 2022 smo izvedli prve naložbe v solarne panele, ki bodo omogočali delno energetsko samooskrbo. Povečali smo delež električnih in hibridnih vozil v voznem parku. Naše družbe v Skupini so sprejele številne dodatne ukrepe, povezane z digitalizacijo in brezpapirnim poslovanjem, s čimer smo uspeli zmanjšati celoten obseg porabe papirja. Skupen obseg ustvarjenih odpadkov se je na ravni Skupine znižal za 6 %.

Odgovoren odnos do deležnikov

V letu 2022 smo zadovoljstvo naših zaposlenih in strank obdržali na visoki ravni. Za boljšo usklajenost zasebnega in službenega življenja zaposlenih izvajamo model prilagodljivega dela. Krepimo promocijo zdravja in dobrega počutja, ob tem pa skrbimo za večdimenzionalno raznolikost ter razvoj in izobraževanje zaposlenih. Ostajamo močno vpeti v družbeno odgovorne in okoljske projekte ter partnerstva in donatorstva. V začetku leta 2022 smo s partnerji iz sveta športa, kulture, zdravstva, preventive in gospodarstva začeli projekt Zavarujmo prihodnost, s katerim ozaveščamo o 17 ciljih trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG). Trajnostne vidike smo začeli vključevati v izvedbo nekaterih naših dogodkov (Triglav Tek, Naš dan). Pomemben del izobraževanj zaposlenih poteka v digitalni obliki.

Učinkovito korporativno upravljanje

Skupina Triglav skrbi za doseganje visokih standardov korporativnega upravljanja, ob tem pa izboljšuje javna razkritja svojega trajnostnega poslovanja in delovanja. V skrbi za vidnost in ustrezno informiranost o svojem trajnostnem razvoju je podpisnica mednarodnih iniciativ UN PSI, UNEP FI in partnerstva PCAF, razkritja izvaja skladno s trajnostnimi standardi GRI in SASB. Drugo leto zapored smo poročali po vprašalniku CDP o podnebnih spremembah.

O izpolnjevanju strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja (ESG) poročamo tudi v poglavju 4. Strategija in načrti Skupine Triglav. Trajnostne vidike poslovanja na ravni Skupine usmerja nosilka razvoja trajnostnega poslovanja, spremlja jih Odbor za skladnost in trajnostni razvoj, odločanje pa poteka na ravni Uprave matične družbe.

Naši cilji trajnostnega razvoja

Prehod v podnebno nevtralno in odporno krožno gospodarstvo

↓1,86
t CO_2 ogljični odtis na zaposlenega v Skupini, 2,10 t CO_2 v Zavarovalnici Triglav (obseg 1 in 2)

95 %
delež porabljene električne energije v Zavarovalnici Triglav iz obnovljivih virov (63 % v Skupini)

↑20 %
povečanje obračunane zavarovalne premije Skupine iz produktov z okoljskimi in družbenimi učinki

ESG vidike vključujemo v razvoj produktov ter v izvajanje lastnih poslovnih procesov. Do leta 2025 bomo znižali ogljični odtis (obseg 1 in 2) lastnih dejavnosti na zaposlenega po lokacijski metodi za 15 %. Želimo uresničevati evropski zeleni dogovor za ogljično nevtralnost do leta 2050.

Odgovoren odnos do deležnikov in skupnosti

= 4,00
indeks ORVI, visoko zadovoljstvo zaposlenih Skupine Triglav

↑77
indeks NPS Skupine Triglav, ↑76 NPS Zavarovalnice Triglav – visoko zadovoljstvo strank

1 mrd.
prevoženih km z aplikacijo za varno vožnjo DRAJV

Vzdrževanje visokega zadovoljstva zaposlenih in strank. Razvijamo odprto kulturo raznolikosti in sodelovanja. Spodbujamo projekte, ki prispevajo k uresničevanju ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (SDG).

Celostno korporativno upravljanje

41 %
delež žensk v Skupini Triglav na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo, 24 % delež žensk v organih vodenja in nadzora

✓
Sprejete politike za integriranje vidikov ESG v poslovanje

Vključitev
Odbora za skladnost in trajnostni razvoj in Nosilca razvoja trajnostnega poslovanja v upravljanje trajnostnih tveganj

Nadgrajujemo visoke standarde korporativnega upravljanja z vključevanjem vidikov ESG in učinkovito sistemsko upravljamo trajnostna tveganja. Povečujemo obseg javnih razkritij, povezanimi z bistvenimi vidiki trajnostnega poslovanja (po metodologijah GRI, SASB, CDP/TCFD).

Trajnostni vidiki upravljanja premoženja

↑10 %
delež obveznic z družbenim učinkom, zelenih in trajnostnih obveznic v dolžniških vrednostnih papirjih

✓
Okoljski, družbeni in upravljavski dejavniki (ESG) vključeni v naložbene procese, s ciljem dolgoročnega donosnega investiranja (Trajnostni vidik naložbene politike)

Do leta 2025 bomo podvojili delež obveznic z družbenim učinkom, zelenih in trajnostnih obveznic v dolžniških vrednostnih papirjih.

12.2 Ključni deležniki[28]

Ključni prepoznani deležniki Skupine Triglav so: **stranke, zaposleni, dobavitelji oziroma partnerji, delničarji in vlagatelji, državni in nadzorni organi, lokalne skupnosti ter mediji**. V svoje delovanje jih vključujemo proaktivno ter tako krepimo medsebojno zaupanje in razumevanje.

Potrebe in interese deležnikov razpoznavamo iz medsebojnih odnosov na strateški in operativni ravni. Pri tem merimo ugled in zadovoljstvo, NPS (Net Promoter Score), spremljamo regulatorne spremembe in izvajamo njihove zahteve in priporočila, analiziramo pritožbe in pohvale, vzdržujemo vsakodnevne stike z vlagatelji in strankami, redno komuniciramo z mediji itd.

Interese, mnenja in predloge prav tako redno spremljamo z **analizo potreb in interesov deležnikov**, s katero proučujemo tudi želena razkritja. Več o tem tudi v točki 2.4 O poročilu.

Pridobljena spoznanja in usmeritve poskušamo v največji možni meri upoštevati pri poslovanju in delovanju.

Izpostavljene teme in načini vključevanja deležnikov

Deležniki	Ključni interesi	Oblika vključevanja	Rezultati vključevanja
Stranke	■ Razumevanje potreb strank ■ Hitro reševanje škod ■ Inovativnost zavarovalno-finančnih produktov in storitev ■ Strankam prilagojena ponudba zavarovanj – skozi ves življenjski cikel ■ Ekonomska stabilnost zavarovalnice ■ Jasni pogoji poslovanja ■ Kakovostni zavarovalni in finančni produkti in storitve ■ Velik nabor kakovostnih asistenčnih storitev ■ Trajnostni razvoj podjetja ■ Finančna pismenost ■ Digitalni načini poslovanja ter enostavna spletna predstavitev ponudbe ■ Ozaveščanje uporabnikov o tveganem ravnanju in spodbujanje preventive	■ Osebni stiki z zavarovalniškimi strokovnjaki, upravljavci premoženja ■ Zaznavanje pritožb in pohval ter odzivanje nanje ■ Elektronska pošta ■ Telefonski pogovori ■ Mnenjske ankete in raziskave ■ Spletna mesta, blogi in e-novičniki ■ Družbena omrežja ■ Mobilne aplikacije ■ Trženjsko komuniciranje	■ 610.569 telefonskih pogovorov v klicnih centrih Zavarovalnice Triglav ■ 164.126 odgovorjenih elektronskih sporočil v Zavarovalnici Triglav ■ Več kot 29.000 naročnikov na e-novice Vozim se in Vse bo v redu ■ 132.694 uporabnikov spletne poslovalnice i.triglav ■ Več kot 115.000 rednih uporabnikov portalov Vse bo v redu in Vozim se ■ Izboljšanje NPS Skupine za 4 točke in Zavarovalnice Triglav za 3 točke ■ 299.885 obravnavanih škodnih spisov v Zavarovalnici Triglav, od tega v 2022 na novo registriranih 266.433 ■ 3.429 pritožb in 52 pohval v Zavarovalnici Triglav: stopnja pritožb je, glede na število škodnih zahtevkov v Zavarovalnici Triglav in Triglavu, pokojninski družbi, znašala 1,22 %, leto prej pa 1,30 %[29]
Zaposleni	■ Notranja kultura sodelovanja ■ Nagrajevanje uspešnosti ■ Osebni in poklicni razvoj ■ Sistem napredovanja ■ Obveščenost o pomembnih mejnikih in spremembah v podjetju ■ Poslovna strategija ■ Usklajevanje zasebnega in poklicnega življenja ■ Izobraževanje in dodatno usposabljanje ■ Skrb za varnost in zdravje ■ Pripadnost zaposlenih	■ Sodelovanje pri upravljanju (svet delavcev, sindikati, predstavniki zaposlenih v nadzornih svetih) ■ Karierno-razvojni in izobraževalni sistem ■ Merjenje organizacijske vitalnosti ■ Mnenjske ankete in raziskave ■ Program Triglav.smo ■ Interni tiskani in spletni mediji ■ Interne prireditve, strokovno-izobraževalni in športno-rekreacijski dogodki ■ Osebni stiki ■ Elektronska pošta	■ 4,00 – indeks ORVI ohranili na isti ravni ■ 24 % zaposlenih včlanjenih v planinsko in športno društvo Skupine Triglav ■ Dodatno pokojninsko zavarovanje za 59 % zaposlenih v Skupini oz. 95 % v Zavarovalnici Triglav ■ Kolektivno zavarovanje Celostna zdravstvena oskrba (CZO), v katero je vključenih 50 % zaposlenih v Skupini Triglav oz. 83 % v matični družbi ■ 33 ur izobraževanj na zaposlenega v Skupini Triglav
Delničarji/vlagatelji	■ Poslovna strategija in njeno izvajanje ■ Poslovanje, položaj in načrti Skupine ■ Izvajanje dividendne politike in donosnost delnice ■ Kapitalska ustreznost in upravljanje tveganj ■ Izvajanje aktivnosti rasti in razvoja ■ Poslovanje po trgih, njihovo stanje in obeti ■ Korporativno upravljanje in trajnostno poslovanje ■ Stroškovna učinkovitost ■ Doseganje ciljne bonitetne ocene ■ Učinkovita organiziranost in upravljanje Skupine	■ Seje Skupščine delničarjev ■ Seje Nadzornega sveta in njegovih komisij ■ Kvalitetne in ažurne informacije na izbranem mestu obveščanja SEOnet ■ Oblikovanje informacij v formatu predstavitev za vlagatelje ■ Aktivni stiki in tvorni odnosi z institucionalnimi investitorji (investitorske konference, posamični sestanki, konferenčni klici) ■ Organizirane predstavitve za delničarje fizične osebe in dosegljivost za informacije (elektronska pošta in telefon) ■ Korporativna spletna stran, LinkedIn in Twitter ■ Združenja malih delničarjev	■ 77 % vseh glasovalnih pravic na letni seji Skupščine delničarjev ■ V družbi omogočeno organizirano zbiranje pooblastil za glasovanje na skupščinski seji ■ 28 objav nadzorovanih informacij (vse v slovenskem in angleškem jeziku) ■ 11 organiziranih dogodkov za institucionalne vlagatelje ■ 2 organizirani predstavitvi za vlagatelje fizične osebe ■ Sodelovanje z združenji malih delničarjev ■ Dostopen finančni koledar vseh ključnih objav ■ Dostopen koledar dogodkov za vlagatelje
Državni in nadzorni organi	■ Zagotavljanje kapitalske ustreznosti ■ Varnost zavarovancev oz. uporabnikov zavarovalnih storitev ■ Učinkovit sistem upravljanja tveganj ■ Skladnost poslovanja ter zavarovalnih in finančnih storitev in produktov ■ Izpolnjevanje vseh obveznosti javne družbe ■ Odgovorno in trajnostno naravnano poslovanje	■ Poročanje regulatorjem (agenciji za zavarovalni nadzor, agenciji za trg vrednostnih papirjev) ■ Redni pregledi inšpekcijskih organov in organov nadzora ■ Revizije pooblaščenih revizorjev	■ 4 pritožbe s področja varovanja osebnih podatkov v Skupini Triglav, izmed teh 3 delno utemeljene ■ 1.651 obravnavanih primerov suma zavarovalniške prevare, prevara potrjena v 886 primerih
Dobavitelji	■ Dolgoročno sodelovanje ■ Zanesljivost in pravočasnost plačil ■ Nadgradnja obstoječega sodelovanja ■ Dobavni roki, cene storitev in blaga ■ Dobava okolju prijaznejših materialov ■ Brezpapirno poslovanje	■ Razpisi in natečaji ■ Delovni sestanki ■ Elektronska pošta in elektronsko poslovanje ■ Telefonski pogovori ■ Presoja dobaviteljev po merilih ESG	■ 419 presoj dobaviteljev po zakonodajnih in razširjenih trajnostnih merilih, s katerimi se je potrdilo, da ti spoštujejo pravice zaposlenih, človekove pravice ter okoljsko zakonodajo
Lokalne in širše skupnosti	■ Prometna varnost ■ Požarna varnost ■ Varovanje in skrb za zdravje ■ Soustvarjanje projektov na področju kulture, športa, preventivnega delovanja, zdravstva, umetnosti, dobrodelnosti ■ Infrastrukturna vlaganja ■ Dostopnost storitev za osebe z različnimi vrstami invalidnosti ■ Zavarovalniška in finančna pismenost ■ Poštene poslovne prakse ■ Pomoč ob naravnih nesrečah	■ Partnerstva z neprofitnimi organizacijami in vzgojno-izobraževalnimi ustanovami ter izvedba skupnih projektov ■ Skupni projekti z lokalnimi skupnostmi, zlasti na področju prometne varnosti ■ Sistem dodeljevanja sredstev za sponzorstva in donacije ■ Neposredni stiki z lokalnimi odločevalci ■ Elektronska pošta ■ Telefonski pogovori	■ Vključitev preko 160 partnerjev v projekt »Zavarujmo prihodnost«, s katerim širimo poznavanje globalnih ciljev trajnostnega razvoja (UN SDG). ■ Podpora 127 mladim talentom v desetih sezonah projekta Mladi upi, namenili smo jim več kot 500.000 evrov ■ 2.000 motoristov na delavnicah varne vožnje v devetih letih ■ 75 dogodkov, izobraževanj, delavnic, seminarjev in snemanj, namenjenih zavarovalniškemu opismenjevanju, ozaveščanju o nevarnostih, predstavitvi produktov in storitev. ■ 24 sponzoriranih vrhunskih športnikov v Sloveniji ■ 4,1 milijona evrov za preventivne dejavnosti, 5,1 milijona evrov za sponzorstva in 1,1 milijona evrov za donacije ■ 12 prikazovalnikov hitrosti, ki jih je v 2022 sofinancirala Zavarovalnica Triglav
Mediji	■ Pregledne informacije o poslovanju, dogodkih in spremembah v Skupini Triglav ■ Informacije o zavarovalnih in finančnih produktih in storitvah ■ Sodelovanje z lokalnimi in širšimi skupnostmi ■ Strokovne zavarovalniške in finančne vsebine	■ Sporočila in izjave za javnost ■ Srečanja s predstavniki medijev ■ Odgovori in pojasnila ■ Elektronska pošta ■ Telefonski pogovori ■ Spletna mesta	■ 63 sporočil za javnost v Zavarovalnici Triglav ■ 178 odgovorov na zbirna novinarska vprašanja v Zavarovalnici Triglav ■ 6.972 objav v medijih, povezanih z bistvenimi tematikami o Skupini Triglav

[28] GRI 2-29 | [29] SASB: FN-IN-270a.2

12.3 Okoljski vidik

12.3.1 Skrb za okolje v poslovni procesih[30]

Svoje vplive na naravno okolje, skladno s sprejetimi strateškimi ambicijami, zmanjšujemo predvsem z učinkovito rabo energije in omejevanjem izpustov toplogrednih plinov. Prizadevamo si za skrbno upravljanje odpadkov, manjšo porabo vode in drugih virov. K odgovornemu odnosu do naravnega okolja redno spodbujamo naše zaposlene in partnerje ter jih ozaveščamo o njegovem pomenu.

Med cilji, ki smo si jih zastavili s strateškimi ambicijami na področju trajnostnega razvoja Skupine, je **povečanje deleža električnih in hibridnih vozil**. Ta so v letu 2022 predstavljala 8 odstotkov vseh službenih vozil v Skupini (leto prej 4 odstotke), v matični družbi pa smo delež povečali z 11 na 18 odstotkov.[31] V Skupini imamo tako 40 električnih in 10 hibridnih vozil ter 24 službenih koles, z njimi so zaposleni opravili 1.100 službenih poti, prav tako pa lahko za krajše poti uporabljajo 33 električnih skirojev. V Ljubljani lahko zaposleni za **prevoz med tremi našimi lokacijami** uporabljajo storitev souporabe električnih avtomobilov (car sharing), s čimer postopno nadomeščamo tudi službena vozila, ki imajo malo prevoženih kilometrov.

Za zmanjšanje porabe goriva in varno vožnjo zaposlene v Skupini usmerjamo k uporabi aplikacije DRAJV, jih usposabljamo na tečajih varne vožnje ter spodbujamo k uporabi koles. Porabo papirja zmanjšujemo z razvojem aplikativne podpore, elektronskim arhiviranjem in digitalizacijo poslovnih procesov (brezpapirno poslovanje, spodbujanje zaposlenih k e-podpisovanju in manjši uporabi tiskalnika). Količino plastičnih odpadkov zmanjšujemo z uporabo službenih skodelic in steklenic za vodo. V letu 2022 smo v digitalni obliki izvedli že 62 odstotkov vseh izobraževanj (pred pandemijo covid-19 je bil ta delež 19 odstotkov).

V Severni Makedoniji smo strankam, ki imajo sklenjeno kasko zavarovanje vozil ponudili brezplačno uporabo nadomestnega električnega avtomobila, ko je njihovo v popravilu.

V Zavarovalnici smo v letu 2022 izvedli tudi programe za teambuilding, s katerimi smo prispevali h kakovostnemu razvoju skupnosti. Med drugim smo obnovili igralne površine v vrtcu in se povezali z društvi, ki bodo naš partner pri organiziranju prostovoljskih dejavnosti za zaposlene.

V postopku izbora dobaviteljev preverjamo tudi njihovo trajnostno naravnost poslovanja, glej Nabavna praksa v točki 12.4.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev.

12.3.2 Ogljični odtis[32]

Ogljični odtis Skupine (obseg 1 in 2) smo v letu 2022 glede na leto 2021 **znižali** za 13 odstotkov, glede na izhodiščno leto 2019 pa za 14 odstotkov. Skupaj največji vir izpustov toplogrednih plinov (TGP) Skupine predstavljata obsega 1 in 2 (50-odstotni delež). Nastajata s porabo električne energije, daljinskega ogrevanja, goriv za ogrevanje in pogonskih goriv za avtomobile v lasti oziroma poslovnem najemu družb, vključenih v izračun.

Gledano ločeno, se je **ogljični odtis obsega 1** v Skupini v letu 2022 glede na leto prej zaradi povečane porabe goriv za službena vozila povečal za 12 odstotkov, v Zavarovalnici Triglav pa za 14 odstotkov. V primerjavi z izhodiščnim letom 2019 se je ogljični odtis obsega 1 v Skupini povečal za 2 odstotka.

Ogljični odtis obsega 2 v Skupini po lokacijski metodi se je v 2022 glede na leto prej znižal za 20 odstotkov, v Zavarovalnici pa za 11 odstotkov. Zavarovalnica je v letu 2021 električno energijo za prostore v svoji lasti v celoti nabavljala od ponudnikov energije iz obnovljivih virov, zato se je ogljični odtis obsega 2 v Skupini Triglav po tržni metodi, ki upošteva emisijske faktorje, pridobljene od dobavitelja energije, zmanjšal za 27 odstotkov, Zavarovalnice Triglav pa za 11 odstotkov. Delež zelene električne energije je za prostore v lasti Zavarovalnice Triglav znašal 100 odstotkov. V primerjavi z izhodiščnim leto 2019 se je ogljični odtis obsega 2 Skupine Triglav po lokacijski metodi znižal za 20 odstotkov.

Ogljični odtis obsega 3 Skupine Triglav je bil v 2022 glede na leto prej večji za 33 odstotkov, v primerjavi z letom 2019 pa nižji za 3 odstotke. Največji delež v 2022 so predstavljali prevozi zaposlenih na delo, službene poti in nakupi računalniške opreme. Skupina Triglav je izpuste iz naslova službenih poti povečala za 30 odstotkov, matična družba pa za 22 odstotkov, saj smo imeli v preteklih dveh letih manjši obseg službenih poti zaradi pandemije covid-19. Izpusti od prevozov zaposlenih na delo so se v Skupini povečali za 56 odstotkov, v matični družbi pa za 37 odstotkov.

[30] GRI 3-3, 306-2 | [31] Pri številu službenih vozil upoštevamo vsa vozila, ki so v lasti družbe ali v poslovnem najemu, vključno z vozili, ki se uporabljajo v zasebne namene. Zaradi spremembe metodologije je delež za preteklo leto manjši, kot smo ga objavili v Letnem poročilu Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav za leto 2021. | [32] GRI 3-3, 305-1, 305-2, 305-3

Prikaz ogljičnega odtisa Skupine Triglav po posameznih kategorijah obsegov

	Emisije TGP v tCO_2e				Indeks		
Količine posameznih aktivnosti	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022/2019**
Obseg 1 – Neposredne emisije TGP	**2.836**	**2.526**	**2.139**	**2.790**	**112**	**118**	**102**
- Obseg 1.1 – Poraba energentov iz lastnih kapacitet	580	458	557	810	127	82	72
- Obseg 1.2 – Poraba goriva za službene avtomobile	2.257	2.068	1.582	1.981	109	131	114
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (lokacijska metoda)	**7.020**	**8.773**	**8.463**	**8.728**	**80**	**104**	**80**
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (tržna metoda)	**4.248**	**5.849**	**8.243**	**7.986**	**73**	**71**	**53**
Obseg 3 – Ostale neposredne emisije TGP	**9.814**	**7.377**	**7.028**	**10.098**	**133**	**105**	**97**
- Službena potovanja (letalo, vlak, avtobus, avto)	1.430	1.101	1.125	1.963	130	98	73
- Nakupi računalniške opreme	848	917	909	705	92	101	120
- Ravnanje z odpadki	196	195	172	47	100	113	419
- Prevoz zaposlenih na delo	7.036	4.501	4.207	6.565	156	107	107
- Poraba papirja – interno	130	128	338	431	101	38	30
- Poraba papirja – eksterno	165	526	254	364	31	207	45
- Poraba vode	10	9	23	24	116	38	42
Obseg 1–2 emisije TGP skupaj	**9.857**	**11.299**	**10.602**	**11.518**	**87**	**107**	**86**
Obseg 1–3 emisije TGP skupaj	**19.671**	**18.677**	**17.630**	**21.617**	**105**	**106**	**91**
Ogljični odtis (obseg 1–2) na zaposlenega	**1,86**	**2,09**	**1,95**	**2,13**	**89**	**107**	**88**

S spremembo zajema podatkov, so bili prilagojeni podatki za 2019, 2020 in 2021.

Ogljični odtis Skupine Triglav po kategorijah obsegov od 2019 do 2022

Prikaz ogljičnega odtisa Zavarovalnice Triglav po posameznih kategorijah obsegov

	Emisije TGP v tCO_2e				Indeks		
Količine posameznih aktivnosti	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022/2019**
Obseg 1 – Neposredne emisije TGP	**693**	**605**	**587**	**938**	**114**	**103**	**74**
- Obseg 1.1 – Poraba energentov iz lastnih kapacitet	180	187	178	393	96	105	46
- Obseg 1.2 – Poraba goriva za službene avtomobile	513	419	409	546	123	102	94
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (lokacijska metoda)	**4.004**	**4.503**	**4.351**	**4.379**	**89**	**103**	**91**
Obseg 2 – Posredne emisije TGP (tržna metoda)	**1.416**	**1.589**	**4.173**	**4.318**	**89**	**38**	**33**
Obseg 3 – Ostale neposredne emisije TGP	**5.608**	**4.634**	**4.013**	**5.565**	**121**	**115**	**101**
- Službena potovanja (letalo, vlak, avtobus, avto)	1.053	861	886	1.369	122	97	77
- Nakupi računalniške opreme	443	602	398	315	74	151	141
- Ravnanje z odpadki	78	85	68	20	92	125	396
- Prevoz zaposlenih na delo	3.837	2.791	2.393	3.463	137	117	111
- Poraba papirja – interno	48	63	49	69	77	128	70
- Poraba papirja – zunanja	146	229	209	322	64	109	45
- Poraba vode	3	3	8	8	96	34	32
Obseg 1–2 emisije TGP skupaj	**4.697**	**5.109**	**4.939**	**5.317**	**92**	**103**	**88**
Obseg 1–3 emisije TGP skupaj	**10.305**	**9.743**	**8.951**	**10.882**	**106**	**109**	**95**
Ogljični odtis (obseg 1–2) na zaposlenega	**2,10**	**2,14**	**2,09**	**2,23**	**98**	**102**	**94**

S spremembo zajema podatkov, so bili prilagojeni podatki za 2019, 2020 in 2021.

Izračun ogljičnega odtisa Skupine Triglav je pripravljen v skladu z Metodologijo za izračun ogljičnega odtisa Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav, ki podrobneje opredeljuje obseg in meje, način zbiranja in analizo podatkov ter emisijske faktorje. Za medletne primerjave in postavljanje ciljev pri znižanju ogljičnega odtisa smo kot izhodiščno leto določili leto 2019, ko epidemične razmere še niso vplivale na skupen obseg izpustov toplogrednih plinov (TGP). Izračun ogljičnega odtisa po lokacijski metodi vključuje vse družbe Skupine Triglav, ki so polno konsolidirane in imajo pisarniške prostore oziroma zaposlene ter s tem ustrezajo merilu bistvenosti.

Metodologija sledi smernicam mednarodno priznanega protokola GHG (Greenhouse Gas Protocol) in upošteva emisijske faktorje mednarodne baze podatkov, ki izpuste deli v tri obsege: obsegi 1, 2 in 3 (Scope 1, 2, 3). V izračun ogljičnega odtisa Skupine Triglav smo zajeli spodnje obsege in kategorije izpustov.

- **Obseg 1:** neposredni izpusti iz virov, ki so v lasti ali pod nadzorom družbe (npr. kotli, peči, ličarske komore, službena vozila itd.) ter ubežni izpusti, povezani s klimatskimi napravami.
- **Obseg 2:** posredni izpusti, ki so posledica nabavljenega daljinskega ogrevanja in elektrike.
- **Obseg 3:** posredni izpusti zaradi službenih poti, opravljenih z letalom, vlakom, avtobusom in avtomobili, ki niso v lasti ali najemu podjetja, zaradi nakupov IT-opreme, proizvedenih odpadkov, prevoza zaposlenih na delo, porabe papirja in vode.

Preveritelj, družba SIQ Ljubljana, je na podlagi neodvisne preveritve, izvedene skladno s standardom ISO 14064-3, podal **pozitivno mnenje** o poročilu o ogljičnem odtisu družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., in Skupine Triglav ter potrdil, da je poročilo:

- pripravljeno skladno s protokolom GHG o poročanju o emisijah toplogrednih plinov (smernice za poročanje o emisijah obsegov 1 in 2),
- vsebinsko pravilno in da pošteno predstavlja podatke o emisijah toplogrednih plinov (obsega 1 in 2) od 1. januarja 2022 do 31. decembra 2022 družbe Zavarovalnica Triglav, d.d., in Skupine Triglav.

Poraba energentov

Za ogrevanje, hlajenje, razsvetljavo in delovanje električne ter elektronske opreme smo v Skupini porabili za 1.787 ton ekvivalenta nafte (TOE) energije ali 2 odstotka manj kot v letu 2021, v Zavarovalnici pa smo porabo energije znižali za 6 odstotkov. Najbolj se je v matični družbi znižala poraba plina, elektrike in vode za ogrevanja, povečala pa poraba kurilnega olja.

V Zavarovalnici smo na nekaterih strehah naših poslovnih objektov začeli s projektom postavitve sončnih elektrarn, ki bodo skupaj pokrivale okoli 8 odstotkov naše letne porabe električne energije, v Ljubljani (na Dunajski cesti 22) smo namestili termostatske ventile za centralno regulacijo temperature in zgradili osnovno infrastrukturo za večje število električnih avtomobilov. Pri prenovah poslovnih prostorov v Skupini Triglav upoštevamo smernice za zmanjšanje porabe energentov pri ogrevanju in hlajenju ter porabe električne energije sploh. Vse nove prostore opremimo z razsvetljavo LED, prav tako reklamne napise (podrobneje v točkah 12.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav in 7.10 Naložbe v nepremičnine in opremo za lastno dejavnost).

Poraba energentov v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v merskih enotah energenta[33]

		V merskih enotah energenta				Indeks		
	Merska enota	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Skupina Triglav								
Voda za ogrevanje	kWh	4.618.841	4.967.025	4.359.684	4.411.103	93	114	105
Kurilno olje	L	29.410	27.388	57.342	89.790	107	48	33
Plin	kWh	2.221.206	1.656.589	1.660.892	2.581.140	134	100	86
Lesni peleti	kg	49.030	51.810	47.000	26.000	95	110	189
Elektrika	kWh	13.353.852	14.086.990	12.841.319	13.382.997	95	110	100
Količina zelene elektrike	kWh	8.448.791	8.466.599	345.961	117.659	100	2.447	7.181
Delež zelene elektrike (v %)	**%**	**63,3**	**60,1**	**2,7**	**0,9**	**105**	**2.234**	**7.190**

	Merska enota	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Zavarovalnica Triglav								
Voda za ogrevanje	kWh	3.843.000	4.045.257	3.629.474	3.741.053	95	111	103
Kurilno olje	L	15.520	7.760	6.126	23.414	200	127	66
Plin	kWh	723.129	879.589	843.736	1.732.335	82	104	42
Lesni peleti	kg	0				0	0	0
Elektrika	kWh	8.330.044	8.890.970	8.438.062	8.404.232	94	105	99
Količina zelene elektrike	kWh	7.913.093	8.446.421	345.961	117.659	94	2.441	6725
Delež zelene elektrike (v %)	**%**	**95,0**	**95,0**	**4,1**	**1,4**	**100**	**2.317**	**6.785**

S spremembo zajema podatkov, so prilagojeni podatki za 2019, 2020 in 2021.

Poraba energentov v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v tonah ekvivalenta nafte (TOE)

	TOE (v tonah ekvivalenta nafte)				Indeks		
Skupina Triglav	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Voda za ogrevanje	397	427	375	379	93	114	105
Kurilno olje	25	24	49	77	107	48	33
Plin	196	146	147	228	134	100	86
Lesni peleti	20	21	19	11	95	110	189
Elektrika	1.148	1.211	1.104	1.006	95	110	114
Količina zelene elektrike	726	728	30	8	100	2.447	8.976
Skupaj	**1.787**	**1.829**	**1.694**	**1.701**	**98**	**108**	**105**

Zavarovalnica Triglav	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Voda za ogrevanje	330	348	312	322	95	111	103
Kurilno olje	13	7	5	20	200	127	66
Plin	64	78	74	153	82	104	42
Lesni peleti	0				0	0	0
Elektrika	716	764	726	578	94	105	124
Količina zelene elektrike	680	726	30	8	94	2.441	8.407
Skupaj	**1.124**	**1.197**	**1.117**	**1.073**	**94**	**107**	**105**

S spremembo zajema podatkov, so prilagojeni podatki za 2019, 2020 in 2021.

[33] Izračun za tono ekvivalenta nafte (TOE) je narejen po predpostavki, da iz litra kurilnega olja pridobimo 10 kWh, iz kubičnega metra zemeljskega plina pa 9,5 kWh energije. GRI 302-1.

Ravnanje z odpadki[34]

Skupna količina ustvarjenih odpadkov se je v Skupini v letu 2022 glede na leto prej zmanjšala za 6 odstotkov, v Zavarovalnici pa za 18 odstotkov. Povečal se je delež recikliranih odpadkov, njihov delež je v Skupini znašal 29,7 odstotka, v Zavarovalnici pa 37,1 odstotka.

Tudi v letošnjem letu smo bili uspešni v zmanjševanju rabe papirja v interne namene. Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja (format A4 in A3) v listih na zaposlenega se je tako v Skupini znižala na 19 (20 v letu 2021) in v Zavarovalnici na 18 (23 v letu 2021).

Ločevanje in odlaganje odpadkov je odvisno od sistema upravljanja odpadkov na lokalni ravni oziroma na ravni države, v kateri poslujejo naše družbe v Skupini. V Sloveniji odpadke v celoti odlagamo ločeno, v drugih državah pa ločeno zbiranje in odlaganje še nista celovito urejena, zato podatki o količini in vrsti odpadkov pogosto niso na voljo. V poslovnih stavbah v Sloveniji zaposlene na različne načine spodbujamo k zmanjšanju porabe embalaže in boljšemu ločevanju odpadkov. V odvisni družbi v Srbiji so v 2022 sprejeli Načrt ravnanja z odpadki, ki uvaja spremljanje odpadkov po posameznih kategorijah ločevanja ter vrsti odvoza odpadkov.

Zaposlene na različne načine spodbujamo k zmanjšanju porabe embalaže in boljšemu ločevanju odpadkov.

Ravnanje z odpadki v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

		Skupina Triglav				Indeks		
	Merska enota	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Papir	kg	76.124	71.139	113.209	85.443	107	63	89
Biološki odpadki	kg	36.107	24.669	12.968	12.567	146	190	287
Embalaža	kg	66.008	57.883	43.677	53.328	114	133	124
Steklo	kg	3.903	1.438	11.093	5.396	271	13	72
Mešani odpadki	kg	430.833	431.965	346.780	415.353	100	125	104
Električna oprema in drugo	kg	825	64.455	135.026	5.861	1	48	14
Skupaj reciklirani odpadki	**kg**	**182.142**	**155.129**	**180.947**	**156.734**	**117**	**86**	**116**
Skupaj namenjeni v odvoz	**kg**	**431.658**	**496.420**	**481.806**	**421.214**	**87**	**103**	**102**
Skupaj ustvarjeni odpadki	**kg**	**613.800**	**651.549**	**662.753**	**577.948**	**94**	**98**	**106**
Poraba vode	m^3	68.086	58.659	65.700	68.847	116	89	99
Odpadki na zaposlenega	kg	116	124	125	109	94	99	106

		Zavarovalnica Triglav				Indeks		
	Merska enota	2022	2021	2020	2019	2022/2021	2021/2020	2022/2019
Papir	kg	34.495	35.806	65.319	38.818	96	55	89
Biološki odpadki	kg	30.026	20.727	10.059	9.849	145	206	305
Embalaža	kg	35.366	37.120	24.851	29.929	95	149	118
Steklo	kg	667	651	7.546	971	102	9	69
Mešani odpadki	kg	170.202	174.971	137.730	180.327	97	127	94
Električna oprema in drugo	kg	275	64.000	134.958	5.852	0	47	5
Skupaj reciklirani odpadki	**kg**	**100.554**	**94.304**	**107.775**	**79.567**	**107**	**88**	**126**
Skupaj namenjeni v odvoz	**kg**	**170.477**	**238.971**	**272.688**	**186.179**	**71**	**88**	**92**
Skupaj ustvarjeni odpadki	**kg**	**271.031**	**333.275**	**380.463**	**265.746**	**81**	**88**	**102**
Poraba vode	m^3	18.347	19.116	23.342	23.071	96	82	80
Odpadki na zaposlenega	kg	121	148	170	118	82	88	103

Poraba papirja v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

	Poraba papirja v kg				Indeks		
Skupina Triglav	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022/2019**
Poraba papirja skupaj*	321.002	725.961	629.639	817.114	44	115	39
Poraba papirja med zaposlenimi (A4 in A3)	131.356	133.990	312.769	369.200	98	43	36
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega (v listih)	**19**	**20**	**45**	**53**	**98**	**43**	**36**
Zavarovalnica Triglav	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2022/2021**	**2021/2020**	**2022/2019**
Poraba papirja skupaj*	211.006	317.563	280.839	409.710	66	113	52
Poraba papirja med zaposlenimi	52.460	68.120	53.214	72.090	77	128	73
Povprečna dnevna poraba pisarniškega papirja na zaposlenega (v listih)	**18**	**23**	**18**	**25**	**78**	**128**	**74**

S spremembo zajema podatkov, so prilagojeni podatki za 2019, 2020 in 2021.
* Vključena poraba papirja v interne in eksterne namene, vključno s kuvertami, promocijskimi materiali, tiskovinami, zavarovalno dokumentacijo ipd.

[34] GRI 306-1, 306-2, 306-3, 306-4, 306-5

Skupina Triglav je z Zavodom za gozdove Slovenije sodelovala pri **pogozdovanju Krasa** po opustošenju, ki so ga leta 2022 povzročili požari. Zaposleni z družinami in prijatelji so se konec novembra pridružili prostovoljcem iz Slovenije in tujine ter v prvi obsežni akciji sadili mlado drevje.

V makedonski življenjski zavarovalnici so zaposleni organizirali akcijo sajenja dreves ob Veleškem jezeru »Novi život – za život sa osmehom«, v družbi Triglav penzisko društvo, Skopje, pa so sodelovali pri sajenju dreves »Posadi želju, za bolju bodučnost«. Družba Triglav Skladi je s kampanjo »Ustvarite #rožnato poletje« spodbujala k naložbam v trajnostno naravnana podjetja.

O preventivnih projektih obširneje poročamo v točki 12.4.3 Odgovoren odnos do skupnosti.

12.3.3 Storitve in produkti, ki spodbujajo družbeno in okoljske učinke[35]

Trajnostna načela uveljavljamo že pri snovanju zavarovalnih in naložbenih produktov. Vsak produkt v fazi razvoja in odobritve ocenimo v skladu z interno metodologijo za presojo trajnostnega učinka. V nadaljevanju prikazujemo naše pomembnejše storitve in produkte, s katerimi spodbujamo družbeno in okoljsko korist.

- **Zavarovanje sončnih elektrarn in zavarovanje mikromobilnosti:** Prvo omogoča zavarovanje sončnih elektrarn in ustrezno zavarovalno kritje za uporabnike energije iz obnovljivih virov. Z zavarovanjem manjših e-prevoznih sredstev pa spodbujamo uporabo prevoznih sredstev z ničelnimi izpusti.
- **Avtomobilsko kasko zavarovanje in zavarovanje avtomobilske asistence:** Vključujeta vsa potrebna kritja za električna in hibridna vozila, saj z njima zavarujemo celotno infrastrukturo za polnjenje tovrstnih vozil (polnilne naprave, kabli ...). V Severni Makedoniji smo lastnikom električnih in hibridnih vozil pripravili ponudbo Kasko Green, ki vključuje 50 odstotkov popusta pri sklenitvi zavarovanja avtomobilskega kaska.
- **Aplikacija DRAJV:** Z nižjo premijo avtomobilskih zavarovanj spodbuja varno, varčno in odgovorno vožnjo strank.
- **Sofinancirana kmetijska zavarovanja:** Spodbujajo oskrbo z lokalno pridelano hrano in njeno potrošnjo ter krajše preskrbovalne verige. Tako prispevajo k ohranjanju kmetijske pridelave in poseljenosti podeželja, kar posebej velja za odročnejša območja s težjimi razmerami za kmetovanje (OMD – območja z omejenimi dejavniki za kmetijstvo).
- **Ponudba kmetijskih zavarovanj:** Večji poudarek dajemo zavarovanju rastlinske pridelave ter zavarovanju majhnih in srednje velikih rej gospodarskih živali, ki so za okolje bistveno manj obremenjujoče od intenzivne živalske reje.
- **Premijska politika kmetijskih zavarovanj:** Spodbuja pomen vzpostavitve preventivne zaščite pred naraščajočimi proizvodnimi riziki kot posledico podnebnih sprememb. Ob tem **sodelujemo pri preventivnih programih** za vzpostavitev trajnostno naravnane pridelave hrane (namakalni sistemi, oroševalni sistemi za zaščito pred spomladansko pozebo, mreže proti toči, rastlinjaki, tuneli).
- **Indeksni zavarovalni produkti**, kot je zavarovanje posevkov pred sušo s tehnologijo daljinskega zaznavanja pomanjkanja vlage v tleh, pripomorejo k zmanjšanju obremenitve okolja v procesu likvidacije škode. Okolju prijaznejši so tudi postopki cenitve škod na terenu z uporabo tablic in letalnikov (dronov).
- **Ugodnosti za mlade kmetovalce:** V sodelovanju z Zvezo slovenske podeželske mladine mladim kmetovalcem ponujamo ugodnosti pri sklenitvi zavarovanj ob prevzemu kmetije. Podpiramo inovativne ter preventivne projekte, kot sta projekt IMK (Inovativni mladi kmet) ter (ne)Varna vožnja s traktorji.
- **Delniški sklad Triglav Zeleni družbe Triglav Skladi:** Sklad je usklajen z uredbo EU o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev. Sklad sredstva vlaga v delnice vodilnih podjetij na področju trajnostnega razvoja in družbene odgovornosti. Možnost vlaganja v trajnostno naravnane sklade so Triglav Skladi v letu 2022 ponudili tudi strankam življenjskih zavarovanj z varčevalno komponento.

Zbrano premijo iz zavarovalno-naložbenih produktov, ki spodbujajo splošno družbeno in okoljsko korist, povečujemo in s tem uresničujemo naše strateške ambicije. Njena vrednost je v letu 2022 dosegla 20,8 milijona evrov (indeks 127). Sredstva v upravljanju sklada Triglav Zeleni so se povečala za 18 odstotkov in so znašala 49,2 milijona evrov.

Za mlade kmetovalce že tradicionalno pripravljamo preventivne delavnice (ne)Varna vožnja s traktorji.

[35] GRI G4-FS7, G4-FS8, SDG 2, SDG 7, SDG 9, SASB: FN-IN-410b.1, FN-IN-410b.2

Zavarovalna premija zavarovalnih produktov, ki spodbujajo družbeno in okoljsko korist, Skupine Triglav in sredstva v upravljanju sklada Triglav Zeleni

	Zavarovalna premija in sredstva v upravljanju			Indeks	
	2022	2021	2020	2022/2021	2021/2020
Zavarovanje posevkov in plodov	17.056.736	13.392.760	11.140.631	127	120
Zavarovanje električnih vozil	2.427.251	1.920.092	1.429.155	126	134
Zavarovanje mikromobilnosti	550.591	484.875	475.136	114	102
Zavarovanje sončnih elektrarn	773.394	537.912	459.248	144	117
Skupaj zavarovalna premija	**20.807.972**	**16.335.639**	**13.504.170**	**127**	**121**
Sredstva v upravljanju sklada Triglav Zeleni	**49.246.838**	**41.833.991**	**24.556.690**	**118**	**170**

Vključevanje dejavnikov ESG v procese upravljanja naložb in strategije[36]

Pri naložbenju finančnih sredstev Skupine sledimo trajnostnemu vidiku naložbene politike (skladen z zahtevami Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev), ki vključuje tudi opis trajnostnih tveganj ter pregled škodljivih vplivov nanjo.

Tako v naložbenem procesu sledimo smernicam glede skrbnosti za odgovorno ravnanje podjetij, ki jih je oblikovala Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD), ter načelom za odgovorne naložbe (PRI), ki jih podpirajo Združeni narodi.

Prostovoljna in zahtevana razkritja deležev izpostavljenosti do gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih in nesprejemljivih za taksonomijo

V nadaljevanju razkrivamo nekatere deleže izpostavljenosti do gospodarskih dejavnosti, sprejemljivih in nesprejemljivih z Uredbo o taksonomiji EU v skupnih sredstvih in dejavnostih neživljenjskega zavarovanja. Predstavljeni deleži so delno skladni z Delegirano uredbo Komisije (EU) 2021/2178 z dne 6. 7. 2021 o dopolnitvi Uredbe (EU) 2020/852.

Deleži in vrednosti posameznih kategorij v skupnih sredstvih Skupine Triglav (prostovoljno razkritje)

	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
Skupina Triglav	**Delež**	**Vrednost v EUR**	**Delež**	**Vrednost v EUR**
Izpostavljenost do gospodarskih dejavnosti, **nesprejemljivih** za taksonomijo v skupnih sredstvih, razen izpostavljenosti do enot centralne ravni država, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev, ki so izključene iz izračuna števca in imenovalca	89 %	2.184.808.041	85 %	2.025.967.171
Izpostavljenost do gospodarskih dejavnosti, **sprejemljivih** za taksonomijo v skupnih sredstvih, razen izpostavljenosti do enot centralne ravni država, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev, ki so izključene iz izračuna števca in imenovalca	11 %	281.908.313	15 %	346.600.213
Delež izpostavljenosti do gospodarskih dejavnost finančnih podjetij, sprejemljivih za taksonomijo v skupnih sredstvih	3 %	69.869.725	4 %	88.379.241
Delež izpostavljenosti do gospodarskih dejavnost nefinančnih podjetij, sprejemljivih za taksonomijo v skupnih sredstvih	9 %	211.081.858	11 %	255.924.963
Izpostavljenost do držav, centralnih bank in nadnacionalnih izdajateljev in izvedenih finančnih instrumentov	44 %	1.091.468.585	58 %	1.382.189.062
Izpostavljenosti do podjetij, ki jim ni treba objavljati nefinančnih informacij v skladu s členom 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU	45 %	1.596.251.823	41 %	1.521.997.653

Za izračun so uporabljene ocene informacijskega sistema Bloomberg.
Izvedeni finančni instrumenti so izključeni iz števca izračuna izpostavljenosti nesprejemljivosti in sprejemljivosti.
Izpostavljenosti do podjetij, ki jim v skladu s členom 19a ali 29a Direktive 2013/34/EU ni treba objavljati nefinančnih informacij, so izključeni iz števca ključnih kazalnikov uspešnosti finančnih podjetij.
Izpostavljenosti do naložb v zvezi s pogodbami življenjskega zavarovanja, pri katerih naložbeno tveganje nosijo imetniki police, so izključene iz izračuna števca in imenovalca vseh izračunov izpostavljenosti.

Delež gospodarskih dejavnosti neživljenjskega zavarovanja, sprejemljivih in nesprejemljivih za taksonomijo EU v Skupini Triglav (zahtevano razkritje)

	Delež	
Skupina Triglav	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Gospodarske dejavnosti neživljenjskega zavarovanja, sprejemljivih za taksonomijo	91 %	91 %
Gospodarske dejavnosti neživljenjskega zavarovanja, nesprejemljive za taksonomijo	9 %	9 %

Strateške ambicije Skupine Triglav na področju trajnostnega razvoja (ESG) v celoti sledijo ciljem, sprejetim v okviru Pariškega sporazuma za omejitev globalnega segrevanja ter Evropskega zelenega dogovora za zmanjšanje emisij toplogrednih plinov do leta 2030 in ogljične nevtralnosti do leta 2050.

Skupina bo v obeh strateških dejavnostih (zavarovalništvo in upravljanje premoženja) delovala za prehod v podnebno nevtralno družbo in proti podnebnim spremembam odporno krožno gospodarstvo. Pri izvajanju svojih dejavnosti bo spodbujala trajnostne gospodarske aktivnosti, energijsko učinkovitost in uporabo energije iz obnovljivih virov za zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov.

Več o tem v točki 12.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav.

[36] SASB FN-IN-410a.2

12.4 Družbeni vidiki

12.4.1 Odgovoren odnos do strank[37]

V odnosih s strankami uveljavljamo načela enostavnosti in transparentnosti, se hitro in kakovostno odzivamo na njihove potrebe ter tako gradimo vzajemno zaupanje. Veliko truda vlagamo v dolgoročno dobre odnose, spremljamo dogajanje na zavarovalnih trgih, ugotavljamo zahteve in potrebe strank ter strokovno in korektno obravnavamo njihove pripombe. Na tej osnovi izboljšujemo poslovne modele in procese ter razvijamo nove produkte, storitve in poslovne ekosisteme. Osredotočenost na stranko podpiramo tudi z novimi trženjskimi pristopi na vseh ravneh.

Z razvojem digitalnih rešitev želimo izboljšati uporabniško izkušnjo strank, odnose krepimo tudi v neposrednem komuniciranju preko zavarovalnih zastopnikov (podrobneje v poglavju 11. Razvojne aktivnosti). V ospredju so skrb za obveščenost strank o zavarovalnih produktih ter zaščita njihovih osebnih podatkov in pravic. Zagotavljanje kakovosti in s tem zadovoljstva strank urejajo pravilniki, protokoli in navodila.

Sestavni del razvoja zavarovalnih produktov so postopki za njihovo odobritev in preizkušanje še pred trženjem ali distribucijo. Vsak produkt mora v svoji življenjski dobi izpolnjevati potrebe in cilje strank ter ustrezati njihovim značilnostim. Redno preverjamo in preizkušamo primernost distribucijskih strategij. Ob zaznanih odstopanjih poskrbimo za prilagoditev produkta ali njegove distribucije.

Informiranje strank[38]

Stranke obveščamo na strokoven in transparenten način in jim omogočamo enostaven dostop do vseh potrebnih informacij o naših produktih in storitvah. Prizadevamo si, da so naši zavarovalni in drugi splošni pogoji pošteni in pregledni, potrošniki pa obravnavani kakovostno in enakopravno. Pri tem smo pozorni na posebne zahteve glede informiranja strank pri sklepanju finančnih in zavarovalnih pogodb na daljavo.

Omogočamo različne oblike vlaganja morebitnih pritožb, ki jih rešujemo hitro po predpisanih postopkih. Spoštujemo usmeritve nadzornih organov in skrbno izvajamo Politiko upravljanja in nadzora nad zavarovalnimi produkti in njihovo distribucijo.

Na področju promocije sledimo najsodobnejšim komunikacijskim smernicam, pri tem pa ne uporabljamo zavajajočih, agresivnih, žaljivih, šokantnih ali drugih neprimernih praks. Vodijo nas etična načela, skrb za ugled blagovne znamke, upoštevamo tudi priporočila Zveze potrošnikov Slovenije za izboljšanje finančne pismenosti. Zoper Zavarovalnico Triglav in njene odvisne družbe tudi v letu 2022 ni bil sprožen noben postopek, ki bi lahko nastal zaradi kršitev na področju trženjskega komuniciranja.

Dostopnost storitev

S širjenjem in stalnim posodabljanjem digitalnih rešitev strankam zagotavljamo lahko dostopne izdelke in storitve ter enostaven način poslovanja. O izboljšavah in številnih aktivnostih poročamo tudi v poglavju 11. Razvojne aktivnosti.

- **Komunikacijski kanali:** Za storitve Zavarovalnice so na voljo brezplačne telefonske številke (splošne informacije in tehnična pomoč: 080 555 555, info@triglav.si; storitve asistence: v Sloveniji 080 2864, v tujini 080 2222 2864). Za informacije o zdravstvenih zavarovanjih je na voljo brezplačna telefonska številka Triglava, Zdravstvene zavarovalnice: 080 2664; za informacije o naložbenih rešitvah pa Triglav Skladov: 080 1019. Klicni centri delujejo tudi na Hrvaškem, v Srbiji in Severni Makedoniji. Razvili smo dodatne dialoge za digitalnega pomočnika (chatbot) in razširili podporne vsebine za stranke.
- **Mobilna aplikacija DRAJV:** Presegli smo mejnik 1 milijarde skupno prevoženih kilometrov. Nadgrajena aplikacija omogoča dodajanje več vozil v uporabniški račun (avto, avtodom, motor), algoritem ocenjevanja voženj, pa tudi snemanje voženj na motorjih in prilagojen

»Zavarujmo prihodnost« s partnerstvi za trajnostni razvoj

V začetku leta 2022 smo v družbi preko 160 partnerjev, naših sponzorirancev, in neposrednem prenosu na pretočnih kanalih zagnali projekt 'Zavarujmo prihodnost'. Z njim širimo poznavanje globalnih ciljev trajnostnega razvoja Združenih narodov (UN SDG). Naše zaposlene, sledilce naših sponzorirancev in stranke ter druge uporabnike naših komunikacijskih kanalov spodbujajo, da se zavežejo njihovem uresničevanju. Dosedanje sodelovanje smo nadgradili v skupno partnerstvo za trajnostni razvoj ter ambasadorsko vlogo pri ozaveščanju o globalnih razvojnih izzivih in trajnostnem ravnanju v vsakdanjem življenju.

#ZavarujmoPrihodnost

[37] GRI 3-3
[38] GRI 3-3, 417-1, 417-2, 417-3, SASB: FN-IN-270a.1, FN-IN-270a.4, FN-AC-270a.2, FN-AC-270a.3

način uveljavljanja popusta pri zavarovanju motornih koles. Aplikacijo mesečno uporablja več kot 60.000 voznikov, ki so v letu 2022 opravili več kot 11 milijonov voženj (36 odstotkov več kot leto prej) in skupaj prevozili več kot 275 milijonov kilometrov. Uporabniki so za varno vožnjo nagrajeni s popustom pri sklenitvi avtomobilskega zavarovanja ali zavarovanja za mladega voznika ter popustom pri zavarovanju motornih koles.

Aplikacijo DRAJV sedaj mesečno uporablja več kot 60.000 uporabnikov.

- **Mobilna aplikacija i.triglav:** Z njeno prenovo smo omogočili širši nabor storitev preko pametne naprave. Stranke lahko na enem mestu opravijo večino zadev, povezanih z zavarovalnimi pogodbami, ter dostopajo do drugih storitev zavarovalnice (sklenitev/obnova zavarovanja, prijava škode in spremljanje statusa reševanja svojega škodnega primera, naročilo asistenčne pomoči, pregled podrobnosti zavarovanj in ugodnosti ipd.). Mobilna aplikacija omogoča prikaz stanja varčevanja pri Triglav Skladih in stanja sredstev življenjskih in pokojninskih zavarovanj. V digitalni poslovalnici i.triglav smo nadgradili procese, povezane s sklepanjem zavarovanja in dodatnim vplačilom premije, ter v aplikaciji i.triglav Poslovni omogočili komuniciranje z delodajalci.
- **Mobilna aplikacija Triglav vreme:** Uporabniki z njo pridobijo vpogled v zanesljive vremenske podatke in napovedi. Podatke zagotavlja Agencija Republike Slovenije za okolje.
- Spletna **mesta družb v Skupini:** S tehnološko, vsebinsko in oblikovno prenovo spletnih mest odvisnih družb zunaj Slovenije in družbe Triglav Skladi smo poenotili uporabniško izkušnjo ter prepoznavnost povečali z enotno digitalno oziroma celostno grafično podobo (o tem tudi v točki 11.2 Transformacija in digitalizacija).
- **Mobilne cenilne enote v primeru množičnih škod:** Na prizadetih območjih postavljamo mobilne cenilne enote za hiter in tekoč popis in oceno škod. V letu 2022 smo v Sloveniji po šestih večjih in nekaj manjših neurjih s točo vzpostavili osem mobilnih cenilnih enot (MCE) in z njimi opravili več kot 4.000 cenitev poškodovanih vozil.
- **Aplikacija za ogled predmeta zavarovanja:** Ogled na daljavo omogočamo s pametnim telefonom strank, z letalniki (droni) in kamerami 360° ter z zajemom podatkov s tehnologijo OCR. Postopki prijave in ogleda škode so s tem enostavnejši in hitrejši.
- **Novosti pri reševanju škod** so številne**:** možnost e-prijave škod zavarovanj odgovornosti, uvedba brezpapirnih prijav škod na prijavnih okencih, prenova mobilne aplikacije Mobilni zastopnik, centralizacija reševanja škod po procesu Prijavi-odpravi, možnost prijave škod iz zavarovanja avtomobilske pravne zaščite na servisih SK+, vzpostavitev klicnega centra za pomoč strankam pri prijavi in ogledu škode, uvedba asistence za male živali, možnost elektronskega podpisa dokumentov za stranke v procesu reševanja škod.
- **Mobilna aplikacija Triglav Skladi in spletna aplikacija Moj račun:** Nadgrajeni aplikaciji z avtomatiziranim vnosom strokovnih vsebin in nasvetov za preudarno upravljanje premoženja omogočata celovito spletno poslovanje ter upravljanje vzajemnih skladov in naložbenih rešitev na daljavo.
- **Posvet z zdravnikom na daljavo pri zavarovanju Zdravstveni nasvet:** Strankam je na voljo posvet z zdravnikom specialistom po telefonu ali videoklicu.
- **Simulator varne vožnje v Triglav Labu:** Mladi vozniki lahko opravijo praktični preizkus vozniških sposobnosti na simulatorju ter pridobijo popust pri sklenitvi police za mladega voznika. Cenovno ugodnost pridobijo tudi z udeležbo na delavnici varne vožnje.

Dostop do zavarovalniških storitev za ljudi z različnimi oblikami invalidnosti[39]

Zavarovalnica Triglav: za izboljšanje storitev za invalidne osebe in njihovo družbeno vključenost
■ 70 % prodajnih mest osebam z različnimi oblikami invalidnosti omogoča samostojen dostop. V letu 2022 smo v objektu na Dunajski cesti 22 v Ljubljani uredili invalidom prijazne sanitarije, ob prenovi predstavništva Vič pa smo vgradili avtomatska drsna vrata za lažji dostop. ■ 100 % prodajnih mest je opremljenih s pripomočki za slabovidne. ■ 100 % sedežev območnih enot je opremljenih z aparati FM za naglušne osebe. ■ Ozaveščanje o potrebah invalidov: partnerstvo z Zvezo za šport invalidov Slovenije (slovenski paralimpijski komite), Zavodom Vozim, prostovoljno delo zaposlenih na šolskih športnih dnevih.

[39] GRI G4-FS14

12.4.1.1 Zadovoljstvo strank[40]

Zadovoljstvo strank spremljamo z merjenjem in raziskovanjem njihovih izkušenj. Pridobljeni rezultati nam pomagajo ne le pri izboljševanju storitev, temveč tudi pri zasnovi izobraževanj zaposlenih, dopolnjevanju škodnih aplikacij in spremljanju prodaje.

V letu 2022 smo merjenje zadovoljstva strank po metodologiji Net Promotor Score (NPS) razširili na dodatne stične točke v odvisnih družbah. Začeli smo spremljati zadovoljstvo z asistenčno storitvijo v odvisnih družbah na Hrvaškem, v Bosni in Hercegovini in Črni gori ter zadovoljstvo s sklepanjem in izplačilom škod v Bosni in Hercegovini. Meritve NPS izvajamo na vseh trgih, kjer poslujemo, in širimo krog vanje vključenih družb.

NPS Skupine in Zavarovalnice Triglav sta dosegla najvišjo raven doslej. **NPS za Skupino Triglav** je v letu 2022 znašal 77 in se je v primerjavi z letom prej povišal za 4 točke, **NPS za Zavarovalnico Triglav** pa se je povišal za 3 točke, na 76. Rezultat je predvsem posledica izboljšanja zadovoljstva pri sklepanju zavarovanj, zabeležili smo namreč rast za 5 točk. Stranke so največje zadovoljstvo ponovno izrazile pri asistenčnih storitvah, tu se je kazalnik NPS povišal za 2 točki (88).

Zelo pozorno rešujemo negativne izkušnje strank. Avtomatizirano beleženje in razpošiljanje komentarjev strank o njihovih izkušnjah z Zavarovalnico bomo v letu 2023 integrirali v platformo CRM. Z rezultati merjenja zadovoljstva seznanjamo zaposlene in na podlagi ugotovitev spodbujamo izboljšavo notranjih procesov in storitev.

Zadovoljstvo strank z **izvajalci zdravstvenih storitev** merimo v okviru Zdravstvene točke. Ocene redno presegajo ciljne vrednosti, s strankami, ki so podale negativno oceno, pa ponovno stopimo v stik. Tudi na tem področju so povratne informacije vodilo za prilagajanje naše ponudbe in storitev. Z njimi prav tako seznanimo naše partnerske izvajalce zdravstvenih storitev, dobitniki najboljših ocen prejmejo priznanja odličnosti, za pet let pa priznanje *ambasador odličnosti*.

Na **področju upravljanja premoženja** smo za grajenje prepoznavne blagovne znamke in izboljšanje zadovoljstva strank dejavno in ciljno prilagajali ponudbo. Stranke smo nagovarjali po različnih trženjskih kanalih, okrepili smo prisotnost na družbenih omrežjih in uporabo digitalnih platform, vzpostavili klicni center in merjenje zadovoljstva strank po metodologiji NPS.

Zavarovalnice zunaj Slovenije so nadaljevale dejavnosti za večje zadovoljstvo strank. Pri vpeljevanju rešitev sicer sledijo izkušnjam matične družbe ter gibanjem in potrebam po digitalizaciji poslovanja v regiji.

Poleg meritev NPS pridobivamo povratne informacije o mnenju strank v Skupini tudi z anonimnimi anketami ob prijavi škodnih primerov, pisemskimi in elektronskimi pritožbami, odzivi na različnih družabnih omrežjih in lastnih spletnih straneh ter neposredno od prodajno-svetovalnega osebja na terenu. Na **sklepalnih mestih** imamo knjigo pritožb in pohval, ki jih vnašamo v aplikacijo in v letu 2022 tovrstnih pritožb ni bilo (prejeli smo 4 pohvale).

Pritožbe in pohvale sproti spremljamo in analiziramo. Z učinkovito aplikativno podporo spremljamo in nadziramo obravnavo posameznih pritožb. Pritožbeni pravilnik opredeljuje posamezne faze pritožbenega postopka ter dolžna ravnanja odgovornih oseb. O izsledkih obravnavanja pritožb in pohval enkrat letno pripravimo poročilo in z njim seznanimo vodstvo družbe. V njem opredelimo tudi ukrepe za izboljšanje pritožbenega postopka in procesov. Skrbimo za jasno informiranje strank o pritožbenem postopku, tako z ustreznimi pojasnili v sami zavarovalni dokumentaciji kot tudi na naših spletnih mestih, preko katerih lahko stranke dostopajo do vseh informacij, povezanih z učinkovitim obravnavanjem svojih pritožb.

V letu 2022 smo v Zavarovalnici Triglav prejeli 3.429 pritožb (leto prej 3.335), največ se jih je nanašalo na reševanje premoženjskih škod (91 odstotkov), sledile so pritožbe na področju življenjskih škod (6 odstotkov), življenjskih zavarovanj (2 odstotka) in premoženjskih zavarovanj (1 odstotek). Manj kot odstotek jih je bil povezan z regresi in drugim. Pritožbe razvrščamo v vsebinske in splošne pritožbe ter tiste s področja varstva osebnih podatkov. Največ je vsebinskih, pri katerih stranke izražajo nezadovoljstvo z rešitvijo škodnega zahtevka (94 odstotkov). Med vsemi prejetimi pritožbami je bilo dve tretjini neutemeljenih, 11 odstotkov utemeljenih, delno utemeljenih pa 17 odstotkov. Prejeli smo tudi 52 pohval, predvsem odnosa zaposlenih, zastopnikov, serviserjev oziroma cenilcev. Pritožbe v družbah zunaj Slovenije rešujejo po pravilnikih pritožbenih komisij, evidence pa hranijo v predpisani, večinoma elektronski obliki.

V Črni gori smo za stranke, ki uporabljajo storitev »Dome moj«, organizirala celodnevni dogodek z aktivnostmi za otroke in koncertom.

Stopnja zadržanja strank je v Zavarovalnici Triglav v letu 2022 znašala 92,9 odstotka. Skupaj z novimi strankami, pridobljenimi v tem letu, pa se je skupno število povečalo za 8,6 odstotka.[41] **Stopnja pritožb** glede na število škodnih zahtevkov v Zavarovalnici Triglav in Triglavu, pokojninski družbi, je znašala 1,22 odstotka, leto prej pa 1,30 odstotka.[42]

12.4.1.2 Preverjanje učinkovitosti in raziskovanje trga

Tržno-komunikacijske kampanje spremljamo z raziskovanjem opaznosti, všečnosti ter vplivov na razumevanje in nakupne odločitve. Uporabljamo tudi nevromeritev EEG in t. i. sledenje očem (»eye tracking«) za spremljanje čustvenega zaznavanja in odzivanja na določene TV-oglase.

Za razvoj, nadgradnjo in konsolidacijo produktov in storitev z meritvami preverjamo ustreznost storitev, paketov in potencial uporabe mobilnih aplikacij, izvajamo akcije skritega kupca, fokusne skupine pa uporabljamo za preverjanje sklepalnih aplikacij in produktov.

[40] GRI 2-25 | [41] SASB: FN-IN-270.3 | [42] SASB: FN-IN-270a.1

Nakupne navade potrošnikov spremljamo s kvantitativnim raziskovanjem nakupnih dejavnikov (All insurance), ki poteka na celotnem zavarovalniškem trgu in ponuja vidik končnega potrošnika. Interno poročilo o merjenju zadovoljstva zunanjih izvajalcev pripravljamo dvakrat letno ter v njem opišemo ukrepe za izboljšanje.

Na slovenskem trgu je Zavarovalnica Triglav **ena najuglednejših blagovnih znamk**, na trgih zunaj Slovenije pa se uvrščamo med pet najboljših blagovnih znamk po stopnji ugleda. Družbe v Skupini Triglav so prepoznane kot ugledna podjetja z značilnim, odkritim slogom komuniciranja s strankami. Znani smo po celoviti ponudbi zavarovanj in učinkovitem procesu obravnave in izplačila škodnih zahtevkov. Najbolj oblikovano podobo ima Skupina v Sloveniji, kjer Zavarovalnica velja za eno najboljših podjetij v državi in pozitivno prispeva k razvoju lokalne skupnosti, medtem ko na drugih trgih svojo podobo še gradi.

Upravljanje blagovne znamke in trženjsko komuniciranje

Za učinkovito pozicioniranje znamke in komuniciranje smo z novo poslovno strategijo začeli pripravljati **novo strategijo blagovne znamke Triglav**. Zajema tri vidike – korporativno znamko podjetja, produktno znamko in znamko delodajalca ter identiteto znamke Triglav – pri čemer identiteto znamke gradi na osnovi novega arhetipa njene osebnosti.

Ugled blagovne znamke Triglav in Skupine Triglav, lojalnost strank in odnose z njimi gradimo s poglobljenim poznavanjem potreb strank ter proučevanjem trendov. Moč blagovne znamke uspešno povečujemo s celovitim znamčenjem na korporacijski ravni (tj. na ravni Skupine Triglav) in produktni ravni (tj. na ravni posameznih produktov, produktnih skupin in storitev).

Moč znamke nadgrajujemo z novo vrednostno obljubo

V projekt repozicioniranja znamke in prenove njene vrednostne obljube smo vključili deležnike na vseh trgih. Proces znamčenja vodi Služba za trženjsko komuniciranje Zavarovalnice Triglav. **Tjaša Kolenc Filipčič:** »Izhajamo iz uresničevanja našega poslanstva in razvoja poslovanja, pri katerem se z novimi poslovnimi modeli in storitvami še bolj osredotočamo na spremenjene potrebe strank in njihovo uporabniško izkušnjo.«

Identiteto blagovne znamke uveljavljamo na vseh ciljnih trgih.

Na **področju premoženjskih zavarovanj** je bilo v ospredju grajenje prepoznavnosti prenovljenega lojalnostnega programa Triglav komplet, ki vključuje tudi zavarovanja oziroma produkte odvisnih družb. Dejavno smo spodbujali zanimanje za kmetijska zavarovanja, zavarovanja za motoriste in traktoriste, nezgodna zavarovanja Pazi name!, turistična zavarovanja, zavarovanja za mlade voznike in male živali.

Pri **življenjskih zavarovanjih** smo se osredotočili na integriran pristop, ki je celostno zajel več ciljnih skupin. V sodelovanju z vrhunsko športno plezalko Janjo Garnbret smo izvedli kampanjo Življenjsko zavarovanje za primer smrti.

Na **področju upravljanja premoženja** smo zaradi razmer, povezanih z vojno v Ukrajini, vzpostavili spletno informacijsko središče za vsa strokovna pojasnila o varnosti vloženih sredstev.

Na **področju zdravstvenih zavarovanj** smo zasnovali novo dolgoročno 360-stopinjsko komunikacijsko, vsebinsko in prodajno kampanjo. Osredotočili smo se na sporočilo Vaš partner za zdravje in svoj položaj zanesljivega organizatorja zdravstvenih in asistenčnih storitev ter na dodatna zdravstvena zavarovanja.

12.4.1.3 Prejeta priznanja in nagrade

Priznanja in nagrade Skupini Triglav v letu 2022

- **WEBSI 2022:** 2. mesto družbi Triglav Skladi v kategoriji Družbeno odgovorni projekti za projekt Gozd srčnosti.
- **TOP investitor v izobraževanje:** certifikat Zavarovalnici Triglav za sistematično vlaganje v izobraževanje in usposabljanje zaposlenih.
- **Naj upravljavec** in **naj skladi 2022 po izboru revije Moje finance:** nagrada za najboljšega upravljavca vzajemnih skladov Mitji Baši iz družbe Triglav Skladi, zmagovalni vzajemni skladi pa so postali: za triletno obdobje (2019–2021) Triglav Money Market EUR v kategoriji Denarni – evro, Triglav Top Brands v kategoriji Delniški globalni in Triglav Azija v kategoriji Delniški Azija - Oceanija, ki je bil z najvišjo oceno nagrajen tudi za desetletno obdobje (2012–2021).
- **Evropska agencija za varnost in zdravje pri delu (EU-OSHA):** priznanje Zavarovalnici Triglav za uspešno preprečevanje in obvladovanje kostno-mišičnih obolenj, povezanih z delom.
- **Priznanje za varnost in zdravje pri delu:** državno priznanje Zavarovalnici Triglav za program Zavarujmo zdravje, ki ga je podelilo Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti v okviru tekmovanja Dobra praksa na področju varnosti in zdravja pri delu 2020–2022.
- **IADA:** zlata priznanja za Letno poročilo Skupine Triglav in matične družbe za leto 2021, za celostno komunikacijsko rešitev, kakovost vizualnega podajanja informacij v digitalni izdaji omenjenega poročila ter uporabo fotografije in videa.
- **Arc Awards:** zlata priznanja za Letno poročilo Skupine Triglav in matične družbe za leto 2021, za celostno komunikacijsko rešitev, kakovost vizualnega podajanja informacij v digitalni izdaji ter uporabo fotografije in videa. Poleg tega je poročilo prejelo še veliko nagrado za najboljšo komunikacijsko rešitev v regiji Vzhodna Evropa.
- **Zlato pero:** nagradi Mednarodnega združenja poslovnih komunikatorjev (IABC) za Letno poročilo Skupine Triglav in matične družbe za leto 2020 za odličnost v strateškem komuniciranju in za celovit spletni nastop z učinkovito in domiselno uporabo spletnih orodij.
- **Najboljše letno poročilo:** področni nagradi za najboljše letno poročilo v kategorijah komuniciranja in trajnostnega razvoja za leto 2021 po izboru časnika Finance.
- **Ugledni delodajalec:** naslov Ugledni delodajalec 2021 Zavarovalnici Triglav v panogi zavarovalništva, ki ji je bil podeljen že četrtič zapored.
- **Priznanje za širjenje kulture družini prijaznega podjetja:** posebna zahvala za širjenje kulture družini prijaznega podjetja Zavarovalnici Triglav, ki je nosilec certifikata Družini prijazno podjetje že od leta 2012.

12.4.2 Odgovoren odnos do zaposlenih[43]

Strateške smernice ravnanja z zaposlenimi in zaposlitvena politika

- Pridobivamo, razvijamo in zadržujemo najboljše sodelavce ter izboljšujemo izbirne postopke. Z uveljavljanjem minimalnih standardov in prenašanjem dobrih praks vpeljujemo enotne procese ravnanja z zaposlenimi v Skupini.
- Vzpostavljamo enotno organizacijsko kulturo Skupine Triglav, ki temelji na konstruktivnem vedenju, timskem delu, samoiniciativnosti, sprejemanju odgovornosti in sodelovanju. Sistematično prenavljamo blagovno znamko delodajalca ter s tem krepimo ugled Zavarovalnice. Spodbujamo mobilnost znotraj delovnih področij družb in med družbami Skupine Triglav. Izvajamo uvajalno mentorstvo za nove zaposlene in razvojno mentorstvo za perspektivne sodelavce ter gradimo medgeneracijsko sodelovanje.
- Strokovno znanje zaposlenih nadgrajujemo na vseh področjih dela ter razvijamo kompetence, ki so potrebne za uspešno doseganje posameznikovih ciljev. V letu 2022 smo v Skupini krepili krovno kompetenco – fleksibilnost.
- Nenehno skrbimo za razvoj ključnih in perspektivnih sodelavcev ter vodij. Licenca za vodenje Zavarovalnice Triglav vodje spodbuja k stalnemu izpopolnjevanju znanj in nadgrajevanju veščin vodenja.
- Skrbimo za zadovoljstvo in zavzetost zaposlenih, kar preverjamo z vsakoletno raziskavo ORVI.
- Uvajamo sodobne, hibridne oblike dela, ki bodo zaposlenim omogočile fleksibilnejše in učinkovitejše delo, boljše medsebojno povezovanje in sodelovanje ter lažje usklajevanje poklicnega z družinskim oziroma zasebnim življenjem.
- V Skupini Triglav smo v kadrovsko-informacijski sistem Gecko HRM uspešno vključili osnovne module, do konca leta 2023 pa bo končana tudi vpeljava razvojnih modulov.

12.4.2.1 Zaposlovanje in sestava zaposlenih[44]

V Skupini je bilo ob koncu leta 5.306 zaposlenih, 42 več kot leto prej. Število zaposlenih se je zaradi novih zaposlitev najbolj povečalo v srbski zavarovalnici, Triglav, Zdravstveni zavarovalnici, in makedonski življenjski zavarovalnici.

Število zaposlenih v Skupini Triglav na zadnji dan leta

Večina, to je 88,3 odstotka vseh zaposlenih, deluje v zavarovalniški dejavnosti, kar je za 0,5 odstotne točke več glede na leto 2021. Delež zaposlenih pri upravljanju premoženja se je povečal za 0,1 odstotne točke, v drugih dejavnostih pa zmanjšal za 0,6 odstotne točke.

Zaposleni po dejavnostih Skupine Triglav na zadnji dan leta 2022

V Sloveniji je zaposlenih 51,2 odstotka vseh sodelavcev v Skupini ali 0,2 odstotne točke manj kot leto prej. Najbolj, za 0,6 odstotne točke, se je povečal delež zaposlenih v Srbiji.

Zaposleni po trgih Skupine Triglav na zadnji dan leta 2022

[43] GRI 3-3 | [44] GRI 2-7

Gibanje deleža zaposlenih v Skupini Triglav z najmanj VI. stopnjo izobrazbe po bolonjskih programih na zadnji dan leta

Zaposleni v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav glede na vrsto zaposlitve (krajši, polni delovni čas) na zadnji dan leta

	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	2022		2021		2020		2022		2021		2020	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Vrsta zaposlenih glede na delovni čas												
Krajši delovni čas	241	4,5	221	4,2	251	4,7	74	3,3	74	3,3	77	3,4
Polni delovni čas	5.065	95,5	5.043	95,8	5.065	95,3	2.169	96,7	2.172	96,7	2.167	96,6
Skupaj	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**5.316**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**	**2.244**	**100,0**
Vrsta pogodbe o zaposlitvi												
Za določen čas	607	11,4	624	11,9	779	14,7	33	1,5	41	1,8	49	2,2
Za nedoločen čas	4.699	88,6	4.640	88,1	4.537	85,3	2.210	98,5	2.205	98,2	2.195	97,8
Skupaj	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**5.316**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**	**2.244**	**100,0**

Stopnja fluktuacije[45] se je v Skupini Triglav znižala na 11,6 odstotka (2021: 13,2 odstotka), v Zavarovalnici Triglav pa se je povišala na 5,3 odstotka (2021: 4,1 odstotka). V letu 2022 je odšlo 615 sodelavcev, največ v starostnih skupinah nad 56 let (zaradi upokojitev) in med 36. in 40. letom. Na novo smo zaposlili 652 sodelavcev, največ v starostni skupini med 26. in 35. letom.

Povprečna starost zaposlenih v Skupini je bila malenkost višja, 44,80 leta (2021: 44,67), v matični družbi je znašala 46,74 leta (2021: 46,55). Povprečna starost članov Uprave v Zavarovalnici Triglav je 48,50 leta.[46]

V Sloveniji je menedžment lokalen, prav tako pretežen del menedžmenta na trgih zunaj Slovenije.[47]

Delež žensk se je v sestavi zaposlenih povečal tako v Zavarovalnici kot v Skupini, v kateri je dosegel 54,7 odstotka. V Upravi Zavarovalnice Triglav je ta delež 25,0-odstoten, v organih vodenja in nadzora vseh družb v Skupini pa delež žensk znaša 23,6 odstotka.[48] V vseh kategorijah zaposlenih, dejavnostih in državah, kjer poslujemo, je **višina osnovne plače žensk in moških** enaka.[49]

Zastopanost spolov po različnih kategorijah v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav na zadnji dan leta (v %)[50]

	Delež v %			Indeks	
Skupina Triglav	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**
Delež žensk med zaposlenimi	54,7	53,9	53,5	102	101
Delež žensk na 1. menedžerski ravni pod Upravo	45,1	45,3	45,8	100	99
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo	41,2	42,0	42,1	98	100
Delež žensk v organih vodenja in nadzora	23,6	20,9	20,7	113	101
Delež manj zastopanega spola v organih vodenja in nadzora	17,1	17,2	18,2	100	94
Delež žensk na vodstvenih položajih v deležu zaposlenih žensk	4,9	4,5	5,3	108	85
Zavarovalnica Triglav	**2022**	**2021**	**2020**	**2022/2021**	**2021/2020**
Delež žensk med zaposlenimi	51,1	50,8	50,4	101	101
Delež žensk v Upravi Zavarovalnice Triglav	25,0	33,3	33,3	75	100
Delež žensk v Nadzornem svetu Zavarovalnice Triglav	0,0	0,0	0,0	0	0
Delež žensk na 1. menedžerski ravni pod Upravo	25,9	25,9	25,9	100	100
Delež žensk na 1. in 2. menedžerski ravni pod Upravo	40,2	38,8	37,9	104	102
Delež žensk na vodstvenih položajih v deležu zaposlenih žensk	3,5	3,5	3,4	100	104

[45] GRI 401-1 | [46] GRI 405-1, SASB: FN-AC-330a.1 | [47] GRI 202-2 | [48] GRI 405-1 | [49] GRI 405-2 | [50] GRI 405-1, SASB: FN-AC-330a.1

Zaposleni v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav glede na starost in glede na spol na zadnji dan leta[51]

	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	2022		2021		2020		2022		2021		2020	
	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)
Starostne skupine												
Od 18 do 19	3	0,1	6	0,1	4	0,1	0	0,0	1	0,0	0	0,0
Od 20 do 25	127	2,4	125	2,4	138	2,6	24	1,1	21	0,9	17	0,8
Od 26 do 30	361	6,8	371	7,0	389	7,3	88	3,9	94	4,2	100	4,5
Od 31 do 35	555	10,5	569	10,8	588	11,1	191	8,5	194	8,6	191	8,5
Od 36 do 40	741	14,0	771	14,6	813	15,3	268	11,9	264	11,8	285	12,7
Od 41 do 45	904	17,0	885	16,8	909	17,1	367	16,4	393	17,5	409	18,2
Od 46 do 50	940	17,7	882	16,8	852	16,0	438	19,5	422	18,8	413	18,4
Od 51 do 55	828	15,6	821	15,6	803	15,1	446	19,9	455	20,3	451	20,1
56 in več	847	16,0	834	15,8	820	15,4	421	18,8	402	17,9	378	16,8
Skupaj	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**5.316**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**	**2.244**	**100,0**
Spol												
Moški	2.401	45,3	2.426	46,1	2.472	46,5	1.096	48,9	1.104	49,2	1.114	49,6
Ženske	2.905	54,7	2.838	53,9	2.844	53,5	1.147	51,1	1.142	50,8	1.130	50,4
Skupaj	**5.306**	**100,0**	**5.264**	**100,0**	**5.316**	**100,0**	**2.243**	**100,0**	**2.246**	**100,0**	**2.244**	**100,0**

Po kolektivni pogodbi je bilo v Skupini zaposlenih 88,5 odstotka sodelavcev (2021: 89,3 odstotka), v Zavarovalnici pa 89,6 odstotka (2021: 91,1 odstotka). Individualno pogodbo je imelo 11,5 odstotka zaposlenih v Skupini.[52] Bonitete so enake za redno zaposlene s polnim delovnim časom, začasno zaposlene in zaposlene s krajšim delovnim časom.[53]

V Zavarovalnici nimamo zaposlenih oseb brez zagotovljenega minimalnega ali določenega števila delovnih ur.[54] V letu 2022 je v Zavarovalnici, skladno z zakonodajo, delo po podjemnih pogodbah opravljalo 30 fizičnih oseb.[55]

12.4.2.2 Izobraževanje in razvoj kadrov[56]

Z izobraževalno politiko uresničujemo strateške usmeritve Skupine Triglav ter tako zagotavljamo strokovnost zaposlenih, trajnostno poslovanje, digitalizacijo in izjemno uporabniško izkušnjo.

Posebno skrbno izobražujemo vodje, perspektivne sodelavce, notranje mentorje, prodajnike in sodelavce s škodnega področja. V usposabljanja vključujemo sodelavce iz vseh družb Skupine Triglav ter zaposlene na pogodbenih prodajnih mestih. Zaposlenim so na voljo raznovrstne izobraževalne vsebine. V matični družbi so ponovno prevladovale zavarovalniške vsebine, prodajna usposabljanja ter izobraževanja s področja poslovnega komuniciranja.

Večina izobraževanj v Skupini Triglav (67 odstotkov) je potekala v spletni obliki (webinarji in e-izobraževanja). Poleg rednih smo izvedli:

- **Strokovno prakso**, na katero smo skupaj sprejeli 70 sodelavcev. Po nova znanja in znanstva je na »Spring School« prišlo 62 Triglavanov (od tega 45 na daljavo).
- **Vodjem** smo zagotovili nove izobraževalne vsebine v okviru licence za vodenje, ki jo postopoma prenašamo v družbe v Skupini. Spomladi smo za vodje v matični družbi organizirali tudi **Konferenco za vodje**, za vodstva odvisnih družb pa program **Učinkovito vodenje sodelavcev in komunikacija**.
- Nove sodelavce smo vključili v program **Vodnik po Triglavu**, jim omogočili uvajalno mentorstvo in pripravništvo ter zanje organizirali kreativne delavnice.
- V program **Triglav Ambasadorstvo** za prenos znanja, veščin in izkušenj najboljših zavarovalnih zastopnikov smo vključili novo skupino sodelavcev, ki so prevzeli vlogo ambasadorjev prodaje.
- V **Prodajno akademijo** smo vključili 118 zavarovalnih zastopnikov in 30 komercialistov, vsi prodajni vodje pa so nadaljevali s programom Akademija prodajnega vodenja.
- Obvezna izobraževanja za ohranjanje **dovoljenja za opravljanje poslov zavarovalnega zastopanja** (t. i. licence) v obsegu 20 pedagoških ur smo zagotovili za 1.216 zaposlenih v matični družbi.
- Usposabljati smo začeli **16 novih internih coachev** (trenerjev) Skupine Triglav, ki bodo zagotavljali coaching vodij in perspektivnih sodelavcev. Skupno je internih coachev 58.
- Za sodelavce iz odvisnih družb smo organizirali **9 strokovnih posvetov** in jih vključili v druga **interna izobraževanja**; skupaj smo izvedli 9.982 ur izobraževanj. Velik pomen namenjamo notranjemu prenosu znanja, saj kar 61 odstotkov internega izobraževanja izvajajo naši zaposleni, t. i. interni predavatelji.
- Perspektivnim sodelavcem smo v sodelovanju z IEDC, Poslovno šolo Bled, namenili izobraževalni program **Integrativni pristop k poslovanju** ter organizirali TIBA Alumni z osrednjo temo, posvečeno razumevanju **»VUCA sveta«**.
- Za zaposlene na **pogodbenih prodajnih mestih** so v okviru spletnih izobraževanj prevladovale vsebine o zavarovalnih produktih in zagotavljanju varstva potrošnika.

Skupno število ur funkcionalnega izobraževanja v Skupini se je povečalo za 8 odstotkov. V povprečju so se zaposleni v Skupini izobraževali 33 ur (indeks 107), v Zavarovalnici Triglav pa 51 ur (indeks 110), največ v starostni skupini do 30 let. Moški so se v Zavarovalnici v povprečju izobraževali tri ure več kot ženske.

[51] GRI 405-1 | [52] GRI 2-30 | [53] GRI 401-2 | [54] GRI 2-7 | [55] GRI 2-8 | [56] GRI 3-3

Povprečno število ur funkcionalnega izobraževanja zaposlenih v Zavarovalnici Triglav v letu 2022 glede na spol[57]

Stroški izobraževanja v Skupini Triglav so znašali 2,4 milijona evrov (1,8 milijona evrov v letu 2021), saj se je povečalo število ur izobraževanj v klasični obliki in s tem povezanih stroškov.

Spodbujamo nadaljevanje formalnega izobraževanja zaposlenih. **Študij ob delu** smo financirali 137 zaposlenim v Skupini ter **štipendirali** 48 študentov in dijakov. **Obvezno delovno prakso** smo omogočili 67 študentom in dijakom. Sodelovali smo s šolami in fakultetami ter na ta način zagotavljali prenos praktičnih znanj in izkušenj na mlade. **Pripravništvo** je pod vodstvom mentorjev opravilo 22 mladih sodelavcev.

Ciljno vodenje in razvoj kompetenc[58]

Sistem ciljnega vodenja izvajajo vse zavarovalne in nekatere slovenske nezavarovalne družbe v Skupini. Vanj je vključenih 49 odstotkov zaposlenih v Skupini in 71 odstotkov zaposlenih v matični družbi. Zaposlene kvartalno nagrajujemo in spremljamo pri doseganju ciljev, zastavljenih na letnem razvojnem razgovoru z vodjo (usmerjeni so z vrha navzdol). Zaradi narave dela so iz sistema ciljev pri ciljnem vodenju izvzeti zavarovalni zastopniki in vodje prodajnih skupin, ki so nagrajeni na podlagi prodajnih ciljev.

Z **modelom kompetenc**, ki je vključen v letne razvojne razgovore, opredeljujemo individualne kompetenčne profile in razvojne aktivnosti posameznika. Razvoj kompetenc sistematično načrtujemo glede na opravljanje del in nalog zaposlenih ter glede na trenutne in predvidene razvojne priložnosti ter zahteve.

Z **orodjem DNLA** ocenjujemo kompetence in razvojni potencial zaposlenih v nekaterih družbah Skupine. Uporabljamo ga za usposabljanje vodij v večini zavarovalnic v Skupini in v procesu zaposlovanja v Zavarovalnici Triglav, Pozavarovalnici Triglav Re in Triglav Osiguranju, Beograd.

12.4.2.3 Varnost in zdravje pri delu[59]

Zagotavljanja varnosti in zdravja pri delu se v Zavarovalnici Triglav lotevamo celovito. Za obvladovanje in zmanjševanje tveganj na najmanjšo možno raven dosledno upoštevamo področne zakonodaje (prepoznavanje nevarnosti in škodljivosti ter njihovo obvladovanje), izvajamo promocijo zdravja na delovnih mestih (program Triglav.smo – Zavarujmo zdravje), zagotavljamo osebno varovalno opremo, zaščitna sredstva in ustrezne delovne razmere, ergonomsko urejena delovna mesta ter ozaveščamo in izobražujemo zaposlene. Različne dejavnosti potekajo v okviru certifikata družini prijazno podjetje in dodatno pripomorejo k večjemu zadovoljstvu in boljšemu zdravju zaposlenih.

Sistem varnosti in zdravja pri delu[60]

Celovit pristop prenašamo iz matične družbe v Skupino Triglav z uveljavljanjem skupnih minimalnih standardov za zdravje in varnost pri delu ter z doslednim upoštevanjem lokalne zakonodaje. Ob tem prepoznavamo, zmanjšujemo in obvladujemo tveganja, ki izhajajo iz delovnih nalog in delovnega okolja.

Strokovno področje za varnost in zdravje pri delu je organizirano v skladu z zakonodajo ter skrbi za nemoteno zagotavljanje zdravega delovnega okolja za zaposlene.

Z Izjavo o varnosti z oceno tveganja so **skupine delovnih mest** ocenjene z vidika nevarnosti in škodljivih učinkov, ki lahko vplivajo na zdravje zaposlenih. V izjavo so vključeni ukrepi za njihovo preprečevanje in zmanjševanje. V okviru tega neprekinjenega procesa, v katerem sodelujejo zaposleni, ocene redno revidiramo in ukrepe dopolnjujemo. Pri revizijah ocen zdravstvenih tveganj sodelujejo tudi strokovnjaki medicine dela. Skladno z oceno zaposlene redno napotujemo na obdobne zdravniške preglede, vsak novozaposleni pa pred zaposlitvijo opravi zakonsko določen zdravniški pregled.

Zaposleni morajo obvezno opraviti izobraževanje ter preizkus znanja o **varstvu pred požarom ter varnosti in zdravju pri delu**. V **Zavarovalnici Triglav** zaposlene o teh vsebinah ozaveščamo po različnih komunikacijskih kanalih družbe, s programom promocije zdravja **Zavarujmo zdravje**, z ukrepi polnega certifikata Družini prijazno podjetje ter programom **Triglav.smo**. Dobre prakse vpeljujemo tudi v Skupino Triglav.

Promocija zdravja[61]

Promocijo zdravja izvajamo glede na najpogostejše težave z zdravjem, ki jih zaznamo med zaposlenimi na podlagi proučevanja anonimnih poročil medicine dela. Zaposlenim ponujamo štiridnevni preventivni zdravstveni program **Dnevi zdravja**, ki se ga je v štirih letih udeležilo več kot 550 zaposlenih. Koristne vsebine jim sporočamo v internih medijih, na izobraževanjih, z e-Campusnimi vsebinami ali cikli delavnic **Zdrav duh v zdravem telesu**. Na svetovni dan duševnega zdravja smo, v sodelovanju s Triglavom, Zdravstveno zavarovalnico, pripravili dobro obiskan dogodek Poiskati pomoč je pogumno. Na njem so priznani slovenski strokovnjaki spregovorili o tem, kdaj, kako in zakaj je pomembno poiskati pomoč, ko se soočimo z duševno stisko.

V letu 2022 je matična družba prejela **pomembno državno in evropsko priznanje** za področje varovanja zdravja, o čemer poročamo v točki 12.4.1.3 Priznanja in nagrade.

Zavarovalnica Triglav je na podelitvi nagrad v San Sebastianu prejela priznanje za dobro prakso v okviru kampanje Zdravo delovno okolje.

[57] GRI 404-1 | [58] GRI 404-3 | [59] GRI 3-3, SDG 8.8 | [60] GRI 403-1, 403-2, 403-3, 403-4, 403-5, 403-8 | [61] GRI 403-6

V matični družbi smo izvedli anketo o promociji zdravja, počutju zaposlenih in doživljanju delovnega okolja. Vsako leto s pooblaščenim zdravnikom medicine dela pripravimo analizo bolniških odsotnosti v predpreteklem koledarskem letu, kar je strokovno vodilo pri načrtovanju ustreznih aktivnosti na področju varovanja zdravja zaposlenih in pri preprečevanju tveganj bolniške odsotnosti zaradi zdravstvenih težav.

Skrb za varnost in zdravje pri delu s svojimi zavarovalnimi produkti **spodbujamo tudi pri naših strankah**. Pri kolektivnem nezgodnem zavarovanju tako za veljavnost zavarovanja postavljamo pogoj, da sklenitelj (delodajalec) izpolnjuje tudi zahteve s področja varnosti in zdravja pri delu.

Krizna skupina, ustanovljena v matični družbi ob razglasitvi **pandemije covid-19**, je za neprekinjeno poslovanje in zagotavljanje varnega dela pripravljala navodila za delo, urejala organizacijo dela in izdajala ažurne informacije glede ukrepov in epidemičnih razmer v državi. Zaposlenim smo zagotavljali zaščitna sredstva in hitre antigenske (HAG) teste za samotestiranje, aktiven je ostajal tudi spletni predal za sporočanje o okužbah. V letu 2022 smo imeli 43 inšpekcijskih nadzorov glede izvajanja ukrepov za preprečevanje širjenja nalezljivih bolezni in izpolnjevanja pogoja PCT.

Varstvo pred požarom

Za Skupino imamo pripravljen **Načrt o varnostnem ravnanju in postopkih ukrepov ob izrednih in drugih varnostnih dogodkih**. V primeru izrednega dogodka ali dogodka, ki pomeni varnostno tveganje, zaposleni lahko pokličejo interni varnostnonadzorni center, da jih ustrezno usmeri. Redno izboljšujemo požarno varnost in spremljamo njeno skladnost z zakonodajnimi zahtevami, zaposlene usposabljamo in izobražujemo, varnostne obhode, preglede objektov in vaje evakuacije pa opravljamo po letnem načrtu. V letu 2022 smo opravili 8 strokovnih presoj in 5 inšpekcijskih pregledov požarne varnosti. Večje nepravilnosti niso bile ugotovljene.

Vsebine, povezane z zdravjem in varnostjo pri delu, ki so del formalnih sporazumov s sindikati in kolektivno pogodbo[62]

Varne delovne razmere v matični družbi so opredeljene v skladu s kolektivno pogodbo Zavarovalnice Triglav in zakonodajo, v odvisnih družbah pa v skladu z lokalno zakonodajo. Delavca še pred sprejetjem delovnih nalog seznanimo z nevarnostmi pri delu in ukrepi za varno delo, ki jih je dolžan spoštovati. Zagotavljamo mu predpisana delovna sredstva in osebno varovalno opremo, obdobne preventivne zdravniške preglede pa izvajamo po predvideni časovnici in obsegu za posamezne skupine delovnih mest.

Poškodbe pri delu[63]

Število nezgod ostaja majhno, v Skupini Triglav se je v letu 2022 njihovo število povečalo na 20, v matični družbi pa se je znižalo na 4.

Poškodbe pri delu v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

	2022		2021		2020		Indeks	
Skupina Triglav	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2022/2021	2021/2020
Pri delu	14	70,0	10	76,9	7	63,6	140	143
Na službeni poti	6	30,0	3	23,1	4	36,4	200	75
Skupaj	**20**	**100,0**	**13**	**100,0**	**11**	**100,0**	**154**	**118**

	2022		2021		2020		Indeks	
Zavarovalnica Triglav	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	Število	Delež (v %)	2022/2021	2021/2020
Pri delu	1	25,0	4	57,1	1	25,0	25	400
Na službeni poti	3	75,0	3	42,9	3	75,0	100	100
Skupaj	**4**	**100,0**	**7**	**100,0**	**4**	**100,0**	**57**	**175**

Zaradi večjega števila poškodb pri delu se je v Skupini Triglav povečalo tudi število izgubljenih delovnih dni, v Zavarovalnici Triglav pa so na to vplivale daljše odsotnosti z dela.

Izgubljeni delovni dnevi in delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav

				Indeks	
	2022	2021	2020	2021/2020	2020/2019
Skupina Triglav					
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	1.279	543	289	236	188
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR*	0,37	0,24	0,21	155	113
Zavarovalnica Triglav					
Izgubljeni delovni dnevi zaradi poškodb pri delu	578	321	98	180	328
Delež izgubljenih ur zaradi nesreč pri delu – LTIR*	0,18	0,31	0,17	58	175

* Število nesreč pri delu/število ur vseh zaposlenih*200.000

Vsako nezgodo, zaradi katere je delavec za delo nezmožen več kot tri delovne dni, ter vsak nevarni pojav in ugotovljeno poklicno bolezen moramo prijaviti Inšpektoratu Republike Slovenije za delo. V letu 2022 smo v Zavarovalnici Triglav obravnavali dva nevarna pojava (2021: 2), poklicnih bolezni pa nismo zaznali. [64]

[62] GRI 403-4 | [63] GRI 403-9 | [64] GRI 403-10

Absentizem[65]

V Skupini je stopnja absentizma znašala 5,04 odstotka in je bila v primerjavi z 2021 višja za 0,30 odstotne točke. Pri tem se je delež absentizma v breme delodajalca povečal za 0,14 odstotne točke (boleznine do 30 dni), delež izgubljenih delovnih dni v breme drugih organizacij (boleznine nad 30 dni, nega, spremstvo) pa za 0,16 odstotne točke. Tudi v Zavarovalnici je bila stopnja absentizma višja, dosegla je 5,86 odstotka (leto prej 5,13 odstotka). Povečal se je tako delež izgubljenih dni v breme delodajalca (za 0,18 odstotne točke) kot delež v breme Zavoda za zdravstveno zavarovanje (za 0,55 odstotne točke).

12.4.2.4 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih

Organizacijska vitalnost (klima) in organizacijska kultura[66]

Rezultati **raziskave organizacijske vitalnosti (ORVI)**, s katero merimo zadovoljstvo zaposlenih, so v letu 2022 ostali na enako visoki ravni kot leto prej. Indeks ORVI v **Skupini Triglav** je znašal **4,00** in v **matični družbi 4,05**. V raziskavi je sodelovalo 86 odstotkov zaposlenih iz 17 družb Skupine (87 odstotkov iz 15 družb v letu 2021). Skupni Indeks ORVI sestavljajo kazalniki (indeksi) za delovno okolje, sistemi, operativno vodenje, osebni pogled in zavzetost. Znotraj teh je razporejenih deset kategorij.

Najvišje vrednosti sta dosegla indeksa za **operativno vodenje** in **zavzetost**. Zaposleni prav tako ostajajo **visoko prizadevni in aktivni na delovnem mestu**. Visoko je ocenjeno tudi zadovoljstvo s stalnostjo zaposlitve, delovnim časom, sodelavci in neposrednim vodjem. Ocene **medosebnih odnosov in sodelovanja** znotraj organizacije ostajajo na podobni ravni kot preteklo leto, pri čemer zaposleni več sodelujejo z zaposlenimi iz drugih družb v Skupini.

Triglavani so **ponosni**, da so del Skupine Triglav (ocena 4,33), in zadovoljni z **ugodnostmi**, ki jih ponuja zaposlitev v Skupini, v delovnem okolju pa je prisoten občutek **varnosti in enakopravne obravnave**.

Spremembo vedenjskih slogov **organizacijske kulture** smo izmerili v letu 2021 in skladno z rezultati izvajali številne aktivnosti.

Ugodnosti in priložnosti za zaposlene

S krovnim programom **Triglav.smo** krepimo zadovoljstvo sodelavcev v Zavarovalnici, vanj povezujemo različne delavnice in dogodke za močnejšo zavest in poglobljeno znanje o vseh pomembnih vidikih našega življenja. V manjšem obsegu te aktivnosti potekajo tudi v drugih družbah v Skupini. Program obsega skrb za otroke zaposlenih z organizacijo počitniških taborov in tradicionalnim obdarovanjem najmlajših ob koncu leta. V letu 2022 smo izvedli dobrodelno akcijo in zbirali prostovoljne prispevke za zdravljenje sodelavčevega otroka. V dogodke Pozdrav letnim časom so vključeni vsi zaposleni v Skupini Triglav.

Interna strokovnjaka, ki v okviru skupine **Psihološki utrip** v Zavarovalnici Triglav zaposlenim ponujata individualno psihološko svetovanje, sta v letu 2022 opravila 99 pogovorov, skoraj enkrat več kot v letu 2021.

Rezultati organizacijske vitalnosti (ORVI) Skupine Triglav v letu 2022

[65] GRI 403-9 | [66] GRI 2-29

S certifikatom **Družini prijazno podjetje** omogočamo lažje usklajevanje poklicnega in zasebnega življenja zaposlenih v matični družbi glede na potrebe, ki jih imajo v različnih življenjskih situacijah ali starostnih obdobjih. Zavarovalnica je nosilka polnega certifikata že od leta 2012. V letu 2022 smo med ugodnosti dodali izredno delo od doma: v izjemnih zdravstvenih primerih omogočimo delo od doma do 30 dni. Z dobro prakso si želimo vplivati na podobno ravnanje v odvisnih družbah Skupine Triglav ter postopoma postaviti čim enotnejše standarde.

Dodatne ugodnosti za zaposlene:[67]

- dodatno pokojninsko zavarovanje za 59 odstotkov zaposlenih v Skupini Triglav in 95 odstotkov v matični družbi,
- plačilo premije kolektivnega nezgodnega zavarovanja,
- ugodni pogoji sklenitve dodatnega nezgodnega zavarovanja za zaposlene in njihove družinske člane,
- dodatno nezgodno zavarovanje na službenih poteh,
- možnost vključitve v prostovoljno dodatno in prostovoljno pokojninsko zavarovanje po enem letu zaposlitve v matični družbi,
- kolektivno zavarovanje Celostna zdravstvena oskrba (CZO), v katero je vključenih 50 odstotkov zaposlenih v Skupini Triglav in 83 odstotkov v matični družbi.

V družbah zunaj Slovenije zaposlenim zagotavljajo dodatne ugodnosti, kot so premija za prostovoljno zdravstveno zavarovanje, popust pri zdravstvenih pregledih, plačilo premije za nezgodno zavarovanje, popust pri sklenitvi drugih vrst zavarovanj.

Delo od doma, starševski dopust in delo s krajšim delovnim časom

V Zavarovalnici Triglav in nekaterih družbah v Skupini zaposlenim, ki jim narava dela to dopušča, omogočamo delo od doma. Ob koncu leta je imelo to možnost pogodbeno urejeno 33 odstotkov zaposlenih v Skupini in 63 odstotkov v Zavarovalnici.

Delež zaposlenih, ki so delali od doma, in delež opravljenih ur dela od doma v Skupini Triglav in v Zavarovalnici Triglav v letu 2022

	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Število zaposlenih, ki jim je omogočeno delo od doma	1.757	1.412
Delež zaposlenih, ki jim je omogočeno delo od doma	33,1 %	63,0 %
Število ur dela od doma	634.846	437.583
Delež opravljenih ur dela od doma	5,9 %	9,7 %

Delovni čas prilagajamo potrebam in željam zaposlenih v skladu z možnostmi in delovnimi zahtevami. Starši prvošolcev lahko na prvi šolski dan izkoristijo dan izrednega plačanega dopusta. V nekaterih primerih lahko zaposleni v dogovoru z vodji izkoristijo neplačani dopust.

Starševski dopust ali delo s krajšim delovnim časom v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v letu 2022[68]

Skupina Triglav	Ženske	Moški	Skupaj
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	164	2	166
Očetovski dopust v trajanju 20 dni		47	47
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)		2	2
Izraba možnosti dela s krajšim delovnim časom	39	6	45
Število zaposlenih, ki so se po porodniškem dopustu v tem letu vrnili na delovno mesto	90	2	92
Stopnja vrnitve na delo po koncu starševskega dopusta	56 %	100 %	57 %

Zavarovalnica Triglav	Ženske	Moški	Skupaj
Porodniški dopust, dopust za nego in varstvo otroka	51		51
Očetovski dopust v trajanju 20 dni		45	45
Očetovski dopust v trajanju 75 dni (do dopolnjenega 3. leta otrokove starosti)			0
Izraba možnosti dela s krajšim delovnim časom	27	1	28
Število zaposlenih, ki so se po porodniškem dopustu v tem letu vrnili na delovno mesto	48	2	50
Stopnja vrnitve na delo po koncu starševskega dopusta	96 %	100 %	96 %

Odnos med zaposlenimi in vodstvom, sindikalno delovanje[69]

Zaposleni svoje upravljavske pravice uresničujejo skladno z Zakonom o sodelovanju delavcev pri upravljanju ter Dogovorom o sodelovanju delavcev pri upravljanju Zavarovalnice Triglav. Dogovor podrobneje ureja način uresničevanja pravic iz zakona ter določa še druge pravice in način sodelovanja delavcev pri upravljanju, ki je tako individualno kot kolektivno. V Zavarovalnici organizirano delujeta dva reprezentativna sindikata in Svet delavcev. S sindikatoma imamo sklenjeno posebno pogodbo, medsebojno delovanje je dobro urejeno. Pred sprejetjem prejmeta v mnenje vsak akt, ki zadeva organizacijo dela ali določa obveznosti, ki jih morajo delavci poznati zaradi izpolnjevanja pogodbenih in drugih obveznosti.

Spoštovanje pravic delavcev in človekovih pravic[70]

Vsak naznanjen ali zaznan sum kršitve obravnavamo po vnaprej določenem postopku, v katerem se zagotavlja strokovnost, zaupnost in zaščita prijavitelja. **Kodeks Skupine Triglav** opredeljuje etična načela našega delovanja, med katera sodi spoštovanje človekovih pravic. Pri tem izhajamo iz spoštovanja in varovanja mednarodno priznanih človekovih pravic in temeljnih svoboščin. V Skupini ustvarjamo spodbudno delovno okolje, v katerem spoštujemo in varujemo dostojanstvo in integriteto zaposlenih na delovnem mestu, ne glede na katerokoli individualno okoliščino oziroma pripadnost zaposlenih.

Zavarovalne družbe zunaj Slovenije poleg kodeksa upoštevajo tudi lokalno zakonodajo. Uporabljajo interne mehanizme reševanja, poročanje o kršitvah kodeksa pa poteka v okviru skladnosti poslovanja. Vsako naznanitev in identiteto naznanitelja obravnavamo zaupno. Naznanitelj je zaščiten pred morebitnimi povračilnimi ravnanji in ima možnost neformalnega reševanja zadeve.

[67] GRI 401-2, 201-3 | [68] GRI 401-3 | [69] GRI 3-3, 402-1 | [70] GRI 2-23, 2-24, 2-25, 3-3

Morebitno diskriminacijo in nezaželena ravnanja v Zavarovalnici dodatno ureja Pravilnik o varovanju dostojanstva delavcev pri delu. Pravilnik opredeljuje način prepoznavanja, preprečevanja in odpravljanja posledic diskriminacije, spolnega in drugega nadlegovanja ter trpinčenja na delovnem mestu. Skladno s pravilnikom sta ob soglasju Sveta delavcev imenovana tudi zaupnik in njegov namestnik. Zaposleni jima lahko prijavijo sum kršenja pravic tako, da sprožita postopek za razrešitev primera, če je le možno, v najzgodnejši fazi. Če se konflikta v tej fazi ne da rešiti, v njegovo reševanje vključimo mediatorja ali izvedemo postopek obravnave pred pristojno komisijo.

V letu 2022 smo v Zavarovalnici Triglav prejeli tri prijave zaradi nedopustnih ravnanj, ki jih je zaupnik obravnaval v skladu s pravilnikom. V enem primeru ni bilo prepoznanih kršitev, zato je zaupnik postopek končal s poročilom. Dve prijavi pa sta še v obravnavi, saj sta prispeli ob koncu leta.[71]

V Zavarovalnici smo v poslovne procese vgradili **Zavezo k spoštovanju človekovih pravic pri poslovanju**. Z njo smo se kot matična družba v Skupini zavezali k spoštovanju človekovih pravic v celotnem poslovnem procesu ter k izogibanju in preprečevanju možnih negativnih vplivov na področju zagotavljanja človekovih pravic. Skrben pregled spoštovanja človekovih pravic tako izvajamo redno v okviru ocenjevanja tveganj s področij skladnosti poslovanja, kadrov in nabave.

V Mežici smo, v okviru družbeno odgovornega projekta Otroci Triglava, omogočili postavitev novih otroških igral.

12.4.3 Odgovoren odnos do skupnosti[72]

S svojim poslovnim delovanjem lahko neposredno ali posredno vplivamo na družbo. Prizadevamo si, da pozitivno prispevamo h gospodarskemu razvoju, izboljšanju kakovosti življenja zaposlenih in njihovih družin ter lokalne skupnosti in družbe na splošno. V partnerstvu z deležniki podpiramo športne, kulturne, izobraževalne dejavnosti ter dejavnosti na področju okolja in zdravja.

Obseg ustvarjenih sredstev, razdeljenih med različne deležnike Skupine Triglav, prikazujemo z distribuirano ekonomsko vrednostjo. V letu 2022 se je povišala na 1.351,1 milijona evrov (indeks 105) predvsem zaradi višjega izplačila dividend ter povišanja odhodkov od finančnih sredstev.

Distribuirana ekonomska vrednost Skupine Triglav[73]

				Indeks	
	2022	2021	2020	2021/2020	2020/2019
Ustvarjena ekonomska vrednost	**1.403,1**	**1.378,8**	**1.274,9**	**102**	**108**
Distribuirana ekonomska vrednost	**1.351,1**	**1.281,8**	**1.179,2**	**105**	**109**
- Čisti odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki	658,7	856,8	814,3	77	105
- Odhodki od finančnih sredstev	196,8	27,6	36,7	714	75
- Drugi odhodki	34,0	24,8	22,9	137	108
- Operativni stroški poslovanja	160,9	135,8	119,4	118	114
- Izplačila dividend	84,0	38,6	0,0	218	0
- Odhodek za davek (davek od dobička)	24,3	19,7	17,2	124	114
- Naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije, sponzorstva)	10,2	8,8	8,0	116	111
- Plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim	182,0	169,7	160,7	107	106
Zadržana ekonomska vrednost	**52,0**	**96,9**	**95,7**	**54**	**101**

Odgovornost do skupnosti udejanjamo predvsem s preventivnimi vlaganji, sponzorskimi in donatorskimi partnerstvi ter vlaganji v infrastrukturo na nacionalni in lokalni ravni, ki jih prikazujemo v nadaljevanju. Njihovo vsebino opredeljujemo na podlagi:

- sponzorskih in donatorskih partnerstev ter sodelovanj pri preventivnih vlaganjih,
- potreb, ki jih v lokalnih okoljih zaznajo naše družbe in poslovne enote,
- neposrednih stikov z lokalnimi skupnostmi,
- analiz poslovanja, zlasti tveganj in škodnega dogajanja, javno objavljenih podatkov specializiranih organizacij in ustanov,
- tržnih in javnomnenjskih raziskav.

[71] GRI 406-1 | [72] GRI 3-3
[73] GRI 201-1, 203-1. Zaradi prenovljene metodologije so podatki o donacijah za leti 2021 in 2020 spremenjeni.

12.4.3.1 Preventivna vlaganja

Preventivni programi so pomemben družbeni vidik trajnostnih vplivov zavarovalniške panoge, saj z njimi zmanjšujemo tveganja, predpisuje pa jih tudi zakonodaja. Obseg preventivnih vlaganj se je v zadnjih treh letih povečal tako v Skupini kot v matični družbi.

Največji del sredstev namenjamo povečanju **prometne in požarne ter zdravstvene varnosti**.

Obseg preventivnih vlaganj Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v milijonih EUR

Delež vlaganj v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v preventivno dejavnost po namenu v letu 2022

V sodelovanju z AMZS smo 150 voznikom, starejšim od 60 let, omogočili osvežitveno vožnjo. Zaradi velikega števila prijav smo s projektom nadaljevali in na vožnjo povabili še 500 voznikov.

Preventivni projekti[74]

Preventivne projekte usmerjamo predvsem k skupinam ljudi in v naravna okolja, ki so najbolj ranljivi. Skladno z demografskimi gibanji se veča delež starejših voznikov na cestah in ti so med bolj podvrženimi tveganju udeležbe v prometnih nesrečah. Zato smo jim že četrto leto z akcijo **Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem** omogočili utrditev vozniških veščin in znanja predpisov. Za motoriste, drugo ranljivo skupino voznikov, smo nadgradili aplikacijo **DRAJV** za varno vožnjo. Podprli smo kar 98 gasilskih društev in zvez. Za preprečevanje nesreč in požarov v gorskem svetu smo okrepili sodelovanje z Gorsko reševalno zvezo Slovenije, Planinsko zvezo Slovenije, Zavodom za preprečevanje snežnih plazov, Javnim zavodom Triglavski narodni park in Gorskim reševalnim društvom Kranjska Gora ter obnovili še eno nevarno visokogorsko pot.

[74] GRI 3-3, 201-1, 203-1

Odmevnejši in celovitejši preventivni projekti Skupine Triglav v Sloveniji po področjih v letu 2022[75]

Zdravstvena preventiva in varstvo pri delu	Učinek
Pomoč pri nenadnem zastoju srca	■ Sofinanciranje ali nakup 18 defibrilatorjev za lokalne skupnosti (v 9 letih 184). Sofinanciranje izobraževanj za uporabo defibrilatorja.
Preprečevanje in zgodnje odkrivanje bolezni ter duševno zdravje	■ 9 posvetov in drugih dogodkov v Triglav Labu o telesnem in duševnem zdravju. ■ Vzpostavljen projekt Najdi.se (z Zavodom Vozim) za promocijo in varovanje duševnega zdravja med mladimi. ■ 6 delavnic za starše (z Zavodom Vozim) o problematiki alkohola in konoplje. Obiskalo jih je 482 staršev. ■ Podpora 10 delavnicam CSD Hrastnik za starše o psihofizičnemu zdravju mladih. ■ Podpora Društvu uroloških bolnikov v akciji Movember 2022.
Izobraževanje za hitro ukrepanje	■ Sofinanciranje izobraževanja prve pomoči – nakup lutk QCPR za prikaz in vaje oživljanja.
Nakup zdravstvene in terapevtske opreme	■ Nakup in sofinanciranje naprav, kot so premični rentgen, medicinski počivalnik za starejše, terapevtski stol za gibalno ovirane učence. ■ Nakup oksimetrov in grelnih gnezd za 5 slovenskih porodnišnic.
Preprečevanje nezgod pri delu, partner Zavod za gozdove Slovenije	■ Financiranje tečaja za varno delo z motorno žago za lastnike gozdov.
Varnost v prometu	**Učinek**
Osvežitvena vožnja za starejše z inštruktorjem, partner AMZS	■ Udeležba 150 voznikov, starejših od 60 let, na dvostopenjski osvežitvi vozniškega znanja in veščin (vožnja po mestu in v centru varne vožnje) ter 300 voznikov na vožnji po mestu. ■ V štirih sezonah akcije je osvežitveno vožnjo z učiteljem opravilo več kot 640 dolgoletnih voznikov. Osredotočili smo se na kategorije: križišča, hitrost in varnostna razdalja.
Vozimse.si – portal za preventivo v cestnem prometu, partnerji AMZS in Atmosferci	■ Izpolnjenih 51.535 spletnih testov za obnavljanje znanja iz cestnoprometnih predpisov. ■ Ozaveščanje o varni vožnji z videovsebinami: o vožnji in delu s traktorji, avtonomnimi in električnimi vozili.
Projekt Skupaj za prometno varnost, partnerja podjetje Sipronika in Zavod Vozim	■ 12 novih prikazovalnikov hitrosti vožnje skozi naselja na nevarnih cestnih odsekih in v bližini šol in vrtcev, skupaj že 92 v 7 sezonah. ■ Učenci šol, ob katerih so postavljeni prikazovalniki, so pod mentorstvom Zavoda Vozim raziskovali prehitro vožnjo in vodstvu občin predali predloge za znižanje hitrosti v naselju.
Projekt Skupaj za prometno varnost, partner podjetje COPS system	■ 10 novih sistemov COPS@zebra in COPS©road po Sloveniji na točkah, kjer je največja nevarnost za nastanek prometnih nesreč (skupaj že več kot 70).
Interaktivne delavnice za srednješolce Še vedno vozim, vendar ne hodim, partnerja Zavod Vozim in Sipronika	■ 10.386 mladih je na 208 delavnicah v živo in po spletu spoznalo zgodbe poškodovancev v prometnih nesrečah in aplikacijo DRAJV za varnejšo vožnjo. ■ 330 mladih je na 117 specializiranih delavnicah raziskovalo vpliv hitrosti na naletno težo in zavorno pot. ■ 380 mladostnikov je spremljalo delavnico Alkohol=sprememba življenja.
Varnost predšolskih otrok in prvošolcev v prometu, partner Javna agencija Republike Slovenije za varnost v prometu	■ 21.000 prvošolcev je bilo opremljenih z rumenimi varovalnimi ruticami. ■ Kuža Pazi, maskota za varnost v prometu, na 45 osnovnih šolah spodbuja k previdnosti.
Izobraževalni dogodki in vsebine za motoriste	■ Dan brezplačnih delavnic za preventivo in prvo pomoč za motoriste (več kot 2.000 motoristov in motociklistov v osmih letih). ■ Posvet o vedenjskih tveganjih motoristov Anatomija motoristove vožnje. ■ Predstavitev na dogodku o varni vožnji z motocikli do 125 kubičnih centimetrov (analize podatkov iz aplikacije DRAJV).
Izobraževalna delavnica vožnje s traktorji in traktorskimi priključki, partner AMZS, Center varne vožnje Vransko	■ Več kot 300 traktoristov na delavnici za varnejšo vožnjo s traktorji (v treh letih več kot 500 traktoristov, med njimi veliko mladih).
Aplikacija za varnejšo vožnjo DRAJV	■ Podatke iz aplikacije DRAJV smo uporabili za analizo in načrtovanje preventivnih ukrepov ter izbiro lokacij za postavitev prikazovalnikov hitrosti. Aplikacijo smo nadgradili tudi za spodbujanje varne vožnje motoristov.
Spodbujanje formiranja reševalnega pasu na avtocestah, partner Zavod Reševalni pas	■ Deljenje posnetkov o težavah reševalnih vozil na nujni vožnji.
Mladi vozniki	■ Na portalu Vozimse.si vzpostavljena podstran za mlade voznike Misija: vozniški izpit in varen voznik. ■ V sodelovanju z gejmerjema Žigom Lahom (ScorpLZ) in Jakom Krčovnikom (Jack on the Box) ter psihologinjo Anjo Ćorić pripravili dogodek za mlade voznike, na njem smo govorili tudi o strahovih pred vožnjo.
Varno na kolesu, partnerji Butan plin, Javna agencija Republike Slovenije za varnost v prometu, Zavod Republike Slovenije za šolstvo	■ Več kot 10.000 učencev (z nad 100 šol) vključenih v kolesarsko opismenjevanje o trajnostni mobilnosti, prometnih pravilih, dejavnem preživljanju prostega časa.
Preventiva pred požari	**Učinek**
Skrb za večjo požarno varnost v planinskih kočah, partnerji Planinska zveza Slovenije in Gasilska zveza Slovenije, Bonpet	■ 30 planinskih koč, opremljenih s samodejnimi ampulami in gasilniki (v treh sezonah že 115 planinskih koč). ■ Podpora gradnji nove koče na Okrešlju kot modelu sodobne požarno varne planinske koče.
Nakup protipožarne gasilne zaščitne opreme, partnerji gasilska društva, zveze in brigade	■ 98 prostovoljnim gasilskim društvom, brigadam in zvezam sofinanciran nakup zaščitne opreme, opreme za gašenje in gasilnih vozil ter investicije v gasilne domove.
Financiranje izobraževalno-tekmovalnih dejavnosti gasilcev, partnerja Gasilska zveza Slovenije in Instructor 112	■ Glavno pokroviteljstvo Gasilske olimpijade v Celju. ■ Sofinancirana izvedba tridnevnega izobraževanja Heavy Rescue za usposabljanje gasilcev za posredovanje ob hudih nesrečah, ki se ga je udeležilo 250 prostovoljnih in poklicnih gasilcev iz sedmih držav. ■ Skupaj s skupino Atmosferci smo z video vsebino na portalu Vozimse.si dejavno obveščali o nevarnosti vnetja električnih baterij.
Varstvo naravnega okolja	**Učinek**
Varna vrnitev – preprečevanje trkov ptic in letal, partner Družba znanja in vrednote narave	■ Proučevanje sobivanja ptic in letal v Sloveniji ter raziskovanje preventivnih tehnik za preprečevanje trkov.
Sonaravna ureditev ribniških brežin, partner Javni gospodarski zavod Brdo	■ Podpora sonaravni ureditvi brežine ribnika v parku Brdo pri Kranju.
Trajnostno obiskovanje Triglavskega narodnega parka, partner Javni zavod Triglavski narodni park (TNP)	■ Soorganizacija strokovnega srečanja in dneva odprtih vrat v Triglav Labu. ■ Rezultati analize vožnje z aplikacijo Triglav z vidika zgostitev prometa in prekoračitev hitrosti bodo osnova za pripravo ukrepov za zmanjševanje motoriziranega prometa v TNP.
Dolgoročna ohranitev varovanih mokrišč, partner Društvo za raziskovanje mokrišč Slovenije	■ Popis 60 mokrišč v Julijskih Alpah.
Proučevanje in ohranjanje delfinov, partner Morigenos – slovensko društvo za morske sesalce	■ Vzpostavitev razvoja raziskovalno-izobraževalnega centra o delfinih v Piranu.
Zaščita avtohtonih vrst vodnih živali, partner Ribiška družina Jesenice	■ Sofinanciranje gradnje Centra za vzrejo avtohtonih vrst vodnih živali na Jesenicah.
Skrb za urejene in varne planinske poti, partner Planinska zveza Slovenije	■ Podpora urejanju planinskih poti od Gorjancev do Kočevskega roga v okviru dneva markacistov. ■ Podpora obnovi zahtevne planinske poti na Koroško Rinko.
Trajnostno obiskovanje gora, partnerja Planinska zveza Slovenije in Avto-moto zveza Slovenije	■ Podpora pri projektu Zelena Transverzala za spodbujanje trajnostne izbire gorskih lokacij, s čimer pripomoremo k manj obljudenim vrhovom.

[75] SDG 3.6

V letošnji tradicionalni novoletni preventivni akciji **Za boljši jutri** smo omogočili 26 preventivnih projektov v lokalnih skupnostih v Sloveniji. Finančna sredstva smo namenili gasilcem, zdravstvu, civilni zaščiti, svetovalnicam na področju duševnega zdravja otrok, zavodom za uporabnike s posebnimi potrebami in osnovnim šolam. V devetih letih smo podprli več kot 230 preventivnih projektov.

V okviru izbora Naj Planinska pot smo prispevali k obnovi poti na Koroško Rinko po tem, ko je bila več let zaprta.

Odmevnejši in celovitejši preventivni projekti Skupine Triglav na trgih zunaj Slovenije po področjih v letu 2022

Zdravstvena preventiva	Učinek
Preprečevanje kostno-mišičnih bolezni, partner Košarkarska zveza Srbije, Srbija	■ Organizacija delavnic za preprečevanje kostno-mišičnih obolenj pri športnikih.
Zgodnje odkrivanje bolezni, partner Hrvaško nevrološko društvo, Hrvaška	■ Podpora simpoziju Spone v nevrologiji.
Preprečevanje in zgodnje odkrivanje bolezni, partner Združenje »Srce za djecu oboljelu od raka«, Bosna in Hercegovina	■ Finančna podpora zdravljenju otrok z rakom in pomoč njihovim družinam.
Preprečevanje nesreč v gorah, partner Gorska reševalna služba Federacije BiH, Bosna in Hercegovina	■ Sofinanciranje aktivnosti gorske reševalne službe Goražde.
Varstvo naravnega okolja	**Učinek**
Zaščita naravnega okolja in biodiverzitete, partner Eko Fond Orahovica, Bosna in Hercegovina	■ Izvedba ekoloških in čistilnih akcij.

12.4.3.2 Sponzorstva in donacije[76]

Za sklenitev sponzorskih in donatorskih partnerstev imamo v Skupini enotne smernice. Pri izboru partnerstev skrbimo, da so skladna z usmeritvami našega delovanja in blagovne znamke. V letu 2022 smo povečali tako vrednost sponzorstev (indeks 115) kot donacij (indeks 121).

Vrednost sponzorstev v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v milijonih EUR

Vrednost donacij v Skupini Triglav in Zavarovalnici Triglav v tisoč EUR

V okviru novoletne preventivne akcije Za boljši jutri smo v devetih letih podprli že več kot 230 preventivnih projektov po vsej Sloveniji.

Sponzorstva Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2022 po vsebini

Donacije Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v letu 2022 po vsebini

Pomembnejša sponzorstva in donacije

Sponzorska sredstva v večji meri usmerjamo v športna pokroviteljstva in razvoj mladih športnikov ter ozaveščanje o pomenu zdravega življenjskega sloga. V Skupini smo prepoznani partnerji nacionalnih športnih zvez, mednarodnih športnih prireditev in številnih športnih klubov na naših trgih. Največji delež donatorskih sredstev smo v letu 2022 namenili humanitarnim projektom in zdravstvu.

[76] GRI 201-1

Nekatera pomembnejša sponzorstva Skupine Triglav v letu 2022

Država	Športno pokroviteljstvo	Kultura	Izobraževanje
Slovenija	■ Partner Smučarske zveze Slovenije ■ Zlati partner nordijskih in biatlonskih reprezentanc ■ Generalni pokrovitelj tekem svetovnega pokala v smučarskih poletih v Planici ■ Pokrovitelj svetovnega pokala (silvestrske turneje) v smučarskih skokih za ženske na Ljubnem ob Savinji ■ Pokrovitelj tekem Svetovnega pokala v biatlonu na Pokljuki ■ Pokrovitelj Zveze za šport invalidov Slovenije ■ Zlati partner Nogometne zveze Slovenije in njenih reprezentanc ter prve ženske in prve moške nogometne lige ■ Sponzor Teniške zveze Slovenije ■ Zlati sponzor Namiznoteniške zveze Slovenije ■ Sponzor Gimnastične zveze Slovenije ■ Sponzor Kajakaške zveze Slovenije ■ Sponzor Hokejskega kluba Olimpija in Hokejskega drsalnega društva Jesenice ■ Pokrovitelj Golf zveze Slovenije ■ Pokrovitelj Hokejske zveze Slovenije ■ Sponzor Košarkarskega kluba Cedevita Olimpija, Košarkarskega kluba Krka - Telekom Novo mesto in Košarkarskega kluba Domžale ■ Sponzor Odbojkarskega kluba ACH Volley Ljubljana, Odbojkarskega kluba Merkur Maribor ■ Generalni partner plezalnega spektakla Triglav The Rock Ljubljana ■ Partner dogodka Odbito na Ljubljanici ■ Pokrovitelj vrhunskih športnikov: Peter, Domen in Cene Prevc, Anamarija Lampič, Ela Nala Milić, Kaja Juvan, Domen Škofic, Janja Garnbret, Nataša Robnik, Miha Dovžan, Vid Vrhovnik, Aljaž Sladič, Nika Radišić, Špela Rogelj, Nika Križnar, Taja Bodlaj, Rok Marguč, Klemen Bauer, Jakov Fak, Katja Pogačar, Žan Košir, Jan Pancar, Tjaša Fifer, Anej Doplihar in Matej Žan.	■ Niz koncertov Glasbe sveta v Cankarjevem domu ■ Kinodvor ■ Lutkovno gledališče Ljubljana ■ Društvo slovenskih pisateljev ■ Festival Ljubljana ■ Ljubljanski grad ■ Festival Lent ■ Narodni muzej Slovenije ■ Festival Arsana ■ Beletrina ■ Moderna galerija ■ Festival RUTA Grupa Triglav - regijski festival	■ Gorska reševalna zveza Slovenije: Varno obiskovanje gora ■ Združenje managerjev Slovenije ■ Slovensko društvo za terapije s pomočjo psov Tačke pomagačke ■ Društvo za pomorsko pravo ■ Ameriška gospodarska zbornica v Sloveniji AmCham Slovenia
Hrvaška	■ Hrvaška košarkarska zveza ■ Croatia open Umag ■ Generalni sponzor Jadranske vaterpolske lige	■ Združenje Vino Dalmacije	
Črna gora	■ Košarkarski klub Podgorica ■ Teniški klub AS ■ Košarkarski klub Budučnost VOLI ■ Ženski rokometni klub Budučnost ■ Košarkarski klub ALL STAR ■ Podgorica Millenium Run ■ Vaterpolska in plavalna zveza Črne gore	■ Festival teatar Budva	■ EYCA mednarodni program za mlade
Severna Makedonija	■ Rokometni klub Vardar ■ Ženski rokometni klub Vardar ■ Rokometni klub Alkaloid ■ Podpora avtomobilističnemu dirkaču Igorju Stefanovskemu ■ Podpora mladi teniški igralki Vesni Jovanovi Simevi ■ Rokometna zveza Severne Makedonije ■ Košarkarska zveza Severne Makedonije	■ Festival Kraft produkcija	■ AETM
Bosna in Hercegovina	■ Ženski košarkarski klub Play Off Sarajevo ■ Smučarski klub Sarajevo ■ Rokometni klub Bosna Visoko ■ Klub malega nogometa Vitez ■ Nogometni klub Čelik Zenica ■ Rokometni klub Jajce ■ Podpora Mladinskemu košarkarskemu klubu SPARS 05		
Srbija	■ Generalno sponzorstvo Košarkarske zveze Srbije in moške članske košarkarske reprezentance Srbije ■ Odbojkarski klub Crvena zvezda ■ Judo zveza Srbije ■ Košarkarski klub Borac ■ Košarkarski klub Vojvodina ■ Golfska zveza Vojvodine ■ Podpora judoistu Nemanji Majdovu	■ Viteški festival Manasija ■ Kulturna manifestacija – Oplenačka berba	

Dejavnosti Triglav Laba

V tehnološkem centru Triglav Lab izvajamo številne dogodke, delavnice in izobraževanja na področju preventive, finančnega opismenjevanja in sodelovanja s športniki. V letu 2022 se je odvilo 75 dogodkov v živo in po spletu, od tega je bilo 42 izobraževalnih, 18 s področja zdravstvene preventive, 10 v poslovne in ozaveščevalne namene ter 5, povezanih z našimi produkti. Digitalni dogodki so obravnavali predvsem varnost pred požarom in poplavami, nego in zdravje psa, virtualni dogodki na temo zdravja pa so potekali v sodelovanju s Triglav Zdravjem. V okviru projekta POMNI so v prostorih Triglav Laba potekali presejalni testi za demenco (večmesečna aktivnost), izvedena je bila Posvetovalnica za hemato-onkološke bolnike. V sklopu poletne finančne šole so se mladi udeležili predavanja na temo finančne pismenosti (predavatelj Triglav Skladi z revijo Moje Finance).

Zavod Vse bo v redu

Področje delovanja Zavoda Vse bo v redu Zavarovalnice Triglav so družbeno odgovorne aktivnosti za podporo in pomoč šibkejšim članom družbe ter preventivne dejavnosti. Osrednji projekti v letu 2022 so bili:

- **Projekt Pomagajmo Ukrajini**

V slovenskih družbah Skupine Triglav smo izvedli dobrodelno akcijo zbiranja pomoči za begunce iz Ukrajine, nastanjene v Sloveniji. Zaposleni Skupine Triglav smo skupaj z donacijami družb v Skupini zanje zbrali 310,7 tisoč evra.

- **Sodelovanje z Zavodom za gozdove Slovenije**

Zavod Vse bo v redu je podpisal zavezo o dolgoročnem sodelovanju pri projektu Zeleno srce Krasa, s čimer je Skupina Triglav pristopila k projektu pogozdovanja Krasa po požaru. Prva obsežna akcija je potekala novembra pri Pomniku miru na Cerju. V njej je 50 zaposlenih skupaj z drugimi prostovoljci iz Slovenije in tujine zasajalo mlado drevje.

V sklopu sodelovanja z Zavodom za gozdove Slovenije smo podprli tudi obnovo Oglarske gozdne učne poti v Dolah pri Litiji, ki veljajo za osrčje Oglarske dežele.

- **Preventivno delovanje za preprečevanje škodnih dogodkov**

Sedmo leto zapored smo bili **partner akcije 40 dni brez alkohola**, ki k zdravemu in treznemu življenjskemu slogu nagovarja celotno širšo javnost, tudi voznike.

- **Podpora mladim talentom – projekt Mladi upi**

Leto 2022 je bilo jubilejno, deseto leto družbeno odgovornega projekta Mladi upi, ki podpira nadarjene mlade športnike, parašportnike, umetnike in znanstvenike. Razpis je tokrat potekal spomladi. Strokovna komisija je izbrala 13 mladih in uspešnih talentov, starih med 16 in 20 leti. Za razvoj talenta in uresničitev njihovih ciljev smo jim skupaj z medijsko hišo Pro Plus namenili 50.000 evrov. V desetih letih smo skupaj podprli že 127 mladih upov in jim namenili pomoč v višini več kot pol milijona evrov. Projekt smo zaključili s slavnostno prireditvijo na Ljubljanskem gradu, kjer smo diplome podelili zadnjima dvema generacijama mladih upov.

Prejemnike finančne podpore iz zadnjih petih let smo povabili k prijavi na razpis za prejem sponzorskih sredstev Zavarovalnice Triglav in jim omogočili še dolgoročnejšo podporo. Pripravili smo tudi srečanji alumnov s predavanji, na katerih smo se osredotočili na varnost, prepreke, napotke in znanja, ki jih potrebujejo, ko mladi upi postajajo mladi vozniki.

Mladi upi 2022.

Informacije o družbeno odgovornih partnerstvih:
Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana
Elektronski naslov: sponzorstva@triglav.si

12.4.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev

Nabavna praksa[77]

V nabavnih postopkih Zavarovalnice uporabljamo **standardizirano programsko rešitev**, ki povečuje transparentnost nabavnih postopkov in zmanjšuje operativna tveganja nespoštovanja dobrih poslovnih praks. Nabavne postopke nad določeno vrednostjo (nad 10.000 evri) izvaja Služba za strateško nabavo, ki je tudi nosilka usklajevanja in komuniciranja med strokovnimi službami, ki potrebujejo nabavo, ter dobavitelji. Z novim elektronskim obrazcem, uvedenim v letu 2022, smo poenostavili pripravo izhodiščnih informacij za začetek nabavnega postopka.

V nabavnih postopkih sicer lahko sodelujejo le preverjeni dobavitelji, ki izpolnjujejo merili **zakonske skladnosti**. Pri *presoji ustreznosti dobavitelja* ocenjujemo tveganja koruptivnih ravnanj, nasprotij interesov in politično izpostavljenost, pri presoji *trajnostnega poslovanja* pa spoštovanje človekovih pravic, zagotavljanja varnega in zdravega delovnega okolja zaposlenim in drugim delavcem, spoštovanja slovenske zakonodaje in mednarodnih pravnih aktov s področja človekovih pravic ter zahtev okoljske zakonodaje. Po teh merilih ocenimo nove dobavitelje v izbirnem postopku, obstoječe dobavitelje pa enkrat letno. V letu 2022 smo v obrazec trajnostnega razvoja vnesli dodatna merila.

Lokalno usmerjena nabava[78]

Zavarovalnica dobavitelje izbira večinoma na slovenskem trgu, delež dobaviteljev s sedežem zunaj lokalnega trga je manjši od 10 odstotkov. Redno spremljamo tržna gibanja v ključnih nabavnih skupinah, kot so informatika, upravljanje nepremičnin, splošna nabava, intelektualne storitve, trženje, delovnopravne in splošne zadeve idr. Ponudbe pridobivamo zunaj lokalnega trga, ko je to ekonomsko smotrno ali na njem ni primerljivega dobavitelja za blago ali storitev, po kateri povprašujemo.

Tudi družbe v Skupini večino nabav izvedejo na lokalnih trgih in pri tem spoštujejo skupne minimalne nabavne standarde. Kjer je možno in smiselno, nekatere istovrstne materiale, surovine in storitve nabavljamo centralizirano za Skupino in s tem dosegamo ugodnejše nakupne pogoje. V letu 2022 smo centralizirali nabavne postopke v vrednosti nad 25.000 evrov za vse slovenske družbe, ki jih tako izvaja Služba za strateško nabavo matične družbe.

Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov

Prodajno mrežo Skupine neprestano dopolnjujemo s pogodbenimi partnerji. V letu 2022 jih je bilo **že več kot 1.980**, od tega **1.441 zunaj Slovenije**. Več o tem v poglavju 14. Poslovna mreža Skupine Triglav.[79] Pred sklenitvijo pogodbe z novim zunanjim pogodbenim partnerjem opravimo standardizirani sprejemni postopek, poslovne rezultate obstoječih partnerjev pa spremljamo tekoče ter sprejemamo ukrepe za nadgradnjo sodelovanja in izboljšanje prodaje.

Za sklepanje *premoženjskih zavarovanj* družbe za zavarovalno zastopanje nagrajujemo po merilih ekskluzivnosti, višini zbrane plačane premije, velikosti območja delovanja, obsegu prodaje zavarovalnih produktov ter doseganju načrtovanih obveznosti. Pri dodatnem nagrajevanju upoštevamo izpolnitev mesečnih načrtov ter obnovljivost in prirast zavarovalnega portfelja. Višina provizije pogodbenih partnerjev, ki tržijo *življenjska zavarovanja*, je odvisna od ekskluzivnosti, stanja portfelja, kazalnika ohranjanja zvestobe zavarovancev ter uspešnosti negovanja portfelja. Pogodbene partnerje dodatno nagrajujemo za preseganje načrtovane letne prodaje premoženjskih in življenjskih zavarovanj (t. i. volume bonus) in med letom razpišemo posebne možnosti dodatnega nagrajevanja. Z novim partnerjem sklenemo prvo pogodbo za določen čas. Prednost dajemo ekskluzivni prodaji, saj lahko tako distributerji zavarovanj zavarovancem ponudijo celovito paleto produktov družb Skupine.

V Republiki Srbski smo prenovili pravilnike o nagrajevanju. V nekaterih državah, kjer poslujemo, smo z dodatnimi spodbudami pospeševali prodajo fizičnim osebam. Pri nagrajevanju uporabljamo linearne sheme, ki jih nadgrajujemo z nagradnimi provizijami glede na obseg posla, finančno disciplino in škodni rezultat. Premijske stopnje so univerzalne (ne glede na to, ali je zavarovanje novo ali obnovljeno), ekskluzivna partnerstva pa so dodatno nagrajena z ugodnostmi.

Za ohranjanje in pospeševanje zvestobe pogodbene partnerje izobražujemo, prirejamo delavnice in prodajno-motivacijske dogodke. S tem pridobivajo nova vsebinska in prodajna znanja ter veščine, kar izboljšuje odnose med pogodbenimi partnerji in Zavarovalnico ter zadovoljstvo naših strank.

[77] GRI 2-6, 3-3, 308-1, 414-1 | [78] GRI 3-3, 204-1 | [79] GRI 2-6

12.5 Upravljavski vidiki[80]

Prakse poštenega ravnanja[81]

V Skupini Triglav imamo sprejet **Kodeks Skupine Triglav**, ki poudarja dvanajst osnovnih etičnih načel delovanja:

- poštenost in skladnost poslovanja,
- obvladovanje nasprotij interesov,
- preprečevanje omejevanja konkurence, nelojalne konkurence in nepoštenih poslovnih praks,
- transparentnost in celovito komuniciranje,
- spoštovanje človekovih pravic,
- odgovornost do zaposlenih,
- osredotočenost na stranko,
- odgovornost do poslovnih partnerjev in delničarjev,
- obvladovanje prevar,
- preprečevanje koruptivnih ravnanj,
- preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma,
- varovanje in integriteta podatkov.

Zaposlene v vseh družbah Skupine ozaveščamo in izobražujemo o vsebini kodeksa ter gradimo spoštovanje sprejetih načel na vseh ravneh.

S kodeksom je opredeljen sistem za neposredno sporočanje neskladnosti, postopek obravnavanja notranjih prevar in kršitev kodeksa pa ureja notranji akt. V letu 2022 smo obravnavali 14 prijav kršitev ter dva primera suma notranjih prevar. Večjih denarnih izgub, ki bi bile neposredno povezane s trženjem in posredovanjem informacij o zavarovalnih produktih, ni bilo.[82] V preiskavah, povezanih z naložbami, pritožbami potrošnikov, zasebnimi civilnimi spori ali drugimi regulativnimi postopki, ni bil udeležen nobeden izmed zaposlenih (covered employees).[83] Prav tako ne beležimo denarnih izgub, ki bi bile neposredno povezane s pravnimi postopki, povezanimi z goljufijami, trgovanjem na podlagi notranjih informacij, protimonopolnim, protikonkurenčnim vedenjem, tržnimi manipulacijami, zlorabami, ali drugimi zakoni in predpisi finančne industrije.[84]

Obvladovanje zavarovalniških prevar

Sume prevar prepoznavamo z naprednimi računalniškimi rešitvami, ki samodejno in zanesljivo zaznavajo sumljive primere in so v pomoč izkušenim preiskovalcem. Tudi ključne notranje kontrole za preprečevanje in odkrivanje prevar temeljijo na naprednih tehnoloških rešitvah, s katerimi hkrati merimo uspešnost procesov njihovega obvladovanja.

O ničelni toleranci in prepoznavanju zavarovalniških prevar, zlasti pri sklepanju zavarovanj in reševanju škod, zaposlene v Skupini sistematično izobražujemo in ozaveščamo. V boju proti prevaram se dejavno povezujemo tudi z drugimi zavarovalnicami, sodelujemo s Slovenskim zavarovalnim združenjem in pristojnimi državnimi organi.

Sodobne oblike zavarovalništva in poslovanje na daljavo prinašajo nove oblike prevar, ki jih sistematično spremljamo in jim prilagajamo delovanje.

Naznanitev in obravnavo sumov prevar krovno ureja kodeks Skupine, Pravilnik o obravnavanju notranjih prevar in kršitev pa daje okvir za zagotavljanje varstva identitete prijavitelja, obravnavo anonimnih prijav ter varstvo pred povračilnimi ukrepi. Pravilnik ureja tudi področje **žvižgaških (whistleblowing)** pravil.

Sume prevar prepoznavamo z naprednimi računalniškimi rešitvami, ki samodejno in zanesljivo zaznavajo sumljive primere in so v pomoč izkušenim preiskovalcem.

V vseh zavarovalnih in finančnih družbah Skupine Triglav deluje najmanj en komunikacijski kanal za prijavo kršitev (spletni obrazec, telefonska linija za prijavo prevar ali e-poštni naslov prevare@triglav.si). V družbah, ki zaposlujejo vsaj 50 oseb, je prijaviteljem ob tem na voljo tudi aplikacija za oddajo prijav kršitev, ki je javno objavljena in dostopna na spletni strani www.triglav.eu ter s tem na voljo tudi vsem zunanjim deležnikom. Prijaviti je mogoče vsako protipravno ravnanje v nasprotju z vrednotami in načeli Skupine Triglav ali poskus takšnega ravnanja. Vse prijave obravnavamo po vnaprej določenem postopku, ves čas trajanja in po koncu postopka pa skrbimo tudi za zaščito dobrovernega prijavitelja.

[80] GRI 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27 | [81] GRI 3-3 | [82] SASB FN-IN-270a.1 | [83] SASB FN-AC-270a.1 | [84] SASB FN-AC-510a.1

V letu 2022 smo obravnavali 1.651 sumov zavarovalniških prevar in jih potrdili v 886 primerih. Od tega smo od zunanjih in notranjih prijaviteljev (žvižgačev) prejeli 25 prijav sumov prevar, ki so bile potrjene v treh primerih. V primerjavi z letom prej je bilo število potrjenih sumov zavarovalniških prevar 9 odstotkov večje.[85]

Protikorupcijsko ravnanje[86]

Protikorupcijska politika družbam Skupine Triglav postavlja minimalni standard ravnanja pri postopkih s prepoznanim tveganjem korupcije. Med obvezna pogodbena določila sodijo protikorupcijska klavzula, klavzula glede obvladovanja nasprotij interesov, varovanja človekovih pravic, osebnih podatkov, notranjih informacij ter poslovnih skrivnosti. Zaposlene redno ozaveščamo o zakonitem, poštenem in transparentnem ravnanju ter odzivanju na zaznane nepravilnosti.

V letu 2022 so se zaposleni v Zavarovalnici Triglav izobraževali o obvladovanju nasprotij interesov ter preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma povprečno 3 ure. V Skupini nismo potrdili primera koruptivnega ravnanja.

Po Zakonu o političnih strankah Zavarovalnica ne sme financirati političnih strank, in jih tudi ne financira. Tovrstno financiranje in drugo politično udejstvovanje prav tako prepoveduje Politika obvladovanja korupcijskih tveganj v Skupini Triglav, zato ga ne izvaja nobena od njenih družb.[87]

Zaposleni se redno izobražujejo o varstvu osebnih podatkov ter praksah poštenega ravnanja.

Varovanje osebnih podatkov[88]

Na področju **varstva osebnih podatkov** smo v Skupini prejeli štiri pritožbe, od katerih so bile tri prepoznane kot delno utemeljene. Primere zaznanih neskladnosti smo preverili in posodobili notranji nadzorni sistem. Materialne sankcije zaradi neskladnosti Zavarovalnici niso bile izrečene. V enem primeru je bila izrečena globa odgovorni osebi, a postopek, povezan z zahtevo za sodno varstvo, še poteka.[89]

O varstvu osebnih podatkov so se zaposleni v Zavarovalnici izobraževali v povprečju po eno izobraževalno uro. Nadgradili smo informacijsko varnost in notranji nadzorni sistem varovanja osebnih podatkov ter skrbeli za ustrezno obveščanje strank o obdelavi njihovih osebnih podatkov. Nadaljevali smo uvajanje enotnih pravil Skupine za obdelavo in varstvo osebnih podatkov v Skupini, osnovanih na skupnih minimalnih standardih.

Varstvo konkurence na trgu[90]

Pri poslovanju, razvoju produktov in trženju spoštujemo pravice potrošnikov ter dobre poslovne običaje. Pri izbiri dobaviteljev se zavzemamo za transparentnost in spoštujemo varovane interese konkurentov. S Priročnikom za varstvo potrošnikov in varstvo konkurence smo uredili obnašanje do konkurentov. S tem se izogibamo tveganju kršitev predpisov in načel lojalne konkurence. Na trgih, kjer imamo prevladujoč položaj, opozarjamo na previdnost pri sklepanju ali sodelovanju v poslovnih razmerjih. V odvisni družbi v Skupini poteka postopek zaradi domnevnega nespoštovanja pravil varstva konkurence, zato bomo v prihodnje še dejavneje opozarjali na pomen varstva potrošnikov in konkurence.

Zaveze zunanjim pobudam in članstvo v združenjih[91]

Zavarovalnica Triglav je podpisnica načel Združenih narodov za trajnostno zavarovalništvo (UN PSI) in članica mednarodne skupnosti bank, zavarovalnic in vlagateljev, ki so se pridružili Finančni pobudi Združenih narodov za okolje – UNEP FI, ter podpisnica iniciative PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials).

Temeljni standard strokovnega ravnanja uresničuje s spoštovanjem Zavarovalnega kodeksa Slovenskega zavarovalnega združenja in drugih panožnih kodeksov. Dejavna je v Ameriški gospodarski zbornici, zlasti v Komisiji za etiko in transparentnost in Komisiji za trajnostno rast. Kot ena prvih slovenskih družb se je zavezala k spoštovanju Deklaracije o poštenem poslovanju. Z vstopom v Transparency International Slovenija se je dodatno opredelila za razvijanje protikorupcijske kulture in s podpisom Zaveze k spoštovanju človekovih pravic podprla izvajanje Nacionalnega akcijskega načrta Republike Slovenije za spoštovanje človekovih pravic v gospodarstvu.

Zavarovalnica je dejavna članica Slovenskega zavarovalnega združenja in odborov v njegovi sestavi, Gospodarske zbornice Slovenije ter drugih lokalnih in interesnih zbornic. Njeni predstavniki delujejo v več strokovnih združenjih, kot so Združenje nadzornikov Slovenije, Združenje managerjev Slovenije, Združenje delodajalcev Slovenije, Evropski inštitut za skladnost in etiko, Slovensko aktuarsko društvo, Združenje notranjih revizorjev IIA – Slovenski inštitut. Predstavniki Zavarovalnice Triglav so tudi člani več mednarodnih sektorskih in strokovnih združenj, zlasti na področju financ, aktuarstva in skladnosti poslovanja. Odvisne družbe so članice sektorskih in poslovnih združenj v državah, kjer delujejo, ter sodelujejo v različnih odborih.

[85] GRI 419-1, SASB: FN-AC-510a.1, FN-AC-510a.3 | [86] GRI 3-3, 205-1, 205-2, 205-3
[87] GRI 415-1 | [88] GRI 3-3, 412-2, SDG 16 | [89] GRI 419-1, 418-1 | [90] GRI 3-3, 206-1 | [91] GRI 2-28

Prilagajanje regulatornim spremembam

V letu 2022 smo se usmerili v poenotenje ravnanja Skupine na področju varstva osebnih podatkov. Nadgradili smo sistem za spremljanje in spoštovanje omejevalnih (oziroma sankcijskih) ukrepov, sprejetih zaradi agresije nad Ukrajino (npr. posodobili in razširili obseg pregledov strank, uvedli dodatne notranje kontrole in tekoče obveščanje o sprejetih novostih), ter pripravili usmeritve za odvisne družbe Skupine, ki delujejo zunaj EU.

Postopke smo prilagodili tudi noveli zakona, ki ureja preprečevanje pranja denarja in financiranje terorizma. Uveljavljali smo usmeritve Evropskega organa za zavarovanja in poklicne pokojnine na področju izločanja storitev v oblaku.

Nadaljevali smo usklajevanje poslovanja z uredbo o razkritjih, povezanih s trajnostjo v finančnem sektorju in Taksonomijo EU, ter redno spremljali zakonodajne spremembe na področju trajnostnega poslovanja. Nadaljevali smo uvajanje računovodskih standardov IFRS 17 in IFRS 9.

Pristopili smo k pregledu in dopolnitvam za opredelitev ciljnega trga in distribucijske strategije pri kompleksnejših produktih, skladno z usmeritvami EIOPE. Udejanjili smo spremembe Delegirane uredbe PRIIPs in opozorila AZN pri pripravi Dokumentov s ključnimi informacijami produktov. Na področju prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (PDPZ) smo pridobili soglasja k spremembam pravil upravljanja za kritne sklade.

Odvisne družbe v Skupini so se prav tako tekoče prilagajale spremembam ter dejavno vključevale v regulatorne postopke. V državah, kjer ne velja zakonodaja EU, sledimo minimalnim standardom matične družbe.

Subvencije in oblike državne pomoči[92]

Skupina Triglav je v letu 2022 prejela 3,1 milijona evrov (indeks 116) subvencij in različnih oblik državne pomoči, od tega Zavarovalnica Triglav 2,9 milijona evrov (indeks 114). Največji, 86,5-odstoten delež subvencij v Skupini predstavljajo državna povračila stroškov dela. Državne podpore v okviru ukrepov pomoči zaradi neugodnih gibanj v gospodarstvu (predvsem rast cen energentov) so zavzemale 6,9-odstoten delež, spodbude za zaposlovanje določenih kategorij delavcev pa 5,3-odstoten delež. Delež sredstev, pridobljenih na javnih razpisih za sofinanciranje stroškov oziroma nakupov določenega sredstva, je bil 1,2-odstoten. Podrobneje o subvencijah poročamo v točki 5.6 računovodskega poročila.

[92] GRI 201-4

13.
Podatki o Skupini Triglav na 31. december 2022

Zavarovalništvo

Zavarovalnica Triglav, d.d.	
Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 72 00, 080 555 555, 080 28 64
Faks:	++ 386 (1) 432 63 02
Elektronski naslov:	info@triglav.si
Spletna stran:	www.triglav.si, www.triglav.eu

Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	
Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 474 79 00
Faks:	++ 386 (1) 433 14 19
Elektronski naslov:	mail@triglavre.si
Spletna stran:	www.triglavre.si
Dejavnost:	Pozavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	4.950.000 EUR/4.950.000 EUR

Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	
Naslov:	Pristaniška ulica 10, 6000 Koper, Slovenija
Telefon:	++ 386 (5) 662 20 00, 080 26 64
Faks:	++ 386 (5) 662 20 02
Elektronski naslov:	info@triglavzdravje.si
Spletna stran:	www.triglavzdravje.si
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	25.822.144 EUR/25.822.144 EUR

Triglav, pokojninska družba, d.d.	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 47 00 840, 080 80 87
Faks:	++ 386 (1) 47 00 853
Elektronski naslov:	info@triglavpokojnine.si
Spletna stran:	www.triglavpokojnine.si
Dejavnost:	Dejavnost pokojninskih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	25.756.808 EUR/25.756.808 EUR

Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	
Naslov:	Antuna Heinza 4, 10000 Zagreb, Hrvaška
Telefon:	0800 20 20 80
Faks:	++ 385 (1) 563 27 99, 0800 20 20 80
Elektronski naslov:	info@triglav.hr
Spletna stran:	www.triglav.hr
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /38.060.776 EUR

Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	
Naslov:	Ulica slobode 13a, 81000 Podgorica, Črna gora
Telefon:	++ 382 (20) 404 404
Faks:	++ 382 (20) 665 281
Elektronski naslov:	info@lo.co.me
Spletna stran:	www.lo.co.me
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /99,07 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /99,07 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /10.362.648 EUR

Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	
Naslov:	Ulica Marka Miljanova 29, 81000 Podgorica, Črna gora
Telefon:	++ 382 (20) 231 882
Faks:	++ 382 (20) 231 881
Elektronski naslov:	info@lovcenzivot.me
Spletna stran:	www.lo.co.me
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /99,07 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /99,07 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /3.665.590 EUR

Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	
Naslov:	Dolina 8, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++ 387 (33) 252 110
Faks:	++ 387 (33) 252 179
Elektronski naslov:	info@triglav.ba
Spletna stran:	www.triglav.ba
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /97,78 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav pravic:	- /98,87 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /10.620.215 EUR

Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	
Naslov:	Ulica Prvog krajiškog korpusa 29, 78000 Banja Luka, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++ 387 (51) 215 262
Faks:	++ 387 (51) 215 262
Elektronski naslov:	info@triglavrs.ba
Spletna stran:	www.triglavrs.ba
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /4.777.227 EUR

Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	
Naslov:	Milutina Milankovića 7a, 11070 Novi Beograd, Srbija
Telefon:	++ 381 (11) 330 51 00
Faks:	++ 381 (11) 312 24 20
Elektronski naslov:	office@triglav.rs
Spletna stran:	www.triglav.rs
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /19.661.348 EUR

Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	
Naslov:	Bulevar 8-mi Septemvri br. 16, 1000 Skopje, Severna Makedonija
Telefon:	++ 389 (2) 510 22 22
Faks:	++ 389 (2) 510 22 97
Elektronski naslov:	info@triglav.mk
Spletna stran:	www.triglav.mk
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /81,69 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /81,69 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /2.457.582 EUR

Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	
Naslov:	Bulevar 8-mi Septemvri br. 18, 1000 Skopje, Severna Makedonija
Telefon:	++ 389 (2) 510 22 01
Faks:	++ 389 (2) 510 22 97
Elektronski naslov:	info@triglavzivot.mk
Spletna stran:	www.triglavzivot.mk
Dejavnost:	Zavarovanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	- /97,38 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /97,38 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	- /6.819.115 EUR

Upravljanje premoženja

Triglav Skladi, d.o.o.	
Naslov:	Dunajska cesta 20, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 300 73 00, 080 10 19
Faks:	++ 386 (1) 300 73 50
Elektronski naslov:	info@triglavskladi.si
Spletna stran:	www.triglavskladi.si
Dejavnost:	Upravljanje vzajemnih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	563.345 EUR/563.345 EUR

Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 47 44 440
Faks:	++ 386 (1) 23 17 785
Elektronski naslov:	info@triglav-upravljanje.si, info-nep@triglav.si
Spletna stran:	www.triglav-upravljanje.si
Dejavnost:	Upravljanje nepremičnin
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	3.160.113 EUR/3.160.113 EUR

Trigal, upravljanje naložb in svetovalne storitve, d.o.o.	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 51 317 019, 82 007 348
Elektronski naslov:	info@trigal.com
Spletna stran:	www.trigal.com
Dejavnost:	Upravljanje finančnih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	49,90 %/49,90 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	49,90 %/49,90 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	7.331.308 EUR/7.331.308 EUR

Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	
Naslov:	Bulevar 8-mi Septemvri br. 18, 1000 Skopje, Severna Makedonija
Telefon:	++ 389 (2) 510 21 90
Faks:	++ 389 (2) 510 28 81
Elektronski naslov:	info@triglavpenzisko.mk
Spletna stran:	www.triglavpenzisko.mk
Dejavnost:	Dejavnost pokojninskih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 % /100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 % /100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	5.356.000 EUR/5.356.000 EUR

Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
Naslov:	Ul. Mehmed paše Sokolovića br. 15, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++387 33 277 270
Faks:	++387 33 277 271
Elektronski naslov:	info@triglavfondovi.ba
Spletna stran:	www.triglavfondovi.ba
Dejavnost:	Upravljanje finančnih skladov
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	-/62,54 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/62,54 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/399.704 EUR

Drugo

Triglav INT, holdinška družba, d.o.o.	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 430 95 34
Elektronski naslov:	triglavint@triglav-int.si
Spletna stran:	www.triglav-int.si
Dejavnost:	Holdinška dejavnost
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	77.180.734 EUR/77.180.734 EUR

Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o.	
Naslov:	Ljubljanska cesta 86, 1230 Domžale, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 724 66 50
Elektronski naslov:	info@triglav-svetovanje.si
Spletna stran:	www.triglav-svetovanje.si
Dejavnost:	Zavarovalno zastopanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	8.763 EUR/8.763 EUR

Triglav Savetovanje, društvo za zastupanje u osiguranju, d.o.o., Beograd	
Naslov:	Zelengorska 1g, 11070, Beograd, Srbija
Telefon:	++ 381 (1) 165 58 497, 011 655 84 97
Elektronski naslov:	office@triglav-savetovanje.rs
Spletna stran:	www.triglav-savetovanje.rs
Dejavnost:	Zavarovalno zastopanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	-/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/31.305 EUR

Triglav Savjetovanje, društvo za zastupanje u osiguranju, d.o.o., Sarajevo	
Naslov:	Dolina br. 8, 71000 Sarajevo, Bosna in Hercegovina
Telefon:	++ 387 (3) 361 81 06
Faks:	++ 387 (3) 361 82 95
Elektronski naslov:	info@triglav-savjetovanje.ba
Spletna stran:	www.triglav-savjetovanje.ba
Dejavnost:	Zavarovalno zastopanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	-/97,78 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/97,78 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/149.983 EUR

Triglav Savjetovanje, društvo za zastupanje u osiguranju, d.o.o., Zagreb	
Naslov:	Sarajevska cesta 60, 10000 Zagreb, Hrvaška
Telefon:	++ 385 (1) 344 41 22
Elektronski naslov:	info@triglav-savjetovanje.hr
Spletna stran:	www.triglav-savjetovanje.hr
Dejavnost:	Zavarovalno zastopanje
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	-/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	-/790.000 EUR

Triglav Avtoservis, d.o.o.	
Naslov:	Verovškova 60b, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 580 68 80
Faks:	++ 386 (1) 580 68 75
Elektronski naslov:	info@triglav-avtoservis.si
Spletna stran:	www.triglav-avtoservis.si
Dejavnost:	Vzdrževanje in popravila motornih vozil
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	43.663 EUR/43.663 EUR

Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana	
Naslov:	Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++ 386 (1) 893 84 40
Elektronski naslov:	info@tza.si
Spletna stran:	www.tza.si
Dejavnost:	Druge zdravstvene dejavnosti
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	7.500 EUR/7.500 EUR

Diagnostični center Bled, d.o.o.	
Naslov:	Pod skalo 4, 4260 Bled, Slovenija
Telefon:	++ 386 (4) 579 80 00
Elektronski naslov:	info@dc-bled.si
Spletna stran:	www.dc-bled.si
Dejavnost:	Bolnišnična zdravstvena dejavnost
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	50,00 %/50,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	50,00 %/50,00 %
Nominalna vrednost kapitalskega deleža Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	189.562 EUR/189.562 EUR

Vse bo v redu, zavod Zavarovalnice Triglav za družbeno odgovorne aktivnosti	
Naslov:	Miklošičeva cesta 19, 1000, Ljubljana, Slovenija
Telefon:	++386 (1) 47 47 518
Faks:	++386 (1) 47 47 159
Elektronski naslov:	vsebovredu@triglav.si
Spletna stran:	www.vsebovredu.si
Dejavnost:	Dejavnost humanitarnih in dobrodelnih organizacij
Delež Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav v kapitalu:	100,00 %/100,00 %
Delež glasovalnih pravic Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100,00 %/100,00 %
Ustanovni vložek Zavarovalnice Triglav/Skupine Triglav:	100.000 EUR/100.000 EUR

14.
Poslovna mreža Skupine Triglav

- Dobro razvito poslovno mrežo Skupine Triglav smo še razširili. V regiji Adria vključuje več kot 1.980 agencij za zastopanje, posrednikov in bank. Skoraj 73 odstotkov naših pogodbenih partnerjev deluje na trgih zunaj Slovenije.
- Prodajne, poprodajne ter asistenčne storitve, ki potekajo v vse bolj hibridnih oblikah, nadgrajujemo. Vanje vpeljujemo digitalne, avtomatizirane in poenostavljene procese.

Poslovno mrežo Skupine Triglav, ki je dobro razvita, stalno nadgrajujemo. Klasični način prodaje zavarovalno-finančnih storitev dopolnjujemo z večkanalnim pristopom in hibridnimi oblikami poslovanja, kar omogoča digitalizacija poslovanja. V letu 2022 smo strateška partnerstva, obseg pogodbenih prodajnih partnerjev ter spletnih in asistenčnih storitev še razširili in tako okrepili svoje prednosti.

Prodajno mrežo v zavarovalniški dejavnosti sestavljajo zavarovalni zastopniki in komercialisti ter prodajniki na lastnih sklepalnih mestih. Pogodbena prodajna mreža v Sloveniji je v letu 2022 obsegala 542 partnerjev, registriranih za zavarovalno zastopanje, 469 na področju premoženjskih in 73 na področju življenjskih zavarovanj. Po pogodbah uspešno sodelujemo tudi z družbami za izvajanje tehničnih pregledov motornih vozil ter prodajalci vozil in lizinškimi hišami, bankami in turističnimi agencijami. Tudi odvisne družbe zunaj Slovenije so okrepile lastno in zunanjo prodajno mrežo. Na trgih Skupine Triglav zunaj Slovenije tako sodelujemo z več kot 1.440 agencijami za zastopanje, največ partnerstev imamo sklenjenih v Srbiji, kjer prevladuje sodelovanje s tehničnimi servisi. V letu 2022 smo okrepili predvsem bančno prodajno pot. O tem poročamo tudi v točki 12.4.4 Odgovoren odnos do dobaviteljev, Nagrajevanje družb za zavarovalno zastopanje in prodajnikov.

Za učinkovito reševanje škod smo prav tako razširili obseg pogodbenih partnerjev, nadgradili komunikacijske kanale ter avtomatizirali in poenostavili škodne postopke. Stranke lahko do zavarovalniških storitev dostopajo tudi preko klicnih centrov, v katerih dobijo potrebne informacije, po telefonu ali spletu pa lahko sklenejo zavarovanja, prijavijo škode in si zagotovijo asistenčne storitve.

14.1 Zavarovanje

- **Zavarovalnica Triglav, d.d., Ljubljana, Centrala – sedež družbe**

Območne enote:

- Celje
- Koper
- Kranj
- Krško
- Ljubljana
- Maribor
- Murska Sobota
- Nova Gorica
- Novo mesto
- Postojna
- Slovenj Gradec
- Trbovlje

- **Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana – sedež družbe**

- **Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper – sedež družbe**

  Zavarovalnica ima zastopstva v vseh dvanajstih območnih enotah Zavarovalnice Triglav in zdravstveno točko na sedežu družbe.

Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana – sedež družbe

Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb – sedež družbe

Podružnice:

- Zagreb
- Koprivnica
- Pulj
- Čakovec
- Osijek
- Split
- Varaždin
- Reka

Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica – sedež družbe

Podružnice:

- Podgorica
- Bar
- Ulcinj
- Nikšić
- Budva
- Tivat
- Berane
- Plužine
- Rožaje
- Pljevlja
- Šavnik
- Herceg Novi
- Bijelo Polje
- Danilovgrad
- Kolašin
- Kotor
- Cetinje
- Mojkovac

Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo – sedež družbe

Podružnice:

- Sarajevo
- Grude
- Konjic
- Novi Grad – Autocentar
- Banja Luka
- Posušje
- Goražde
- Ljubuški
- Livno
- Kiseljak
- Jelah – Tešanj
- Čapljina
- Bihać
- Čitluk
- Tomislavgrad
- Ključ
- Široki Brijeg
- Sanski Most
- Tuzla
- Novi Travnik
- Velika Kladuša
- Mostar
- Teočak
- Lukavac
- Zenica
- Breza
- Prozor
- Travnik
- Gračanica
- Busovača
- Vitez
- Kakanj

Triglav Osiguranje, a.d.o., Banja Luka – sedež družbe

Podružnice:

- Banja Luka
- Prijedor
- Pale
- Doboj
- Gradiška
- Bijeljina

Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd – sedež družbe

Podružnice in predstavništva:

- Beograd
- Čačak
- Sremska Mitrovica
- Novi Sad
- Jagodina
- Bogatić
- Kruševac
- Vranje
- Bor
- Niš
- Vršac
- Negotin
- Valjevo
- Novi Pazar
- Kraljevo
- Kikinda
- Užice
- Leskovac
- Subotica
- Zrenjanin
- Sombor
- Šabac
- Pančevo
- Prijepolje
- Kragujevac
- Bečej

Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje – sedež družbe

Podružnice:

- Skopje
- Veles
- Štip
- Bitola
- Gevgelija
- Kavadarci
- Ohrid
- Prilep
- Strumica
- Gostivar
- Kićevo
- Struga
- Tetovo
- Radoviš
- Kumanovo
- Kočani

Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje – sedež družbe

14.2 Upravljanje premoženja

- **Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Trigal, upravljanje naložb in svetovalne storitve, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo – sedež družbe**
- **Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje – sedež družbe**

14.3 Drugo

- **Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav Svetovanje, zavarovalno zastopanje, d.o.o., Domžale – sedež družbe**
- **Triglavko, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**
- **Diagnostični center Bled, d.o.o., Bled – sedež družbe**
- **Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb – sedež družbe**
- **Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd – sedež družbe**
- **Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo – sedež družbe**
- **Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana – sedež družbe**

15.
Kazalniki poslovanja Zavarovalnice Triglav

15.1 Rast kosmate obračunane premije (indeks)

$$\frac{\text{Kosmata obračunana premija v tekočem letu*100}}{\text{Kosmata obračunana premija v preteklem letu}}$$

v EUR

		Kosmata obračunana premija			Indeks rasti	
Zap. št.		2022	2021	2020	2022/2021	2021/2020
1	2	3	4	5	6 = 3/4*100	7 = 4/5*100
1	Nezgodno zavarovanje	25.342.439	25.235.448	25.696.568	100	98
2	Zdravstveno zavarovanje	933.956	787.154	926.557	119	85
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	141.497.773	129.298.413	127.536.359	109	101
4	Zavarovanje tirnih vozil	5.880.448	4.614.328	4.175.198	127	111
5	Letalsko zavarovanje	2.546.345	3.683.029	2.390.519	69	154
6	Zavarovanje plovil	18.083.405	7.689.364	994.760	235	773
7	Zavarovanje prevoza blaga	7.975.392	6.858.896	5.321.053	116	129
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	56.381.966	60.796.633	58.291.995	93	104
9	Drugo škodno zavarovanje	182.452.894	165.026.243	130.253.821	111	127
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	121.932.761	109.621.258	106.754.958	111	103
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.557.041	2.779.402	1.693.326	56	164
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.427.546	1.390.962	950.911	103	146
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	48.665.425	42.719.369	38.619.888	114	111
14	Kreditno zavarovanje	26.957.217	21.883.872	19.137.654	123	114
15	Kavcijsko zavarovanje	4.516.701	3.600.839	2.775.316	125	130
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	3.643.791	2.948.793	2.574.281	124	115
17	Zavarovanje stroškov postopka	610.916	595.434	641.309	103	93
18	Zavarovanje pomoči	19.677.421	16.480.055	16.052.704	119	103
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**670.083.437**	**606.009.493**	**544.787.178**	**111**	**111**
20	Življenjsko zavarovanje	74.655.209	79.238.943	79.466.230	94	100
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	102.603.969	88.785.604	76.121.938	116	117
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	21.521.009	20.316.064	18.880.523	106	108
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**198.780.186**	**188.340.610**	**174.468.691**	**106**	**108**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**868.863.623**	**794.350.103**	**719.255.868**	**109**	**110**

15.2 Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

$$\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija*100}}{\text{Kosmata obračunana zavarovalna premija}}$$

v EUR

		Čista obračunana zavarovalna premija		Kosmata obračunana zavarovalna premija		Čista obračunana zav. premija v % od kosmate obračunane zav. premije	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	22.882.650	24.111.394	25.342.439	25.235.448	90	96
2	Zdravstveno zavarovanje	541.171	403.141	933.956	787.154	58	51
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	126.583.283	118.746.789	141.497.773	129.298.413	89	92
4	Zavarovanje tirnih vozil	3.721.998	3.179.050	5.880.448	4.614.328	63	69
5	Letalsko zavarovanje	1.234.960	512.084	2.546.345	3.683.029	48	14
6	Zavarovanje plovil	-756.181	4.049.207	18.083.405	7.689.364	-	53
7	Zavarovanje prevoza blaga	4.865.040	4.377.329	7.975.392	6.858.896	61	64
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	31.997.468	36.435.356	56.381.966	60.796.633	57	60
9	Drugo škodno zavarovanje	85.767.808	70.839.126	182.452.894	165.026.243	47	43
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	97.665.647	95.758.179	121.932.761	109.621.258	80	87
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	984.115	274.980	1.557.041	2.779.402	63	10
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	999.335	1.204.425	1.427.546	1.390.962	70	87
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	30.369.988	26.327.195	48.665.425	42.719.369	62	62
14	Kreditno zavarovanje	18.956.530	15.642.754	26.957.217	21.883.872	70	71
15	Kavcijsko zavarovanje	2.243.640	1.697.484	4.516.701	3.600.839	50	47
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.713.049	-738.912	3.643.791	2.948.793	47	-
17	Zavarovanje stroškov postopka	482.797	479.720	610.916	595.434	79	81
18	Zavarovanje pomoči	17.780.134	15.565.586	19.677.421	16.480.055	90	94
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**448.033.432**	**418.864.887**	**670.083.437**	**606.009.493**	**67**	**69**
20	Življenjsko zavarovanje	73.763.948	78.448.515	74.655.209	79.238.943	99	99
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	102.568.222	88.750.889	102.603.969	88.785.604	100	100
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	21.521.009	20.316.064	21.521.009	20.316.064	100	100
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**197.853.178**	**187.515.467**	**198.780.186**	**188.340.610**	**100**	**100**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**645.886.610**	**606.380.354**	**868.863.623**	**794.350.103**	**74**	**76**

15.3 Gibanje kosmatih obračunanih odškodnin (indeks)

Kosmata obračunana premija v tekočem letu*100
Kosmata obračunana premija v preteklem letu

v EUR

		Kosmate obračunane odškodnine			Indeks rasti	
Zap. št.		2022	2021	2020	2022/2021	2021/2020
1	2	3	4	5	6 = 3/4*100	7 = 4/5*100
1	Nezgodno zavarovanje	10.970.662	11.341.654	9.908.838	97	114
2	Zdravstveno zavarovanje	299.364	224.251	415.865	133	54
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	87.963.736	73.547.686	75.806.644	120	97
4	Zavarovanje tirnih vozil	937.433	1.351.160	623.235	69	217
5	Letalsko zavarovanje	47.179	427.733	44.785	11	955
6	Zavarovanje plovil	2.536.821	462.437	-12.306	549	-
7	Zavarovanje prevoza blaga	2.405.710	1.330.731	1.511.975	181	88
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.242.071	18.508.455	19.974.929	93	93
9	Drugo škodno zavarovanje	57.656.612	41.729.984	43.758.137	138	95
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	69.979.954	60.644.632	61.408.263	115	99
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	66.673	4.171	23.398	1.598	18
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	296.388	244.093	298.968	121	82
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	10.086.223	9.130.723	14.547.830	110	63
14	Kreditno zavarovanje	8.591.108	9.691.229	12.026.300	89	81
15	Kavcijsko zavarovanje	363.218	888.227	454.233	41	196
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.183.995	1.485.539	871.232	80	171
17	Zavarovanje stroškov postopka	9.865	8.277	15.000	119	55
18	Zavarovanje pomoči	16.373.498	12.837.972	11.386.584	128	113
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**287.010.510**	**243.858.953**	**253.063.910**	**118**	**96**
20	Življenjsko zavarovanje	99.226.366	99.811.473	95.631.064	99	104
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	47.830.664	50.176.608	48.338.150	95	104
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	5.142.370	4.210.438	4.476.399	122	94
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**152.199.401**	**154.198.520**	**148.445.613**	**99**	**104**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**439.209.911**	**398.057.473**	**401.509.523**	**110**	**99**

15.4 Škodni rezultat

$$\frac{\text{Kosmate obračunane odškodnine*100}}{\text{Kosmate obračunane zavarovalne premije}}$$

v EUR

		Kosmate obračunane odškodnine		Kosmate obračunane zavarovalne premije		Škodni rezultat (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	10.970.662	11.341.654	25.342.439	25.235.448	43	45
2	Zdravstveno zavarovanje	299.364	224.251	933.956	787.154	32	28
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	87.963.736	73.547.686	141.497.773	129.298.413	62	57
4	Zavarovanje tirnih vozil	937.433	1.351.160	5.880.448	4.614.328	16	29
5	Letalsko zavarovanje	47.179	427.733	2.546.345	3.683.029	2	12
6	Zavarovanje plovil	2.536.821	462.437	18.083.405	7.689.364	14	6
7	Zavarovanje prevoza blaga	2.405.710	1.330.731	7.975.392	6.858.896	30	19
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	17.242.071	18.508.455	56.381.966	60.796.633	31	30
9	Drugo škodno zavarovanje	57.656.612	41.729.984	182.452.894	165.026.243	32	25
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	69.979.954	60.644.632	121.932.761	109.621.258	57	55
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	66.673	4.171	1.557.041	2.779.402	4	0
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	296.388	244.093	1.427.546	1.390.962	21	18
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	10.086.223	9.130.723	48.665.425	42.719.369	21	21
14	Kreditno zavarovanje	8.591.108	9.691.229	26.957.217	21.883.872	32	44
15	Kavcijsko zavarovanje	363.218	888.227	4.516.701	3.600.839	8	25
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.183.995	1.485.539	3.643.791	2.948.793	32	50
17	Zavarovanje stroškov postopka	9.865	8.277	610.916	595.434	2	1
18	Zavarovanje pomoči	16.373.498	12.837.972	19.677.421	16.480.055	83	78
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**287.010.510**	**243.858.953**	**670.083.437**	**606.009.493**	**43**	**40**
20	Življenjsko zavarovanje	99.226.366	99.811.473	74.655.209	79.238.943	133	126
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	47.830.664	50.176.608	102.603.969	88.785.604	47	57
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	5.142.370	4.210.438	21.521.009	20.316.064	24	21
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**152.199.401**	**154.198.520**	**198.780.186**	**188.340.610**	**77**	**82**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**439.209.911**	**398.057.473**	**868.863.623**	**794.350.103**	**51**	**50**

15.5 Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Stroški poslovanja*100

Kosmate obračunane zavarovalne premije

v EUR

		Stroški poslovanja		Kosmate obračunane zavarovalne premije		Stroški poslovanja v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	9.166.396	8.672.975	25.342.439	25.235.448	36	34
2	Zdravstveno zavarovanje	242.741	230.509	933.956	787.154	26	29
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	37.818.022	34.096.829	141.497.773	129.298.413	27	26
4	Zavarovanje tirnih vozil	818.888	559.582	5.880.448	4.614.328	14	12
5	Letalsko zavarovanje	194.829	154.791	2.546.345	3.683.029	8	4
6	Zavarovanje plovil	2.932.558	822.118	18.083.405	7.689.364	16	11
7	Zavarovanje prevoza blaga	1.623.270	1.422.276	7.975.392	6.858.896	20	21
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	19.388.387	19.781.204	56.381.966	60.796.633	34	33
9	Drugo škodno zavarovanje	38.631.076	32.123.263	182.452.894	165.026.243	21	19
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	34.467.832	30.362.056	121.932.761	109.621.258	28	28
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	191.607	144.705	1.557.041	2.779.402	12	5
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	409.010	341.804	1.427.546	1.390.962	29	25
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	14.682.730	12.282.912	48.665.425	42.719.369	30	29
14	Kreditno zavarovanje	6.098.333	5.172.811	26.957.217	21.883.872	23	24
15	Kavcijsko zavarovanje	936.446	906.404	4.516.701	3.600.839	21	25
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	1.013.787	806.297	3.643.791	2.948.793	28	27
17	Zavarovanje stroškov postopka	463.390	524.741	610.916	595.434	76	88
18	Zavarovanje pomoči	9.029.782	7.752.097	19.677.421	16.480.055	46	47
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**178.109.085**	**156.157.374**	**670.083.437**	**606.009.493**	**27**	**26**
20	Življenjsko zavarovanje	18.448.832	17.535.773	74.655.209	79.238.943	25	22
21	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	21.709.776	18.324.915	102.603.969	88.785.604	21	21
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	3.107.286	3.030.016	21.521.009	20.316.064	14	15
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**43.265.894**	**38.890.703**	**198.780.186**	**188.340.610**	**22**	**21**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**221.374.979**	**195.048.077**	**868.863.623**	**794.350.103**	**25**	**25**

15.6 Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije

Stroški pridobivanja zavarovanj*100

Kosmate obračunane zavarovalne premije

v EUR

		Stroški pridobivanja zavarovanj		Kosmate obračunane zavarovalne premije		Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zav. premije	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	1.381.637	1.223.219	25.342.439	25.235.448	5,5	4,8
2	Zdravstveno zavarovanje	14.296	8.814	933.956	787.154	1,5	1,1
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	5.202.715	3.885.870	141.497.773	129.298.413	3,7	3,0
4	Zavarovanje tirnih vozil	198.382	48.155	5.880.448	4.614.328	3,4	1,0
5	Letalsko zavarovanje	13.438	8.031	2.546.345	3.683.029	0,5	0,2
6	Zavarovanje plovil	2.538.661	567.938	18.083.405	7.689.364	14,0	7,4
7	Zavarovanje prevoza blaga	364.372	387.937	7.975.392	6.858.896	4,6	5,7
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	2.580.415	2.356.688	56.381.966	60.796.633	4,6	3,9
9	Drugo škodno zavarovanje	6.271.876	5.168.814	182.452.894	165.026.243	3,4	3,1
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	8.896.098	6.052.533	121.932.761	109.621.258	7,3	5,5
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.991	2.997	1.557.041	2.779.402	0,2	0,1
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	108.174	99.227	1.427.546	1.390.962	7,6	7,1
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	2.784.138	2.199.986	48.665.425	42.719.369	5,7	5,1
14	Kreditno zavarovanje	1.308.473	1.122.319	26.957.217	21.883.872	4,9	5,1
15	Kavcijsko zavarovanje	317.100	277.576	4.516.701	3.600.839	7,0	7,7
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	278.372	172.472	3.643.791	2.948.793	7,6	5,8
17	Zavarovanje stroškov postopka	161.288	225.651	610.916	595.434	26,4	37,9
18	Zavarovanje pomoči	1.094.379	617.728	19.677.421	16.480.055	5,6	3,7
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**33.516.807**	**24.425.956**	**670.083.437**	**606.009.493**	**5,0**	**4,0**
20	Življenjsko zavarovanje	5.225.617	4.544.110	74.655.209	79.238.943	7,0	5,7
21	Življenjsko zavarovanje vezano na enote investicijskih skladov	6.517.877	5.329.105	102.603.969	88.785.604	6,4	6,0
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	34.409	75.970	21.521.009	20.316.064	0,2	0,4
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**11.777.903**	**9.949.186**	**198.780.186**	**188.340.610**	**5,9**	**5,3**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**45.294.710**	**34.375.142**	**868.863.623**	**794.350.103**	**5,2**	**4,3**

15.7 Čisti škodni kazalnik

(Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij)*100

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

Zap. št.		Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Čisti škodni kazalnik (%)	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	8.523.287	9.121.682	23.069.429	24.183.142	37	38
2	Zdravstveno zavarovanje	292.541	213.843	537.495	405.936	54	53
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	77.728.698	67.900.878	122.102.052	117.492.243	64	58
4	Zavarovanje tirnih vozil	2.298.836	859.551	3.757.608	2.532.086	61	34
5	Letalsko zavarovanje	-241.814	184.020	954.383	397.629	-	46
6	Zavarovanje plovil	2.711.596	635.964	-103.121	2.962.887	-	21
7	Zavarovanje prevoza blaga	2.116.359	1.346.910	4.887.802	4.308.714	43	31
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	9.839.683	9.539.011	33.234.442	36.638.740	30	26
9	Drugo škodno zavarovanje	31.708.359	34.535.524	78.167.008	68.237.187	41	51
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	22.419.552	41.872.511	95.153.415	95.040.153	24	44
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	-53.745	-35.691	1.082.161	175.361	-	-
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	935.179	258.624	1.021.816	1.072.262	92	24
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	-3.216.187	6.442.374	28.950.270	26.162.127	-	25
14	Kreditno zavarovanje	42.323	816.479	17.258.960	14.346.889	0	6
15	Kavcijsko zavarovanje	-213.149	293.166	1.524.759	1.887.076	-	16
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	672.884	693.901	1.388.585	-486.163	48	-
17	Zavarovanje stroškov postopka	41.032	-32.338	483.039	465.841	8	-
18	Zavarovanje pomoči	15.126.483	12.092.879	16.350.508	15.400.394	93	79
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**170.731.916**	**186.739.289**	**429.820.612**	**411.222.504**	**40**	**45**
20	Življenjsko zavarovanje	97.693.354	101.319.177	92.054.945	97.382.393	106	104
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	47.837.534	50.171.484	84.278.825	69.834.039	57	72
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	5.142.370	4.210.438	21.521.009	20.316.063	24	21
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**150.673.259**	**155.701.100**	**197.854.778**	**187.532.496**	**76**	**83**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**321.405.175**	**342.440.389**	**627.675.390**	**598.755.001**	**51**	**57**

15.8 Sestavljeni škodni kazalnik

(Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + čisti obratovalni stroški)*100

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

		Čiste zavarovalne odškodnine + sprememba škodnih rezervacij + čisti obratovalni stroški		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Sestavljeni škodni kazalnik (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	319.126.063	324.345.168	429.820.613	411.222.504	74	79

15.9 Stroškovni kazalnik

Obratovalni stroški*100

Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

		Obratovalni stroški		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Stroškovni kazalnik (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Življenjska zavarovanja	43.265.894	38.890.703	197.854.778	187.532.496	22	21

15.10 Kazalnik koristnosti

(Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij)*100

Čista obračunana zavarovalna premija

v EUR

		Izplačane zavarovalnine + sprememba zav.-tehničnih rezervacij		Čista obračunana zavarovalna premija		Kazalnik koristnosti (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Življenjska zavarovanja	55.518.856	235.795.772	197.853.178	187.515.467	28	126

15.11 Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb

$$\frac{\text{Donos naložb*100}}{\text{(Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta)/2}}$$

v EUR

		Donos naložb		Povprečno stanje naložb		Učinki naložb v % od povprečnega stanja naložb	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Naložbe kritnega premoženja	-4.359.129	10.587.574	706.297.608	751.765.118	-0,6	1,4
2	Naložbe KS življenjskih zavarovanj	9.820.809	14.715.936	670.308.751	780.794.982	1,5	1,9
3	Naložbe KS PDPZ	-23.082.448	4.718.672	238.178.371	238.957.091	-9,7	2,0
4	Naložbe KS PDPZ – v času izplačevanja rent	-2.975.773	561.902	73.269.345	70.049.069	-4,1	0,8
5	Naložbe KS VEP	-77.106.902	69.625.937	473.527.719	459.105.483	-16,3	15,2
6	Naložbe, ki niso financirane iz zav.-teh. rezervacij	47.940.633	9.312.530	383.790.208	369.312.925	12,5	2,5
7	**Skupaj**	**-49.762.811**	**109.522.551**	**2.545.372.003**	**2.669.984.670**	**-2,0**	**4,1**

15.12 Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij

Čiste škodne rezervacije*100
Čisti prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

		Čiste škodne rezervacije		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Nezgodno zavarovanje	15.684.696	17.680.459	23.069.429	24.183.142	68	73
2	Zdravstveno zavarovanje	17.065	13.120	537.495	405.936	3	3
3	Zavarovanje kopenskih motornih vozil	15.450.403	17.134.841	122.102.052	117.492.243	13	15
4	Zavarovanje tirnih vozil	7.474.465	6.113.036	3.757.608	2.532.086	199	241
5	Letalsko zavarovanje	212.808	498.393	954.383	397.629	22	125
6	Zavarovanje plovil	2.852.417	608.592	-103.121	2.962.887	-	21
7	Zavarovanje prevoza blaga	3.014.662	1.846.688	4.887.802	4.308.714	62	43
8	Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	6.943.563	10.973.756	33.234.442	36.638.740	21	30
9	Drugo škodno zavarovanje	23.089.518	27.564.239	78.167.008	68.237.187	30	40
10	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	123.057.802	157.639.676	95.153.415	95.040.153	129	166
11	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	522.840	585.935	1.082.161	175.361	48	334
12	Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.437.930	788.206	1.021.816	1.072.262	141	74
13	Splošno zavarovanje odgovornosti	72.172.026	83.997.640	28.950.270	26.162.127	249	321
14	Kreditno zavarovanje	996.625	1.707.665	17.258.960	14.346.889	6	12
15	Kavcijsko zavarovanje	-363.880	19.932	1.524.759	1.887.076	-	1
16	Zavarovanje raznih finančnih izgub	970.741	1.245.341	1.388.585	-486.163	70	-
17	Zavarovanje stroškov postopka	110.548	73.293	483.039	465.841	23	16
18	Zavarovanje pomoči	2.113.699	2.176.686	16.350.508	15.400.394	13	14
19	**Skupaj premoženjska zavarovanja (zap. št. od 1 do 18)**	**275.757.926**	**330.667.499**	**429.820.612**	**411.222.504**	**64**	**80**
20	Življenjsko zavarovanje	20.204.285	21.432.296	92.054.945	97.382.393	22	22
21	Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	0	-28.409	84.278.825	69.834.039	0	-
22	Dodatno pokojninsko zavarovanje po ZPIZ	0	0	21.521.009	20.316.063	-	-
23	**Skupaj življenjska zavarovanja (zap. št. od 20 do 22)**	**20.204.285**	**21.403.887**	**197.854.778**	**187.532.496**	**10**	**11**
24	**SKUPAJ (zap. št. 19 + 23)**	**295.962.212**	**352.071.386**	**627.675.390**	**598.755.001**	**47**	**59**

15.13 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije

Kosmati dobiček oz. izguba*100 / Čista obračunana zavarovalna premija

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček oz. izguba		Čista obračunana zavarovalna premija		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	121.116.596	78.538.655	448.033.432	418.864.887	27,0	18,8
2	Življenjska zavarovanja	19.241.273	7.149.957	197.853.178	187.515.467	9,7	3,8
3	**Skupaj**	**140.357.869**	**85.688.612**	**645.886.610**	**606.380.354**	**21,7**	**14,1**

15.14 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala

Kosmati dobiček oz. izguba*100 / (Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/2

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček oz. izguba		Povprečno stanje kapitala		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	121.116.596	78.538.655	560.218.957	555.544.412	21,6	14,1
2	Življenjska zavarovanja	19.241.273	7.149.957	53.436.680	104.068.138	36,0	6,9
3	**Skupaj**	**140.357.869**	**85.688.612**	**613.655.637**	**659.612.550**	**22,9**	**13,0**

15.15 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečne aktive

Kosmati dobiček oz. izguba*100 / (Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta)/2

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček oz. izguba		Povprečno stanje aktive		Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v % od povprečne aktive	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	121.116.596	78.538.655	1.430.286.810	1.387.484.404	8,5	5,7
2	Življenjska zavarovanja	19.241.273	7.149.957	1.600.612.601	1.683.923.776	1,2	0,4
3	**Skupaj**	**140.357.869**	**85.688.612**	**3.030.899.411**	**3.071.408.181**	**4,6**	**2,8**

15.16 Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico

Kosmati dobiček oz. izguba

Število delnic

v EUR

Zap. št.		Kosmati dobiček oz. izguba 2022	Kosmati dobiček oz. izguba 2021	Število delnic 2022	Število delnic 2021	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico 2022	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta na delnico 2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5	8 = 4/6
1	Premoženjska zavarovanja	121.116.596	78.538.655	15.837.350	15.837.350	7,6	5,0
2	Življenjska zavarovanja	19.241.273	7.149.957	6.897.798	6.897.798	2,8	1,0
3	**Skupaj**	**140.357.869**	**85.688.612**	**22.735.148**	**22.735.148**	**6,2**	**3,8**

15.17 Terjatve iz pozavarovanja in zavarovalno-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje, v % od kapitala zavarovalnice

Terjatve iz pozavarovanja in zav.-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje*100

Kapital zavarovalnice

v EUR

Zap. št.		Terjatve iz pozavarovanja in zav.-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje 2022	Terjatve iz pozavarovanja in zav.-tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje 2021	Kapital zavarovalnice 2022	Kapital zavarovalnice 2021	Terjatve iz pozavarovanja in zav. - tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala zavarovalnice (%) 2022	Terjatve iz pozavarovanja in zav. - tehnične rezervacije, ki odpadejo na pozavarovatelje v % od kapitala zavarovalnice (%) 2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	201.997.092	151.216.498	543.041.098	577.396.816	37,2	26,2
2	Življenjska zavarovanja	40.963	91.560	9.048.243	97.825.117	0,5	0,1
3	**Skupaj**	**202.038.055**	**151.308.058**	**552.089.341**	**675.221.933**	**36,6**	**22,4**

15.18 Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij

$$\frac{\text{Čista obračunana zavarovalna premija*100}}{\text{Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij}}$$

v EUR

		Čista obračunana zavarovalna premija		Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij		Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zav.-tehničnih rezervacij (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	448.033.432	418.864.887	1.103.609.912	1.118.415.085	40,6	37,5
2	Življenjska zavarovanja	197.853.178	187.515.467	1.578.905.030	1.659.981.628	12,5	11,3
3	**Skupaj**	**645.886.610**	**606.380.354**	**2.682.514.942**	**2.778.396.712**	**24,1**	**21,8**

15.19 Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij

$$\frac{\text{Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij*100}}{\text{Čisti prihodki od zavarovalnih premij}}$$

v EUR

		Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij		Čisti prihodki od zavarovalnih premij		Povprečno stanje čistih zav.-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	543.390.955	562.870.672	429.820.613	411.222.504	126,4	136,9
2	Življenjska zavarovanja	1.525.468.350	1.555.913.490	197.854.778	187.532.496	771,0	829,7
3	**Skupaj**	**2.068.859.305**	**2.118.784.161**	**627.675.391**	**598.755.000**	**329,6**	**353,9**

15.20 Kapital glede na obveznosti do virov sredstev

$$\frac{\text{Kapital*100}}{\text{Obveznosti do virov sredstev}}$$

v EUR

		Kapital		Obveznosti do virov sredstev		Kapital glede na obveznosti do virov sredstev (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	543.041.098	577.396.816	1.435.563.635	1.425.009.986	37,8	40,5
2	Življenjska zavarovanja	9.048.243	97.825.117	1.496.632.978	1.704.592.224	0,6	5,7
3	**Skupaj**	**552.089.341**	**675.221.933**	**2.932.196.613**	**3.129.602.210**	**18,8**	**21,6**

15.21 Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev

$$\frac{\text{Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije*100}}{\text{Obveznosti do virov sredstev}}$$

v EUR

		Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije		Obveznosti do virov sredstev		Čiste zav.-tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Premoženjska zavarovanja	526.435.966	560.345.943	1.435.563.635	1.425.009.986	36,7	39,3
2	Življenjska zavarovanja	1.466.852.362	1.584.084.338	1.496.632.978	1.704.592.224	98,0	92,9
3	**Skupaj**	**1.993.288.328**	**2.144.430.281**	**2.932.196.613**	**3.129.602.210**	**68,0**	**68,5**

15.22 Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja*100

Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR

		Čiste zav.-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja		Čiste zav.-tehnične rezervacije		Čiste zav.-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja glede na čiste zav.-tehnične rezervacije (%)	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5*100	8 = 4/6*100
1	Skupaj	1.440.231.062	1.548.454.207	1.993.288.328	2.144.430.281	72,3	72,2

15.23 Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih

Kosmata obračunana zavarovalna premija

(Število zaposlenih na koncu preteklega leta + število zaposlenih na koncu leta)/2

v EUR

		Kosmata obračunana zavarovalna premija		Povprečno število zaposlenih		Kosmata obračunana zav. premija glede na število redno zaposlenih	
Zap. št.		2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5	6	7 = 3/5	8 = 4/6
1	Skupaj	868.863.623	794.350.103	2.245	2.245	387.108	353.831

Upravljanje tveganj

Kazalo

	Upravljanje Tveganj	**159**
1.	**Sistem upravljanja tveganj**	**160**
1.1	Razmejitev pristojnosti in odgovornosti	160
1.2	Proces upravljanja tveganj	162
1.3	Klasifikacija tveganj	163
2.	**Kapitalski položaj**	**165**
2.1	Upravljanje kapitala	165
2.2	Kapitalska ustreznost	165
3.	**Profil tveganj**	**167**
3.1	Prikaz profila tveganja	170
3.2	Zavarovalna tveganja	171
3.3	Tržna tveganja	176
3.4	Kreditna tveganja	181
3.5	Likvidnostno tveganje	183
3.6	Operativna tveganja	188
3.7	Nefinančna tveganja	189
3.8	Prihodnja tveganja	190

Podrobnejše spremljanje vplivov povečane inflacije

200 %

Kapitalska ustreznost Skupine Triglav na 31. 12. 2022

Nadgrajeno upravljanje trajnostnih tveganj in tveganj informacijske varnosti

Upravljanje tveganj

- Skupina Triglav je v letu 2022 ohranila dobro kapitalsko moč in likvidnost, kar potrjujeta tudi ponovno prejeti bonitetni oceni »A«.
- Skrbeli smo za uspešno upravljanje tveganj, ki so nastala ali se povečala zaradi rusko-ukrajinske vojne, sankcij Evropske unije (EU), povečane inflacije in stanja na finančnih trgih.
- Nadaljevali smo začrtano preudarno prevzemanje zavarovalnih tveganj, ohranjali tržna tveganja na ciljnih ravneh, sledili zastavljeni usklajenosti sredstev in obveznosti ter ustrezni razpršenosti naložb.
- Razvojne aktivnosti smo usmerili tudi v nadgrajevanje trajnostnih tveganj in tveganj informacijske varnosti.

Na poslovanje Skupine v veliki meri vplivajo spremembe v makroekonomskem okolju in na finančnih trgih. Leto 2022 so zaznamovali rusko-ukrajinska vojna in zaostreni geopolitični odnosi zaradi sankcij, uvedenih proti Rusiji. Med ključnimi posledicami vojne v Ukrajini je povišana inflacija, ki izvira tudi iz spodbud, danih gospodarstvu za ublažitev vplivov pandemije covid-19. Da bi omejile inflacijske pritiske, so centralne banke dvignile obrestne mere, čemur so sledili finančni trgi (več o tem v točki 7.1 poslovnega dela Letnega poročila).

Povišanji inflacije in obrestnih mer vplivata predvsem na tržna in zavarovalna tveganja Zavarovalnice in Skupine, zlasti na premoženjska zavarovanja, življenjska zavarovanja z garancijo ter prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja (PDPZ) z zajamčenim donosom. Obvladovanje tveganj Skupine je bilo zato usmerjeno v prilagajanje spremembam na finančnih trgih, predvsem negotovostim zaradi višje inflacije in višjih netveganih obrestnih mer, ter sočasno upoštevanje sankcij do Rusije in Belorusije.

Vojna agresija je povzročila občutne razširitve in uvedbo dodatnih omejevalnih ukrepov na ravni EU in ZDA (OFAC). Prepoznali smo povečano izpostavljenost Skupine regulatornemu tveganju, torej potencialnim sankcijam zaradi nespoštovanja nacionalne zakonodaje in/ali finančnim sankcijam ter izgubi ugleda ob nespoštovanju mednarodnih omejevalnih ukrepov. Za zagotavljanje skladnosti poslovanja smo vzpostavili enotno razlago omejitev in procese, potrebne za redno preverjanje pravilne uporabe in spoštovanja omejevalnih ukrepov v Skupini. Izpostavljenost do Rusije in Belorusije je do konca leta ostala omejena.

Kljub zahtevnemu poslovnem okolju je Skupina Triglav kljub izvajanju dividendne politike ohranila svojo dobro kapitaliziranost. Njena kapitalska ustreznost je 31. 12. 2022 znašala 200 odstotkov in se je tako nahajala na spodnjem robu ciljnega razpona Skupine. Kapitalska moč Skupine temelji na učinkovitem upravljanju tveganj in kakovostni sestavi kapitala, ki v manjšem delu obsega tudi podrejene obveznosti. Ustrezno kapitalsko in finančno moč Skupine Triglav sta dodatno potrdili dolgoročna kreditna bonitetna ocena »A« in bonitetna ocena finančne moči »A«, ki sta ji jo ponovno dodelili agenciji S&P Global Ratings in AM Best. Obe sta ohranili stabilno srednjeročno napoved. Več v točki 6.6 poslovnega dela Letnega poročila. Zavarovalnica Triglav in družbe v Skupini so ustrezno likvidne, kar dosegamo z rednim upravljanjem likvidnostnega tveganja. Podrobnosti o likvidnostnem tveganju razkrivamo v točki 3.5 tega dela Letnega poročila.

Osrednje razvojne aktivnosti pri upravljanju tveganj na ravni Skupine Triglav so potekale na poslovnih področjih, ki smo jih kot ključna prepoznali zaradi potrebnih notranjih izboljšav ali odzivanja na zunanje razmere:

- Na področju **tržnih tveganj** smo zaradi višjih obrestnih mer in povišane volatilnosti na finančnih trgih vzpostavili dodaten nabor kazalnikov za učinkovitejše spremljanje tveganj v okviru zajamčenega sklada prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja Zavarovalnice Triglav in Triglav, Pokojninske družbe, d.d.
- Pri **zavarovalnih tveganjih premoženjskih zavarovanj** smo uvedli podrobnejše spremljanje vplivov povečane inflacije na zavarovalno-tehnične rezervacije in sprejeli ukrepe za zagotavljanje stabilnega poslovanja Zavarovalnice in Skupine.
- Sistem upravljanja **likvidnostnega tveganja** smo nadgradili za PDPZ in ta zavarovanja vključili v sistem spremljave optimalne likvidnosti življenjskih zavarovanj. Osredotočili smo se na prenos dobrih praks v odvisne družbe Skupine.
- Obvladovanje **operativnih tveganj** smo nadgradili predvsem na področju kibernetskih tveganj. S posodobitvijo kazalnikov tveganj smo izboljšali ocenjevanje informacijskih tveganj ter zagotovili kakovostnejše in pravočasno ukrepanje. Zaradi povečanega obsega poslovanja, predanega v zunanje izvajanje, smo vpeljali boljši pregled nad tveganji ter dopolnili sistem celostne spremljave.
- **Upravljanje nefinančnih tveganj** smo nadgrajevali predvsem **na področju trajnostnih tveganj**. Za okoljska tveganja smo pripravili kvalitativno in kvantitativno oceno učinkov podnebnih sprememb na poslovanje Zavarovalnice in Skupine, ki zajemata tako tveganja prehoda kot fizična tveganja. Ugotovili smo, da bi bili nekateri vplivi podnebnih sprememb lahko pomembni za Zavarovalnico in Skupino, zato so potrebni pravočasni ukrepi. Na teh osnovah smo po področjih opredelili dejavnosti za merjenje in obvladovanje teh tveganj ter temeljne zahteve za njihovo redno spremljanje.

Pri preostalih vrstah tveganj smo se osredotočali na avtomatizacijo procesov in vzdrževanje obstoječega sistema. Več pozornosti smo namenili nadgrajevanju sistema **upravljanja tveganj na ravni odvisnih družb** za dosledno spremljanje njihovih pomembnejših tveganj.

1. Sistem upravljanja tveganj

Sistem upravljanja tveganj se je tudi v letu 2022 izkazal kot ustrezen. Nadgrajevali smo ga tako, da smo ohranili njegovo celovitost in aktualnost. Sistem opredeljujejo notranja pravila ter jasna razmejitev pristojnosti in odgovornosti poslovnih funkcij, Uprave, Nadzornega sveta ter ključnih funkcij in drugih povezanih področij, ki izvajajo nadzor. Sestavljajo ga tudi učinkoviti procesi, s katerimi stalno prepoznavamo, ocenjujemo ter nadziramo prevzeta in potencialna ali nastajajoča tveganja. To nam omogoča ustrezno in pravočasno ukrepanje in ohranjanje profila tveganj na ravni, ki jo opredeljuje apetit po tveganjih. Sistem je jasen, pregleden in dobro dokumentiran. V odvisnih družbah ga razvijamo po načelih matične družbe ob upoštevanju načela sorazmernosti.

1.1 Razmejitev pristojnosti in odgovornosti

Sistem pristojnosti in odgovornosti na področju upravljanja tveganj **temelji na treh obrambnih linijah**.

Uprava in Nadzorni svet nista neposreden del obrambnih linij, a je njuna vloga v sistemu upravljanja tveganj kljub temu ključna. Sta bistvena deležnika, katerih delovanje podpirajo vse tri obrambne linije. Odgovorna sta za delovanje sistema ter opredelitev organizacijskih ciljev in strategij za njihovo doseganje. Vzpostavljata strukturo upravljanja in procese za optimalno upravljanje prevzetih tveganj.

Poslovne funkcije Zavarovalnice delujejo v prvi obrambni liniji. Skladno z usmeritvami Uprave prepoznavajo in prevzemajo tveganja na svojem poslovnem področju. Upravljajo tudi konkretna tveganja znotraj dovoljenih limitov izpostavljenosti.

Ključne funkcije sistema upravljanja so v Zavarovalnici **organizirane kot samostojne organizacijske enote**. Vključujejo funkcijo upravljanja tveganj, aktuarski funkciji za premoženjska in osebna zavarovanja, funkcijo skladnosti poslovanja ter notranje revizije. Ključne funkcije delujejo v drugi obrambni liniji, z izjemo funkcije notranje revizije, ki je umeščena v tretjo. Vse ključne funkcije sodelujejo druga z drugo ter s preostalimi področji v Zavarovalnici in družbami v Skupini. Pri svojem delovanju so neodvisne.

Funkcija upravljanja tveganj je pristojna za vzpostavitev ter usklajeno in neprekinjeno delovanje integriranega sistema upravljanja tveganj. Spremlja splošen profil tveganj, metodološko skladen razvoj sistema ter usklajenost krovnih modelov vrednotenja tveganj. Izvaja tudi krovne analize tveganj, poroča o izpostavljenosti tveganjem ter vrednoti kapitalsko ustreznost po regulatorni metodi in drugih kapitalskih modelih. V skladu z usmeritvami Uprave usklajuje ter izvaja lastno oceno tveganj in solventnosti, četrtletno preverja profil tveganj ter o tem poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Pripravlja tudi druga regulatorna poročila, kot sta Poročilo o solventnosti in finančnem položaju ter Redno poročilo nadzorniku, in skladno z zahtevami poroča regulatornim organom.

Organi odločanja, ki so vključeni v proces integriranega korporativnega upravljanja tveganj, in tri obrambne linije

Pregled odborov sistema upravljanja tveganj in njihove pristojnosti

1. RAVEN ODBOROV

Odbor za upravljanje s tveganji (RMC)

Pristojnost:
- nefinančna tveganja, ki niso v pristojnosti drugih odborov,
- kapitalska tveganja ter
- krovno vse preostale vrste tveganj, s poudarkom na najpomembnejših tveganjih Skupine.

Potrjuje:
- metodologije in pravilnike, ki opredeljujejo metode vrednotenja tveganj,
- limitne sisteme na področju vseh vrst tveganj,
- priporočila za odvisne družbe glede dovoljenih največjih izpostavljenosti do posameznih tveganj.

POROČANJE

2. RAVEN ODBOROV

Primarno je odgovorna za navedene specifične vrste tveganj ter spremljanje in nadzor učinkovitosti sistema upravljanja tveganj v svoji pristojnosti, skladno z metodologijami, potrjenimi na Odboru za upravljanje s tveganji.

Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO)

Pristojnost:
likvidnostno, tržna, zavarovalna tveganja življenjskih in pokojninskih zavarovanj, kreditna tveganja naložbenega portfelja

Zavarovalni odbor premoženjskih zavarovanj (UWC)

Pristojnost:
zavarovalna in kreditna tveganja iz naslova premoženjskih zavarovanj

Odbor za operativna tveganja (ORC)

Pristojnost:
operativna tveganja

Projektno usmerjevalni odbor (PUO)

Pristojnost:
tveganja projektov

Odbor za skladnost in trajnostni razvoj (OSTR)

Pristojnost:
tveganja neskladnosti poslovanja, ugleda in trajnostna tveganja

POROČANJE

3. RAVEN ODBOROV

Primarno je odgovorna za navedene specifične podvrste tveganj.

Produktni forum osebnih zavarovanj (PF OZ)

Pristojnost:
zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj

Produktni forum premoženjskih zavarovanj (PF PZ)

Pristojnost:
zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj

Funkcija skladnosti poslovanja deluje v okviru sistema notranjih kontrol nadzoruje skladnost poslovanja Zavarovalnice s predpisi in zavezami, o čemer redno poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Spremlja in ocenjuje vplive spremenjenega pravnega okolja ter tveganja za skladnost poslovanja družbe. Ocenjuje tudi primernost in učinkovitost postopkov ter svetuje ob ukrepih za uskladitev poslovanja Zavarovalnice z ugotovljenimi spremembami. Z usmeritvami, priporočili in predlogi sooblikuje notranje kontrole skladnosti posameznih procesov, poslovnih področij ali celotne družbe. Funkcija ima pomembno vlogo tudi pri prizadevanjih za pošteno in transparentno poslovanje, saj spremlja tudi spoštovanje etičnih zavez in skrbi za njihovo uveljavljanje v praksi.

Aktuarska funkcija usklajuje in izvaja izračune zavarovalno-tehničnih rezervacij s primernimi metodami, modeli in predpostavkami ter celovitimi in kakovostnimi podatki. Preverja tudi primernost splošne politike prevzemanja zavarovalnih tveganj in pozavarovanja. Podaja mnenja o primernosti višine zavarovalne premije pri posameznih produktih za zadostno pokritost premije iz obveznosti zavarovalnih pogodb. Prav tako pregleduje ustreznost pozavarovanja ter sodeluje pri lastni oceni tveganj in solventnosti, ob tem usklajuje in izračunava kapitalske zahteve za zavarovalna tveganja. O pomembnejših ugotovitvah poroča Upravi in Nadzornemu svetu. Funkcija deluje ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja.

Funkcija notranje revizije redno in celovito nadzoruje poslovanje Zavarovalnice. Načrtno in sistematično pregleduje in ocenjuje primernost ter učinkovitost njenega upravljanja, upravljanje tveganj in kontrolnih postopkov ter priporoča izboljšave. Skrbi za kakovost in stalen razvoj notranjega revidiranja. Sodeluje z zunanjimi revizorji in drugimi nadzornimi organi ter spremlja uresničevanje priporočil notranjih in zunanjih revizorjev. Sodeluje tudi pri notranjih revizijah v drugih družbah Skupine. Po dogovoru z Upravo in vodstvi poslovnih področij izvaja svetovalne storitve.

Vse ključne funkcije Zavarovalnice skrbijo za prenos znanja in dobrih praks v preostale družbe Skupine ter za njihovo usklajeno delovanje.

V drugi obrambni liniji sistema upravljanja tveganj delujejo tudi **odbori**, ki Upravo podpirajo pri rednem spremljanju tveganj, usklajevanju ukrepov in obveščanju o upravljanju tveganj.

Upravljanje tveganj poteka najprej na ravni posameznih družb, nato na ravni Skupine. Za vzpostavitev in delovanje sistema upravljanja tveganj v družbah so odgovorna vodstva družb in za to pooblaščene osebe.

Področje upravljanja odvisnih družb v matični družbi usklajuje pripravo minimalnih standardov za družbe v Skupini. Ti vsebujejo tudi minimalne standarde upravljanja tveganj, za katere je pristojna Služba za upravljanje s tveganji matične družbe, ki pri njihovem prenosu na odvisne družbe sodeluje s Področjem upravljanja odvisnih družb. S skupnimi standardi v Skupini zagotavljamo učinkovit ter pregleden sistem upravljanja tveganj. Ta temelji na učinkovitem komuniciranju, kakovostni izmenjavi podatkov in informacij, časovni razpoložljivosti, metodološki skladnosti, računovodski preverljivosti ter celovitosti.

1.2 Proces upravljanja tveganj

Proces celovitega upravljanja tveganj Zavarovalnice temelji na strategiji Skupine in poslovnem načrtu Zavarovalnice, ki opredeljujeta **apetit po tveganjih**. Slednji določa pomembna tveganja, ki jih je Skupina pripravljena prevzeti za izpolnitev svojih ciljev, ter ključne kazalnike za njihovo merjenje in spremljanje, vključno s ciljnimi vrednostmi in omejitvami. Do tveganj, ki jih pri poslovanju ne želimo prevzeti, zavzamemo ničelno toleranco.

Eden ključnih kazalnikov, *količnik kapitalske ustreznosti*, s katerim merimo uspešnost poslovanja in izpolnjevanje strateških ciljev, je natančneje opredeljujen v apetitu po tveganjih. Predstavlja razmerje med razpoložljivim kapitalom ter višino kapitalske zahteve glede na višino in strukturo prevzetih tveganj. V okviru **procesa lastne ocene tveganj in solventnosti** pri planiranju solventnostnih potreb skrbimo, da se količnik ohranja v ciljnem razponu med 200 in 250 odstotki na ravni Skupine. Njegovo višino v ciljnem razponu zagotavljamo z naborom podrobnejših kazalnikov tveganj in limitov izpostavljenosti v vseh sklopih poslovanja Skupine.

Z njihovim rednim spremljanjem tveganja pravočasno prepoznamo in ustrezno ukrepamo. Dividendna politika Zavarovalnice je opredeljena v okviru upravljanja njenega kapitala in kapitala Skupine ter je podrejena ciljem kapitalske ustreznosti. Njeno ohranjanje znotraj ciljnih razponov je stalen proces, zato zahteva redno presojanje poslovnih odločitev z vidika dobičkonosnosti in prevzetih tveganj.

Proces lastne ocene tveganj in solventnosti je tesno povezan s kakovostjo celotnega sistema upravljanja tveganj. Z ocenjevanjem solventnostnih potreb preverjamo primernost regulatorne metode in ustreznost strateških usmeritev tudi z vidika zagotavljanja kapitalske ustreznosti. Za izboljševanje uporabe kapitala ocenjujemo solventnostne potrebe v odnosu do uresničevanja strateškega načrta. Stabilnost kapitalske ustreznosti preverjamo s stresnimi scenariji za obstoječa ter potencialna ali nastajajoča tveganja po posameznih vrstah tveganj. To nam daje osnove za ustrezno ukrepanje, ki ga dosegamo tudi s prilagajanjem usmeritev za sprejemanje poslov ter s prilagoditvami premijskih stopenj in limitnega sistema, prenosa tveganj in podobno. S takšnim pristopom povečujemo pripravljenost družb v Skupini na zaznana tveganja in nadgrajujemo notranji kontrolni sistem, obenem pa gradimo učinkovit sistem za strateško odločanje.

Proces upravljanja tveganj sestavljajo prepoznavanje, ocenjevanje oziroma merjenje, obvladovanje ter spremljanje in poročanje o tveganjih.

Za **ocenjevanje tveganj** primarno uporabljamo standardno formulo Solventnosti II (regulatorno metodo), ki temelji na standardnih volatilnostih in lastni izpostavljenosti tveganjem. Standardna formula določa velikost oz. spremembo parametrov v izračunu v stresnem scenariju, njen rezultat pa za posamezno tveganje pove, koliko bi se v stresnem scenariju zato zmanjšal razpoložljivi kapital. Bolj kot tveganje vpliva na kapital, bolj je tveganje pomembno. V skupni oceni kapitalske zahteve (SCR) upoštevamo zakonsko določeno razpršitev v standardni formuli. Oceno tveganj dopolnjujemo z lastnimi ocenami volatilnosti dejavnikov tveganj ob upoštevanju metode tvegane vrednosti (Value at Risk), z enako stopnjo zaupanja v višini 99,5 odstotka, v obdobju enega leta. Tveganja dodatno ocenjujemo tudi po metodologiji bonitetne hiše S&P.

Celovito analizo primernosti regulatorne metode izvedemo najmanj enkrat letno, v okviru **procesa lastne ocene tveganj in solventnosti**. Končna ocena primernosti upošteva tudi rezultate notranje metodologije rednega merjenja oz. ocenjevanja tveganj.

Za prevzeta in potencialna tveganja opredelimo ciljne vrednosti oziroma vzpostavimo omejitve, ki morajo biti upoštevane pri prevzemu tveganj. Morebitna negativna gibanja prepoznavamo z mehanizmi za spremljanje tveganj na več ravneh in nam omogočajo ustrezno **obvladovanje tveganj**. Na ravni poslovnih področij prepoznavamo negativna gibanja s procesi, vzpostavljenimi za obveščanje ključnih funkcij o poslih s povečanimi tveganji. Na agregatni ravni redno spremljamo koncentracijo izpostavljenosti in povečane nestanovitnosti, pri katerih je ranljivost Skupine višja. Pomembnejša zaznana ali prepoznana tveganja obravnavamo tudi v procesu lastne ocene tveganj in solventnosti.

Služba za upravljanje s tveganji redno **spremlja** usklajenost dejanskega profila tveganj z opredeljenim apetitom. Ugotovitve obravnavamo na seji Odbora za upravljanje s tveganji, na kateri prav tako potrjujemo ukrepe ob zaznavi kršitev. O ugotovitvah in ukrepih Odbora redno poročamo Upravi, Nadzornemu svetu in Revizijski komisiji Nadzornega sveta.

1.3 Klasifikacija tveganj

Skupina za interno spremljanje tveganj uporablja klasifikacijo tveganj, usklajeno s standardno formulo v ZZavar-1. Izpostavljenosti in ocene posameznih vrst tveganj ter načine njihovega obvladovanja pa podrobneje predstavljamo v 3. točki tega dela Letnega poročila.

V nadaljevanju navajamo najpomembnejše vrste tveganj, ki jih prevzemamo pri poslovanju:

- **Zavarovalna tveganja** so tveganja nastanka izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in predpostavk, upoštevanih pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij. Posebej obravnavamo **zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj** (vključno z zdravstvenimi zavarovanji) ter **zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj** (vključno s pokojninskimi zavarovanji). Pri neposrednih zavarovalnih poslih nastopajo predvsem klasična zavarovalna tveganja.
  - *Zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj:* tveganje premij in rezervacij, tveganje predčasnih prekinitev in tveganje katastrof.
  - *Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj:* tveganje umrljivosti, tveganje dolgoživosti, tveganje obolevnosti, tveganje predčasnih prekinitev, tveganje stroškov, tveganje katastrofe in tveganje revizij.
- **Tržna tveganja** so tveganja nastanka izgube ali neugodne spremembe finančnega položaja zaradi nihanj v višini in spremenljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti ter finančnih instrumentov. Tržna tveganja sestavljajo obrestno tveganje, delniško tveganje, valutno tveganje, tveganje spremembe cen nepremičnin, tveganje spremembe kreditnih pribitkov in tveganje tržne koncentracije.
- **Kreditna tveganja** predstavljajo nevarnost izgube ali neugodnih sprememb v finančnem položaju družbe zaradi nihanj v kreditnem

Proces upravljanja tveganj

položaju nasprotnih strank in so posledica dolžnikove nezmožnosti izpolnjevanja pogodbenih obveznosti.

- **Likvidnostno tveganje** je tveganje nastanka izgube, če družba ni sposobna izpolniti vseh pričakovanih in nepričakovanih trenutnih ali prihodnjih denarnih odlivov. Nastane lahko zaradi neustreznih ali nezadostnih razpoložljivih denarnih sredstev ali zaradi negotovosti finančnih trgov in posledično oteženega dostopa do finančnih virov.
- **Kapitalsko tveganje** je tveganje nastanka izgube zaradi neustrezne višine in/ali sestave kapitala glede na obseg in način poslovanja ali težave, s katerimi se Zavarovalnica ali Skupina lahko sooča pri pridobivanju dodatnega kapitala, zlasti ob potrebi po hitrem povečanju kapitala in/ali neugodnih pogojih za pridobivanje dodatnega kapitala. V kategorijo kapitalskih tveganj sodijo tudi zakonodajne spremembe in spremembe v računovodskih standardih z vplivom na kapitalsko ustreznost v Skupini in posledično tudi na izplačevanje dividend.
- **Operativna tveganja** so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznega ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja zaposlenih, delovanja sistemov ali obvladovanja zunanjih dogodkov in njihovih vplivov. Med drugim vključujejo tveganja s področja informacijske varnosti s posebnim poudarkom na kibernetskih tveganjih in večjih prekinitvah poslovanja.
- Med **nefinančnimi tveganji** so za poslovanje Skupine Triglav pomembna strateška tveganja, tveganje ugleda, tveganje Skupine in trajnostna tveganja. Nefinančna tveganja večinoma izvirajo iz zunanjega okolja in so tesno povezana z drugimi, predvsem operativnimi tveganji. Praviloma izhajajo iz več realiziranih dejavnikov znotraj in zunaj Skupine.

Za Skupino Triglav so pomembna tudi potencialna ali nastajajoča tveganja. Gre za tveganja, ki se še lahko razvijejo v prihodnje ali pa že obstajajo, vendar še ne sodijo med pomembnejša. Zanje je značilno, da jih težko ovrednotimo, a lahko močno vplivajo na poslovanje. Na podlagi preteklih izkušenj jih ni mogoče napovedati, saj pogosto nimamo informacij, s katerimi bi predvideli pogostost ali višino povzročene škode.

Potencialna ali nastajajoča tveganja pozorno spremljamo in glede na ugotovitve ustrezno nadgrajujemo sistem upravljanja tveganj.

Klasifikacija tveganj Zavarovalnice po standardu MSRP

Tveganja, kot jih določajo **standardi MSRP**, zajemajo **zavarovalna, tržna, kreditna, likvidnostno** in **ostala tveganja**. Klasifikacijo Zavarovalnice Triglav lahko prevedemo v klasifikacijo tveganj po standardih MSRP na naslednji način.

- Med tržnimi tveganji so po navedenih standardih kot najobičajnejša opredeljena valutna, obrestna in druga cenovna tveganja, vključno z delniškim in nepremičninskim tveganjem.
- Med kreditna tveganja standardi MSRP uvrščajo tveganje neplačila nasprotne stranke, katerega bistven del predstavljajo izpostavljenosti iz pozavarovanja, denarja, denarnih ustreznikov in terjatev, ter še tveganje spremembe kreditnih pribitkov in tveganje tržne koncentracije. Klasifikacija Zavarovalnice Triglav slednji dve obravnava med tržnimi tveganji.
- Pri zavarovalnih tveganjih in likvidnostnem tveganju ni razlik med klasifikacijama.
- Med ostala tveganja po standardih MSRP uvrščamo operativna, kapitalsko in nefinančna tveganja.

Zavarovalnica Triglav spremlja razmere in vodstvu poroča o izpostavljenosti tveganjem in njihovi oceni na podlagi regulatornih zahtev ter notranje razvrstitve tveganj. Zaradi razlik v vrednotenju po standardih MSRP in Solventnosti II se lahko vrednosti posameznih postavk bilance stanja opazno razlikujejo, kar se odraža tudi v razlikah pri izpostavljenosti posameznim tveganjem. Različni načini vrednotenja prav tako vplivajo na občutljivost postavk in s tem na oceno tveganj. Podrobnejši prikaz razlik med vrednotenjema prikazujemo v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, objavljenem na spletni strani Zavarovalnice (www.triglav.eu).

V nadaljevanju predstavljamo izpostavljenost tveganjem po klasifikaciji, ki jo uporabljamo v sistemu upravljanja tveganj Zavarovalnice.

2. Kapitalski položaj

Upravljanje kapitala Zavarovalnice in Skupine je stalen proces, s katerim določamo in vzdržujemo njegov zadosten obseg in kakovost ter praviloma obvladujemo tudi kapitalsko tveganje.

2.1 Upravljanje kapitala[93]

Za učinkovito upravljanje kapitala in kapitalskega tveganja je osrednjega pomena dobro integriran sistem upravljanja tveganj. **Zagotavljanje kapitalske ustreznosti v ciljnem območju** Skupini omogoča, da v vsakem trenutku razpolaga s količino kapitala, ki ustreza prevzetim merljivim tveganjem. Zavarovalnica je v sklopu rednega upravljanja kapitala Skupine za zagotavljanje njegove optimalne sestave in stroškovne učinkovitosti izdala podrejeno obveznico, ki se upošteva pri izračunu kapitalske ustreznosti. Več v točki 6.7 v poslovnem delu Letnega poročila.

Pri odločanju o sklenitvi posla dosledno presojamo njegovo dobičkonosnost glede na prevzeta tveganja in sočasno zasledujemo ciljno kapitalsko ustreznost. Pri tem upoštevamo tudi zagotavljanje primerne donosnosti za lastnike. Cilj upravljanja kapitala je tako zagotavljanje varnosti in dobičkonosnosti poslovanja ter dolgoročne in stabilne donosnosti naložbe tudi z višino dividend, ki ustreza vnaprej opredeljenim merilom dividendne politike.

Strateški cilji upravljanja kapitala in merila dividendne politike

Ciljna kapitalska ustreznost Skupine se giblje med 200 in 250 odstotki. V tem razponu nam omogoča razpolaganje z ustrezno količino kapitala za izvajanje osnovne dejavnosti in pokrivanje potencialnih izgub. S presežkom kapitala se zaščitimo pred izgubami zaradi nepredvidenih neugodnih dogodkov in nestanovitnosti kapitalskih zahtev.

Kapitalska ustreznost pomembno vpliva tudi na bonitetni oceni Zavarovalnice Triglav. Pri sprejemanju poslovnih odločitev zato upoštevamo vpliv na rezultate modelov večjih bonitetnih agencij. Kapitalski model Skupine Triglav ocenjujeta bonitetni agenciji S&P Global Ratings in AM Best. Več o bonitetni oceni v točki 6.6 poslovnega dela Letnega poročila.

2.2 Kapitalska ustreznost

Z učinkovitim upravljanjem kapitala izboljšujemo poslovanje, ter sprejemamo ustrezne poslovne odločitve in ohranjamo konkurenčne prednosti.

Razlaga razlik pri vrednotenju kapitala v bilanci stanja za namen solventnosti in računovodskih izkazov za Skupino Triglav na 31. 12. 2022 (v milijonih EUR)

* Poštena vrednost neopredmetenih sredstev se vrednoti na 0.
** Konsolidacija za namen solventnosti se razlikuje za družbi Triglav Skladi in Triglav pokojninska družba.
*** Sem se uvrščajo popravki za udeležbe v družbah, ki imajo sektorska pravila, in predvidene dividende.

[93] SASB: FN-IN-550a.3

Opredelitev kapitala v bilanci stanja za pripravo računovodskih izkazov se razlikuje od njegove opredelitve za namen solventnosti. Razlike in pomembnejše razloge za spremembe postavk pri obeh vrstah kapitala v poslovnem letu 2022 predstavljamo v sklopih D in E Poročila o solventnosti in finančnem položaju Skupine Triglav za leto 2022. Poročilo je objavljeno na spletni strani www.triglav.eu.

Skupina izračunava kapitalsko ustreznost oziroma količnik kapitalske ustreznosti po standardni formuli kot razmerje med skupnimi primernimi lastnimi sredstvi in zahtevanim solventnostnim kapitalom. Pri določanju kapitalske ustreznosti ne upošteva nikakršnih prilagoditev in poenostavitev.

Skupina Triglav je bila tudi na zadnji dan leta 2022 dobro kapitalizirana. Njena kapitalska ustreznost je bila 200-odstotna in se je tako nahajala na spodnjem robu ciljnega razpona med 200 in 250 odstotki, s čimer izpolnjuje svoj ciljni apetit po tveganjih. Ta je skladen s Strateškimi cilji upravljanja kapitala in merili dividendne politike, predstavljenimi v točki 2.1 tega dela Letnega poročila.

Kapitalska ustreznost Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Razpoložljiva lastna sredstva (v milijonih EUR)	932,9	1.007,1	927,4	1.022,2
Kapitalska zahteva/SCR (v milijonih EUR)	466,5	459,3	377,1	374,3
Kapitalska ustreznost (v %)	**200**	**219**	**246**	**273**

Na kapitalsko ustreznost Skupine je vplivalo znižanje razpoložljivih lastnih sredstev za 74,2 milijona evrov v primerjavi z letom 2021, kar izhaja predvsem iz slabšega rezultata upravljanja naložb kot posledica zaostrenih razmer na finančnih trgih. V okviru upravljanja kapitala največji vpliv na zmanjšanje razpoložljivih lastnih sredstev predstavlja izplačana dividenda v vrednosti 84,1 milijona evrov. Kapitalske zahteve Skupine so se povišale za 7,2 milijonov evrov predvsem zaradi povišanih zavarovalnih tveganj neživljenjskih zavarovanj in spremembe prilagoditve za absorpcijsko spodobnost odloženih davkov.

Gibanje razpoložljivih lastnih sredstev Skupine v obdobju od 31. 12. 2021 do 31. 12. 2022 (v milijonih EUR)

Poleg izračuna kapitalske ustreznosti Skupine najmanj enkrat letno pripravimo **analizo občutljivosti količnika njene kapitalske ustreznosti** na večje spremembe izbranih parametrov finančnega trga. S tem ocenimo stabilnost kapitalskega položaja Skupine, njeno odpornost proti pomembnejšim dejavnikom tveganj in njihovim vplivom. Analize na dan 31. 12. 2022 kažejo občutljivost na posamezne šoke na finančnih trgih.

Analiza občutljivosti na gibanje količnika kapitalske ustreznosti Skupine

3. Profil tveganj

Profil tveganj prikazuje vrste tveganj, ki jim je Skupina Triglav najbolj izpostavljena. Glede na preteklo leto so zavarovalna tveganja narasla, tržna tveganja pa so se nekoliko znižala. Najbolj izpostavljeni ostajamo zavarovalnim tveganjem, sledijo jim tržna, kreditna in operativna tveganja. Izpostavljenost posameznim vrstam tveganj podrobneje predstavljamo v točki 3.1 tega dela Letnega poročila.

V letu 2022 je bilo upravljanje tveganj Skupine usmerjeno v prilagajanje spremembam na finančnih trgih, predvsem negotovostim zaradi višje inflacije in višjih netveganih obrestnih mer, ob hkratnem upoštevanju sankcij do Rusije in Belorusije, ter nadgrajevanje trajnostnih tveganj in tveganj informacijske varnosti.

Vpliv inflacije na poslovanje

Višja inflacija vpliva tako na zavarovalni del poslovanja kot na upravljanje naložb. Odziv centralnih bank s poviševanjem obrestnih mer pomeni, da je inflacija posredno vplivala na dvig zahtevanih donosov **dolžniških naložb**, ki oblikujejo pomemben del naložbenega portfelja.

Na poslovanje **premoženjskih zavarovanj** v letu 2022 je inflacija vplivala na dvig obračunane kosmate premije, obračunane kosmate škode, škodne rezervacije in stroškov. Dvigi premije v 2022 bodo na prihodke od premije imeli največji vpliv šele v 2023. Pri določanju cen produktov smo upoštevali inflacijo na premijski, škodni in stroškovni ravni, vključno s pozavarovanjem. Skrbeli smo, da smo v pogodbena razmerja, v dogovoru z zavarovalci, vključevali klavzule, ki omogočajo uskladitev zavarovalnih vsot in premij z gibanjem relevantnega indeksa cen v določenem časovnem obdobju. Ob tem smo skrbeli za dogovorno uskladitev zavarovalnih vsot, premij in franšiz, in sicer predvsem na področju zavarovanja premoženja v ožjem smislu, avtomobilskih, kmetijskih in transportnih zavarovanj. Ob uskladitvah nismo upoštevali le inflacije temveč tudi škodne rezultate posameznih segmentov, ter posamezne relevantne trende (denimo škodna pogostost).

Pri premoženjskih zavarovanjih inflacija povzroča t. i. škodno inflacijo, ki poveča obseg rezervacij, dodatno pa tudi povečanje stroškov. Oboje vpliva na rezultat poslovanja in na količnik kapitalske ustreznosti. Za oceno tveganja višje inflacije smo preverili vpliv njenega povečanja za 1 odstotno točko (glede na izračun škodnih rezervacij premoženjskih zavarovanj na 31. 12. 2022). Bruto škodne rezervacije se z upoštevanjem višje inflacije povečajo za 3,1 milijona evrov, najbolj pri dolgorepih zavarovanjih Avtomobilska odgovornost in Splošna odgovornost.

Na **produkte življenjskih zavarovanj Zavarovalnice**, pri katerih so upravičenja omejena z zavarovalno vsoto, inflacija ne vpliva bistveno. Izjeme lahko predstavljajo določena dodatna zavarovanja, pri katerih je obveznost Zavarovalnice odvisna od cene storitve. Pri večini zavarovanj se lahko zavarovanec na podlagi klavzule odloči za prilagoditev premije in upravičenj glede na inflacijo. Izvedene analize za zdaj niso pokazale pomembnega vpliva trenutnega obdobja višje inflacije na ravnanja zavarovalcev glede predčasnih prekinitev zavarovanj.

Aktivno smo obvladovali tveganja inflacije v okviru vzpostavljenega procesa usklajevanja sredstev z obveznostmi (proces ALM). Vpliv sprememb na obvezniškem trgu in s tem na obveznice v našem portfelju sredstev je zato ostal znotraj vnaprej postavljenih omejitev, opredeljenih v Izjavi o apetitu po tveganjih.

Na zajamčeni sklad **prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja** je vpliv inflacije posreden – preko povišanja minimalne zajamčene donosnosti in padca vrednosti obstoječih dolžniških naložb v pokojninskem skladu. Za družbe v Skupini, ki sklepajo prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja z zajamčenim donosom (Zavarovalnica Triglav in Triglav, pokojninska družba), se je v letu 2022 realiziralo tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti, ki je bilo posledica povišanih obrestnih mer in s tem večje razlike med zajamčeno vrednostjo sklada in vrednostjo naložb zavarovancev. Predvsem za Triglav, pokojninsko družbo, se je s tem povišalo tudi tveganje nepovratnega vplačila sredstev v kritni sklad z zajamčenim donosom, do česar pride, ko rezervacije za nedoseganje zajamčenega donosa presežejo 20 odstotkov kapitala družbe. Več o tem v točki 3.2.2.2 tega dela Letnega poročila.

Zavarovalnica in družbe v Skupini spremljamo tudi vpliv inflacije na **likvidnostno tveganje**. To bi lahko ob slabši kupni moči prebivalstva ali prenizkih donosih od klasičnih zavarovanj z varčevalno komponento povišalo pogostost odkupov življenjskih zavarovanj, hitra povišanja obrestnih mer pa znižanje vrednosti naložb. Povišanje pogostosti odkupov in padec vrednosti naložb vključujemo v stresni scenarij, s katerim redno preverjamo likvidnost v izjemnih razmerah. Stresni scenarij za spremljanje likvidnosti smo prenesli tudi na odvisne družbe v Skupini. Tako Zavarovalnica kot družbe v Skupini so bile v letu 2022 ustrezno likvidne. Več o stresnih scenarijih likvidnosti v točki 3.5 tega dela Letnega poročila.

Leto 2022 je zaznamovala tudi izrazita rast odhodkov za škode zdravstvenih zavarovanj, zlasti pri dopolnilnih zdravstvenih zavarovanjih. Razlogi za rast odhodkov so predvsem normaliziranje izvajanja zdravstvenih storitev po koncu epidemije, dvig cen zdravstvenih storitev in uveljavitev zakonodajnih sprememb za zagotovitev stabilnosti zdravstvenega sistema jeseni 2022. Omenjene zakonodajne spremembe so dodatno vplivale na povečan obseg škod dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj, a hkrati Zavarovalnici omogočile dodatno sproščanje rezervacij za neiztekle nevarnosti, oblikovane na podlagi Zakona o začasnih ukrepih za omilitev in odpravo posledic COVID-19, kar je delno ublažilo negativne posledice na poslovanje v letu 2022. V primeru dodatnih zdravstvenih zavarovanj smo prilagodili nekatere zavarovalne podlage in tako obvladovali izrazite inflacijske pritiske ter njihov vpliv na cene zdravstvenih storitev in višino pričakovanih škod.

V letu 2022 so bila aktualna tudi tveganja, ki jih podrobneje opisujemo v razdelku Izzivi in priložnosti današnjega časa v poslovnem delu Letnega poročila.

Pomembnejše vrste tveganj Skupine Triglav

Potencialna ali nastajajoča tveganja

- **Kapitalsko tveganje**
- **Zavarovalna tveganja**
  - **Tveganja premoženjskih zavarovanj**
    - Tveganje premij in rezervacij
    - Tveganje predčasnih prekinitev
    - Tveganje katastrof
  - **Tveganja življenjskih zavarovanj**
    - Tveganje umrljivosti
    - Tveganje dolgoživosti
    - Tveganje invalidnosti in obolevnosti
    - Tveganje predčasnih prekinitev
    - Tveganje stroškov
    - Tveganje revizije
    - Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj
- **Tržna tveganja**
  - Obrestno tveganje
  - Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev
  - Tveganje spremembe cen nepremičnin
  - Tveganje spremembe kreditnih pribitkov
  - Valutno tveganje
  - Tveganje tržne koncentracije
- **Kreditna tveganja**
  - Tveganja iz pozavarovanja
  - Tveganja iz bank
  - Tveganja iz terjatev
- **Likvidnostno tveganje**
  - Tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti
  - Tržno likvidnostno tveganje
- **Operativna tveganja**
  - Notranja prevara, nepooblaščena aktivnost ali opustitev zadolžitev zaposlenih
  - Zunanja prevara ali nepooblaščena aktivnost tretjih oseb
  - Odpoved ali neustrezno delovanje sistemov in z njimi povezane motnje poslovanja
  - Poškodba fizičnih sredstev in z njimi povezane izgube ali motnje poslovanja
  - Neustrezno upravljanje zaposlenih in varnosti delovnega okolja
  - Neskladnost poslovanja z notranjimi in zunanjimi predpisi
  - Neustrezno izvajanje in upravljanje procesov ter kontrolnega okolja, vključno s poslovnimi partnerji
  - Kibernetska in preostala informacijska varnostna tveganja
  - Projektna tveganja
- **Nefinančna tveganja**
  - Strateška tveganja
  - Tveganja ugleda
  - Tveganja Skupine
  - Trajnostna tveganja

Upravljanje trajnostnih tveganj kot del celovitega upravljanja tveganj v Skupini Triglav

Upravljanje trajnostnih tveganj smo v zadnjih letih precej nadgradili. Vsebine, povezane s trajnostjo in trajnostnimi tveganji, obravnavamo v okviru strateških ambicij Skupine Triglav na tem področju (več v točkah poslovnega dela Letnega poročila 12.1 Uresničevanje strateških usmeritev in ciljev trajnostnega razvoja Skupine Triglav in 4.2 Izpolnjevanje strategije Skupine Triglav v letu 2022), skrb za trajnostni razvoj pa smo umestili v organiziranost družbe. Gradimo celovit sistem upravljanja trajnostnih tveganj, ki jih umeščamo med nefinančna tveganja (točka 1.3 tega dela Letnega poročila). Na ravni Skupine dejavnosti na področju trajnostnih vidikov poslovanja usklajeno usmerja Nosilec razvoja trajnostnega poslovanja. Za optimalno vključenost trajnostnih vidikov poslovanja v sistem upravljanja tveganj je odgovorna funkcija upravljanja tveganj Zavarovalnice, spremlja pa jih Odbor za skladnost in trajnostni razvoj. Ta poroča Odboru za upravljanje s tveganji, pristojnemu za celovito upravljanje najpomembnejših tveganj Skupine. Odločitve sprejema Uprava. Več o trajnostnih vidikih v 12. poglavju poslovnega dela Letnega poročila.

3.1 Prikaz profila tveganja

Raven prevzetih tveganj se je v letu 2022 gibala znotraj razpona apetita po tveganjih. Od tveganj, ki jih obravnava standardna formula, smo v Skupini Triglav najbolj izpostavljeni zavarovalnim in tržnim tveganjem, sledijo jim kreditna in operativna tveganja. Največji del tveganj v Skupini prevzema Zavarovalnica. Vrste tveganj, ki jih Zavarovalnica prevzema, so predstavljene v točki 1.3 tega dela Letnega poročila.

Profil tveganja Zavarovalnice in Skupine odraža njuno izpostavljenost najpomembnejšim kategorijam tveganj. Prikazujemo ga v naslednji preglednici.

Za ustrezno primerjavo tveganj med segmenti poslovanja je potrebna dobro integrirana in enotna metoda ocenjevanja. Tveganja ocenjujemo na podlagi standardne formule, določene z zakonodajo, in internih metodologij.

Kvantitativni prikaz izpostavljenosti tveganjem, ki ga predstavljamo v nadaljevanju, temelji pretežno na računovodskih podatkih. Izpostavljenost na tržni osnovi podrobneje predstavljamo v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, sklop C, dostopnem na spletni strani www.triglav.eu.

Prikaz profila tveganj Skupine Triglav in ocene tveganj po posameznih kategorijah temeljijo na tržnih vrednostih za namen solventnosti. Pri tem uporabljamo regulatorno metodo, ki jo v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti ocenjujemo kot primerno za merjenje tveganj.

Pri zavarovanjih, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje, le-tega zavarovalnica ne nosi. V nekaterih preglednicah v nadaljevanju vrednosti teh zavarovanj zato prikazujemo ločeno oziroma jih izključujemo iz prikaza izpostavljenosti in ocene tveganj Zavarovalnice ter posledično Skupine.

Ocena profila tveganja* Skupine Triglav na 31. 12. 2022

- Zavarovalna tveganja: 52 %
- Tržna tveganja: 28 %
- Operativna tveganja: 7 %
- Kreditna tveganja: 7 %
- Tveganja družb iz drugih finančnih sektorjev: 4 %
- Tveganja preostalih nefinančnih družb: 2 %

*Profil tveganja je določen na podlagi ocene tveganj z uporabo standardne formule, brez upoštevanja učinkov razpršenosti med posameznimi kategorijami tveganj.

»Risk Dashboard« Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav* na 31. 12. 2022

Tveganje	Ocena tveganja (trenutno)	Trend tveganja (v prihodnje)	Pojasnilo
Kapitalska ustreznost	Srednje	→	Kapitalska ustreznost v Zavarovalnici in Skupini je bila vse leto v ciljnem območju. S procesom ORSA smo kapitalsko trdnost potrdili tudi po stresnih scenarijih.
Zavarovalna tveganja	Srednje	→	Skupina ohranja premijsko rast in dosega ciljne vrednosti kazalnikov na strateških trgih. Vpliv inflacije na zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj ustrezno obvladujemo z ukrepi prilagajanja kritij v produktih in njihovih cen ter z doslednim obvladovanjem stroškov. V prihodnje ostaja negotovost glede prihodnje škodne in stroškovne inflacije. Ob inflaciji in hitrem povišanju obrestnih mer se je med letom na segmentu pokojninskih zavarovanj realiziralo tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti, kar je Zavarovalnica s sprejetimi ukrepi ustrezno obvladala.
Tržna tveganja	Srednje	→	Leto 2022 je zaznamovala povišana inflacija, ki je vplivala na dvige obrestnih mer. Na finančnih trgih je bilo zaznati tudi večjo volatilnost, kar se je odrazilo tudi v povišanih tržnih tveganjih. Skupina tržna tveganja kljub temu ohranja na opredeljenih ravneh, posebno pozornost pa namenja usklajenosti sredstev in obveznosti ter na tej podlagi opredeljenih optimalnih naložbenih politik. Pri naložbenih portfeljih pokojninskih zavarovanj smo se na razmere odzvali s prehodom na manj tvegano naložbeno politiko.
Kreditna tveganja	Nizko	→	Kljub povečanju izpostavljenosti ostajajo kreditna tveganja na nizki ravni. Zagotavljamo jo z rednim in sistematičnim spremljanjem ter upravljanjem posameznih izpostavljenosti v vseh segmentih ter dobro razpršenim portfeljem partnerjev. Na oceno kreditnih tveganj so v letu 2022 vplivala poslabšanja kreditne kakovosti partnerjev zaradi rusko-ukrajinske vojne.
Likvidnostno tveganje	Nizko	↑	Z rednim spremljanjem likvidnosti družbe ohranjamo močan likvidnostni položaj Zavarovalnice, ustrezno operativno likvidnost imajo tudi odvisne družbe v Skupini. S procesom ORSA smo likvidnost preverjali tudi s stresnimi scenariji in potrdili dobro pripravljenost zavarovalnih družb v Skupini na izjemne dogodke.
Operativna tveganja	Srednje	→	V Skupini smo proaktivni pri upravljanju operativnih tveganj. Čedalje več pozornosti namenjamo rednemu vzdrževanju ter dodatnim nadgradnjam sistema upravljanje informacijske varnosti, saj kibernetska tveganja ostajajo med najaktualnejšimi. Poleg teh raven operativnega tveganja povečujejo predvsem obsežne regulatorne spremembe in splošno kadrovsko tveganje zaposlovanja deficitarnih poklicev.

*Podana je splošna ocena temeljnih kategorij tveganj na podlagi obravnavanih rednih četrtletnih poročil o tveganjih. Trend tveganja prikazuje potencialno oceno tveganj v prihodnosti glede na zadnje napovedi.

i) Barvna lestvica ocenjenega tveganja: Visoko Srednje Nizko

ii) Trend tveganja: padajoče stabilno naraščajoče.

3.2 Zavarovalna tveganja

Skupina Triglav zavarovalna tveganja prevzema s sklepanjem različnih zavarovanj. Njen zavarovalni portfelj je produktno raznovrsten, zato so raznolika tudi njena zavarovalna tveganja. Zavarovanja delimo na premoženjska, med katere sodijo tudi zdravstvena zavarovanja in pozavarovanje, ter življenjska zavarovanja, med katere se uvrščajo tudi pokojninska zavarovanja. Zavarovalne škode oziroma iz zavarovanj izhajajoče zavarovalne obveznosti pa razvrščamo med življenjske obveznosti (odvisne od biometričnih dejavnikov, na primer starosti, spola in zdravstvenega stanja zavarovanca), in neživljenjske obveznosti (neodvisne od biometričnih dejavnikov).

Neživljenjske obveznosti vključujejo vse (potencialne) škode premoženjskih zavarovanj, vključno z zdravstvenimi, ter pozavarovanja, z izjemo premoženjskih škod, ki se izplačujejo v obliki rente. Slednje so torej škode, ki izhajajo iz premoženjskih zavarovanjih in so odvisne od biometričnih dejavnikov oškodovanca in se zato razvrščajo med življenjske obveznosti. Med neživljenjske obveznosti uvrščamo tudi (potencialne) škode nezgodnih zavarovanj, ki izhajajo iz polic življenjskih zavarovanj, vendar niso odvisne od biometričnih dejavnikov oškodovancev.

Življenjske obveznosti izhajajo iz zavarovalnih polic za klasična, naložbena in pokojninska zavarovanja. Med slednja uvrščamo tudi prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja, ki jih Zavarovalnica zagotavlja v okviru drugega stebra pokojninskega sistema. Življenjske obveznosti vključujejo tudi premoženjske škode, ki se izplačujejo v obliki rente in ki v največji meri izhajajo iz zavarovanja odgovornosti avtomobilskih zavarovanj.

Temeljno načelo zavarovalništva je primerna **izravnava tveganj**. Na ravni Skupine jo dosegamo z upoštevanjem dovolj velikih homogenih skupin tveganj, ki odražajo celoten portfelj predstavljenih zavarovalnih tveganj. Ključen pogoj za primerno izravnavo tveganj je njihova učinkovita in pravilna razvrstitev. Ob sprejetju v zavarovanje tako vsako tveganje ovrednotimo in umestimo v primerno skupino. Pri tem upoštevamo strokovne ugotovitve ter znanja in postopke pozavarovateljev, ki prevzemajo del naših zavarovalnih tveganj.

Vsa prepoznana tveganja upravljamo **v sklopu aktuarskega kontrolnega cikla**, pri čemer preverjamo odstopanje dejanskih učinkov tveganj od predvidenih. Na ugotovljena odstopanja se ustrezno odzovemo – vsakokratnim razmeram prilagodimo zasnovo ali merila zavarovalniškega produkta oziroma merila za izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Zavarovalna tveganja so neposredno povezana s sklepanjem zavarovanj, višino premij in zavarovalno-tehničnih rezervacij. Negativno nanje vplivajo izgube ali neugodne spremembe vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih premij in predpostavk v izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij.

Ta vrsta tveganj je močno povezana z višino premije. Sestavo konsolidirane zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije Skupine Triglav po segmentih premoženjskih in življenjskih zavarovanj podrobneje prikazujemo v točki 7.5 Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija v poslovnem delu Letnega poročila.

V nadaljevanju so zavarovalna tveganja prikazana ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja.

3.2.1 Zavarovalna tveganja premoženjskih zavarovanj

3.2.1.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Sklepanje premoženjskih zavarovanj na ravni Skupine ustvarja tveganje prenizko obračunanih premij glede na prevzeta tveganja, previsokih škod glede na oblikovane rezervacije za sklenjene produkte, večjih odstopov od pričakovanih pri dobičkonosnosti sklenjenih pogodb ter številnejših ali obsežnejših katastrofalnih dogodkov. Navedena tveganja so odvisna od njihove spremenljivosti in zadevne izpostavljenosti.

- **Tveganje premij** je tveganje, da obračunana zavarovalna premija ne zadošča za poravnavo vseh obveznosti, ki nastanejo ob sklenitvi zavarovalnih pogodb. Tveganje je odvisno od neto zaslužene premije in letne variabilnosti škodnih količnikov, ki so za vsak zavarovalni segment predpisani s standardno formulo. Test njihove primernosti za zavarovalni portfelj poteka letno, in sicer v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti, ter kaže v povprečju nižja tveganja, kot jih predvideva standardna formula. Tveganje premij je odvisno tudi od razpršenosti njihove izpostavljenosti po različnih zavarovalnih segmentih v portfelju. V Skupini si zato prizadevamo, da je portfelj primerno razpršen. Tveganje premij upravljamo z učinkovitimi procesi za spremljanje škodnega dogajanja in pravočasnim prilagajanjem cenovne politike.
- **Tveganje rezervacij** se pojavi ob odstopanju dejanskih realiziranih škod od pričakovanih. Zavarovalno-tehnične rezervacije se oblikuje na osnovi ocene pričakovanih izplačil škod iz veljavnih pogodb premoženjskih zavarovanj. Tveganje rezervacij zato merimo z oceno potencialne izgube za že nastale škode ob izjemnem dogodku. Pri tem upoštevamo scenarij, ki se v letnem obdobju (statistično) zgodi enkrat v 200 letih in je po standardni formuli, s katero merimo višino potrebnega kapitala Zavarovalnice, za vsak zavarovalni segment odvisen od višine najboljše ocene neto škodne rezervacije ter njene predpisane letne variabilnosti. Na tveganje rezervacij vpliva tudi ročnost obveznosti – povprečno trajanje izplačil škod – za katere so rezervacije oblikovane. Pri odgovornostnih zavarovanjih več kot polovico predvidenih škod izplačamo po enem letu, v preostalih zavarovalnih segmentih pa v roku enega leta. Pri rezervacijah z daljšo ročnostjo je tako tveganje rezervacij večje kot pri kratkoročnih. Med obveznosti z daljšo ročnostjo se uvrščajo tudi škode, ki se izplačujejo kot rente in pri njih zato obstaja tveganje revizije izplačil in druga biometrična tveganja, sicer značilna za življenjske produkte. Tveganje rezervacij spremljamo z rednim preverjanjem pretekle višine oblikovanih rezervacij glede na realizirane škode in tem ugotovitvam prilagajamo procese oblikovanja rezervacij.
- **Tveganje predčasnih prekinitev** se uresniči, če so stopnje predčasnih prekinitev pogodb za že sklenjena premoženjska zavarovanja višje od pričakovanih. Na ravni Skupine ga upravljamo z rednim analiziranjem predčasnih prekinitev in prilagajanjem produktov, če je to potrebno.
- **Tveganje katastrof premoženjskih zavarovanj** pomeni nevarnost nastanka nepričakovanega enkratnega dogodka s škodnim potencialom, ki je bistveno večji od ocenjene povprečne škode zavarovalnih družb v Skupini. Tveganje katastrof na ravni Skupine je največje, če je zavarovalni posel strnjen na posameznem geografskem območju ali v gospodarski panogi po posamezni zavarovalni nevarnosti.

Za premoženjska zavarovanja zato na ravni Skupine in ločeno v vsaki (po)zavarovalni družbi spremljamo tudi **tveganje koncentracije**. To nastopi ob kopičenju zavarovalnih poslov za posamezne zavarovane nevarnosti na nekaterih geografskih območjih ali v gospodarskih panogah. Koncentracija nastane tudi zaradi soodvisnosti posameznih zavarovalnih vrst. Tako lahko že nastanek enega škodnega dogodka bistveno vpliva na sposobnost izpolnjevanja obveznosti v določenem zavarovalnem segmentu. Tveganje koncentracije obvladujemo s preudarnim sprejemanjem zavarovalnih tveganj, rednim spremljanjem izpostavljenosti portfelja in ustreznimi pozavarovalnimi pogodbami.

Posebej pozorno obravnavamo vse škode, ki nastanejo ob naravnih dogodkih. Pri ocenjevanju škodnega potenciala katastrofalnih naravnih dogodkov upoštevamo rezultate različnih modelov, s katerimi določimo ustrezno pozavarovalno zaščito. Pozavarovalni program obsega različne tipe pozavarovalnih zaščit, s katerimi na ravni Skupine, kot tudi na ravni vsake zavarovalne družbe v njej, upravljamo zavarovalna tveganja.

3.2.1.2 Tveganje v letu 2022

Profil zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj se je v letu 2022 nekoliko spremenil. Zaradi povečanja zavarovalnega portfelja in neugodnega škodnega dogajanja so narasla tveganja premij in rezervacij.

Zavarovalne in pozavarovalna družba Skupine s sklepanjem premoženjskih zavarovanj in aktivnih pozavarovanj prevzemajo tveganja premij in rezervacij, predčasnih prekinitev ter katastrof. Navedena tveganja so po standardni formuli odvisna od izpostavljenosti posameznim tveganjem in njihove spremenljivosti.

Skupina je najbolj izpostavljena tveganjem premij in rezervacij, sledijo tveganja katastrof ter predčasnih prekinitev. V Skupini največji delež tveganj pri premoženjskih zavarovanjih prevzema Zavarovalnica Triglav, pri zdravstvenih zavarovanjih Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, pri aktivnem pozavarovanju pa Pozavarovalnica Triglav Re. Preostale zavarovalne družbe v Skupini k skupnim zavarovalnim tveganjem premoženjskih zavarovanj prispevajo dobrih 20 odstotkov.

Ocena tveganj* pri premoženjskih zavarovanjih in aktivnih pozavarovanjih, vključno z zdravstvenimi, za Skupino Triglav na 31. 12. 2022

*Profil tveganja je določen na podlagi ocene tveganj z uporabo standardne formule, brez upoštevanja učinkov razpršenosti med posameznimi kategorijami zavarovalnih tveganj premoženjskih zavarovanj. Vključuje premoženjska zavarovanja in dodatna nezgodna zavarovanja, sklenjena skupaj z življenjskimi, ne vključuje pa rent iz premoženjskih zavarovanj.

Izpostavljenost Skupine Triglav tveganju premij na 31. 12. 2021 in 31. 12. 2022 (v EUR)*

*Ožja premoženjska zavarvanja zajemajo zavarovanja iz zavarovalnih vrst 8 (zavarovanje požara in drugih elementarnih nesreč) in 9 (drugo škodno zavarovanje).

Izpostavljenost tveganju premij se je v letu 2022 najbolj povečala v zavarovalni skupini ožjih premoženjskih zavarovanj. Večina rasti v tej zavarovalni skupini izhaja iz sklepanja mednarodnih pozavarovanj, kar povečuje geografsko razpršitev na ravni Skupine. Več o gibanju obračunane kosmate zavarovalne, sozavarovalne in pozavarovalne premije je prikazano v točki 7.5 v poslovnem delu Letnega poročila.

Tveganje premij redno spremljamo tako na ravni Skupine kot na ravni zavarovalnih segmentov. Ustreznost obračunane premije glede na dejanske škode in stroške iz sklenjenih zavarovalnih pogodb merimo tudi s kombiniranimi količniki. Njihovo gibanje v preteklih treh letih je prikazano v poglavju 8. Finančni rezultat Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v poslovnem delu Letnega poročila.

Na podlagi aktuarskih ocen gibanja višine odškodnin, stroškov, kombiniranih količnikov in tržnih razmer ocenjujemo, da so premijske stopnje premoženjskih zavarovanj oblikovane v ustrezni višini, obvladovanje tveganja premij pa ustrezno.

Ustreznost rezervacij za namen računovodskih izkazov iz naslova zavarovanj po posameznih zavarovalnih vrstah (več v točki 3.18 računovodskega dela Letnega poročila) preverjamo z izračunom testa ustreznosti rezervacij, ki ga z rednim izračunom zavarovalno-tehničnih rezervacij za namen solventnosti opravimo glede na stanje na zadnji dan leta. Aktuarske ocene gibanja bodočih škod ob koncu leta 2022 kažejo, da so zavarovalno-tehnične rezervacije oblikovane v ustrezni višini, tako za namen računovodskih izkazov kot tudi za namen solventnosti (več v točkah 3.16 in 3.18 v računovodskem delu Letnega poročila).

Na oceno tveganj rezervacij poleg izpostavljenosti (čiste škodne rezervacije) vpliva tudi nestanovitnost, ki se razlikuje po zavarovalnih skupinah. V letu 2022 je Skupina ohranila razmerje med izpostavljenostjo zavarovalnih segmentov z nižjo in višjo nestanovitnostjo. Zavarovalni segmenti z nižjo nestanovitnostjo na ravni Skupine zajemajo: zavarovanje avtomobilske odgovornosti, druga zavarovanja motornih vozil in zavarovanje stroškov postopka. Za preostale zavarovalne segmente je značilna višja nestanovitnost, pri čemer je najvišja na zavarovalnem segmentu Kreditnih in kavcijskih zavarovanj.

Razmerje med izpostavljenostjo tveganju rezervacij z nižjo in višjo nestanovitnostjo za Skupino Triglav na 31. 12. 2021 in 31. 12. 2022

Zavarovalne družbe v Skupini redno analizirajo primernost višine zavarovalno-tehničnih rezervacij. Pri oblikovanju le-teh dosledno uporabljamo usklajene aktuarske metode. Zadostnost rezervacij ocenjujemo tako, da primerjamo razliko med prvotno ocenjenimi obveznostmi in dejanskimi obveznostmi na določen presečni datum. Pri tem upoštevamo vse že izplačane škode v opazovanem obdobju. Analize kažejo, da je razlika v zgodovinskih letih takšna, da potrdi zadostnost rezervacij tudi na 31. 12. 2022.

Tveganje predčasnih prekinitev se med letom ni pomembno spremenilo.

Tveganje katastrof premoženjskih zavarovanj
V letu 2022 smo zabeležili tri dogodke, ki smo jih opredelili kot naravne katastrofalne dogodke, vsi trije so bili neurja s točo. V preglednici predstavljamo bruto in neto finančne učinke teh dogodkov za Zavarovalnico. Prikazani so ločeno glede na modelirane in nemodelirane nevarnosti, saj v Zavarovalnici nevarnosti, ki predstavljajo največjo izpostavljenost ali večje tveganje, redno modeliramo. Te nevarnosti so poplave, toča, vihar in potres.

Za območje Slovenije Zavarovalnica razpolaga z več modeli, na podlagi katerih določimo porazdelitev škod glede na povratne dobe za nevarnosti toče, viharja in poplave. V spodnji preglednici so po nevarnostih prikazane najverjetnejše največje ocenjene škode (PML) s povratno dobo 200 let[94] v obdobju enega leta.

V Zavarovalnici med realiziranimi naravnimi katastrofalnimi dogodki modeliramo poplave, vihar in točo, ne modeliramo pa pozebe. Več o uresničenih naravnih katastrofalnih dogodkih pojasnjujemo v točki 7.2 Vpliv okolja na poslovanje Skupine Triglav v poslovnem delu Letnega poročila.

Tveganje koncentracije premoženjskih zavarovanj
Največ posameznih velikih nevarnosti vključuje zavarovalni portfelj v segmentu zavarovanja požara in elementarnih nesreč. Izpostavljen je tudi nevarnostim naravnih katastrof, zato je s tem povezana največja potreba po pozavarovalnem kritju. Pozavarovalno kritje se v Skupini, glede na preteklo leto, ni pomembno spremenilo.

Pri urejanju pozavarovalne zaščite v Skupini Triglav ima pomembno vlogo Pozavarovalnica Triglav Re, ki prevzema zavarovalna tveganja na podlagi pozavarovalnih pogodb s posameznimi družbami Skupine. Za del tveganj, ki jih sprejme v pozavarovanje, sklene pasivne pozavarovalne pogodbe ter tako učinkovito obvladuje izpostavljenost in ščiti lastna sredstva, posredno pa tudi sredstva zavarovalnic Skupine.

Največji samopridržaj Skupine Triglav znaša 11,5 milijona evrov po nevarnosti, razen za primer jedrske nevarnosti. Za tega znaša največja izpostavljenost Skupine 14 milijonov evrov, ki jih Skupina prevzema od Slovenskega in Hrvaškega jedrskega poola. Za jedrske nesreče je sicer značilna zelo nizka pogostost. V 28 letih tovrstnih škod še nismo zaznali, nizka oziroma ničelna je tudi njihova povezanost z drugimi potencialnimi obveznostmi.

Najverjetnejše ocene škod (PML) za povratno dobo 200 let po nevarnostih* v Zavarovalnici Triglav

Modelirana nevarnost (v milijonih EUR)	31. 12. 2022
Toča	77,7
Vihar	138,3
Poplava	47,7

*V primeru dostopnosti več modelov je bilo upoštevano povprečje modeliranih rezultatov.

Uresničen finančni učinek naravnih katastrofalnih dogodkov v Zavarovalnici Triglav[95]*

	Modelirane nevarnosti		Nemodelirane nevarnosti	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Bruto finančni učinek (v milijonih EUR)	21,3	12,8	0	3,4
Neto finančni učinek (v milijonih EUR)	16,6	11,2	0	3,3

* Vsebuje tudi razvoj škod in oceno do konca leta.

Delež čiste zavarovalne premije glede na kosmato zavarovalno premijo na 31. 12. 2022

[94] SASB: FN-IN-450a.1 | [95] SASB: FN-IN-450a.2

Prevzeta zmogljivost tveganja jedrskih nevarnosti za leti 2021 in 2022 v Skupini Triglav

	Prevzeta zmogljivost v EUR	
	2022	2021
Zavarovalnica Triglav, d.d.	10.000.000	10.000.000
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	3.000.000	3.000.000
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	1.000.000	1.000.000
Skupaj po dogodku	**14.000.000**	**14.000.000**

Tveganje koncentracije za Skupino predstavlja tudi dogodek potresa v Ljubljani. Zaščiten je s kvotnim pozavarovanjem, samopridržaj pa še dodatno s škodnopresežkovnim pozavarovanjem za katastrofalne naravne dogodke. Vpliv 200-letnega potresa v Ljubljani na kapitalsko ustreznost Zavarovalnice in Skupine preverjamo vsako leto v okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti. Zavarovalnica in Skupina bi zaradi ustrezne pozavarovalne zaščite hud potres uspešno prestali. Ocenjeni finančni učinki hujšega potresa v Ljubljani bi po stresnih izračunih[96] znašali 24,8 milijona evrov za Zavarovalnico oziroma 25 milijonov evrov za Skupino. To nakazuje veliko odpornost Zavarovalnice in Skupine, ki bi ostali kapitalsko ustrezni tudi ob uresničitvi tega dogodka. V okviru procesa lastne ocene tveganj in solventnosti smo tekom leta 2022 preverili tudi vpliv 200-letne poplave v Sloveniji, kjer ocenjeni finančni učinki po stresnih izračunih znašajo 18,6 milijona evrov.

3.2.2 Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj

3.2.2.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj, ki v največji meri izhajajo iz segmenta življenjskih zavarovanj, vključujejo tudi pokojninska zavarovanja in zdravstvena zavarovanja. Večji del teh tveganj izvira iz neposrednega posla.

Življenjske obveznosti v veliki meri izhajajo iz portfelja življenjskih zavarovanj. Ta je sestavljen iz klasičnih zavarovanj, med katerimi so predvsem zavarovanja z udeležbo pri dobičku, in zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Kritja klasičnih zavarovanj, ki vključujejo tudi varčevalno komponento, so v največji meri vezana na življenje in zdravje zavarovancev, vključujejo pa tudi čista riziko zavarovanja s tveganjem smrtnosti in nekaj rentnih zavarovanj s tveganjem dolgoživosti. Tveganje dolgoživosti je prisotno tudi pri pokojninskih zavarovanjih, njihov največji del pa predstavljajo prostovoljna dodatna zavarovanja. Velika večina zavarovalnih kritij vključuje zakonske ali pogodbene pravice zavarovalcev, da spremenijo zavarovalno ali pozavarovalno kritje, bodisi ga v celoti ali delno predčasno prekinejo ali povečajo, zato so ta zavarovanja predmet tveganja predčasne prekinitve.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj, med katerimi so upoštevana pokojninska zavarovanja, vključujejo biometrična tveganja ter tveganja poslovanja. Biometrična tveganja izhajajo iz negotovosti biometričnih predpostavk v izračunu zavarovalne obveznosti, in sicer iz umrljivosti, dolgoživosti, zdravja, obolevnosti in invalidnosti. Tveganja poslovanja izvirajo iz negotovosti predpostavk glede višine stroškov in neugodne realizacije pogodbenih opcij zavarovalcev, med katerimi je najpomembnejša predčasna prekinitev. Če se predpostavke v izračunu zavarovalne obveznosti neugodno spremenijo, lahko premija in/ali zavarovalno-tehnične rezervacije postanejo prenizke, zavarovanje pa manj dobičkonosno od pričakovanj ob sklenitvi. Od biometričnih dejavnikov so manj odvisna dodatna zavarovanja k življenjskim, posledično so njihova tveganja podobnejša premoženjskim zavarovanjem. Taka so na primer nezgodna zavarovanja, zato so tudi njihova tveganja podobna tveganjem premoženjskih produktov.

Zavarovalna tveganja življenjskih zavarovanj so podrobneje opisana v nadaljevanju.

- **Tveganje umrljivosti** je povezano z zavarovanji, ki krijejo nevarnost smrti, če je kritje v trenutku zavarovančeve smrti večje od oblikovanih rezervacij. Skupina je najbolj izpostavljena pri življenjskih zavarovanjih za primer smrti in življenjskih zavarovanjih kreditojemalcev ter pri policah življenjskih zavarovanj z varčevanjem. Zavarovalne vsote za smrt so v teh primerih namreč visoke, zavarovalno-tehnične rezervacije pa razmeroma nizke.
- **Tveganje dolgoživosti** na ravni Skupine izvira predvsem iz produktov rentnih in pokojninskih zavarovanj. Pri teh policah je višina osnovne rente določena vnaprej in je nespremenljiva. Izračunana je na podlagi vplačanih sredstev in predpostavk, predvsem o trajanju preostanka življenja upravičencev. Če se splošna življenjska doba zavarovane populacije občutno podaljša, se verjetnost smrti zmanjša, s tem pa narastejo obveznosti pri izpostavljenih policah. Zavarovalnica se pri nekaterih starejših policah pokojninskih zavarovanj zaradi zajamčene višine rente že v obdobju varčevanja sooča s tveganjem negotovosti zaradi dolgoživosti (tveganje zajamčenih rentnih faktorjev). Zavarovalec bo zajamčena izplačila lahko uveljavil ob koncu varčevanja in prehodu v fazo izplačevanja – torej z začetkom prejemanja dosmrtne rente, ki bo izračunana na osnovi privarčevanih sredstev po omenjenih fiksnih dejavnikih. Tveganja dolgoživosti ne prenašamo na pozavarovalnice, temveč po potrebi oblikujemo dodatne namenske rezervacije.
- **Tveganje invalidnosti in obolevnosti** zadeva produkte, ki jih sklepajo zavarovalne družbe v Skupini ter krijejo kritične in hude bolezni ter invalidnosti.
- **Tveganje predčasnih prekinitev** se nanaša na produkte, pri katerih pogodbena določila zavarovalcu dovoljujejo, da spremeni polico. Vključuje možnost delnega ali celotnega odkupa, spremembo višine kritij ali premije, kapitalizacijo ipd. Izpolnitev tega tveganja je odvisna od ravnanja zavarovalcev in ga je zato teže upravljati. Zmanjšujemo ga s primerno zasnovo produktov za zadovoljevanje potreb strank in s skrbnim negovanjem obstoječega portfelja.
- **Tveganje stroškov** Skupina prevzema pri vseh produktih življenjskih zavarovanj ter pri premoženjskih rentah. V polico vračunani stroški se namreč določijo ob sklenitvi, ali v fiksnem znesku ali v določenem deležu. Ker pa zavarovanje ali izplačilo rente traja mnogo let, lahko povečanje dejanskih stroškov preseže vračunane in tako negativno vpliva na dobičkonosnost zavarovalnega portfelja Skupine. Tveganje se lahko uresniči tudi zaradi napačnih izračunov, neustreznosti stroškovnega modela ali napačne ocene prihodnjega obsega, trendov in nestanovitnosti stroškov.
- **Tveganje revizije** lahko prizadene premoženjske škode, ki se izplačujejo v obliki rente. Obdobno izplačilo rente se lahko poviša predvsem zaradi poslabšanja zdravstvenega stanja upravičenca ali spremembe pravne prakse, s čimer se poviša nominalna vrednost obveznosti Skupine.

[96] Scenarij potresa v Ljubljani poleg povečane škode zaradi zavarovanj upošteva tudi dodatne operativne stroške zaradi prekinitve poslovanja, povečanja cenilnih stroškov in zmanjšanja poplačila pozavarovateljev za škode. Scenarij ne upošteva potencialnih vplivov potresa v Ljubljani na finančne trge v Sloveniji.

- **Tveganje katastrofe življenjskih zavarovanj** obsega predvsem primere koncentracije in ekstremnih dogodkov, ki lahko vplivajo na večje število zavarovanih oseb.

Številne police imajo vključene pogodbene finančne možnosti in garancije. Z njimi povezana tveganja ocenjujemo med rednim vrednotenjem portfelja. Vključujejo tudi tveganje zajamčene obrestne mere pri produktih z varčevalno komponento (klasična življenjska in rentna zavarovanja). Zajamčeno obrestno mero določimo ob sklenitvi zavarovanja in velja ves čas njegovega trajanja. Opisano tveganje nastopi, ko so dejanske stopnje naložbenih donosov, ki krijejo upravičenja polic, nižje od zajamčene obrestne mere. Tveganje zmanjšujemo s čim večjo usklajenostjo naložb z obveznostmi omenjenih zavarovanj in z oblikovanjem dodatnih rezervacij, predvsem pri delu portfelja obveznosti z višjimi jamstvi. Podobna tveganja zaradi posebnega jamstva na donos izhajajo tudi iz prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času varčevanja.

3.2.2.2 Tveganje v letu 2022

Profil zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj se je v letu 2022 nekoliko spremenil. Povečala so se tveganja predčasnih prekinitev, medtem ko sta se zmanjšala predvsem tveganje umrljivosti in tveganje stroškov.

Skupina je med zavarovalnimi tveganji življenjskih zavarovanj najbolj izpostavljena tveganju predčasnih prekinitev, tveganju stroškov življenjskih zavarovanj, tveganju dolgoživosti in umrljivosti. Največji delež tveganj življenjskih zavarovanj Skupine prevzema Zavarovalnica. Največji delež tveganja garantirane obrestne mere Skupine pa prevzemata Zavarovalnica in Triglav, pokojninska družba.

Obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija življenjskih zavarovanj v letu 2022 po (po)zavarovalnicah Skupine Triglav je prikazana v točki 7.5 v poslovnem delu Letnega poročila.

Ustreznost zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja redno preverjamo, določene so po preudarnih predpostavkah. Pri preverjanju uporabljamo tudi preizkus ustreznosti obveznosti (LAT) in izračun »realističnih rezervacij«, ki so določene na podlagi trenutne vrednosti najboljše ocene pričakovanih pogodbenih in drugih denarnih tokov. Preizkus izvedemo najmanj enkrat letno, izhajajoč iz stanja na zadnji dan leta (več v točki 3.17 v računovodskem delu Letnega poročila). Rezultati preverjanja za leto 2022 so za Skupino in posamezne zavarovalnice pokazali zadostno višino zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja. Dodatne zavarovalno-tehnične rezervacije smo oblikovali za ugotovljena primanjkljaja v kritnem skladu za varčevanje s prostovoljnim dodatnim pokojninskim zavarovanjem in kritnem skladu za izplačila prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj.

Police klasičnih življenjskih in rentnih zavarovanj, ki vsebujejo tudi varčevanje z zajamčeno obrestno mero, povzročajo tveganja morebitnih neusklajenosti naložb z obveznostmi. Večina obveznosti Zavarovalnice z zajamčeno fiksno obrestno mero je v kritnem skladu življenjskih zavarovanj. Zanj imamo oblikovane matematične rezervacije v višini 698,0 milijona evrov. Za doseganje zajamčene donosnosti portfelja življenjskih zavarovanj v omenjenem kritnem skladu Zavarovalnice moramo zagotavljati donosnost sredstev v višini 2,0 odstotka. Dosežena donosnost sklada v letu 2022 je znašala 1,5 odstotka (več v točki 15.11 poslovnega dela Letnega poročila).

Ocena tveganj* življenjskih zavarovanj za Skupino Triglav na 31. 12. 2022

*Profil tveganja je določen na podlagi ocene tveganj z uporabo standardne formule, brez upoštevanja učinkov razpršenosti med posameznimi kategorijami zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj. Zajema tudi tveganja iz omejenih skladov. Vključuje življenjska zavarovanja ter rente iz premoženjskih zavarovanj, ne pa dodatnih nezgodnih zavarovanj, ki se sklepajo skupaj z življenjskimi.

Podobna tveganja zaradi posebnega jamstva na donos izvirajo tudi iz prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času varčevanja. Ta tveganja v največji meri izhajajo iz tržnih tveganj, ki so podrobneje opisana v točki 3.3 tega dela Letnega poročila. V letu 2022 je bilo zaradi hitrega dviga obrestnih mer in posledično zahtevanih donosov na dolžniške naložbe realizirano tveganje nedoseganja zajamčenega donosa pri prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanjih Zavarovalnice in družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. Posledično smo izvedli številne dejavnosti za obvladovanje tega tveganja, ki so bile usmerjene v prilagoditev naložbene politike v manj tvegano (npr. zmanjševanje trajanja dolžniških naložb, zmanjševanja izpostavljenosti do lastniških naložb in podobno). Eden ključnih ukrepov v Triglavu, pokojninski družbi, d.d., je bil tudi izvedba dokapitalizacije: družbi je zagotovila kapitalsko trdnost in izpolnjevanje vseh zakonskih zahtev, ki veljajo za pokojninske družbe.

Koncentracija tveganj življenjskih zavarovanj

Koncentracijo zavarovalnih tveganj življenjskih zavarovanj ocenjujemo kot nizko. Portfelj življenjskih zavarovanj je namreč po vseh merilih dobro razpršen, tudi geografsko, zaradi razpršene prodaje polic na drobno. Če v portfelju nastopajo nižje koncentracije tveganj, jih s pozavarovalnim programom delno prenesemo na pozavarovatelje. Višina zavarovalne vsote za smrt je pri 82,4 odstotka zavarovanj za primer smrti nižja od 60.000 evrov, pri 99,2 odstotka preostalih življenjskih zavarovanj pa nižja od 35.000 evrov. Zavarovalno vsoto, nižjo od 50.000 evrov, ima 98,7 odstotka dodatnih zavarovanj nezgodne smrti, 99,1 odstotka dodatnih zavarovanj nezgodne invalidnosti pa nižjo od 100.000 evrov. Omenjeni zneski za večino zavarovanj predstavljajo s pozavarovalno pogodbo določeno retencijo.

3.3 Tržna tveganja

3.3.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Skupina Triglav izvaja naložbenje zbrane premije (v okviru zavarovalnega poslovanja) in lastnih sredstev odvisnih družb. Vrednost naložbenih portfeljev družb Skupine je odvisna od razmer in gibanj na finančnih trgih. Finančne naložbe so največja skupina sredstev in s tem pomemben del poslovanja Skupine. Z njimi krijemo zavarovalne in druge obveznosti ter kapitalske zahteve in zagotavljamo primerno donosnost. Pri izvajanju naložbenja smo izpostavljeni tržnim tveganjem zaradi sprememb cen lastniških vrednostnih papirjev in nepremičnin, ravni obrestnih mer (netveganih obrestnih mer in kreditnih pribitkov) ter valutnih tečajev. Njihov pomembni del so tudi tveganja, ki izhajajo iz prevelike koncentracije sredstev neposrednih naložb v finančne instrumente ali posrednih preko naložb v kolektivne naložbene podjeme. Primarna metoda merjenja oziroma spremljanja teh tveganj na ravni Skupine temelji na **standardni formuli v okviru Solventnosti II**, ki jo dopolnjujejo **interne mere, osnovane na metodi tvegane vrednosti (VaR)**.

Upravljanje tržnih tveganj poteka po vzpostavljenih metodah in procesih z jasno opredeljenimi pristojnostmi in odgovornostmi. Sistem njihovega upravljanja omogoča kakovostno analiziranje in poročanje ter pripravo in izvajanje ukrepov za preprečevanje zmanjšanja razpoložljivih lastnih sredstev zaradi sprememb na finančnih trgih, vključno z nepremičninskim. Tržna tveganja zmanjšujemo s primerno razpršenostjo naložbenega portfelja in rednim usklajevanjem sredstev z obveznostmi (**proces ALM**). V manjši meri uporabljamo tudi izvedene finančne instrumente.

Višina nepričakovanih izgub, ki je še sprejemljiva glede na strateške cilje in kapitalsko moč Skupine, je opredeljena z apetitom po tržnih tveganjih, iz katerega je izpeljan limitni sistem, ki med drugim določa največjo še sprejemljivo izpostavljenost do posamezne vrste tržnih tveganj in želeno sestavo naložbenega portfelja.

V okviru tržnih tveganj obravnavamo naslednja tveganja:

- **Obrestno tveganje** je močno odvisno od časovne usklajenosti denarnih tokov sredstev in obveznosti. Na ravni Skupine ga upravljamo v okviru procesa uravnavanja sredstev in obveznosti (ALM) ter ga pri tem omejujemo z največjim dovoljenim odstopanjem pri razmiku med trajanjem sredstev in obveznosti. Tveganje obrestne mere v primeru negativnega razmika med trajanjem sredstev in obveznosti pomeni, da se ob povišanju obrestnih mer vrednost obveznosti iz zavarovalnih polic Skupine zniža bolj kot vrednost sredstev. To gibanje pa vpliva na dobičkonosnost poslovanja in kapitalsko ustreznost.
- **Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev** je povezano predvsem s spremembo izpostavljenosti in cen delniških naložb ter nestanovitno rastjo cen delnic. Izpostavljene so mu naložbe in obveznosti, občutljive na spremembo ravni oziroma nestanovitnosti delniških trgov. Naložbe zajemajo predvsem delnice in kolektivne naložbene podjeme, usmerjene v delnice. Ob rasti delniških trgov so tovrstne naložbe lahko tudi priložnost. Obveznosti, ki so občutljive na to tveganje, izvirajo predvsem iz naložbenih življenjskih zavarovanj in prostovoljnih dopolnilnih pokojninskih zavarovanj, kjer pa tovrstna tveganja prvenstveno prevzemajo zavarovalci. V tem segmentu smo zato osredotočeni na čim večjo usklajenost sredstev in obveznosti. Namen delniških naložb sta doseganje višjih dolgoročnih donosov in zagotavljanje ustrezne razpršitve naložbenega portfelja. Delniško tveganje v svojem portfelju obvladujemo z določitvijo mejnih vrednosti dovoljene izpostavljenosti ter z geografsko in sektorsko razpršenostjo teh naložb. Zaradi različne razvitosti kapitalskih trgov in lokalnih zakonskih omejitev naložbeno politiko prilagajamo posameznim trgom.
- **Tveganje spremembe cen nepremičnin** izhaja predvsem iz sprememb vrednosti naložbenih nepremičnin, nepremičnin za lastno uporabo, preostalih opredmetenih osnovnih sredstev in nepremičnin v najemu družb Skupine Triglav za lastno uporabo.
- **Tveganje spremembe kreditnih pribitkov** izvira iz občutljivosti vrednosti sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov na spremembe v višini ali nestanovitnosti kreditnih pribitkov nad netvegano časovno strukturo obrestnih mer, kar pomeni, da ga ni moč izničiti z uskljenostjo z obveznostmi. Tveganju so v okviru Skupine izpostavljene le dolžniške naložbe z vgrajenim kreditnim in likvidnostnim tveganjem. Povečanje kreditnih pribitkov je namreč povezano s padanjem tečaja dolžniških vrednostnih papirjev in obratno. Zavarovalnica Triglav na ravni Skupine dejavno upravlja tveganje spremembe kreditnih pribitkov, ki izhaja iz tovrstnih vrednostnih papirjev. Zato imamo vzpostavljene naložbene politike, ki stremijo k vlaganju v visokokakovostne vrednostne papirje in so ob tem podrejene limitu, kot ga opredeljujemo v Izjavi o apetitu.
- **Valutno tveganje** je tveganje zmanjšanja vrednosti sredstev v tujih valutah ali povečanja vrednosti obveznosti v tujih valutah zaradi sprememb menjalnih tečajev. Valutno tveganje je tako posledica neusklajene valutne pozicije sredstev in obveznosti. Obvladujemo ga z usklajevanjem sredstev in obveznosti, v manjšem obsegu pa tudi z izvedenimi finančnimi instrumenti.
- **Tveganje tržne koncentracije** izhaja iz možne neugodne spremembe finančnega položaja zaradi visoke odvisnosti oziroma neugodne povezanosti gibanja vrednosti posameznih izpostavljenosti ali njihovih skupin. Dejavniki ali vrste koncentracije so različni. Zajemajo na primer tveganje koncentracije sredstev (ob preveliki izpostavljenosti do ene naložbe ali enega izdajatelja) ter tveganje sektorske oziroma geografske koncentracije (ob preveliki izpostavljenosti do enega strnjenega območja in/ali sektorja, pri čemer tveganje izhaja iz geopolitičnih, makroekonomskih, socialnih, vremenskih ali drugih motenj). V Skupini Triglav stalno spremljamo koncentracijo do izdajateljev in skupin povezanih izdajateljev ter geografsko in sektorsko koncentracijo.

3.3.2 Tveganje v letu 2022

Kljub pomembnejšim spremembam na finančnih trgih je Skupina tržna tveganja vseskozi ohranjala na vnaprej zastavljenih ravneh, za kar je bilo potrebno aktivno obvladovanje teh tveganj. Obseg tržnih tveganj se je znižal, struktura teh tveganj pa se je spremenila kot posledica aktivnega obvladovanja tveganj in preusmerjanja naložb v varnejše naložbene razrede. Zmanjšanje tržnih tveganj v primerjavi s predhodnim letom je predvsem posledica zmanjšanja tveganja spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev in tveganja spremembe kreditnih pribitkov. V nasprotni smeri pa se je gibalo tveganje tržne koncentracije, ki se je povečalo predvsem iz naslova večje presežne koncentracije do Skupine Triglav.

Skupina je v okviru tržnih tveganj finančnih naložb (več v točki 7.9 poslovnega dela Letnega poročila) najbolj izpostavljena dolžniškim instrumentom, ki večinoma vključujejo dolžniške vrednostne papirje ter depozite pri bankah. Sledijo naložbe v lastniške vrednostne papirje in nepremičnine. Največje med tržnimi tveganji Skupine je tveganje spremembe kreditnih pribitkov, sledijo mu valutno tveganje, tveganje spremembe cen nepremičnin, tveganje tržne koncentracije ter tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev. Kot najmanjše ocenjujemo obrestno tveganje.

Ocena tržnih tveganj* po podkategorijah za Skupino Triglav na 31. 12. 2022

*Profil tržnih tveganj je določen na podlagi ocene tveganj z uporabo standardne formule. Zajema tudi tržna tveganja iz omejenih skladov, ne upošteva pa učinkov razpršenosti med posameznimi kategorijami tržnih tveganj.

3.3.2.1 Tveganje spremembe kreditnih pribitkov

Na tveganje spremembe kreditnih pribitkov v največji meri vplivajo dolžniški vrednostni papirji, ki predstavljajo okoli 68 odstotkov naložb Skupine Triglav. Njihova vrednost je namreč odvisna tudi od višine kreditnih pribitkov, ki odražajo kreditno kakovost dolžniških instrumentov. Višina kreditnih pribitkov se je med letom 2022 povečevala zaradi zaostrenih geopolitičnih razmer in povišane inflacije z dvigi obrestnih mer in zahtevanih donosov. Ti so sicer najprej dvignili netvegane obrestne mere, a so se hkrati povečali tudi kreditni pribitki kot posledica pričakovanj poslabšanja gospodarskih razmer.

To lahko dodatno vpliva tudi na kreditno kakovost izdajateljev dolžniških vrednostnih papirjev. Zavarovalnica in Skupina skladno z naložbenimi politikami to tveganje upravljata proaktivno.

Največ, okoli 61 odstotkov naložb, izpostavljenih tveganju spremembe kreditnih pribitkov, je povezanih z izpostavljenostjo do držav. Sledi izpostavljenost finančnemu sektorju, ki zadeva 21 odstotkov naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Izpostavljenost tveganju kreditnih pribitkov omejujemo z največjim dovoljenim deležem v kapitalu, ki mu prilagajamo tudi naložbeno politiko. Tveganje kreditnih pribitkov predstavlja pomembno tveganje, saj njihova sprememba vpliva na višino sredstev, ne pa tudi na višino obveznosti, zato tveganja ni mogoče zmanjševati preko usklajevanja sredstev z obveznostmi. Skupina je v svojem naložbenem portfelju izpostavljena naložbam z visoko kreditno kakovostjo. 58 odstotkov naložb v dolžniške vrednostne papirje ima najmanj bonitetno oceno »A«. Velika večina (90 odstotkov) dolžniških vrednostnih papirjev v portfelju sodi v investicijski razred z bonitetno oceno najmanj »BBB«. Kreditna kakovost portfelja dolžniških vrednostnih papirjev se tako v letu 2022 ni bistveno spremenila, saj smo ohranili povprečno kreditno kakovost z bonitetno oceno »A«.

Podroben pregled stanja dolžniških naložb je predstavljen v točki 7.9 Sestava naložb Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav v poslovnem delu Letnega poročila.

3.3.2.2 Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev

Tveganje spremembe cen lastniških vrednostnih papirjev izhaja iz izpostavljenosti do delniških naložb, ki ne vključujejo naložb v odvisne in pridružene družbe ter naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Obsegajo 8,7 odstotka naložbenega portfelja Skupine Triglav. Večina izpostavljenosti delniškemu tveganju izhaja iz izpostavljenosti matične družbe.

Vrednost zgoraj opredeljenih delniških naložb se je v letu 2022 zmanjšala. Vzrok za njihovo zmanjšanje je predvsem prodaja določenih naložb. Geografsko razpršenost delniških naložb prikazujemo v preglednici. Največ jih je v delnicah izdajateljev na razvitih trgih, med njimi močno prevladujejo izdajatelji s sedežem v Evropski uniji.

Geografska razpršenost delniških naložb, brez povezanih družb (v EUR)

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Delnice v EU	206.450.200	276.478.222	140.724.000	184.660.063
Delnice v ZDA	9.730.015	31.728.927	9.723.308	18.463.891
Delnice v Aziji*	0	0	0	0
Delnice razvijajočih se trgov	5.126.789	6.988.438	700.998	885.254
Globalne delnice**	13.469.662	15.765.073	0	0
Skupaj finančne naložbe	**234.776.666**	**330.960.660**	**151.148.306**	**204.009.208**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje***	546.964.429	594.267.073	484.822.314	529.598.379
SKUPAJ	**781.741.095**	**925.227.733**	**635.970.621**	**733.607.587**

* Delniške naložbe razvitega dela Azije (Japonska, Hongkong).
** Globalno razpršene delniške naložbe.
*** Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, zajemajo le lastniške vrednostne papirje, brez dolžniških.

Analiza občutljivosti delniških naložb*, brez povezanih družb (v EUR)

	Skupina Triglav				Zavarovalnica Triglav			
	31. 12. 2022		31. 12. 2021		31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	10 %	– 10 %	10 %	– 10 %	10 %	– 10 %	10 %	– 10 %
Delnice v EU	20.645.020	-20.645.020	27.647.822	-27.647.822	14.072.400	-14.072.400	18.466.006	-18.466.006
Delnice v ZDA	973.002	-973.002	3.172.893	-3.172.893	972.331	-972.331	1.846.389	-1.846.389
Delnice v Aziji**	0	0	0	0	0	0	0	0
Delnice razvijajočih se trgov	512.679	-512.679	698.844	-698.844	70.100	-70.100	88.525	-88.525
Globalne delnice***	1.346.966	-1.346.966	1.576.507	-1.576.507	0	0	0	0
Skupaj finančne naložbe	**23.477.667**	**-23.477.667**	**33.096.066**	**-33.096.066**	**15.114.831**	**-15.114.831**	**20.400.921**	**-20.400.921**
Vpliv na rezervo za pošteno vrednost	13.650.271	-12.110.607	20.490.695	-20.394.885	13.290.041	-11.750.377	17.237.779	-17.141.969
Vpliv na izkaz poslovnega izida	9.827.396	-11.367.059	12.605.371	-12.701.181	1.824.790	-3.364.453	3.163.142	-3.258.952
Vpliv na kapital	**23.477.667**	**-23.477.666**	**33.096.066**	**-33.096.066**	**15.114.831**	**-15.114.831**	**20.400.921**	**-20.400.921**

* Prikazani učinki ne zajemajo davčnega vidika in posrednega vpliva spremembe teh naložb na obveznosti (pri življenjskih zavarovanjih).
** Delniške naložbe razvitega dela Azije (Japonska, Hongkong).
*** Globalno razpršene delniške naložbe.

Analiza občutljivosti za spremembo cen delniških naložb, katerih tveganje prevzemata Zavarovalnica in Skupina, ter proučevanje tega vpliva na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid Skupine pokažeta, da bi 10-odstoten dvig tržne cene delnic v portfelju pozitivno vplival na rezervo za pošteno vrednost Skupine, saj bi jo povišal za 13,7 milijona evrov. K povečanju poslovnega izida bi prispeval 9,8 milijona evrov. Pri nasprotnem gibanju – 10-odstotnem padcu tržnih cen delniških naložb – bi se rezerva za pošteno vrednost Skupine zmanjšala za 12,1 milijona evrov, izkaz poslovnega izida pa za 11,4 milijona evrov. Ocenjeni vpliv na poslovni izid je prikazan v preglednici. Ta ponazarja zgolj ocenjene spremembe na ravni Skupine in ne zajema naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

3.3.2.3 Tveganje spremembe cen nepremičnin

Skupna izpostavljenost tveganjem spremembe cen nepremičnin Skupine znaša 186,7 milijona evrov. Pri tem so v okviru nepremičnin za lastno uporabo upoštevane tudi tiste, ki jih ima Skupina v najemu. Pri teh Skupina ni neposredno izpostavljena nepremičninskemu tveganju, saj so najemne pogodbe večinoma dolgoročne. Nepremičninsko premoženje Skupine je zgoščeno v Sloveniji.

Izpostavljenost do nepremičnin glede na njihov namen* (v EUR)

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Pravica do uporabe sredstev	10.367.625	10.933.109	3.940.725	4.548.297
Naložbene nepremičnine, ki niso namenjene neposrednemu izvajanju zavarovalne dejavnosti	68.377.495	75.110.973	43.377.173	43.840.055
Nepremičnine za lastno uporabo **	107.998.470	108.655.212	67.285.007	65.143.310
Skupaj	**186.743.590**	**194.699.294**	**114.602.905**	**113.531.662**

* Vrednosti nepremičnin za potrebe računovodskih izkazov spremljamo po nabavni vrednosti. Poštena vrednost naložbenih nepremičnin je prikazana v točki 3.3 v računovodskem delu Letnega poročila. Poštena vrednost se določa s tehnikami ocenjevanja vrednosti. Vrednotenje nepremičnin na podlagi veljavne metodologije izvaja pooblaščeni cenilec.
** Nepremičnine za lastno uporabo vključujejo tudi postavko Opredmetena osnovna sredstva računovodskega dela Letnega poročila.

3.3.2.4 Valutno tveganje[97]

Valutno tveganje Skupine večinoma izhaja iz poslovanja odvisnih družb, ki ne delujejo v evrskem območju. Te družbe večino poslovanja opravijo v lokalni valuti, v manjši meri pa so izpostavljene tudi valutnemu tveganju za evro in druge valute. Del valutnega tveganje Skupine izvira tudi iz presežka sredstev nad obveznostmi v ameriških dolarjih, pri katerih je izpostavljenost podobna kot leto prej.

Skupina Triglav valutna tveganja sicer uravnava, v manjši meri, z izvedenimi finančnimi instrumenti. Na 31. 12. 2022 Skupina sicer ni imela sklenjenih valutnih izvedenih finančnih instrumentov.

Finančne naložbe v evrih zajemajo 91 odstotkov finančnih naložb Skupine, pri čemer izpostavljenost posamezni tuji valuti ne presega 3 odstotkov. Glede na predhodno leto se je nekoliko povečala odprta valutna pozicija v hrvaških kunah, ki smo jo v preteklih letih obvladovali z izvedenimi finančnimi instrumenti. Zaradi prevzema evra na Hrvaškem v začetku leta 2023 se odprta valutna pozicija na dan 31. 12. 2022 ni zmanjševala z izvedenimi finančnimi instrumenti.

[97] SASB: FN-IN-550a.1

Valutna izpostavljenost finančnih sredstev in obveznosti Skupine Triglav (vse prikazane vrednosti so v EUR)*

Skupina Triglav, 31. 12. 2022	EUR	USD	BAM	RSD	HRK	MKD	Ostalo	Skupaj
Naložbene nepremičnine	**67.360.152**	**0**	**595.820**	**262.041**	**159.482**	**0**	**0**	**68.377.495**
Finančne naložbe v pridružene družbe	**37.810.184**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**37.810.184**
Finančne naložbe	**2.347.938.798**	**23.919.505**	**24.893.374**	**45.870.610**	**80.785.520**	**26.883.325**	**42.818.167**	**2.593.109.846**
Dolžniški vrednostni papirji	2.066.524.463	19.733.028	12.437.085	38.700.115	45.121.211	14.896.016	38.896.041	2.236.307.959
Lastniški vrednostni papirji	212.213.418	6.597	8.077.212	9.043	13.933.393	536.457	0	234.776.667
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0	0	0
Depoziti in posojila	64.305.727	4.179.880	3.764.519	6.511.746	21.730.916	11.129.564	3.922.126	115.544.478
Druge finančne naložbe	4.895.190	0	614.558	649.706	0	321.288	0	6.480.742
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	**163.884.364**	**5.178.558**	**5.018.909**	**9.479.050**	**6.531.800**	**0**	**19.706.336**	**209.799.017**
Terjatve iz poslovanja	**225.500.238**	**8.645.511**	**6.746.512**	**17.453.238**	**22.348.990**	**5.835.338**	**23.582.266**	**310.112.093**
Denar in denarni ustrezniki	**69.266.573**	**1.328.014**	**19.060.436**	**4.124.195**	**2.108.475**	**651.170**	**1.922.589**	**98.461.452**
Skupaj	**2.911.760.309**	**39.071.588**	**56.315.051**	**77.189.134**	**111.934.267**	**33.369.833**	**88.029.358**	**3.317.670.087**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**514.795.165**	**50.314.953**	**0**	**0**	**760.544**	**719.558**	**5.276.301**	**571.866.521**
SREDSTVA SKUPAJ	**3.426.555.474**	**89.386.541**	**56.315.051**	**77.189.134**	**112.694.811**	**34.089.391**	**93.305.659**	**3.889.536.608**
Podrejene obveznosti	49.522.163	0	0	0	0	0	0	49.522.163
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.235.382.965	27.273.770	25.145.402	50.626.594	85.673.510	17.997.831	76.979.524	2.519.079.596
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	523.873.183	50.314.953	0	0	760.544	719.558	5.276.301	580.944.539
Rezervacije za zaposlence	15.266.627	0	703.239	223.475	915.410	320.357	0	17.429.108
Druge finančne obveznosti	1.293.690	-27	72.876	490.208	15.328	2.277	-792	1.873.560
OBVEZNOSTI SKUPAJ	**2.825.338.628**	**77.588.696**	**25.921.517**	**51.340.277**	**87.364.792**	**19.040.023**	**82.255.033**	**3.168.848.966**
Neto valutna izpostavljenost	**601.216.846**	**11.797.845**	**30.393.534**	**25.848.857**	**25.330.019**	**15.049.368**	**11.050.626**	**720.687.642**

Skupina Triglav, 31. 12. 2021	EUR	USD	BAM	RSD	HRK	MKD	Ostalo	Skupaj
Naložbene nepremičnine	**73.655.405**	**0**	**939.908**	**343.315**	**165.071**	**7.274**	**0**	**75.110.973**
Finančne naložbe v pridružene družbe	**35.591.377**	**0**	**439.970**	**0**	**0**	**0**	**0**	**36.031.348**
Finančne naložbe	**2.696.810.852**	**33.348.260**	**16.018.156**	**46.360.648**	**82.083.642**	**24.907.486**	**38.171.105**	**2.937.700.149**
Dolžniški vrednostni papirji	2.356.117.282	16.010.033	10.329.321	40.483.390	39.468.000	16.185.482	33.976.306	2.512.569.814
Lastniški vrednostni papirji	295.388.355	13.665.459	2.653.539	9.161	17.595.702	563.555	1.084.890	330.960.661
Izvedeni finančni instrumenti	20.317	0	0	0	0	0	0	20.317
Depoziti in posojila	41.257.160	3.672.768	2.425.387	5.349.172	25.019.940	7.504.037	3.109.909	88.338.373
Druge finančne naložbe	4.027.738	0	609.909	518.925	0	654.412	0	5.810.984
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	**134.760.073**	**11.754.730**	**10.916.992**	**5.380.847**	**6.582.046**	**0**	**5.445.203**	**174.839.891**
Terjatve iz poslovanja	**137.361.117**	**6.165.396**	**5.678.925**	**21.679.860**	**16.501.938**	**4.818.444**	**21.098.646**	**213.304.326**
Denar in denarni ustrezniki	**59.471.380**	**969.631**	**15.422.167**	**1.707.739**	**1.931.335**	**476.533**	**2.342.846**	**82.321.631**
Skupaj	**3.137.650.205**	**52.238.017**	**49.416.118**	**75.472.409**	**107.264.032**	**30.209.737**	**67.057.800**	**3.519.308.318**
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**567.844.531**	**44.651.331**	**0**	**0**	**2.552.189**	**108.067**	**4.461.368**	**619.617.486**
SREDSTVA SKUPAJ	**3.705.494.736**	**96.889.348**	**49.416.118**	**75.472.409**	**109.816.221**	**30.317.804**	**71.519.168**	**4.138.925.804**
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	0	0	0	0	0	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.306.950.485	22.677.748	30.595.827	45.549.130	79.294.238	25.226.955	66.074.002	2.576.368.385
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	573.082.632	44.651.331	0	0	0	108.067	4.461.368	622.303.398
Rezervacije za zaposlence	15.702.584	0	590.328	227.465	840.249	311.507	0	17.672.133
Druge finančne obveznosti	2.653.226	0	37.556	377.054	15.372	2.445	0	3.085.653
OBVEZNOSTI SKUPAJ	**2.947.860.758**	**67.329.079**	**31.223.711**	**46.153.649**	**80.149.859**	**25.648.974**	**70.535.370**	**3.268.901.400**
Neto valutna izpostavljenost izkaza finančnega položaja	**757.633.978**	**29.560.269**	**18.192.407**	**29.318.760**	**29.666.362**	**4.668.830**	**983.798**	**870.024.404**
Valutni izvedeni finančni instrumenti	**19.275.628**				**-19.255.311**			**20.317**
Neto valutna izpostavljenost	**776.909.605**	**29.560.269**	**18.192.407**	**29.318.760**	**10.411.051**	**4.668.830**	**983.798**	**870.044.721**

*V prikazu so zajete le najpomembnješe postavke iz bilance stanja po valutah. Tako niso zajeti neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, pravica do uporabe sredstev, finančne naložbe v odvisne družbe in druga sredstva, druge rezervacije, odložene obveznosti za davek, obveznosti iz poslovanja, obveznosti iz najemov in ostale obveznosti.

3.3.2.5 Tveganje spremembe obrestne mere

Z vidika računovodskih izkazov smo izpostavljeni tveganju spremembe obrestne mere predvsem na strani sredstev, zlasti pri dolžniških vrednostnih papirjih, ki so razporejeni v kategorijo finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, ter finančnih sredstvih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Tveganju spremembe obrestne mere smo lahko izpostavljeni tudi na strani obveznosti, predvsem pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah **življenjskih zavarovanj**, v manjši meri pa tudi pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah **premoženjskih zavarovanj**, predvsem tistih, ki so oblikovane za izplačila škod v obliki rent pri avtomobilskih in nezgodnih zavarovanjih. V primeru padca tržnih obrestnih mer lahko s preizkusom ustreznosti zavarovalno-tehničnih rezervacij (LAT) ugotovimo potrebo po njihovem povečanju. Ob dvigu obrestnih mer leta 2022 je preizkus pokazal, da po takšnem povečanju ni pomembnejše potrebe. Pri dvigu obrestnih mer pa se zavarovalno-tehnične rezervacije dodatno znižajo in so pod ravnjo računovodsko ocenjenih vrednosti.

Zavarovalnica tveganje spremembe obrestne mere obvladuje z ekonomskim vrednotenjem. Prikazujemo ga v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju, v katerem razkrivamo obrestno občutljivost sredstev in obveznosti na tržno vrednost. Pri tem pozorno usklajujemo denarne tokove sredstev in obveznosti ter zmanjšujemo razmik v trajanju med njimi.

V Zavarovalnici smo zaradi povišane inflacije in posledičnih dvigov obrestnih mer in zahtevanih donosov na dolžniške naložbe v letu 2022 nadaljevali krajšanje ročnosti naložbenega portfelja.

Analiza občutljivosti sredstev in obveznosti na spremembo obrestne mere ter njen vpliv na vseobsegajoči donos oziroma poslovni izid Skupine kažeta, da bi imel nenaden upad obrestnih mer za 100 bazičnih točk pozitiven vpliv (v višini 73,2 milijona evrov), nenaden porast obrestnih mer za 100 bazičnih točk pa negativnega (v višini 75,6 milijona evrov). Vpliv zvišanja obrestnih mer na računovodske izkaze je zaradi manjše obrestne občutljivosti sredstev in obveznosti nižji kot v predhodnem letu. Sredstva so obrestno manj občutljiva zaradi zmanjšanja izpostavljenosti in krajše ročnosti. Zavarovalne obveznosti zaradi povišanja nivoja obrestnih mer izkazujejo nizko obrestno občutljivost.

Zavarovalnica in Skupina spremljata razmik v trajanju[98] obrestno občutljivih postavk v segmentu življenjskih in premoženjskih zavarovanj ter prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, brez segmenta življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Usklajenost trajanja sredstev in obveznosti se meri prek razmika v trajanju sredstev in obveznosti, ki meri občutljivost obrestnih sredstev ter obveznosti na spremembo obrestne mere. Razmik prikazuje usklajenost denarnih prilivov in odlivov. Ocena tržne usklajenosti je bila konec leta 2022 primerljiva s koncem leta 2021. To smo dosegli predvsem z aktivnim obvladovanjem obrestnega tveganja in prilagajanjem portfelja zaradi višanja obrestnih mer. Razmik v trajanju sredstev in obveznosti v Skupini je negativen in znaša –1,2 leta (na 31. 12. 2021 je znašal –1,0 leta). Najpomembnejši vpliv izhaja iz Zavarovalnice, pri kateri je razmik v trajanju sredstev in obveznosti –1,9 leta (na 31. 12. 2021 je znašal –1,8 leta). Za portfelj življenjskih zavarovanj Zavarovalnice (brez prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja in brez segmenta življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje) znaša –2,8 leta, za portfelj premoženjskih zavarovanj pa 0,5 leta.

Analiza občutljivosti sredstev in obveznosti na spremembo obrestne mere* (v EUR)

	Skupina Triglav				Zavarovalnica Triglav			
	31. 12. 2022		31. 12. 2021		31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	+100 bp	–100 bp	+100bp	–100bp	+100 bp	–100 bp	+100 bp	–100 bp
Dolžniški vrednostni papirji držav	-58.030.809	64.188.532	-95.209.665	109.701.001	-37.726.493	43.067.408	-72.058.154	84.374.724
Dolžniški vred. papirji finančnih institucij	-8.088.344	8.417.840	-11.781.910	12.466.525	-5.874.733	6.153.647	-8.987.158	9.510.788
Dolžniški vrednosti papirji podjetij	-9.605.769	9.964.273	-13.766.502	14.581.999	-6.193.354	6.491.901	-8.721.396	9.259.840
Sestavljeni vrednostni papirji	18.736	-13.885	4.851	1.427	18.736	-13.885	4.851	1.427
Drugo	0	0	0	0			0	0
Skupaj finančne naložbe	**-75.706.186**	**82.556.760**	**-120.753.227**	**136.750.952**	**-49.775.844**	**55.699.071**	**-89.761.857**	**103.146.779**
Zavarovalno-tehnične rezervacije življenjskih zavarovanj	0	0	-7.114.800	89.556.173	0	0	-7.114.800	56.984.924
Zavarovalno-tehnične rezervacije premoženjskih zavarovanj	-100.847	9.374.115	0	23.687.975	0	9.293.421	0	23.255.269
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	**-100.847**	**9.374.115**	**-7.114.800**	**113.244.149**	**0**	**9.293.421**	**-7.114.800**	**80.240.192**
Vpliv na kapital	**-75.605.340**	**73.182.647**	**-113.638.426**	**23.506.803**	**-49.775.844**	**46.405.650**	**-82.647.057**	**22.906.587**
Vpliv na rezervo za pošteno vrednost	-74.225.337	81.009.938	-102.271.823	116.707.229	-48.294.995	54.152.249	-82.277.092	95.072.550
Vpliv na izkaz poslovnega izida	-1.380.003	-7.827.291	-11.366.604	-93.200.426	-1.480.850	-7.746.599	-369.965	-72.165.963

* Prikazani učinki ne zajemajo davčnega vidika in posrednega vpliva spremembe teh naložb na obveznosti (pri življenjskih zavarovanjih).

[98] Razmik v trajanju poleg trajanja sredstev in obveznosti upošteva tudi vrednost sredstev in obveznosti na dan izračuna (uteženi razmik v trajanju).

3.3.2.6 Tveganje tržne koncentracije

Največji delež sredstev Skupine predstavljajo dolžniški vrednostni papirji. Približno 61 odstotkov tvorijo državne obveznice, sledijo finančne obveznice z 21 odstotki in podjetniške obveznice z 19 odstotki. Med posameznimi izdajatelji dolžniških vrednostnih papirjev – brez upoštevanja naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje – smo najbolj izpostavljeni do izdajateljev iz Zvezne republike Nemčije, sledi Republika Slovenija. Koncentracija finančnih naložb je podrobneje prikazana v točki 7.9 poslovnega dela Letnega poročila.

3.4 Kreditna tveganja

3.4.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Družbe v Skupini Triglav so pri svojem poslovanju izpostavljene tudi kreditnemu tveganju. Z njim merimo potencialno izgubo vrednosti sredstev zaradi nezmožnosti nasprotne stranke izpolniti pogodbene obveznosti. Izvira torej iz nihanj kreditnega položaja posameznih nasprotnih strank ter koncentracije tveganj teh partnerjev.

Po vrstah partnerjev obstajajo trije viri kreditnega tveganja Skupine:

- **iz pozavarovanja:** Skupina ustvarja kreditna tveganja s prenosom zavarovalnih tveganj na pozavarovalnice. Njeno izpostavljenost pozavarovanju merimo z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami, prenesenimi pozavarovateljem, ter zapadlimi terjatvami iz pozavarovanja in sozavarovanja. Ta tveganja na ravni Skupine upravljamo s skrbnim izborom pozavarovalnih partnerjev z ustrezno kreditno sposobnostjo in pri tem skrbimo, da so prenesene nevarnosti med partnerji ustrezno razpršene. Celovit sistem in natančno določena pravila za upravljanje kreditnih tveganj vključujejo postopek določanja kreditne ocene partnerjev, ki poleg javnih informacij oz. bonitetnih ocen, upošteva tudi lastne kriterije. Za spremljanje in upravljanje kreditnih tveganj in za izračun kapitalskih zahtev z regulatorno metodo je ob določanju bonitetnih ocen pomemben tudi sistem enotnega poimenovanja in vodenja osnovnih podatkov o pozavarovalnih partnerjih.
- **iz bank:** Kreditna tveganja, ki nastajajo z naložbenjem družb v Skupini v denar in denarne ustreznike, uravnavamo s strokovno analizo kreditne kakovosti bank in zadostno razpršenostjo portfelja. To dosegamo z odpornim in celovitim limitnim sistemom, ki omejuje izpostavljenost posamezne družbe do bank in Skupine do bančnih skupin.
- **iz terjatev:** Skupini kreditna tveganja nastajajo tudi ob zapadlih zavarovalnih in drugih terjatvah do partnerjev (po)zavarovalnic Skupine. To izpostavljenost upravljamo z rednim spremljanjem plačilne dinamike po različnih homogenih skupinah in zavarovalnih segmentih. Ločeno od terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v Zavarovalnici Triglav spremljamo in upravljamo regresne zavarovalne terjatve, ki predstavljajo kreditno tveganje neporavnave obveznosti zavarovanca do Zavarovalnice. Upravljamo jih s spremljanjem uspešnosti izterjave knjiženih regresnih terjatev in deleža regresnih terjatev glede na likvidirane škode.

Tveganje koncentracije v okviru kreditnega tveganja nastopi ob čezmerni izpostavljenosti do posamezne nasprotne stranke, skupine povezanih oseb ali oseb, ki jih povezujejo skupni dejavniki tveganj, kot so bonitetne ocene. Na ravni Skupine upravljamo tveganje koncentracije posamezne nasprotne stranke z enotno podatkovno bazo vseh nasprotnih strank s področja pozavarovanja in bančništva.

3.4.2 Tveganje v letu 2022

V primerjavi s koncem leta 2021 je ocena kreditnih tveganj na dan 31. 12. 2022 narasla, predvsem zaradi povečane izpostavljenosti do bank in rasti terjatev do zavarovancev.

V Skupini Triglav smo izpostavljeni kreditnim tveganjem v okviru pozavarovanja, bank in terjatev do zavarovalcev in drugih partnerjev. Do bank smo izpostavljeni preko denarnih sredstev, ki so pri njih naložene za poslovanje Zavarovalnice in drugih družb Skupine.

Izpostavljenost kreditnemu tveganju po tipu partnerja (v EUR)

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Banke	98.787.801	82.321.630	23.065.241	13.912.991
- denarna sredstva v okviru naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	8.891.955	2.042.836	8.411.716	1.967.631
- ostala denarna sredstva	89.895.846	80.278.794	14.653.525	11.945.360
Pozavarovalnice	248.232.922	201.967.510	200.895.093	149.562.360
Zavarovanci in drugi partnerji*	59.754.456	44.905.588	26.685.926	16.881.127
Skupaj	**406.775.179**	**329.194.728**	**250.646.260**	**180.356.478**
Skupaj brez denarnih sredstev v okviru naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**397.883.224**	**327.151.892**	**242.234.544**	**178.388.847**

* Zapadle pozavarovalne terjatve so vključene v izpostavljenost iz pozavarovanja.

Zavarovalnica je pri denarju in denarnih ustreznikih najbolj izpostavljena slovenskim bankam, večinoma z bonitetno oceno »BBB« ali brez nje. Skupina je izpostavljena tudi bankam v državah, v katerih poslujejo odvisne družbe, ki običajno nimajo bonitetnih ocen. V zgornji preglednici prikazujemo tudi denarna sredstva v okviru naložb v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ta za Skupino ne predstavljajo neposrednih kreditnih tveganj. V letu 2022 se bonitetne ocene bank, do katerih je Skupina izpostavljena, niso pomembno spremenile.

V Zavarovalnici spremljamo vse pozavarovalne partnerje tudi na ravni Skupine, pri čemer izpostavljenosti v največji meri izhajajo iz matične družbe in pozavarovalne družbe v Skupini.

Izpostavljenost do pozavarovalnih partnerjev po bonitetnih ocenah

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
AAA	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Od AA do BBB	73,9 %	75,9 %	76,2 %	76,3 %
Nižje od BBB	7,6 %	9,4 %	6,7 %	16,6 %
Brez ocene	18,5 %	14,8 %	17,1 %	7,1 %
Povprečna ocena	BBB	BBB	BBB	BBB

Skupina Triglav je najbolj izpostavljena pozavarovateljem z bonitetno oceno »A«, obsežen pa je tudi delež partnerjev z bonitetno oceno »AA«. Delež pozavarovalnih partnerjev brez bonitetne ocene na ravni Skupine znaša 18,5 odstotka. Večji del izhaja iz zavarovalnih škod zavarovalnih družb na strateških trgih, te krijejo pozavarovatelji brez bonitetne ocene. Njihov delež je na ravni Zavarovalnice nekoliko manjši in znaša 17,1 odstotka. Razlog za večjo spremembo glede na leto 2021 so rezervacije in pozavarovalne terjatve iz že obstoječih starejših škod, pozavarovanih pri ruskih pozavarovalnih partnerjih, ki so med letom 2022 izgubili bonitetno oceno.

Geografska koncentracija pozavarovateljev na ravni Skupine Triglav je največja v Nemčiji. Glede na leto 2021 se je spremenila predvsem zaradi povečanja koncentracije izpostavljenosti do pozavarovalnic v Kazahstanu, kar izhaja pretežno iz poslov Zavarovalnice in je posledica novih prijavljenih škod, pozavarovanih v Kazahstanu. Zavarovalnica Triglav je zaradi izpostavljenosti do odvisne družbe Pozavarovalnice Triglav Re geografsko najbolj izpostavljena v Sloveniji.

Koncentracija petih največjih izpostavljenosti do pozavarovateljev po državah

Skupina Triglav			
	31. 12. 2022		31. 12. 2021
Nemčija	14,8 %	Nemčija	19,2 %
Kazahstan	10,2 %	Rusija	12,6 %
Srbija	8,4 %	Srbija	8,6 %
Rusija	8,1 %	Bosna in Hercegovina	7,0 %
Velika Britanija	6,8 %	Velika Britanija	6,1 %

Zavarovalnica Triglav			
	31. 12. 2022		31. 12. 2021
Slovenija	47,8 %	Slovenija	52,5 %
Kazahstan	11,9 %	Rusija	16,1 %
Rusija	9,4 %	Barbados	4,3 %
Ciper	6,7 %	Kazahstan	3,4 %
Velika Britanija	5,9 %	Velika Britanija	3,2 %

Do terjatev je Skupina izpostavljena prek zapadlih zavarovalnih in drugih terjatev. V sklopu kreditnih tveganj spremljamo in upravljamo terjatve do zavarovalcev in zavarovalnih posrednikov, druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov ter druge kratkoročne terjatve – predvsem regresne zavarovalne terjatve. V portfelju Skupine so te terjatve med seboj dobro razpršene in zato ne povzročajo koncentracije. Vse terjatve, povezane z zavarovalnimi posli s strankami, prikazujemo v točki 3.10 računovodskega dela Letnega poročila.

V Zavarovalnici z več kazalniki podrobno spremljamo plačilno disciplino pri terjatvah do zavarovalcev. Spremljamo gibanja obračunane premije in plačil po zapadlosti, v različnih časovnih obdobjih in zavarovalnih vrstah.

Ločeno od terjatev iz neposrednih zavarovalnih poslov v Zavarovalnici Triglav spremljamo in upravljamo še regresne zavarovalne terjatve. Te predstavljajo kreditno tveganje neporavnave obveznosti zavarovanca. Ob plačilu regresnih terjatev spremljamo tudi uspešnost izterjave knjiženih regresnih terjatev in delež regresnih terjatev glede na likvidirane škode.

Delež plačanih vzpostavljenih terjatev v tekočem letu

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Terjatve do zavarovalcev	67,5 %	66,4 %	88,1 %	88,6 %
Regresne terjatve	42,3 %	41,2 %	49,7 %	45,4 %

Plačilna disciplina se med letom pri terjatvah do zavarovancev in regresnih terjatvah ni pomembno spremenila. Tudi v letu 2022 ostaja znotraj pričakovanih vrednosti.

3.5 Likvidnostno tveganje[99]

3.5.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Likvidnostno tveganje je tveganje izgube, če družba ni sposobna izpolniti svojih obveznosti, ki nastanejo zaradi časovne neusklajenosti prilivov in odlivov, ali pa jih lahko izpolni le s povečanimi stroški. Znotraj likvidnostnega tveganja spremljamo tveganje, ki vključuje tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti in tržno likvidnostno tveganje.

- **Tveganje poravnave dospelih in potencialnih obveznosti** je tveganje nesposobnosti zavarovalnice, da razpolaga z likvidnostno pozicijo, ki ob dospetju omogoča poravnavo njenih obveznosti (vključno z nastalimi nepričakovanimi obveznostmi).
- **Tržno likvidnostno tveganje** je tveganje izgube zaradi nezmožnosti prodaje sredstva brez večjega vpliva na tržno ceno zaradi neustrezne globine trga ali tržnih motenj.

Pričakovane denarne tokove Zavarovalnice, torej prilive in odlive, vodimo in upravljamo proaktivno. Večji del denarnih tokov obveznosti izvira iz zavarovalnih poslov. Sredstva, ki so namenjena pokritju teh obveznosti, prilagajamo tako, da jih skladno z naložbeno politiko pokrivamo v običajnih razmerah (proces ALM), hkrati pa skrbimo za presežek unovčljivih sredstev, ki poplačilo obveznosti omogoča, tudi ko so potrebe po likvidnosti večje. Tako po potrebi prilagajamo likvidnost portfelja, da smo v vsakem trenutku sposobni izpolniti vse pričakovane in nepričakovane denarne odlive in zapadle obveznosti.

Za obvladovanje likvidnostnega tveganja smo vzpostavili proces, ki temelji na kazalniku likvidnosti (LCR) in s katerim neprestano zagotavljamo primerne likvidnostne rezerve. Kazalnik likvidnosti se določi tako za pričakovan kot vnaprej določene stresne scenarije likvidnosti. Te določimo na osnovi **raznovrstnih stresnih scenarijev**, prilagojenih likvidnostnemu tveganju družbe, ki vključujejo neugodne zavarovalniške in finančne dogodke. Ob tem stalno prilagajamo vire likvidnosti, saj morajo razpoložljiva sredstva vedno presegati potrebe.

Pri merjenju likvidnosti se med likvidnostne vire uvrščajo predvsem zavarovalne premije in denarni tokovi naložb, namenjenih kritju obveznosti. K pomembnejšim likvidnostnim potrebam sodijo plačila škod, stroškov in izplačilo predvidenih dividend. Opredeljene imamo postopke za ukrepanje ob izrednih dogodkih, ki vključujejo prodajo likvidnih presežnih naložb nad obveznostmi ter dodatne varnostne mehanizme, kot so kreditne in repo linije. Scenarije in ukrepe redno letno pregledujemo in prilagajamo izpostavljenosti in razmeram na trgu. Z opisanim sistemom uspešno upravljamo likvidnostno tveganje ter presežno likvidnost optimiziramo z vlaganjem sredstev v alternativne vire z višjimi donosi na trgu.

Likvidnost na ravni Skupine ocenjujemo na podlagi likvidnosti Zavarovalnice in odvisnih družb. Likvidnost družb v Skupini načrtujemo z vsakoletnim procesom, s katerim predvidevamo poslovanje v naslednjem letu. V okviru lastne ocene tveganj in solventnosti pa poteka načrtovanje za vsaj tri leta ter vključuje prihodnje potencialne likvidnostne potrebe in učinkovito zagotavlja razpoložljive likvidnostne vire.

Terminske pogodbe, opcije in druge izvedene finančne instrumente uporabljamo zgolj, če prispevajo k zmanjševanju tržnih tveganj. Kot možen ukrep za pridobitev dodatne likvidnosti imamo vzpostavljene repo linije s komercialnimi bankami. Tehnik posojanja vrednostnih papirjev v Zavarovalnici ne izvajamo.

3.5.2 Tveganje v letu 2022

Zavarovalnica in družbe v Skupini so bile v letu 2022 ustrezno likvidne. Prav tako so v letu 2022 v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti izvedeni scenariji likvidnosti potrdili likvidnostno moč Zavarovalnice in ustrezno pripravljenost odvisnih družb na stresne scenarije.

[99] SASB: FN-IN-550a.3

Finančna sredstva in obveznosti po pogodbeni zapadlosti v Skupini Triglav (v EUR)*

Skupina Triglav, 31. 12. 2022	Ni določeno	Do 1 leta	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Nad 10 let	Skupaj
FINANČNA SREDSTVA						
Finančne naložbe	**206.588.948**	**380.947.184**	**1.390.509.876**	**373.384.715**	**241.679.124**	**2.593.109.847**
Dolžniški vrednostni papirji	0	293.611.097	1.328.382.834	372.634.903	241.679.124	2.236.307.958
- v posesti do zapadlosti	0	10.459.762	271.956.745	110.939.522	63.113.407	456.469.436
- po pošteni vrednosti preko izida	0	37.767.073	92.082.668	5.552.767	434.233	135.836.741
- razpoložljivi za prodajo	0	245.384.262	964.343.421	256.142.614	172.149.046	1.638.019.343
- posojila in terjatve	0	0	0	0	5.982.438	5.982.438
Lastniški vrednostni papirji	199.392.945	423.210	34.951.618	8.894	0	234.776.667
- po pošteni vrednosti preko izida	63.480.799	0	0	0	0	63.480.799
- razpoložljivi za prodajo	135.912.146	423.210	34.951.618	8.894	0	171.295.868
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0
Posojila in terjatve	715.260	86.912.877	27.175.424	740.918	0	115.544.479
Ostale finančne naložbe	6.480.743	0	0	0	0	6.480.743
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	546.964.429	6.445.414	13.692.299	3.958.181	806.198	571.866.521
- po pošteni vrednosti preko izida	546.964.429	1.800.595	13.692.299	3.958.181	806.198	567.221.702
- razpoložljive za prodajo	0	0	0	0	0	0
- posojila in terjatve	0	4.644.819	0	0	0	4.644.819
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	600.000	123.023.763	62.482.943	18.839.732	4.852.580	209.799.017
Terjatve iz poslovanja (vključno za davek)	4.210.654	302.277.560	783.797	2.833.680	6.402	310.112.093
Denarna sredstva	64.977.662	33.483.790	0	0	0	98.461.452
Skupaj finančna sredstva	**823.341.693**	**846.177.711**	**1.467.468.915**	**399.016.308**	**247.344.304**	**3.783.868.185**
FINANČNE OBVEZNOSTI						
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.522.163	49.522.163
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.832.730	830.300.253	712.169.018	291.095.892	682.681.703	2.519.079.596
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	471.954.899	1.595.718	10.787.145	18.973.015	77.633.761	580.944.538
Druge finančne obveznosti	490.206	1.322.103	0	61.230	19	1.873.558
Skupaj finančne obveznosti	**475.277.835**	**833.218.083**	**722.956.163**	**310.130.137**	**809.837.646**	**3.151.419.858**

*Preglednica prikazuje finančna sredstva, razvrščena po pogodbeni zapadlosti, čeprav se likvidne naložbe lahko prodajo že pred tem. Pri obveznostih so prikazane zavarovalno-tehnične rezervacije, pri čemer se za opredelitev trajanja uporablja napovedane denarne tokove. Preglednica torej ne odraža prave likvidnosti. Likvidnost zagotavljamo ne samo z razredom kratkoročnih naložb (z ročnostjo do 1 leta), temveč tudi z drugimi visokolikvidnimi sredstvi v drugih razredih ročnosti (npr. državne obveznice držav EEA in OECD, deleži v ETF-skladih itd.).

Skupina Triglav, 31. 12. 2021	Ni določeno	Do 1 leta	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Nad 10 let	Skupaj
FINANČNA SREDSTVA						
Finančne naložbe	**299.747.250**	**305.299.752**	**1.410.124.941**	**586.181.956**	**336.346.249**	**2.937.700.148**
Dolžniški vrednostni papirji	0	268.969.894	1.322.232.348	585.021.323	336.346.249	2.512.569.814
- v posesti do zapadlosti	0	12.364.163	57.517.081	65.706.297	21.973.192	157.560.733
- po pošteni vrednosti preko izida	0	49.754.895	263.687.277	112.089.222	5.933.801	431.465.195
- razpoložljivi za prodajo	0	206.850.836	1.001.027.990	407.225.804	302.447.617	1.917.552.247
- posojila in terjatve	0	0	0	0	5.991.639	5.991.639
Lastniški vrednostni papirji	293.369.717	422.663	37.159.397	8.884	0	330.960.661
- po pošteni vrednosti preko izida	112.613.404	0	0	0	0	112.613.404
- razpoložljivi za prodajo	180.756.313	422.663	37.159.397	8.884	0	218.347.257
Izvedeni finančni instrumenti	20.317	0	0	0	0	20.317
Posojila in terjatve	546.233	35.907.195	50.733.196	1.151.749	0	88.338.373
Ostale finančne naložbe	5.810.983	0	0	0	0	5.810.983
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	594.159.007	7.191.213	12.620.647	5.633.332	13.287	619.617.486
- po pošteni vrednosti preko izida	594.159.007	7.191.213	12.620.647	5.633.332	13.287	619.617.486
- razpoložljive za prodajo	0	0	0	0	0	0
- posojila in terjatve	0	0	0	0	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	707.317	111.030.024	45.868.052	13.893.756	3.340.741	174.839.890
Terjatve iz poslovanja (vključno za davek)	19.462.809	173.998.442	18.838.077	1.005.010	1	213.304.339
Denarna sredstva	60.027.240	22.294.390	0	0	0	82.321.630
Skupaj finančna sredstva	**974.103.623**	**619.813.821**	**1.487.451.717**	**606.714.054**	**339.700.278**	**4.027.783.493**
FINANČNE OBVEZNOSTI						
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.471.831	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	3.704.868	810.272.794	715.686.591	333.267.267	713.436.864	2.576.368.384
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	526.332.718	3.410.853	16.097.832	22.339.710	54.122.285	622.303.398
Druge finančne obveznosti	949.088	2.106.282	236.919	-206.664	22	3.085.647
Skupaj finančne obveznosti	**530.986.674**	**815.789.929**	**732.021.342**	**355.400.313**	**817.031.002**	**3.251.229.260**

Skupna finančna sredstva Skupine tudi v letu 2022 presegajo skupne finančne obveznosti. Presežek izkazujemo v razredih z ročnostjo od 1 do 5 let, od 5 do 10 let ter v razredu brez določene ročnosti. V preostalih razredih je bila vrednost sredstev pod vrednostjo obveznosti. Velika večina sredstev Skupine je naložena v visokolikvidne naložbe, kar nam omogoča pokrivanje obveznosti tudi v razredih z ročnostjo, ki je pred razredom, v katerega so razvrščene v prikazani preglednici. Pri zavarovalno-tehničnih rezervacijah upoštevamo zapadlost glede na napovedane denarne tokove. Primanjkljaji v posameznih razredih zapadlosti in tudi izplačila obveznosti pred datumom doživetja zato ne predstavljajo likvidnostnega tveganja.

Finančna sredstva in obveznosti po pogodbeni zapadlosti v Zavarovalnici Triglav (v EUR)

Zavarovalnica Triglav, 31. 12. 2022	Ni določeno	Do 1 leta	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Nad 10 let	Skupaj
FINANČNA SREDSTVA						
Finančne naložbe	**154.412.843**	**180.127.401**	**863.631.863**	**237.789.321**	**189.226.441**	**1.625.187.870**
Dolžniški vrednostni papirji	0	162.218.573	858.319.994	237.048.403	189.226.441	1.446.813.411
- v posesti do zapadlosti	0	3.972.138	142.330.844	53.855.301	27.498.690	227.656.974
- po pošteni vrednosti preko izida	0	12.339.169	54.658.756	1.246.440	434.233	68.678.599
- razpoložljivi za prodajo	0	145.907.265	661.330.393	181.946.662	155.311.080	1.144.495.399
- posojila in terjatve	0	0	0	0	5.982.438	5.982.438
Lastniški vrednostni papirji	151.148.306	0	0	0	0	151.148.306
- po pošteni vrednosti preko izida	18.247.899	0	0	0	0	18.247.899
- razpoložljivi za prodajo	132.900.407	0	0	0	0	132.900.407
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0
Posojila in terjatve	0	17.908.828	5.311.870	740.918	0	23.961.616
Ostale finančne naložbe	3.264.537	0	0	0	0	3.264.537
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	484.822.314	1.055.933	2.271.907	2.467.150	1.544	490.618.848
- po pošteni vrednosti preko izida	484.822.314	1.055.933	2.271.907	2.467.150	1.544	490.618.848
- razpoložljive za prodajo	0	0	0	0	0	0
- posojila in terjatve	0	0	0	0	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	0	109.819.057	53.644.423	13.527.531	3.151.930	180.142.941
Terjatve iz poslovanja (vključno za davek)	0	198.462.281	0	0	0	198.462.281
Denarna sredstva	23.065.242	0	0	0	0	23.065.242
Skupaj finančna sredstva	**662.300.400**	**489.464.672**	**919.548.193**	**253.784.002**	**192.379.916**	**2.517.477.183**
FINANČNE OBVEZNOSTI						
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.522.163	49.522.163
Zavarovalno-tehnične rezervacije	0	533.549.983	549.994.070	178.032.154	416.172.259	1.677.748.466
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	449.399.980	866.336	5.260.288	8.694.816	31.461.383	495.682.803
Druge finančne obveznosti	0	16.615	0	0	0	16.615
Skupaj finančne obveznosti	**449.399.980**	**534.432.933**	**555.254.358**	**186.726.970**	**497.155.806**	**2.222.970.046**

Zavarovalnica Triglav, 31. 12. 2021	Ni določeno	Do 1 leta	Med 1 in 5 leti	Med 5 in 10 leti	Nad 10 let	Skupaj
FINANČNA SREDSTVA						
Finančne naložbe	**207.307.887**	**178.362.414**	**875.493.902**	**420.843.793**	**286.671.983**	**1.968.679.979**
Dolžniški vrednostni papirji	0	175.031.547	854.813.120	420.023.044	286.671.983	1.736.539.694
- v posesti do zapadlosti	0	10.423.856	49.873.577	65.706.297	14.942.503	140.946.233
- po pošteni vrednosti preko izida	0	15.282.149	101.084.076	55.128.541	3.675.459	175.170.224
- razpoložljivi za prodajo	0	149.325.542	703.855.468	299.188.206	262.062.381	1.414.431.597
- posojila in terjatve	0	0	0	0	5.991.639	5.991.639
Lastniški vrednostni papirji	204.009.208	0	0	0	0	204.009.208
- po pošteni vrednosti preko izida	31.631.419	0	0	0	0	31.631.419
- razpoložljivi za prodajo	172.377.789	0	0	0	0	172.377.789
Izvedeni finančni instrumenti	20.317	0	0	0	0	20.317
Posojila in terjatve	0	3.330.867	20.680.782	820.749	0	24.832.398
Ostale finančne naložbe	3.278.362	0	0	0	0	3.278.362
Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	529.598.379	4.477.899	2.755.241	2.584.215	2.237	539.417.972
- po pošteni vrednosti preko izida	529.598.379	4.477.899	2.755.241	2.584.215	2.237	539.417.972
- razpoložljive za prodajo	0	0	0	0	0	0
- posojila in terjatve	0	0	0	0	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem		86.954.349	38.199.558	8.394.428	2.529.622	136.077.957
Terjatve iz poslovanja (vključno za davek)	0	105.681.286	0	0	0	105.681.286
Denarna sredstva	13.912.991	0	0	0	0	13.912.991
Skupaj finančna sredstva	**750.819.257**	**375.475.948**	**916.448.701**	**431.822.437**	**289.203.842**	**2.763.770.185**
FINANČNE OBVEZNOSTI						
Podrejene obveznosti	0	0	0	0	49.471.831	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	0	516.066.665	562.566.480	222.178.125	439.561.917	1.740.373.186
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	499.681.626	843.819	5.022.362	8.158.599	26.428.645	540.135.052
Druge finančne obveznosti	0	1.684.403	0	0	0	1.684.403
Skupaj finančne obveznosti	**499.681.626**	**518.594.886**	**567.588.842**	**230.336.724**	**515.462.393**	**2.331.664.472**

3.6 Operativna tveganja

3.6.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Operativna tveganja so tveganja nastanka izgube, ki jo lahko povzročijo neustrezno ali neuspešno izvajanje notranjih procesov, ravnanje zaposlenih, delovanje sistemov ali obvladovanje zunanjih dogodkov in njihovih vplivov, tako v okviru Zavarovalnice kot drugih družb v Skupini.

V okviru apetita po tveganjih, ki je naše krovno vodilo upravljanja operativnih tveganj, smo si postavili visoka merila za zagotavljanje skladnosti z zakonodajo ter opredelili ničelno toleranco do notranjih kriminalnih dejanj in prevar, vključno s korupcijo. Prizadevamo si, da svojim informacijam, ki predstavljajo poslovno premoženje Zavarovalnice, zagotavljamo primerno raven informacijske varnosti (zaupnost, celovitost in razpoložljivost) in smo pri tem skladni z dobro prakso na področju varovanja informacij ter z ravnmi informacijskih varnostnih tveganj, ki smo jih opredelili kot sprejemljive za posamezno vrsto informacij.

Operativna tveganja Skupine so stalno prisotna, zato je osrednjega pomena, da pomembnejša med njimi pravočasno prepoznamo in obravnavamo ter jih tako stroškovno učinkovito omejimo glede na opredeljeno toleranco. Z upravljanjem tovrstnih tveganj želimo preprečiti njihov nastanek, hitro in uspešno odpraviti posledice uresničenih operativnih škodnih dogodkov, omiliti in preprečiti poslovno škodo ter pri tem delovati strokovno, vestno in etično. Pri tem največji poudarek namenjamo ključnim poslovnim procesom in vrstam operativnih tveganj. V zadnjem obdobju so med njimi v ospredju zlasti kibernetska, regulatorna in kadrovska tveganja. Operativna tveganja ocenjujemo na podlagi vseh razpoložljivih informacij, kot so ocene potencialnih tveganj po skupinah poslovnih procesov, realizirani operativni škodni dogodki, ključni kazalniki teh tveganj ter druge merodajne informacije zaposlenih in ključnih funkcij. Za zbiranje in celovitejše vodenje podatkov ter poročanje o teh tveganjih smo v letu 2021 uvedeli *aplikativno podporo GRC/IRM (Governance, Risk, Compliance/Integrated Risk Management)*. Z navedenim orodjem podpiramo tudi procese skladnosti poslovanja in notranjega revidiranja za še bolj usklajeno delovanje ključnih funkcij v procesih upravljanja tveganj in odzivnejši pregled nad njimi. Pri spremljanju operativnih tveganj ima pomembno vlogo Odbor za operativna tveganja, ki zaznana (potencialna in realizirana) pomembnejša tveganja podrobneje obravnava in sprejema ustrezne ukrepe.

Pri ocenjevanju izpostavljenosti in obvladovanju operativnih tveganj v vseh poslovnih procesih popišemo tudi notranje kontrole za njihovo obvladovanje. Sistem notranjih kontrol je prednostno osredotočen na:

- učinkovitost, zanesljivost in neprekinjenost izvajanja poslovnih procesov,
- zagotavljanje skladnosti poslovanja z notranjimi akti in zakonskimi predpisi,
- pravilnost in zanesljivost finančnega ter računovodskega poročanja ter
- varovanje informacij in premoženja.

Zavarovalnica Triglav prenaša sistem upravljanja operativnih tveganj na odvisne družbe po načelu sorazmernosti in materialnosti. Vse družbe ji redno poročajo o uresničenih operativnih škodnih dogodkih in drugih pomembnih operativnih tveganjih.

Zagotavljanje neprekinjenega poslovanja in delovanja sistemov, pomembnih za nemoteno izvajanje poslovnih procesov

V **okviru upravljanja operativnih tveganj je vzpostavljen sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja (SUNP)**, njegov namen pa je zagotavljanje neprekinjenega delovanja kritičnih procesov. SUNP obsega vse bistvene elemente za neprekinjeno poslovanje, zlasti zagotavljanje ključnih zaposlenih, delovnih lokacij in sredstev. To zajema delovanje informacijskih in komunikacijskih tehnologij, vključno s ključnimi aplikacijami. Načrte neprekinjenega poslovanja za kritične poslovne procese in okrevalne načrte za informacijsko tehnologijo redno dopolnjujemo, posodabljamo in preverjamo. SUNP med drugim opredeljuje tudi ukrepanje v primeru izrednih dogodkov, ki povzročijo ali bi lahko povzročili prekinitve ali motnje v poslovnih procesih. Zavarovalnica ima določeno:

- ekipo za krizno vodenje Zavarovalnice, ki začne delovati ob izrednih dogodkih z večjimi prekinitvami oziroma motnjami v poslovnih procesih,
- okrevalno IT-ekipo za izredne dogodke, ki povzročijo večjo prekinitev delovanja IKT-storitev,
- okrevalne ekipe za poslovne zgradbe Centrale in območne enote Zavarovalnice, ki se aktivirajo ob prekinitvi dostopnosti ali operativnosti posamezne poslovne zgradbe oziroma območne enote.

V okviru operativnih tveganj spremljamo tudi dogodke, povezane s prekinitvami in motnjami poslovanja.

3.6.2 Tveganje v letu 2022

S proaktivnim upravljanjem operativnih tveganj sproti prepoznavamo pomanjkljivosti, spremembe ter gibanja v notranjem in zunanjem okolju, ki bi lahko vplivali na njihovo povečanje. Tak pristop nam je omogočil, da smo se hitro in učinkovito odzivali tudi v izrednih razmerah, na primer v obdobju pandemije covid-19 in vojne v Ukrajini. Zaznanim naraščajočim tveganjem smo namenili več pozornosti in, kadar je bilo potrebno, izvedli ustrezne ukrepe in tako preprečili njihovo uresničitev. Ta tveganja so bila predvsem: odsotnost ključnih zaposlenih ali sočasna odsotnost večjega števila zaposlenih zaradi bolezni, potreba po hitri prilagoditvi organizacije dela in izvajanja poslovnih procesov, dodatna informacijska tveganja zaradi dela od doma in vojne v Ukrajini ter regulatorne spremembe zaradi interventnih ukrepov držav in razširitve in uvedbe dodatnih omejevalnih ukrepov zoper Rusijo in Belorusijo na ravni EU in OFAC.

Skupina še ni doživela izgube zaradi **kibernetskih dogodkov**, vendar se zavedamo njihove vse večje nevarnosti in izpostavljenosti. K temu so prispevale spremembe, ki so jih prinesli pandemija, delo na daljavo, vojna v Ukrajini in čedalje večje regulatorne zahteve. Sistem informacijske varnosti v skladu s tem redno vzdržujemo ter ga še dodatno nadgrajujemo. Za poglobljeno prepoznavanje naše ranljivosti in boljšo pripravljenost na tovrstne dogodke smo v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti v letu 2022 ponovno podrobneje proučili največje kibernetske grožnje in poslovna področja Skupine Triglav, ki bi jih najbolj prizadele. Oblikovali smo ukrepe za izboljšanje informacijske varnosti, s katerimi bodo omenjena tveganja dodatno zmanjšana in zagotovili njihovo še proaktivnejše spremljanje in obravnavanje.

Skupina je **tveganju regulatornih sprememb** izpostavljena tudi na drugih področjih. Tak primer so pomembne razširitve in dodatni omejevalni ukrepi na ravni EU in OFAC, ki so posledica vojne v Ukrajini,

ter tveganja zaradi hitrih prilagoditev poslovanja na daljavo s (potencialnimi) strankami. Prav tako je izpostavljena tudi tveganjem, povezanim z opravljanjem poslov, danih v zunanje izvajanje, in opravljanjem zavarovalnih poslov na tujih trgih. Regulatorno tveganje obvladujemo s pravočasnim upoštevanjem zakonodajnih sprememb v poslovnih procesih, rednim spremljanjem poslovne prakse, stališč nadzornih in drugih državnih organov ter z vključevanjem v redne in izredne postopke Slovenskega zavarovalnega združenja.

Zavedamo se tudi splošnega kadrovskega tveganja zaposlovanja deficitarnih kadrovskih profilov in se mu primerno posvečamo (več v 4. poglavju Strategija in načrti (Izzivi in priložnosti današnjega časa) in v točki 12.4.2 Odgovoren odnos do zaposlenih poslovnega dela Letnega poročila).

V Zavarovalnici deluje učinkovit **sistem upravljanja tveganj izločenih poslov**. Ta zagotavlja, da se operativna in ostala tveganja zaradi izločanja poslov v zunanje izvajanje ne povečajo čezmerno. Notranja pravila narekujejo, da tveganja prepoznavamo in ocenjujemo že pred sklenitvijo novega posla, jih redno spremljamo in po potrebi ukrepamo za njihovo zmanjšanje. Zavarovalnica ima dva izločena posla – pri upravljanju premoženja kritnih skladov PDPZ Drzni ter Zmerni je zunanji izvajalec odvisna družba Triglav Skladi, pri prodaji zavarovanj in reševanju škod Zavarovalnice na poljskem trgu pa pooblaščeni agent – partner (managing general agent ali MGA). Ta v imenu in za račun Zavarovalnice neposredno ter z organiziranjem mreže podizvajalcev (zastopnikov in zastopniških družb) zagotavlja izvajanje storitev distribucije zavarovanj ter z lastnimi in tujimi viri izvaja postopke reševanja škodnih zahtevkov in lastno splošno administracijo zavarovanj. Zavarovalnica ima tudi nekaj poslov, ki jih za zdaj opredeljuje kot delno izločene, kar pomeni, da imajo določene elemente izločenih poslov, preostali (neizločeni) del poslovnega procesa pa upravlja z lastnimi viri. Ti posli se po vsebini nanašajo predvsem na pogodbeno zavarovalno zastopanje (prodaja preko agencij) in zagotavljanje strojne oziroma programske opreme (vzdrževanje programov in IT-sistemov). V teku je nadgradnja pravil za zunanje izvajanje, ki bodo poleg upravljanja izločenih poslov vključevala tudi upravljanje drugih ključnih in pomembnih storitev v zunanjem izvajanju.

Zagotavljanje neprekinjenega poslovanja in delovanja sistemov, pomembnih za nemoteno izvajanje poslovnih procesov

Tudi v preteklem letu smo posebno pozorno upravljali tveganja informacijske varnosti ter motenj in prekinitev poslovanja. Sistem upravljanja neprekinjenega poslovanja smo v preteklih letih že nadgradli in tako po izkušnjah s pandemijo vanj vključili informacije o nadomeščanjih med zaposlenimi, saj so bila kadrovska tveganja prepoznana kot zelo aktualna (zlasti možnost večjega števila odsotnosti zaposlenih, odsotnost ključnih zaposlenih in preobremenjenost zaposlenih). Koncentracijo tveganj smo proučili z vidika ključnih procesov in njihovega nemotenega oziroma neprekinjenega izvajanja. Slednje narekuje zadostno število razpoložljivih zaposlenih, lokacij in dovolj sredstev, med katerimi so ključna IKT-sredstva. Za podrobno prepoznavanje tovrstnih tveganj smo pripravili pregled povezav med ključnimi procesi, zaposlenimi, zunanjimi izvajalci IKT in preostalih storitev ter IKT-sredstvi, ki podpirajo delovanje dela ali celotnega procesa oziroma več procesov, ter lokacijami. Tudi večina odvisnih družb je že pripravila ali načrtuje izdelavo tovrstnega pregleda za opredelitev največjih koncentracij, čemur bodo sledile ugotovitve na ravni Skupine.

Načrte neprekinjenega poslovanja smo razširili z aktualnimi scenariji ter jih testirali, kar velja tudi za okrevalne IT-načrte.

3.7 Nefinančna tveganja

3.7.1 Opis tveganja in njegovo upravljanje

Med **nefinančnimi tveganji** so za poslovanje Skupine Triglav pomembna strateška tveganja, tveganje ugleda, tveganje Skupine in trajnostna tveganja. Nefinančna tveganja praviloma izhajajo iz zunanjega okolja in so zelo tesno povezana z drugimi tveganji, predvsem operativnimi. Običajno nastanejo zaradi več realiziranih dejavnikov znotraj in zunaj Skupine.

- *Strateška tveganja* so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznih strateških odločitev, nedoslednega izvajanja strateških odločitev in premajhne odzivnosti na spremembe poslovnega okolja. Vključujejo tudi del pravnih in regulatornih tveganj, ki izhajajo iz ključnih sprememb v okolju poslovanja Skupine.
- *Tveganje ugleda* je tveganje izgube obstoječega ali prihodnjega obsega poslovanja ali izgube dobrega imena zaradi negativnega mnenja o Skupini pri njenih strankah, poslovnih partnerjih, zaposlenih, lastnikih in vlagateljih ter nadzornih in drugih državnih organih ter drugi zainteresirani ali splošni javnosti.

  Učinkovito upravljanje tveganja ugleda nam omogoča ohranjanje vodilnega položaja na trgu, ohranjanje oziroma dvig tržne kapitalizacije, lažje reševanje morebitnih kriz in odpornost v negotovih razmerah. Zagotavlja nam zaupanje, zvestobo in zadovoljstvo deležnkov.
- *Tveganja Skupine* izhajajo iz poslovnega modela Zavarovalnice, ki deluje kot obvladujoča družba oziroma skupina povezanih oseb. Zajemajo nevarnosti, ki lahko ogrozijo doseganje strateških ciljev zaradi neučinkovitega sistema upravljanja in nezadostnega poznavanja poslovnega okolja njenih družb. Na profil tveganj vplivata tudi pregled in obravnava obsežnih transakcij med povezanimi družbami in kompleksnost pri obvladovanju tveganj koncentracije. Vsa navedena tveganja se lahko materializirajo v obliki večjih ali manjših odstopanj od poslovnega in finančnega načrta zaradi nastalih izgub ali izgubljenih poslovnih priložnosti.
- *Trajnostna tveganja* (tudi tveganja ESG) predstavljajo nabor tveganj Skupine, ki izhajajo iz okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov, in imajo lahko negativen vpliv na finančni položaj ali solventnost Skupine.

  Okoljska tveganja delimo na fizična tveganja in na tveganje prehoda. Fizična tveganja so tveganja finančnih izgub zaradi skrajnih vremenskih dogodkov ali drugih vplivov na okolje, povezanih s podnebnimi spremembami. Tveganje prehoda je povezano s tveganji, ki nastanejo zaradi sprememb pri poslovanju ali v okolju, zaradi ukrepov spodbujanja k prehodu v nizkoogljično gospodarstvo z namenom zmanjšanja človekovih vplivov na podnebne spremembe.

  Družbena tveganja zajemajo predvsem tveganja, ki izvirajo iz načina poslovanja Zavarovalnice in družb v Skupini glede na zahteve širšega družbenega okolja. To so zlasti zagotavljanje raznolikosti in enakih možnosti različnih deležnikov, varnost, zdravje in zadovoljstvo zaposlenih ter dobri odnosi s strankami, dobavitelji in pogodbenimi partnerji.

Upravljavska tveganja so povezana z neprimerno ali neustrezno vzpostavljenim sistemom upravljanja, predvsem na področju okoljskih in družbenih vidikov. Mednje sodijo zakonitost delovanja, standardi korporativnega upravljanja, vključno s sistemom upravljanja tveganj in sistemom notranjih kontrol, nagrajevanje vodstva družbe, poslovne prakse in politika odnosov z investitorji.

Več aktivnosti je predstavljenih v 12. poglavju Trajnostni razvoj v Skupini Triglav v poslovnem delu Letnega poročila.

Tudi nefinančna tveganja spadajo med tista, ki jih zaradi njihove narave ne moremo zmanjšati, obravnavati ali ublažiti s posebej za to namenjenim kapitalom. Standardna formula jih tako ne pokriva.

Za upravljanje tveganja ugleda uporabljamo metodo ocenjevanja, pri kateri upoštevamo dodatne vidike, ki lahko negativno vplivajo na ugled Skupine. Delimo jih na notranje in zunanje. Z delujočim notranjim kontrolnim sistemom skrbimo, da je poslovanje Skupine zakonito, strokovno in etično. Zagotavljamo ustrezno kakovost storitev in produktov, dosegamo finančne cilje, primerno upravljamo odnose z našimi ključnimi deležniki ter uresničujemo trajnostne zaveze oziroma trajnostne vidike poslovanja. Spoštujemo zastavljene okoljske cilje in si prizadevamo za spoštovanje neomejene, zdrave konkurence na trgu. Ohranjanje nizke ocene tveganja ugleda je za nas ključno, saj si je Skupina na tem področju zastavila visoke cilje.

3.7.2 Tveganje v letu 2022

Za ocenjevanje tveganja ugleda in ustreznosti našega ukrepanja redno raziskujemo poglede ključnih deležnikov na Skupino. Podrobno sledimo objavam zunanjih medijev, moči blagovne znamke Triglav, zadovoljstvu zaposlenih in strank ter analiziramo povratne informacije drugih deležnikov. Zadovoljstvo ključnih deležnikov spremljamo z različnimi kazalniki. Zadovoljstvo zaposlenih merimo z indeksom ORVI (več v točki 12.4.2.4 Zagotavljanje zadovoljstva zaposlenih), kakovostno upravljanje zadovoljstva strank pa s kazalnikom NPS (več v točki 12.4.1.1 Zadovoljstvo strank). Za ohranjanje ugleda Skupine skrbimo tudi z doseganjem ciljne bonitetne ocene (več v točki 6.6 Bonitetna ocena Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav). Ocene vseh omenjenih kazalnikov za leto 2022 kažejo na nizko tveganje ugleda.

V letu 2022 smo nadaljevali nadgrajevanje sistema upravljanja trajnostnih tveganj Skupine, predvsem z izboljšano kakovostjo podatkov ter opredeljevanjem metodologij, kazalnikov in poročanja o okoljskih tveganjih. Ocenjujemo, da so med trajnostnimi tveganji za nas najpomembnejša okoljska tveganja. Ta zajemajo predvsem prihajajoča tveganja, ki imajo lahko dolgoročne učinke. Posebej pozorno smo jih proučevali v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti. Za oceno okoljskih tveganj (ki je zajela tako tveganja prehoda kot fizična tveganja) smo kvalitativno in kvantitativno ocenili učinke podnebnih sprememb na poslovanje Zavarovalnice in Skupine. S kvalitativno analizo smo ugotovili, da bi bili posamezni vplivi podnebnih sprememb lahko pomembni za Zavarovalnico in Skupino. To velja predvsem za tveganje prehoda na strani naložb ter za fizična tveganja na strani obveznosti, pri čemer so bile pri slednjih kot pomembnejši dogodek prepoznane zgolj poplave v Sloveniji. Na osnovi teh ugotovitev je bila nato izvedena kvantitativna ocena učinkov z vplivom na kapitalsko ustreznost Zavarovalnice in Skupine. Zavarovalnica je ocenila, da je treba ukrepati pravočasno, v prvi vrsti na področju izboljševanja kakovosti podatkov pri poslih aktivnega pozavarovanja in nepremičnin. Prav tako se mora vzpostaviti redno merjenje, obvladovanje in spremljanje teh tveganj. Več o tem v Izzivi in priložnosti današnjega časa v poslovnem delu Letnega poročila.

3.8 Prihodnja tveganja

Zavarovalnica Triglav in Skupina Triglav z vidika tveganj in kapitalske ustreznosti leto 2022 zaključujeta v zastavljenih okvirih, opredeljenih v Izjavi o apetitu po tveganjih. Zavarovalnica prav tako ostaja močno likvidna.

Glede inflacije za zdaj predvidevamo, da se bo ta v dveh letih vrnila v ciljni okvir. Kljub temu se zavedamo možnosti, da lahko povišana inflacija vztraja dlje. Centralne banke bi se v tem primeru lahko nadalje odzivale z višanjem obrestnih mer in zasledovanjem stroge monetarne politike. Čezmerni odzivi pa bi lahko privedli do gospodarskega ohlajanja in recesije. Posledično se lahko razvije dolžniška kriza s povišanimi kreditnimi pribitki, nižjo rastjo ali padcem tržnih cen delniških naložb. Gospodarsko ohlajanje in povečana volatilnost na finančnih trgih bi neugodno vplivalo na poslovanje Zavarovalnice, saj lahko vodi v realizacijo tržnih tveganj.

Ob višji inflaciji se pojavijo tudi tveganja, povezana s podražitvijo storitev in porastom stroškov, kar lahko vpliva na dobičkonosnost zavarovanj, sploh na segmentih, ki ne omogočajo spremembe premije. Posledično se lahko povečajo kombinirani količniki ter obseg odkupov življenjskih polic z varčevalno komponento.

Globlja recesija bi lahko negativno vplivala na povpraševanje po zavarovanjih in na zavarovalno premijo, kar vpliva tako na poslabšanje poslovanja, hkrati pa poveča tudi **likvidnostno tveganje** – tako zaradi potencialnega zmanjšanja prilivov iz zavarovalnega posla kot tudi nižje tržne likvidnosti naložbenega portfelja.

V prihodnjem letu bi se lahko realizirala tržna, zavarovalna in kreditna tveganja s pomembnim potencialnim učinkom na poslovanje Skupine Triglav. Pri **tržnih tveganjih** bi lahko zaznali predvsem povečanje tveganja kreditnih pribitkov zaradi zaostritve gospodarskih razmer ali poslabšanja kreditne sposobnosti izdajateljev vrednostnih papirjev. Pričakovana so lahko tudi negativna gibanja na delniških trgih ter morebitno zmanjšanje vrednosti nepremičnin. Povečanje obrestnega tveganja zaradi pričakovanih dvigov obrestnih mer bi negativno vplivalo na Zavarovalnico in Skupino. Navedeno bi se lahko odrazilo v zmanjšanju vrednosti naložb. V okviru **zavarovalnih tveganj** bomo zato dosledno spremljali premijska tveganja oziroma ustreznost cenovne politike, pri **kreditnih tveganjih** pa plačilno disciplino terjatev in kreditno sposobnost pomembnejših partnerjev.

V okviru preverjanja občutljivosti kreditnega portfelja Zavarovalnice in Skupine smo preučili parametre, ki bi bistveno vplivali na naše poslovanje v prihodnjih letih. Analiza je pokazala, da imajo na poslovanje lahko pomemben vpliv bonitetne ocene partnerjev (bank in pozavarovalnic) ter delež plačil vzpostavljenih zavarovalnih in regresnih terjatev. V primeru enostopenjskega poslabšanja bonitetne ocene našega največjega bančnega partnerja se ob enaki izpostavljenosti povprečna bonitetna ocena vseh bančnih partnerjev ne spremeni. Podobno velja v primeru enostopenjskega poslabšanja bonitetne ocene našega največjega pozavarovalnega partnerja.

Občutljivost Zavarovalnice za plačilno disciplino terjatev smo opravili z zmanjšanjem pričakovanega deleža plačil za leto 2023. Ta delež smo opredelili glede na njegovo najmanjše stanje v zadnjih petnajstih letih (v času dolžniške krize leta 2012). Na poslovanje Zavarovalnice to zmanjšanje ne bi imelo pomembnega vpliva, saj bi bila pričakovana plačila manjša za 1,1 milijona evrov.

Analiza občutljivosti kaže potencialne trenutne vplive na kapital Skupine, v primeru škodnega dogodka, ki bi se odrazil kot nenadno povišanje obrestnih mer za 150 bazičnih točk, padec delniških in nepremičninskih izpostavljenosti ter poslabšanja škodnega in odhodkovnega rezultata za 1 odstotno točko. V primeru realizacije tega hudega scenarija bi se kapital na Skupini znižal za 148,2 milijona evrov, in sicer 124,2 milijona kot zmanjšanje rezerve za pošteno vrednost in 24 milijonov zmanjšanja zaradi vpliva na poslovni izid.

V prihodnjem letu bomo sistem upravljanja tveganj nadalje razvijali. Osredotočeni bomo predvsem na področja, na katerih bomo zaznali okrepljena gibanja tveganj. Določene razvojne aktivnosti bodo oblikovale tudi zakonodajne in računovodske spremembe.

Analiza občutljivosti na dan 31. 12. 2022* (v EUR)

	Skupina Triglav			Zavarovalnica Triglav		
	Vpliv na rezervo za pošteno vrednost	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Skupaj vpliv na kapital	Vpliv na rezervo za pošteno vrednost	Vpliv na izkaz poslovnega izida	Skupaj vpliv na kapital
Tveganje spremembe kreditnih pribitkov (+50 bp)	-37.891.369	-748.462	-38.639.831	-24.815.992	-748.462	-25.564.454
Tveganje spremembe obrestne mere (+100 bp)	-74.225.337	-1.380.003	-75.605.340	-48.294.995	-1.480.850	-49.775.844
Delniško tveganje (–10 %)	-12.110.607	-11.367.059	-23.477.666	-11.750.377	-3.364.453	-15.114.831
Tveganje sprememb cen nepremičnin (–5 %)	0	-1.173.430	-1.173.430	0	-1.099.860	-1.099.860
Tveganje spremembe kombiniranega količnika (+1 pp)	0	-9.298.075	-9.298.075	0	-4.298.206	-4.298.206
Skupaj	**-124.227.313**	**-23.967.029**	**-148.194.342**	**-84.861.364**	**-10.991.831**	**-95.853.195**

* Prikazani učinki ne zajemajo davčnega vidika in posrednega vpliva spremembe teh naložb na obveznosti (pri življenjskih zavarovanjih).

Računovodsko poročilo

Kazalo

Izjava o odgovornosti poslovodstva **193**
Poročilo neodvisnega revizorja **194**

1. Računovodski izkazi **198**
1.1 Izkaz finančnega položaja 198
1.2 Izkaz poslovnega izida 199
1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa 200
1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala 201
1.5 Izkaz denarnih tokov 203

2. Pojasnila k računovodskim izkazom **204**
2.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav 204
2.2 Podlage za pripravo računovodskih izkazov 210
2.3 Podlage za konsolidiranje 210
2.4 Prevedba tujih valut 211
2.5 Pomembne računovodske usmeritve 212
2.6 Pomembne računovodske presoje, ocene in predpostavke 225
2.7 Upravljanje tveganj 227
2.8 Davčna politika 229
2.9 Poročanje po segmentih poslovanja 229
2.10 Vpliv novih ali spremenjenih standardov na pripravo računovodskih izkazov 239

3. Pojasnila k posameznim postavkam izkaza finančnega položaja **242**
3.1 Neopredmetena sredstva 242
3.2 Opredmetena osnovna sredstva 244
3.3 Naložbene nepremičnine 246
3.4 Pravice do uporabe sredstev 248
3.5 Naložbe v odvisne družbe 249
3.6 Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige 250
3.7 Finančne naložbe 252
3.8 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 255
3.9 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem 256
3.10 Terjatve iz poslovanja 257
3.11 Druga sredstva 261
3.12 Denar in denarni ustrezniki 261
3.13 Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo 261
3.14 Kapital 262
3.15 Podrejene obveznosti 263
3.16 Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje 264
3.17 Preizkus ustreznosti rezervacij za življenjska zavarovanja (LAT – *Liability Adequacy Test*) 271
3.18 Preizkus ustreznosti rezervacij za premoženjska zavarovanja (LAT – *Liability Adequacy Test*) 272
3.19 Rezervacije za zaposlence 273
3.20 Druge rezervacije 275
3.21 Odložene terjatve in obveznosti za davek 275
3.22 Druge finančne obveznosti 276
3.23 Obveznosti iz najemov 276
3.24 Obveznosti iz poslovanja 276
3.25 Ostale obveznosti 277

4. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida **278**
4.1 Prihodki od zavarovalnih premij 278
4.2 Prihodki od naložb 281
4.3 Odhodki od naložb 281
4.4 Prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev 281
4.5 Čisti dobički/izgube pri odtujitvi finančnih sredstev in obveznosti 282
4.6 Drugi zavarovalni prihodki 282
4.7 Drugi prihodki 282
4.8 Škode 283
4.9 Pozavarovalni rezultat 288
4.10 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij 288
4.11 Odhodki za bonuse in popuste 288
4.12 Stroški 288
4.13 Drugi zavarovalni odhodki 293
4.14 Drugi odhodki 293
4.15 Odhodek za davek 294

5. Ostale informacije **296**
5.1 Prehod na uporabo novega standarda MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe 296
5.2 Prehod na uporabo novega standarda MSRP 9 – Finančni instrumenti 302
5.3 Merjenje poštene vrednosti 305
5.4 Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov 308
5.5 Zneski, porabljeni za revizorja 309
5.6 Subvencije 309
5.7 Posli s povezanimi osebami 309
5.8 Organi upravljanja in nadzora in njihovi prejemki 311
5.9 Zunajbilančna evidenca 312
5.10 Pomembnejši sodni spori 313
5.11 Dogodki po poročevalskem obdobju 313

Izjava o odgovornosti poslovodstva

Uprava potrjuje računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto, končano 31. 12. 2022, in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za tako pripravo letnega poročila, da to predstavlja resničen in pošten prikaz sredstev ter obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida Zavarovalnice Triglav, d.d., in Skupine Triglav za leto, končano 31. 12. 2022, v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Prav tako Uprava potrjuje, da je v poslovno poročilo vključen pošten prikaz razvoja in izidov poslovanja Zavarovalnice ter njenega finančnega položaja, vključno z opisom bistvenih vrst tveganj, ki sta jim Zavarovalnica Triglav, d.d., in Skupina Triglav izpostavljeni.

Uprava je ob tem odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejetje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let od dneva, ko je bilo treba obračunati davek, preverijo poslovanje Zavarovalnice, kar lahko povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni, povezanih z davkom od dohodkov pravnih oseb ali drugimi davki ter dajatvami. Uprava Zavarovalnice ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile pomembno tovrstno obveznost.

Andrej Slapar
predsednik Uprave

Uroš Ivanc
član Uprave

Tadej Čoroli
član Uprave

Marica Makoter
članica Uprave

Blaž Jakič
član Uprave

Ljubljana, 10. marec 2023

Poročilo neodvisnega revizorja

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
delničarjem družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.

Poročilo o reviziji računovodskih izkazov

Mnenje

Revidirali smo ločene računovodske izkaze družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d. (v nadaljevanju 'družba') in konsolidirane računovodske izkaze družbe ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d. in njenih odvisnih družb (v nadaljevanju skupina), ki vključujejo ločen in konsolidiran izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, ločen in konsolidiran izkaz poslovnega izida, ločen in konsolidiran izkaz drugega vseobsegajočega donosa, ločen in konsolidiran izkaz sprememb lastniškega kapitala ter ločen in konsolidiran izkaz denarnih tokov za tedaj končano leto ter pojasnila k ločenim in konsolidiranim računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi ločeni in konsolidirani računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pošteno predstavljajo finančni položaj družbe in skupine na dan 31. decembra 2022 ter njuno finančno uspešnost in denarne tokove za tedaj končano leto v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju 'MSRP').

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja in Uredbo (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 16. aprila 2014 o posebnih zahtevah v zvezi z obvezno revizijo subjektov javnega interesa (Uredba). Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od družbe in skupine in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (*DTTL*) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: *organizacija Deloitte*). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/si/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih *organizacija Deloitte*) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloittovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavljata Deloitte revizija d.o.o in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom *Deloitte Slovenija*), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 – ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2023. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Deloitte.

Ključne revizijske zadeve

Ključne revizijske zadeve so tiste, ki so bile po naši strokovni presoji najbolj bistvene pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Te zadeve so bile obravnavane v okviru naše revizije ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov kot celote in pri oblikovanju našega mnenja o njih in ne podajamo ločenega mnenja o teh zadevah.

Vrednotenje zavarovalno-tehničnih rezervacij v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Razkritja v zvezi z zavarovalno-tehničnimi rezervacijami so vključena v pojasnila *2.5.2.4 Zavarovalno-tehnične rezervacije* (računovodske usmeritve) in *3.16. »Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje«* (vrednost in predpostavke).	
Zavarovalno–tehnične rezervacije so pomembna postavka v ločenem in konsolidiranem izkazu finančnega položaja. Vrednost zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. decembra 2022 znaša v ločenih računovodskih izkazih 1.677.748 tisoč EUR (2021: 1.740.373 tisoč EUR) in 2.519.080 tisoč EUR (2021: 2.576.368 tisoč EUR) v konsolidiranih računovodskih izkazih. Rezervacije se merijo v skladu z računovodskimi usmeritvami, opisanimi v računovodskih izkazih. Izračunavanje rezervacij za zavarovalne pogodbe je zapleteno, saj vključuje visoko stopnjo presoje poslovodstva in zapletene matematične ter statistične izračune. Modeli za izračun zneska zavarovalno-tehničnih rezervacij se oblikujejo za vsako kategorijo posebej in oblikovanje je v veliki meri odvisno od ekonomskih in demografskih predpostavk. Poslovodstvo pregleda premije, škodna izplačila ter druge vhodne podatke in predpostavke modela; aktuarska funkcija družbe je odgovorna za pregled ustreznosti ocenjenih rezervacij. Zavarovalno–tehnične rezervacije so pomembne računovodske ocene in so podvržene visoki stopnji presoje, zato smo jih obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.	Naši postopki, ki smo jih izvedli, so med drugim vključevali: - Pridobitev razumevanja ključnih notranjih kontrol in preizkuse učinkovitost njihovega delovanja. Pregledali smo postopke analize ekonomskih in neekonomskih predpostavk, uporabljenih za izračun rezervacij. - Ocena zasnove, izvajanja in učinkovitosti splošnih IT kontrol s strani naših IT strokovnjakov. - Proučitev ustreznost ključnih predpostavk poslovodstva, uporabljenih pri oceni zneska navedenih rezervacij za posamezne primere, in njihovo uskladitev z ustrezno podporno dokumentacijo. Ocenili smo, ali so izkazane rezervacije v skladu z zahtevami računovodskega okvira, panožno prakso in zakonskimi zahtevami. - V ocenjevanje aktuarskih predpostavk, vključno z obravnavo in presojo predpostavk poslovodstva so bili vključili tudi aktuarski strokovnjaki kot revizorjevi veščaki. Aktuarski strokovnjaki so bili vključeni v preverjanje ustreznosti modelov in preizkušanje izračunov modelov, opravili so tudi neodvisne preračune rezervacij.

Deloitte.

	- Pregled razkritij v računovodskih izkazih, da bi ocenili, ali so informacije v zvezi z navedenimi rezervacijami ustrezno razkrite.

Vrednotenje finančnih naložb v kapital odvisnih družb v ločenih računovodskih izkazih

Ključna revizijska zadeva	Kako smo zadevo obravnavali pri reviziji
Razkritja v zvezi s finančnimi naložbami v kapital odvisnih družb so vključena v pojasnilo 2.5.1.1. Naložbe v odvisne družbe (računovodske usmeritve) in 3.5. *Naložbe v odvisne družbe* ter 5.7. *Posli s povezanimi osebami* (vrednost in predpostavke).	
Finančne naložbe v kapital odvisnih družb znašajo v ločenih računovodskih izkazih 185.360 tisoč EUR (2021: 131.925 tisoč EUR) in so izmerjene po nabavni vrednosti, zmanjšani za morebitne oslabitve. Poslovodstvo vsaj enkrat letno oceni znake oslabitve omenjenih naložb ter po potrebi izvede teste slabitev. Ti postopki zahtevajo presojo poslovodstva. Za oceno znakov oslabitve sta potrebna strokovna presoja in uporaba subjektivnih predpostavk s strani poslovodstva. Naložbe v kapital odvisnih družb so podvržene pomembnim presojam in ocenam. Zato in zaradi pomembnosti stanj v ločnem izkazu finančnega položaja, smo jih obravnavali kot ključno revizijsko zadevo.	Ocenili smo obravnavo znakov oslabitve finančnih naložb v kapital odvisnih družb v ločenih računovodskih izkazih s strani poslovodstva. Poudarek naših revizijskih postopkov je bil na oceni in preizkušanju ključnih predpostavk, ki jih je poslovodstvo uporabilo za določitev znakov oslabitve in oceno glede oslabitve. Naši postopki so vključevali naslednje: - preverjanje in primerjavo neto sredstev posamezne odvisne družbe z vrednostjo naložbe v ločenih računovodskih izkazih na dan 31.12.2022, - oceno predpostavk za izračun diskontnih mer in njihov preračun, - pregled načrtovanih prihodnjih denarnih tokov, ki jih družba uporablja za preizkušanje oslabitve, - primerjava načrtovanih denarnih tokov, vključno s predpostavkami o stopnji rasti prihodkov in donosnosti poslovanja, s preteklimi rezultati za preverjanje natančnosti preteklih ocen poslovodstva, in preverba drugih predpostavk in ocen vključenih v presoje - preverjanje ustreznosti razkritij v ločenih računovodskih izkazih. V naše postopke smo vključili revizorjevega veščaka.

Deloitte.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen poročila nadzornega sveta, ki bo na voljo kasneje.

Naše mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi ločenimi in konsolidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja družbe in skupine ter njunega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti poslovodstva in pristojnih za upravljanje za ločene in konsolidirane računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v skladu z MSRP in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Poslovodstvo je pri pripravi ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov družbe in skupine odgovorno za oceno njune sposobnosti, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlage za računovodenje, razen če namerava poslovodstvo družbo in skupino likvidirati ali zaustaviti njuno poslovanje ali nima druge realne možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so ločeni in konsolidirani računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

Deloitte.

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol družbe in skupine.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij poslovodstva.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbujajo dvom v sposobnost družbe in skupine, da nadaljujeta kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje družbe ali skupine kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali ločeni in konsolidirani računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.
- Pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze v povezavi s finančnimi informacijami in poslovnimi dejavnostmi družb v skupini, da bi lahko izrazili mnenje o konsolidiranih računovodskih izkazih. Odgovorni smo za usmerjanje, nadziranje in izvajanje revizije skupine. Revizijsko mnenje je izključno naša odgovornost.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Pristojnim za upravljanje smo prav tako predložili našo izjavo, da smo izpolnili vse etične zahteve v zvezi z neodvisnostjo ter jih obvestili o vseh razmerjih in drugih zahtevah, za katere bi se lahko upravičeno menilo, da vplivajo na našo neodvisnost, in jih seznanili s tem povezanimi ukrepi, kjer potrebno.

Od vseh zadev, s katerimi smo seznanili pristojne za upravljane, smo zadeve, ki so bile najpomembnejše pri reviziji ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov revidiranega obdobja, določili kot ključne revizijske zadeve. Omenjene zadeve opišemo v revizorjevem poročilu, razen če zakonska ali regulatorna določila prepovedujejo javno razkrivanje takšnih zadev.

Poročilo o drugih zakonskih in regulatornih zahtevah

Poročilo o zahtevah Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in sveta (Uredba EU št. 537/2014)

Imenovanje revizorja in trajanje posla
Deloitte revizija d.o.o. je bila imenovana za zakonitega revizorja družbe in skupine na skupščini delničarjev dne 24. maja 2022. Naše opravljanje posla v celoti in neprekinjeno traja 4 leta.

Potrdilo revizijski komisiji

Deloitte.

Potrjujemo, da je naše revizijsko mnenje o ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazih v tem poročilu skladno z dodatnim poročilom revizijski komisiji družbe z dne 10. marec 2023 v skladu s členom 11 Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta.

Opravljanje nerevizijskih storitev
Izjavljamo, da nismo opravljali nobenih prepovedanih nerevizijskih storitev iz člena 5(1) Uredbe (EU) št. 537/2014 Evropskega parlamenta in Sveta. Poleg obvezne revizije nismo za revidirano družbo ali njene odvisne družbe opravljali nobenih drugih storitev, ki ne bi bile razkrite v letnem poročilu.

Revizorjevo poročilo o skladnosti računovodskih izkazov v elektronski obliki z zahtevami Delegirane uredbe (EU) št. 2019/815 o enotni elektronski obliki poročanja (European Single Electronic Format - ESEF)

Opravili smo posel dajanja sprejemljivega zagotovila o tem, ali so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi družbe in skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022 (v nadaljevanju 'revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi'), pripravljeni upoštevajoč zahteve Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja, veljavne za leto 2022 (v nadaljevanju 'Delegirana uredba').

Odgovornost poslovodstva in pristojnih za upravljanje
Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pravilno predstavitev revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe, pa tudi za tàko notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo poslovodstva potrebno, da omogoči pripravo revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki na način, da ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Pristojni za upravljanje so pristojni za nadzor nad pripravo revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov v elektronski obliki v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

Revizorjeva odgovornost
Naša odgovornost je, da opravimo posel dajanja sprejemljivega zagotovila ter izrazimo sklep o tem, ali so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi pripravljeni skladno z zahtevami Delegirane uredbe. Naš posel dajanja sprejemljivega zagotovila smo opravili v skladu z *Mednarodnim standardom dajanja zagotovil 3000 (prenovljen) – Posli dajanja zagotovil razen revizij ali preiskav računovodskih informacij iz preteklosti* (MSZ 3000), ki ga je izdal Odbor za Mednarodne standarde revidiranja in dajanja zagotovil. Ta standard zahteva, da posel načrtujemo in izvajamo tako, da pridobimo sprejemljivo zagotovilo za podajo sklepa.

Delovali smo v skladu z zahtevami glede neodvisnosti ter etičnimi zahtevami Uredbe EU št. 537/2014 in Kodeks IESBA. Kodeks je zasnovan na temeljnih načelih integritete, objektivnosti, strokovne usposobljenosti in dolžne skrbnosti, zaupnosti in strokovnega vedenja. Naše podjetje deluje v skladu z Mednarodnimi standardi upravljanja kakovosti (MSUK 1) in skladno z njimi vzdržuje celovit sistem upravljanja kakovosti, vključno z dokumentiranimi politikami in postopki glede skladnosti z etičnimi zahtevami, poklicnimi standardi ter veljavnimi pravnimi in regulativnimi zahtevami.

Povzetek opravljenega dela
V okviru obsega opravljenega dela smo izvedli postopke revizijske narave, in sicer:

Deloitte.

- prepoznali in ocenili smo tveganje pomembne neskladnosti revidiranih ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov z zahtevami Delegirane uredbe zaradi napake ali prevare;
- pridobili smo razumevanje notranjega kontroliranja, ki je pomembno za posel dajanja sprejemljivega zagotovila, da bi oblikovali postopke, ki so ustrezni v danih okoliščinah, vendar pa ne za izražanje mnenja o učinkovitosti notranjega kontroliranja;
- ocenili smo, ali prejeti revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi izpolnjujejo zahteve Delegirane uredbe, veljavne na dan poročanja;
    - pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi izdajatelja prikazani v pravilni elektronski obliki XHTML;
    - pridobili smo sprejemljivo zagotovilo, da so vrednosti in razkritja v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih v obliki XHTML označeni pravilno in v tehnologiji Inline XBRL (iXBRL) ter da njihovo strojno branje zagotavlja popolne in prave informacije, vsebovane v revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih.

Verjamemo, da so pridobljeni dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naš sklep.

Sklep
Na podlagi opravljenih postopkov in pridobljenih dokazov so po našem mnenju revidirani ločeni in konsolidirani računovodski izkazi družbe in skupine za poslovno leto, ki se je končalo 31.12.2022, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z zahtevami Delegirane uredbe.

V imenu revizijske družbe Deloitte revizija d.o.o. je za opravljeno revizijo odgovorna Barbara Žibret Kralj.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščena revizorka

Ljubljana, 10. marec 2023

Deloitte
DELOITTE REVIZIJA D.O.
Ljubljana, Slovenija

1. Računovodski izkazi[100]

1.1 Izkaz finančnega položaja

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Pojasnila	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA		**4.128.824.919**	**4.374.353.616**	**2.920.466.482**	**3.118.944.094**
Neopredmetena sredstva	**3.1**	112.459.749	107.184.415	70.414.326	67.022.027
Opredmetena osnovna sredstva	**3.2**	107.998.468	108.655.212	67.285.004	65.143.307
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	**3.13**	2.182.419	3.812.044	0	0
Odložene terjatve za davek	**3.21**	40.971.447	927.425	34.667.180	0
Naložbene nepremičnine	**3.3**	68.377.495	75.110.973	43.377.173	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	**3.4**	10.367.625	10.933.109	3.940.725	4.548.298
Finančne naložbe v odvisne družbe	**3.5**	0	0	185.360.343	131.924.683
Finančne naložbe v pridružene družbe	**3.6**	37.810.184	36.031.346	41.951.871	41.693.997
– naložbe, obračunane z uporabo kapitalske metode		37.810.184	36.031.346	0	0
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti		0	0	41.951.871	41.693.997
Finančne naložbe	**3.7**	2.593.109.846	2.937.700.150	1.625.187.871	1.968.679.979
– naložbe v posojila in depozite		126.526.363	98.104.537	31.856.441	32.521.523
– naložbe v posesti do zapadlosti		456.469.434	157.560.733	227.656.974	140.946.233
– naložbe, razpoložljive za prodajo		1.810.796.092	2.137.609.082	1.278.747.957	1.588.390.263
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida		199.317.957	544.425.798	86.926.499	206.821.960
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**3.8**	571.866.521	619.617.488	490.618.848	539.417.972
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	**3.9**	209.799.017	174.839.890	180.142.940	136.077.958
Terjatve	**3.10**	269.140.646	212.376.909	152.064.970	105.169.567
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov		145.702.112	116.855.207	98.739.720	73.516.574
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja		81.261.176	67.200.932	37.156.172	23.522.340
– terjatve za odmerjeni davek		6.704.693	4.127.384	0	564.166
– druge terjatve		35.472.665	24.193.386	16.169.078	7.566.487
Druga sredstva	**3.11**	6.280.050	4.843.025	2.389.990	1.513.260
Denar in denarni ustrezniki	**3.12**	98.461.452	82.321.630	23.065.241	13.912.991
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		**4.128.824.919**	**4.374.353.616**	**2.920.466.482**	**3.118.944.094**
Kapital	**3.14**	752.798.863	932.986.869	552.089.340	675.221.933
Kapital lastnikov obvladujoče družbe		749.398.341	930.511.224	552.089.340	675.221.933
– osnovni kapital		73.701.392	73.701.392	73.701.392	73.701.392
– kapitalske rezerve		50.304.674	50.283.747	53.412.884	53.412.884
– rezerve iz dobička		481.833.959	421.633.959	464.762.643	404.562.643
– rezerve za lastne delnice		364.680	364.680	0	0
– lastne delnice		-364.680	-364.680	0	0
– rezerva za pošteno vrednost		-129.532.451	77.834.278	-103.556.856	55.884.634
– zadržani čisti poslovni izid		225.893.107	234.588.994	3.497.205	50.944.831
– čisti poslovni izid poslovnega leta		50.259.978	75.439.847	60.272.072	36.715.549
– prevedbeni popravek kapitala		-3.062.318	-2.970.993	0	0
Neobvladujoči deleži kapitala	**2.1.4**	3.400.522	2.475.645	0	0
Podrejene obveznosti	**3.15**	49.522.163	49.471.831	49.522.163	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	**3.16**	2.519.079.596	2.576.368.384	1.677.748.467	1.740.373.185
– prenosne premije		414.289.158	370.043.725	276.301.501	246.017.849
– matematične rezervacije		1.356.890.816	1.432.613.660	944.548.259	1.008.319.155
– škodne rezervacije		688.788.186	694.498.311	426.901.198	446.567.255
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije		59.111.436	79.212.688	29.997.509	39.468.926
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**3.16**	580.944.539	622.303.399	495.682.803	540.135.052
Rezervacije za zaposlence	**3.19**	17.429.108	17.672.133	12.381.473	12.842.304
Druge rezervacije	**3.20**	2.146.887	2.512.536	154.638	358.980
Odložene obveznosti za davek	**3.21**	259.455	9.377.034	0	4.212.732
Druge finančne obveznosti	**3.22**	1.873.559	3.085.647	22.640	1.690.586
Obveznosti iz poslovanja	**3.24**	93.775.550	63.341.658	67.460.551	34.861.554
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov		21.501.649	19.450.557	11.547.677	10.182.945
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja		60.816.415	41.241.465	46.215.403	24.678.609
– obveznosti za odmerjeni davek		11.457.486	2.649.636	9.697.471	0
Obveznosti iz najemov	**3.23**	10.767.382	11.274.806	4.054.668	4.643.844
Ostale obveznosti	**3.25**	100.227.817	85.959.319	61.349.739	55.132.093

[100] Pojasnila na straneh od 204 do 313 so sestavni del računovodskih izkazov.

1.2 Izkaz poslovnega izida

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Pojasnila	2022	2021	2022	2021
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**4.1**	**1.189.905.615**	**1.119.846.051**	**627.675.389**	**598.755.000**
– obračunane kosmate zavarovalne premije		1.479.557.087	1.352.975.550	868.863.623	794.350.103
– obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje		-254.986.410	-220.949.875	-222.977.014	-187.969.749
– sprememba prenosnih premij		-34.665.062	-12.179.624	-18.211.220	-7.625.354
Prihodki od naložb v povezane družbe	**4.2**	**1.842.183**	**1.444.054**	**32.887.342**	**8.179.885**
– dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode		1.842.183	1.444.054	0	0
– drugi prihodki od naložb v povezane družbe		0	0	32.887.342	8.179.885
Prihodki od naložb	**4.2**	**91.556.381**	**155.339.171**	**64.694.593**	**115.612.898**
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer		34.401.619	34.281.279	19.620.922	19.685.884
– dobički pri odtujitvah naložb		37.775.442	16.301.340	34.325.465	14.888.504
– drugi prihodki od naložb		19.379.320	104.756.552	10.748.206	81.038.510
Drugi zavarovalni prihodki	**4.6**	**59.934.985**	**48.794.300**	**58.536.290**	**45.387.033**
– prihodki od provizij		49.184.889	38.916.088	50.904.726	38.196.377
– drugi prihodki od zavarovalnih poslov		10.750.096	9.878.212	7.631.564	7.190.656
Drugi prihodki	**4.7**	**59.826.129**	**53.334.060**	**11.036.337**	**8.825.846**
Čisti odhodki za škode	**4.8**	**746.732.431**	**715.028.788**	**346.407.269**	**365.137.225**
– obračunani kosmati zneski škod		832.230.541	736.580.050	452.455.851	408.868.382
– obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev		-59.907.680	-44.884.460	-49.939.407	-35.818.958
– sprememba škodnih rezervacij		-32.975.668	16.152.394	-56.109.175	-7.912.199
– odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj		7.385.238	7.180.804	0	0
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij (brez NT)	**4.10**	**-79.041.779**	**-2.113.408**	**-56.716.599**	**-13.989.227**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**4.10**	**-43.787.917**	**112.661.349**	**-47.072.818**	**91.860.583**
Odhodki za bonuse in popuste	**4.11**	**10.798.750**	**11.404.143**	**9.167.812**	**10.490.736**
Obratovalni stroški	**4.12**	**301.928.130**	**266.857.908**	**194.264.584**	**170.334.866**
– stroški pridobivanja zavarovanj		211.429.288	184.911.170	142.569.005	124.268.560
– drugi obratovalni stroški		90.498.842	81.946.738	51.695.579	46.066.306
Odhodki od naložb v povezane družbe	**4.3**	**0**	**145.632**	**4.002.475**	**1.087.047**
– izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode		0	145.632	0	0
– drugi finančni odhodki		0	0	4.002.475	1.087.047
Odhodki naložb	**4.3**	**201.644.899**	**31.832.786**	**149.433.105**	**18.366.687**
– oslabitve naložb		9.034.736	33.628	6.433.441	0
– izgube pri odtujitvah naložb		50.341.763	7.122.739	46.526.684	6.870.017
– drugi odhodki naložb		142.268.400	24.676.419	96.472.980	11.496.670
Drugi zavarovalni odhodki	**4.13**	**59.496.583**	**51.915.940**	**27.910.368**	**25.298.497**
Drugi odhodki	**4.14**	**70.753.966**	**58.379.653**	**27.075.891**	**22.485.637**
– odhodki iz financiranja		2.731.227	2.729.286	2.289.560	2.277.892
– drugi odhodki		68.022.739	55.650.367	24.786.331	20.207.745
Poslovni izid pred obdavčitvijo		**134.540.230**	**132.644.845**	**140.357.864**	**85.688.611**
Odhodek za davek	**4.15**	24.323.552	19.679.152	19.885.791	12.273.062
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		**110.216.678**	**112.965.693**	**120.472.073**	**73.415.549**
Dobiček na delnico (čisti in popravljeni)[101]		4,85	4,97	-	-
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe		110.459.978	112.761.814	-	-
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev		-243.300	203.879	-	-

[101] Osnovni dobiček na delnico je izračunan tako, da se čisti dobiček lastnikov deli s tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se izključijo navadne delnice, ki jih ima v lasti Zavarovalnica ali Skupina. Skupina in Zavarovalnica nimata potencialnih popravljalnih navadnih delnic, zato sta osnovni in popravljeni dobiček na delnico enaka.

1.3 Izkaz drugega vseobsegajočega donosa

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	Pojasnila	2022	2021	2022	2021
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	**3.14**	**110.216.678**	**112.965.693**	**120.472.073**	**73.415.549**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi		**-208.116.859**	**-11.437.675**	**-159.484.615**	**-3.547.037**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		1.277.288	129.024	1.245.737	164.711
Aktuarski čisti dobički ali izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	**3.19**	1.277.288	129.024	1.245.737	164.711
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		0	0	0	0
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-209.394.147	-11.566.699	-160.730.352	-3.711.748
Čisti dobički ali izgube pri ponovni izmeri finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	**3.7**	-264.520.286	-40.682.514	-210.403.921	-32.679.481
– dobički ali izgube, pripoznani v rezervi za pošteno vrednost		-224.832.237	-19.537.964	-171.620.525	-13.562.819
– prenos dobičkov ali izgub iz rezerve za pošteno vrednost v poslovni izid		-39.688.049	-21.144.550	-38.783.396	-19.116.662
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico		11.541.802	23.304.304	11.541.802	23.304.304
Prevedbeni popravek kapitala		-93.590	170.440	0	0
Davek od postavk, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		43.677.927	5.641.071	38.131.767	5.663.429
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI		**-97.900.181**	**101.528.018**	**-39.012.542**	**69.868.512**
Delež obvladujočih lastnikov		-97.053.678	101.458.431	-	-
Neobvladujoči delež		-846.503	69.587	-	-

1.4 Izkaz sprememb lastniškega kapitala

v EUR

Skupina Triglav	Osnovni kapital	Kapitalske rezerve	Rezerve iz dobička					Rezerva za pošteno vrednost	Zadržani čisti poslovni izid	Čisti poslovni izid	Prevedbene razlike kapitala	Skupaj kapital lastnikov obvladujoče družbe	Kapital neobvladujočih deležev	Skupaj
			Varnostna rezerva	Zakonske in statutarne rezerve	Rezerve za lastne delnice	Lastne delnice	Druge rezerve iz dobička							
Stanje na 1. 1. 2021	**73.701.392**	**50.271.107**	**640.340**	**20.266.352**	**364.680**	**-364.680**	**363.200.000**	**89.293.484**	**229.284.048**	**44.131.955**	**-3.140.104**	**867.648.574**	**2.503.373**	**870.151.947**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	-11.459.206	-13.289	112.761.814	169.111	101.458.431	69.587	101.528.018
a) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	112.761.814	0	112.761.814	203.879	112.965.693
b) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-11.459.206	-13.289	0	169.111	-11.303.383	-134.292	-11.437.675
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-38.608.421	0	0	-38.608.421	0	-38.608.421
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	44.131.954	-44.131.954	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička tekočega leta v rezerve iz dobička	0	0	0	487.949	0	0	36.834.020	0	0	-37.321.969	0	0	0	0
Povečanje zakonskih in statutarnih rezerv iz zadržanega poslovnega izida	0	0	0	205.298	0	0	0	0	-205.298	0	0	0	0	0
Prerazvrstitev iz zakonskih v druge rezerve iz dobička	0	0	0	-652.926	0	0	652.926	0	0	0	0	0	0	0
Sprememba na ravni Skupine	0	12.640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12.640	-97.315	-84.675
Stanje na 31. 12. 2021	**73.701.392**	**50.283.747**	**640.340**	**20.306.673**	**364.680**	**-364.680**	**400.686.946**	**77.834.278**	**234.588.994**	**75.439.847**	**-2.970.993**	**930.511.224**	**2.475.645**	**932.986.869**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	0	0	0	-207.366.729	-55.601	110.459.978	-91.325	-97.053.677	-846.503	-97.900.181
a) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	0	110.459.978	0	110.459.978	-243.300	110.216.678
b) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	0	0	0	-207.366.729	-55.601	0	-91.325	-207.513.655	-603.203	-208.116.859
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	0	0	0	-84.030.139	0	0	-84.030.139	-22.199	-84.052.338
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	0	0	0	75.439.847	-75.439.847	0	0	0	0
Razporeditev čistega dobička tekočega leta v rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	60.200.000	0	0	-60.200.000	0	0	0	0
Povečanje zakonskih in statutarnih rezerv iz zadržanega poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prerazvrstitev iz zakonskih v druge rezerve iz dobička	0	0	0	0	0	0	0	0	-49.994	0	0	-49.994	-1.135	-51.129
Sprememba na ravni Skupine	0	20.927	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20.927	1.794.714	1.815.641
Stanje na 31. 12. 2022	**73.701.392**	**50.304.674**	**640.340**	**20.306.673**	**364.680**	**-364.680**	**460.886.946**	**-129.532.451**	**225.893.107**	**50.259.978**	**-3.062.318**	**749.398.341**	**3.400.522**	**752.798.863**

v EUR

			Rezerve iz dobička					
Zavarovalnica Triglav	**Osnovni kapital**	**Kapitalske rezerve**	**Zakonske in statutarne rezerve**	**Druge rezerve iz dobička**	**Rezerva za pošteno vrednost**	**Zadržani čisti poslovni izid**	**Čisti poslovni izid**	**Skupaj**
Stanje na 1. 1. 2021	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**363.200.000**	**59.402.079**	**60.526.536**	**29.097.639**	**644.003.173**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-3.517.445	-29.592	73.415.549	69.868.512
a) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	73.415.549	73.415.549
b) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-3.517.445	-29.592	0	-3.547.037
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-38.649.752	0	-38.649.752
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	29.097.639	-29.097.639	0
Razporeditev čistega dobička tekočega leta v rezerve iz dobička	0	0	0	36.700.000	0	0	-36.700.000	0
Stanje na 31. 12. 2021	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**399.900.000**	**55.884.634**	**50.944.831**	**36.715.549**	**675.221.933**
Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi	0	0	0	0	-159.441.490	-43.125	120.472.073	-39.012.542
a) Čisti poslovni izid	0	0	0	0	0	0	120.472.073	120.472.073
b) Drugi vseobsegajoči donos	0	0	0	0	-159.441.490	-43.125	0	-159.484.615
Izplačilo dividend	0	0	0	0	0	-84.120.050	0	-84.120.050
Razporeditev čistega dobička preteklega leta v zadržani poslovni izid	0	0	0	0	0	36.715.549	-36.715.549	0
Razporeditev čistega dobička tekočega leta v rezerve iz dobička	0	0	0	60.200.000	0	0	-60.200.000	0
Stanje na 31. 12. 2022	**73.701.392**	**53.412.884**	**4.662.643**	**460.100.000**	**-103.556.856**	**3.497.205**	**60.272.072**	**552.089.340**

1.5 Izkaz denarnih tokov

v EUR

			Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
		Pojasnila	2022	2021	2022	2021
A.	DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU					
a.	**Čisti dobiček**		**110.216.678**	**112.965.693**	**120.472.073**	**73.415.549**
b.	**Prilagoditve za:**		**42.863.811**	**63.556.712**	**-50.018.909**	**4.209.150**
	– amortizacijo		26.637.016	23.556.292	17.097.319	14.336.508
	– spremembe poštene vrednosti naložb		136.543.090	-73.906.038	93.958.724	-67.375.401
	– ostale prihodke/odhodke naložbenja		-27.987.036	-49.529.610	-38.105.079	-36.963.650
	– odhodke za obresti in ostale odhodke		2.625.553	2.729.286	472.995	3.508.152
	– prevrednotenje ostalih sredstev		1.947.123	2.607.602	632.779	1.304.005
	– spremembe ZTR in prenosne premije		-123.135.722	139.060.606	-143.961.438	77.471.473
	– davek od dobička		26.233.787	19.038.574	19.885.791	11.928.063
c.	**Dobiček iz poslovanja pred spremembami čistih obratnih sredstev (a + b)**		**153.080.489**	**176.522.405**	**70.453.164**	**77.624.699**
	Sprememba stanja poslovnih terjatev		-35.496.451	-14.471.407	-37.677.895	-2.904.874
	Sprememba stanja ostalih sredstev		-4.420.233	2.972.861	-12.603.034	-454.701
	Sprememba stanja poslovnih dolgov		-8.771.199	-9.851.218	28.019.054	-4.224.674
	Plačani davek od dobička		-19.473.890	-17.814.509	-10.934.058	-16.008.593
č.	**Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja**		**-68.161.772**	**-39.164.273**	**-33.195.934**	**-23.592.842**
d.	**Čisti denarni tok iz poslovanja (c + č)**	5.2	**84.918.717**	**137.358.132**	**37.257.231**	**54.031.857**
B.	DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU					
a.	**Prejemki pri naložbenju**		**1.060.042.718**	**1.093.015.888**	**866.067.369**	**945.312.943**
	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje		37.585.569	37.412.752	22.699.669	23.440.425
	Prejemki od dividend in deležev v dobičku		6.151.738	5.653.046	37.802.746	12.494.301
	Prejemki od odtujitve neopredmetenih sredstev		0	0	0	0
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev		7.995.544	3.515.560	785.630	151.349
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb:		1.008.309.867	1.046.434.530	804.779.324	909.226.868
	– prejemki od odtujitve odvisnih in pridruženih družb		0	0	0	0
	– drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb		1.008.309.867	1.046.434.530	804.779.324	909.226.868
b.	**Izdatki pri naložbenju**		**-1.039.510.454**	**-1.186.871.319**	**-806.619.546**	**-965.578.127**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev		-8.650.450	-7.877.065	-5.506.904	-6.931.001
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev		-8.981.115	-9.507.447	-5.474.025	-3.365.839
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb:		-1.021.878.889	-1.169.486.807	-795.638.617	-955.281.287
	– izdatki za pridobitev odvisnih in pridruženih družb		-35.987	-4.465.325	-57.355.448	-7.039.617
	– drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb		-1.021.842.902	-1.165.021.482	-738.283.169	-948.241.670
c.	**Izid denarnih tokov pri naložbenju (a + b)**	5.2	**20.532.264**	**-93.855.431**	**59.447.823**	**-20.265.184**
C.	DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU					
a.	**Prejemki pri financiranju**		**0**	**0**	**0**	**0**
b.	**Izdatki pri financiranju**		**-89.334.516**	**-43.097.819**	**-87.552.803**	**-42.157.904**
	Izdatki za dane obresti		-2.625.553	-2.458.714	-2.266.934	-2.343.302
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti		0	0	0	0
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti		-2.656.625	-2.030.685	-1.165.822	-1.164.850
	Izdatki za izplačila dividend		-84.052.338	-38.608.420	-84.120.048	-38.649.752
c.	**Izid denarnih tokov pri financiranju (a + b)**	5.2	**-89.334.516**	**-43.097.819**	**-87.552.803**	**-42.157.904**
Č.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	3.12	**98.461.452**	**82.321.630**	**23.065.242**	**13.912.991**
D1.	**Denarni izid v obdobju**		**16.116.465**	**404.882**	**9.152.251**	**-8.391.231**
D2.	**Tečajne razlike**		**23.357**	**17.084**	**0**	**0**
E.	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	3.12	**82.321.630**	**81.899.664**	**13.912.991**	**22.304.222**

2. Pojasnila k računovodskim izkazom

2.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav in Skupine Triglav

2.1.1 Predstavitev Zavarovalnice Triglav

Zavarovalnica Triglav, d.d., (v nadaljevanju Zavarovalnica Triglav ali Zavarovalnica ali obvladujoča družba) je delniška družba s sedežem v Republiki Sloveniji, na Miklošičevi cesti 19 v Ljubljani. Družba je vpisana v sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani.

Delnice družbe kotirajo na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev, s trgovalno oznako ZVTG. Največja delničarja Zavarovalnice sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije in Slovenski državni holding, d.d., ki imata v lasti 34,47 oziroma 28,09 odstotka delnic.

Zavarovalnica Triglav je kompozitna zavarovalnica, ki zavarovalne posle opravlja v skupini življenjskih in premoženjskih zavarovanj. V skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 v okviru življenjskih zavarovanj izvaja tudi pokojninska zavarovanja ter druge pomožne storitve na področju zavarovanj in pokojninskih skladov.

V okviru življenjskih zavarovanj so v letu 2022 delovali naslednji skladi, ki se vodijo ločeno:

- Skupina kritnih skladov PDPZ (matična številka 5063345032), ki zajema tri kritne sklade, v okviru katerih se izvaja naložbena politika življenjskega cikla. V vseh treh kritnih skladih se izvajajo pokojninski načrti za kolektivna prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja z oznako PN–ZT–01/21-3, PN–ZT–03/21-3, PN–ZT–05/21-3 in individualna prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja z oznako PN–ZT–02/21-3, PN–ZT–04/21-3, PN–ZT–06/21-3. V Skupini kritnih skladov PDPZ delujejo naslednji kritni skladi:
  - kritni sklad Triglav PDPZ – zajamčeni (matična številka 5063345029);
  - kritni sklad Triglav PDPZ – zmerni (matična številka 5063345030);
  - kritni sklad Triglav PDPZ – drzni (matična številka 5063345031);
- kritni sklad PDPZ v obdobju izplačevanja pokojninskih rent – renta 1 (matična številka 5063345028);
- kritni sklad PDPZ v obdobju izplačevanja pokojninskih rent – renta 2 (matična številka 5063345033);
- kritni sklad življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje (matična številka 5063345023).

Upravljavec kritnih skladov Triglav PDPZ – zmerni in Triglav PDPZ – drzni je družba Triglav Skladi, d.o.o., upravljavec preostalih navedenih kritnih skladov pa Zavarovalnica Triglav. Skrbniške storitve opravlja skrbniška banka.

2.1.2 Organi upravljanja in nadzora

Zavarovalnica ima dvotirni sistem upravljanja, v skladu s katerim družbo vodi uprava Zavarovalnice (v nadaljevanju Uprava), njeno delo pa spremlja in nadzoruje nadzorni svet Zavarovalnice (v nadaljevanju Nadzorni svet). Organi upravljanja in nadzora družbe so Skupščina delničarjev, Uprava in Nadzorni svet, znotraj slednjega pa delujejo še Revizijska komisija, Komisija za imenovanja in prejemke, Strateška komisija in Nominacijski odbor.

Skladno s Statutom Zavarovalnice Triglav, d.d., (v nadaljevanju Statut) ima Zavarovalnica devetčlanski Nadzorni svet, ki so ga na 31. 12. 2022 sestavljali:

- Andrej Andoljšek (predsednik)
- Branko Bračko (namestnik predsednika)
- Peter Kavčič (član)
- Igor Stebernak (član)
- Tomaž Benčina (član)
- Jure Valjavec (član)
- Peter Celar (član, predstavnik zaposlenih)
- Branko Gorjan (član, predstavnik zaposlenih)
- Igor Zupan (član, predstavnik zaposlenih)

Člana Nadzornega sveta Branko Bračko in Peter Kavčič sta 9. 12. 2022 družbo obvestila o odstopu s funkcije člana Nadzornega sveta. Za zagotovitev ustrezne izvedbe nominacijskih postopkov se nepreklicna odstopna izjava poda z dnem, ko Nadzorni svet potrdi letno poročilo Skupine Triglav za leto 2022, oziroma najkasneje z dnem 31. 3. 2023. Učinkovanje njunega odstopa in prenehanje mandata člana Nadzornega sveta nastopi z dnem rednega letnega zasedanja Skupščine delničarjev (ki bo skladno s finančnim koledarjem družbe za 2023 predvidoma 6. 6. 2023), vendar najkasneje s 30. 6. 2023.

Uprava Zavarovalnico vodi, predstavlja in zastopa samostojno ter na lastno odgovornost. Nadzorni svet Zavarovalnice lahko skladno s Statutom v Upravo imenuje od tri do šest članov.

Nadzorni svet Zavarovalnice Triglav je na svoji seji 17. 10. 2022 soglašal s predlogom predsednika Uprave za imenovanje Blaža Jakiča za novega člana Uprave in s sporazumom o prenehanju mandata članu Uprave Davidu Benedeku, ki je stopil v veljavo s 1. 12. 2022. Blaž Jakič je imenovan za mandatno obdobje petih let, sklep pa je stopil v veljavo z 2. 3. 2023. Članici Uprave Barbari Smolnikar je petletni mandat prenehal 17. 10. 2022.

V letu 2022 je Uprava delovala v naslednji sestavi:

- Andrej Slapar (predsednik)
- Uroš Ivanc (član)
- Tadej Čoroli (član)
- Barbara Smolnikar (članica), do 17. 10. 2022
- David Benedek (član), do 1. 12. 2022
- Marica Makoter (članica)

Pristojnosti posameznih organov so določene z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju ZGD-1), podrobneje pa jih opredeljujejo Statut družbe in poslovniki o delu posameznih organov.

Odgovornost Uprave je, da pripravi in odobri letno poročilo. Revidirano letno poročilo potrdi Nadzorni svet. Če Nadzorni svet letnega poročila ne potrdi, o sprejetju letnega poročila odloča Skupščina delničarjev.

Uprava je revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022, odobrila 10. 3. 2023. Letno poročilo je objavljeno na spletnih straneh Zavarovalnice, www.triglav.eu.

2.1.3 Podatki o zaposlenih

V poslovnem letu 2022 je Skupina zaposlovala povprečno 5.286 delavcev (2021: 5.281), od tega jih je bilo 2.231 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (2021: 2.243).

Na dan 31. 12. 2022 je Skupina zaposlovala 5.306 delavcev (31. 12. 2021: 5.246), od tega jih je bilo 2.243 zaposlenih v Zavarovalnici Triglav (31. 12. 2021: 2.246).

Število zaposlenih v Skupini in Zavarovalnici glede na doseženo izobrazbo je prikazano v spodnji preglednici.

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
Raven izobrazbe	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
2–5	2.204	2.226	772	803
6/1	528	534	363	379
6/2	809	781	458	438
7	1.529	1.491	551	528
8/1	214	211	90	90
8/2	22	21	9	8
SKUPAJ	**5.306**	**5.264**	**2.243**	**2.246**
Povprečno število zaposlenih v letu	5.286	5.281	2.231	2.243

Povprečno število zaposlenih v letu je izračunano kot povprečje števila zaposlenih na zadnji delovni dan v mesecu.

2.1.4 Predstavitev Skupine Triglav

Zavarovalnica Triglav je obvladujoča družba Skupine Triglav (v nadaljevanju tudi Skupina), zato poleg ločenih računovodskih izkazov Zavarovalnice sestavlja tudi konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Ključni strateški dejavnosti Skupine Triglav sta zavarovalništvo in upravljanje premoženja. Skupina Triglav je vodilna zavarovalno-finančna skupina v Sloveniji in regiji Adria ter ena vodilnih v jugovzhodni Evropi.

Odvisne družbe Skupine Triglav[102]

Ime družbe	Naslov	Davčna stopnja (v %)	Dejavnost	Delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic (v %)	
				2022	2021	2022	2021
Pozavarovalnica Triglav RE, d.d.	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Pristaniška ulica 10, Koper, Slovenija	19	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	Antuna Heinza 4, Zagreb, Hrvaška	18	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovanje	97,78	97,78	98,87	98,87
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	Ulica slobode 13a, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	99,07	99,07	99,07	99,07
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	Ulica Marka Miljanova 29/III, Podgorica, Črna gora	9	Zavarovanje	99,07	99,07	99,07	99,07
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	Milutina Milankovića 7a, Beograd, Srbija	15	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	Ulica Prvog krajiškog korpusa 29, Banja Luka, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 16, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	81,69	81,32	81,69	81,32
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Zavarovanje	97,38	96,26	97,38	96,26
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Dejavnost pokojninskih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, pokojninska družba, d.d.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Dejavnost pokojninskih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav INT, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Skladi, d.o.o.	Dunajska cesta 20, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje vzajemnih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Avtoservis, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	19	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Svetovanje, d.o.o.	Ljubljanska cesta 86, Domžale, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Zavarovalno zastopanje	97,78	97,78	97,78	97,78
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb	Sarajevska cesta 60, Zagreb, Hrvaška	18	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd	Zelengorska 1g, Beograd, Srbija	15	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00
Autocentar BH, d.o.o.	Džemala Bijedića 165b, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Trženje avtomobilov	97,78	97,78	98,87	97,78
Sarajevostan, d.o.o.	Džemala Bijedića 147, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje nepremičnin	90,95	90,95	91,97	90,95
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	Novaka Miloševa 6/2, Podgorica, Črna gora	9	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	99,07	99,07	99,07	99,07
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb	Ulica Josipa Marohnića 1/1, Zagreb, Hrvaška	18	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica	Džordža Vašingtona 44, Podgorica, Črna gora	9	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo	Dolina 8, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje nepremičnin	100,00	97,78	100,00	97,78
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	Ulica Mehmed-paše Sokolovića 15, Sarajevo, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje skladov	62,54	62,54	62,54	62,54
Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Druge zdravstvene dejavnosti	100,00	-	100,00	-
Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	100,00	100,00	100,00

[102] V konsolidirane računovodske izkaze so po metodi popolne konsolidacije vključene vse odvisne družbe, razen zavoda Vse bo v redu, ki za Skupino ni pomemben. GRI 207-4.

Povzetek računovodskih izkazov družb v Skupini Triglav

v EUR

	Sredstva		Obveznosti		Kapital		Prihodki		Čisti poslovni izid	
Ime družbe	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Pozavarovalnica Triglav Re, d.d., Ljubljana	391.600.201	362.467.179	304.900.543	266.915.458	86.699.658	95.551.721	283.059.307	228.079.978	6.956.723	11.324.430
Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper	92.513.597	111.448.859	56.072.074	65.812.869	36.441.523	45.635.990	206.807.792	200.703.434	-1.212.580	6.379.174
Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb	196.962.193	196.173.329	171.156.174	166.478.465	25.806.019	29.694.864	103.991.820	96.269.515	-3.237.771	1.820.083
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	83.825.109	76.491.259	63.527.655	56.377.177	20.297.454	20.114.082	40.978.095	36.219.946	1.347.979	1.296.180
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	55.181.897	52.424.790	42.140.738	39.286.519	13.041.159	13.138.271	39.958.692	37.677.417	2.261.664	1.308.164
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	8.207.691	8.180.680	4.587.312	4.191.088	3.620.379	3.989.592	5.211.203	4.935.706	384.647	256.415
Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd	105.743.031	101.307.828	81.512.923	74.849.135	24.230.108	26.458.693	87.961.160	79.849.221	1.457.188	3.585.281
Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka	14.312.162	13.102.599	9.011.437	8.859.000	5.300.725	4.243.599	7.515.921	6.625.994	42.813	-302.774
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	41.888.801	49.525.142	28.096.676	32.843.926	13.792.125	16.681.216	27.448.166	24.135.021	65.059	482.192
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	11.551.111	7.907.892	6.494.782	3.649.158	5.056.329	4.258.734	6.221.044	3.409.223	36.002	-86.155
Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	3.337.875	1.738.046	158.532	184.087	3.179.343	1.553.959	516.136	308.458	-658.783	-623.974
Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana	444.936.228	416.477.600	387.166.335	397.380.084	57.769.893	19.097.516	49.173.044	57.784.500	-4.448.273	1.597.670
Triglav INT, d.o.o., Ljubljana	67.880.648	71.128.059	23.950	33.581	67.856.698	71.094.478	977.783	69	-13.237.780	-1.253.106
Triglav Skladi, d.o.o., Ljubljana	70.404.233	86.248.279	10.490.054	11.071.037	59.914.179	75.177.242	30.839.723	30.728.566	7.248.043	8.246.729
Triglav Avtoservis, d.o.o., Ljubljana	1.280.681	1.298.820	1.129.950	1.168.153	150.731	130.667	3.159.777	2.508.476	9.835	1.967
Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale	1.899.367	1.807.856	1.467.293	1.495.117	432.074	312.739	5.730.523	4.880.110	105.393	-209.070
Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana	29.168.602	32.393.981	3.490.986	3.296.282	25.677.616	29.097.699	15.994.120	3.740.839	10.527.057	288.055
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	268.100	341.689	258.192	338.995	9.908	2.694	695.685	700.024	7.213	-65.178
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb	54.398	236.485	91.415	146.759	-37.017	89.726	370.325	577.291	-126.522	42.090
Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd	266.807	137.944	268.503	128.612	-1.696	9.332	688.500	698.454	-36.589	-26.889
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2.574.026	2.775.450	530.338	763.557	2.043.688	2.011.893	1.775.595	1.720.885	82.925	63.082
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	1.890.498	1.624.805	709.061	666.977	1.181.437	957.828	2.314.825	2.855.026	223.609	800.106
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	4.824.902	4.907.430	1.439.562	1.616.923	3.385.340	3.290.507	2.325.018	1.856.714	94.833	-428.084
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Zagreb	456.642	460.737	729	2.719	455.913	458.018	81.034	112.772	-834	-51.835
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Podgorica	790.982	1.923.394	194.395	210.583	596.587	1.712.811	12.252	32.706	-116.225	-110.568
Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo	990.357	15.339	5.173	0	985.184	15.339	8.397	0	-13.526	0
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	4.182.216	4.989.348	20.708	34.847	4.161.508	4.954.501	144.562	1.046.677	-786.584	560.544
Triglav zdravje asistenca, d.o.o., Ljubljana	6.100	-	599	-	5.501	-	2.455	-	-1.999	-
Zavod Vse bo v redu	98.730	147.171	0	3.544	100.000	100.000	364.907	113.000	-44.898	47.180

Neobvladujoči deleži v družbah v Skupini Triglav

	Neobvladujoči delež v kapitalu (v %)		Delež glasovalnih pravic neobvladujočih lastnikov (v %)		Poslovni izid, ki pripada neobvladujočim lastnikom (v EUR)		Zadržani rezultat, ki pripada neobvladujočim lastnikom (v EUR)	
Ime družbe	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	1,13	27.850	27.640	283.170	280.040
Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje	18,31	18,68	18,31	18,68	11.915	90.054	1.389.778	1.955.469
Lovćen Osiguranje, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	21.033	18.676	497.584	498.487
Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	3.577	2.385	80.166	83.600
Triglav Savjetovanje, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	2,22	160	-1.447	-19.462	-19.622
Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo	2,22	2,22	1,13	2,22	816	1.400	-143.109	-142.790
Lovćen auto, d.o.o., Podgorica	0,93	0,93	0,93	0,93	882	-3.982	-398.599	-399.483
Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje	2,62	3,74	2,62	3,74	942	-3.218	-78.641	-26.610
Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo	9,05	9,05	8,03	9,05	-15.822	72.370	230.733	246.555
Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	37,46	-	37,46	-	-294.654	-	1.558.902	-
SKUPAJ					**-243.301**	**203.878**	**3.400.522**	**2.475.645**

Družbi v Skupini Triglav s pomembnim neobvladujočim deležem sta družbi Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, in Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo. V nadaljevanju prikazujemo njune ključne računovodske informacije.

v EUR

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	31. 12. 2022	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
POVZETEK BILANCE STANJA				
Kratkoročna sredstva	7.277.227	7.286.521	3.906.712	4.756.230
Kratkoročne obveznosti	4.433.108	3.001.242	19.212	33.649
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	**2.844.119**	**4.285.279**	**3.887.500**	**4.722.582**
Nekratkoročna sredstva	34.611.574	42.238.621	275.567	233.194
Nekratkoročne obveznosti	23.663.568	29.842.684	1.496	1.274
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	**10.948.006**	**12.395.937**	**274.071**	**231.920**
Skupaj neto sredstva	**13.792.125**	**16.681.216**	**4.161.571**	**4.954.501**

v EUR

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
POVZETEK VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA				
Čisti poslovni izid poslovnega leta	65.059	482.192	-786.584	560.544
Drugi vseobsegajoči donos	-2.954.150	361.165	0	0
Skupaj vseobsegajoči donos	**-2.889.091**	**843.357**	**-786.584**	**560.544**

v EUR

	Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje		Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
POVZETEK IZKAZA DENARNIH TOKOV				
Denarni tokovi pri poslovanju	1.513.473	336.580	-107.193	233.535
Denarni tokovi pri naložbenju	-1.600.936	-143.442	231.556	-157.171
Denarni tokovi pri financiranju	0	20.280	296	-849
Neto sprememba denarnih tokov	**-87.463**	**213.418**	**124.659**	**75.515**

Spremembe v sestavi Skupine Triglav v letu 2022

Odkup delnic družbe Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, od neobvladujočih lastnikov
Družba Triglav INT, d.o.o., Ljubljana, je od neobvladujočih lastnikov odkupila skupno 0,36-odstoten delež v družbi Triglav Osiguruvanje, a.d., Skopje, in s tem postala 81,69-odstotna lastnica te družbe. Nakupna vrednost je znašala 2.203.980 makedonskih denarjev oziroma 35.826 evrov. Učinek odkupa neobvladujočega deleža je v konsolidiranih računovodskih izkazih pripoznan kot povečanje kapitalskih rezerv v višini 20.928 evrov.

Prenos poslovnega deleža v družbi Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd
Družba Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale, je družbi Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, prodala svoj 51-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd. Družba Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, je s tem postala 100-odstotna lastnica družbe Triglav Savetovanje, d.o.o., Beograd. Transakcija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Ustanovitev družbe Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o., Ljubljana
Družba Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d., Koper, je ustanovila odvisno družbo Triglav zdravje asistenca, družba za zdravstveno dejavnost, d.o.o., v kateri ima 100-odstoten lastniški delež. Nova družba je v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav vključena po metodi popolnega uskupinjevanja.

Prenos poslovnega deleža v družbi Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb
Družba Triglav Svetovanje, d.o.o., Domžale, je družbi Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, prodala svoj 51-odstotni lastniški delež v družbi Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb. Družba Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je s tem postala 100-odstotna lastnica družbe Triglav Savjetovanje, d.o.o., Zagreb. Transakcija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija Triglava, pokojninske družbe, d.d., Ljubljana
Zavarovalnica Triglav, d.d., je izvedla dve dokapitalizaciji Triglava, pokojninske družbe, d.d., Ljubljana. Prva dokapitalizacija je bila izvedena konec maja, in sicer v višini 7.999.836 evrov, druga junija v višini 36.999.612 evrov. Obe dokapitalizaciji v skupnem znesku 44.999.448 evrov sta bili izvedeni z denarnima vložkoma. Z dokapitalizacijama je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizaciji nista imeli vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Prvo uskupinjevanje družbe Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo
Družba Triglav Fondovi, d.o.o., Sarajevo, je bila v tretjem četrtletju 2022 v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav prvič vključena po metodi popolne konsolidacije. Do vključno prvega polletja 2022 je bila družba v konsolidirane računovodske izkaze zaradi nematerialnosti vključena z uporabo kapitalske metode. Ker bi zaradi narave in obsega poslovanja družba v prihodnosti lahko postala pomembna za konsolidirane računovodske izkaze, smo jo z namenom večje transparentnosti pričeli popolno uskupinjevati. Zaradi prvega uskupinjevanja omenjene družbe se je bilančna vsota Skupine Triglav na 31. 12. 2022 povečala za 4.182.279 evrov, posledično pa se je povečal tudi manjšinski kapital v višini 1.853.556 evrov. Učinkov v konsolidiranem izkazu poslovnega izida iz te transakcije ni bilo.

Dokapitalizacija in prenos poslovnega deleža družbe Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo
V letu 2022 so družbe Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, Autocentar BH, d.o.o., Sarajevo, in Sarajevostan, d.o.o., Sarajevo, dokapitalizirale družbo Triglav upravljanje nekretninama, d.o.o., Sarajevo, s stvarnimi vložki v skupnem znesku 983.386 evrov. Konec leta 2022 je bilo lastništvo te družbe preneseno na družbo Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o., Ljubljana. Dokapitalizacija in prenos poslovnega deleža nista imela pomembnega vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav Osiguranje, a.d., Banja Luka
Družba Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Banja Luka, v višini 999.985 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Triglav INT, d.o.o., obdržal 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb
Družba Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, v višini 9.987.527 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Triglav INT, d.o.o., obdržal 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje
Družba Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, je dokapitalizirala družbo Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje, v višini 2.000.000 evrov, s čimer sta se spremenila lastniška deleža delničarjev. Družba Triglav INT, d.o.o., je z dokapitalizacijo postala 85,71-odstotna lastnica (prej 80), medtem ko se je lastniški delež družbe Triglav Osiguruvanje, a.d, v omenjeni družbi zmanjšal na 14,29 odstotka (prej 20 odstotkov). Zaradi posrednega lastništva se je z dokapitalizacijo povečal tudi delež Skupine v obravnavani družbi, na 97,38 odstotka (prej 96,34 odstotka). Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom.

Dokapitalizacija družbe Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje
Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje, v višini 2.356.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

Dokapitalizacija družbe Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana
Zavarovalnica Triglav, d.d., je dokapitalizirala družbo Triglav INT, holdinška družba, d.o.o., Ljubljana, v višini 10.000.000 evrov. Dokapitalizacija je bila izvedena z denarnim vložkom, z njo pa je Zavarovalnica Triglav obdržala 100-odstoten delež v omenjeni družbi. Dokapitalizacija ni imela vpliva na konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav.

2.2 Podlage za pripravo računovodskih izkazov

2.2.1 Izjava o skladnosti

Konsolidirani računovodski izkazi Skupine Triglav in ločeni računovodski izkazi Zavarovalnice Triglav za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022, so pripravljeni v skladu z določili Mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju MSRP), kot jih je sprejela EU.

Računovodski izkazi Skupine in Zavarovalnice so sestavljeni tudi v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1), Zakona o zavarovalništvu (ZZavar-1) in njegovih podzakonskih aktov.

2.2.2 Osnove za merjenje in razvrščanje

Računovodski izkazi so pripravljeni ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja in ob upoštevanju zahteve po ustreznosti, zanesljivosti, razumljivosti in primerljivosti računovodskih informacij. Pripravljeni so na osnovi izvirnih vrednosti, razen pri finančnih naložbah, pripoznanih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, in finančnih naložbah, razpoložljivih za prodajo, ki so vrednotene po pošteni vrednosti.

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi računovodskih izkazov za primerjalno obdobje.

Poslovno leto je enako koledarskemu letu.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvršča po skupinah, in sicer glede na njihovo naravo ter v vrstnem redu njihove udenarljivosti oziroma zapadlosti v plačilo. V dodatnih razkritjih so kratkoročna in nekratkoročna sredstva ter kratkoročne in nekratkoročne obveznosti predstavljeni kot ločene postavke, odvisno od tega, ali se pričakuje, da bodo plačani ali poravnani v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (kratkoročne) ali v več kot dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročne).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotane samo tedaj, ko za to obstajata pravna podlaga in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstev ter poravnava obveznosti. Prihodki in odhodki v izkazu poslovnega izida niso pobotani, razen če tako določajo standardi in pojasnila ali je to podrobno opredeljeno v računovodski politiki Zavarovalnice.

Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so predstavitvena valuta Skupine Triglav. Zneski v računovodskih izkazih so zaokroženi na 1 evro.

2.2.3 Preverjanje predpostavke o delujočem podjetju

Zaradi slabšanja splošnih gospodarskih in geopolitičnih razmer ter posledic epidemije covid-19 je bila ob pripravi računovodskih izkazov narejena presoja sposobnosti Skupine in Zavarovalnice kot delujočega podjetja glede nadaljnjega poslovanja.

V delu letnega poročila, v katerem opisujemo upravljanje tveganj, je predstavljena občutljivost dobičkonosnosti, finančnega položaja in likvidnosti Skupine in Zavarovalnice pri pomembnejših predpostavkah oziroma negotovostih v okolju.

Na osnovi vseh predstavljenih izračunov lahko potrdimo, da je predpostavka delujočega podjetja ustrezna.

Vpliv splošnih gospodarskih in geopolitičnih razmer ter posledic epidemije covid-19 na posamezne postavke računovodskih izkazov je predstavljen v poglavju 2.7.2.

2.3 Podlage za konsolidiranje

Zavarovalnica poleg ločenih računovodskih izkazov pripravlja tudi konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav. V konsolidirane računovodske izkaze Skupine so vključene vse družbe, ki jih Zavarovalnica Triglav neposredno ali posredno obvladuje.

Zavarovalnica Triglav družbo obvladuje, če so izpolnjene vse tri prvine obvladovanja:

- ima vpliv na družbo (usmerja pomembne dejavnosti, ki bistveno vplivajo na donos družbe) na podlagi pravic, izhajajočih iz glasovalnih pravic, ki temeljijo na kapitalskih instrumentih, ali na podlagi drugih pravic, izhajajočih iz pogodbenih sporazumov;
- je izpostavljena spremenljivemu donosu ali ima pravice do spremenljivega donosa iz svoje udeležbe v družbi in
- lahko s svojim vplivom na družbo vpliva na znesek svojega donosa.

Presoja obstoja obvladovanja posamezne družbe se opravi enkrat letno oziroma če dejstva in okoliščine kažejo, da se je spremenila ena ali več od treh prvin obvladovanja.

Odvisne družbe so v konsolidirane računovodske izkaze vključene po metodi popolnega uskupinjevanja, in sicer od dneva pridobitve obvladovanja.

Sredstva in obveznosti odvisne družbe se ob prvi konsolidaciji izmerijo po pošteni vrednosti. Morebitna razlika med tržno vrednostjo poslovne združitve in deležem prevzemnika v čisti pošteni vrednosti pridobljenih sredstev, dolgov in pogojnih obveznosti se obračuna kot dobro ime. Učinki vseh naknadnih sprememb deleža prevzemnika v odvisni družbi se pripoznajo v kapitalskih rezervah.

Če Zavarovalnica odvisno družbo odtuji oziroma je ne obvladuje več, je ta z dnem izgube obvladovanja izključena iz konsolidacije. Odpravi se pripoznanje povezanih sredstev (vključno z dobrim imenom), obveznosti, neobvladujočega deleža in drugih sestavin lastniškega kapitala, pri čemer se vsi učinki zaradi

izgube obvladovanja v konsolidiranem izkazu poslovnega izida izkažejo kot dobiček ali izguba. Morebitni preostali deleži v tej družbi, ki po odtujitvi ne predstavljajo več pomembnega ali prevladujočega deleža, se pripoznajo po pošteni vrednosti.

Vse odvisne družbe v Skupini so popolno uskupinjevane. Iz popolne konsolidacije se izjemoma lahko izključijo družbe, ki so z vidika konsolidiranih računovodskih izkazov nepomembne, torej tiste, pri katerih velikost posamezne družbe ne presega 0,5 odstotka bilančne vsote Skupine. Iz konsolidacije ni mogoče izključiti družbe, ki se ukvarja z zavarovalno dejavnostjo ali dejavnostjo, ki je z njo neposredno povezana (npr. posredovanje zavarovanj). V postopkih popolnega uskupinjevanja se pobota (izloči) knjigovodska vrednost finančne naložbe obvladujočega podjetja v posamezno odvisno družbo in delež obvladujočega podjetja v lastniškem kapitalu posamezne odvisne družbe. V celoti se izločijo tudi medsebojna sredstva in obveznosti, prihodki in odhodki ter učinki drugih poslov znotraj Skupine.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se poslovni izid in drugi vseobsegajoči donos v sorazmernem deležu pripiše tudi neobvladujočim deležem. Če se delež lastniškega kapitala v lasti neobvladujočih deležev spremeni, se prilagodijo knjigovodske vrednosti obvladujočih in neobvladujočih deležev tako, da izražajo spremembe sorazmernih deležev v odvisni družbi. Vse razlike med zneskom, za katerega se prilagodijo neobvladujoči deleži, in pošteno vrednostjo plačanih ali prejetih nadomestil se pripoznajo neposredno v lastniškem kapitalu ter se pripišejo lastnikom obvladujočega podjetja.

Datum poročanja računovodskih izkazov Zavarovalnice Triglav in njenih odvisnih družb se ne razlikuje od datuma poročanja konsolidiranih računovodskih izkazov.

Vse družbe Skupine Triglav, ki vstopajo v proces uskupinjevanja, uporabljajo enotne računovodske usmeritve. Če se računovodske usmeritve posamezne družbe razlikujejo od računovodskih usmeritev Skupine Triglav, se računovodski izkazi teh družb pred sestavo konsolidiranih računovodskih izkazov ustrezno prilagodijo, da se zagotovi skladnost z računovodskimi usmeritvami Skupine.

Poslovno leto je enako koledarskemu letu.

2.4 Prevedba tujih valut

Postavke, prikazane v posamičnih računovodskih izkazih posameznih družb v Skupini Triglav, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje (funkcijska valuta). Računovodski izkazi so podani v evrih, ki so predstavitvena valuta Skupine Triglav.

2.4.1 Prevedba poslovnih dogodkov in postavk

Transakcije v tuji valuti se pretvorijo v funkcijsko valuto na dan posla po tečaju iz referenčne tečajne liste Evropske centralne banke, ki jo objavlja Banka Slovenije. Če Banka Slovenije tečaja za določeno valuto ne objavi, se uporabi tečaj, objavljen na Bloombergu. Tečajne razlike, ki nastanejo pri poravnavi takšnih transakcij in pri prevedbi denarnih postavk, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Tečajne razlike, ki izvirajo iz spremembe odplačne vrednosti denarnih postavk v tuji valuti, razvrščenih v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Tudi tečajne razlike, ki nastajajo pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih instrumentov, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, se prikažejo v izkazu poslovnega izida. Tečajne razlike pri nedenarnih postavkah, kot so lastniški instrumenti, razvrščeni v skupino finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se prikažejo skupaj z učinkom vrednotenja po pošteni vrednosti v drugem vseobsegajočem donosu in se akumulirajo v kapitalu.

2.4.2 Prevedba iz funkcijske v predstavitveno valuto

Računovodski izkazi družb v Skupini, katerih funkcijska valuta je različna od predstavitvene valute, se v predstavitveno valuto pretvorijo na naslednji način:

- sredstva in obveznosti se pretvorijo po končnem tečaju na datum poročanja;
- prihodki, odhodki in stroški se pretvorijo po povprečnem tečaju obravnavanega obdobja;
- sestavine kapitala se pretvorijo po izvirnem tečaju;
- vse nastale tečajne razlike se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

Dobro ime in prilagoditve prevzetega premoženja tuje odvisne družbe na pošteno vrednost se obravnavajo enako kot sredstva tuje odvisne družbe ter se prevedejo v predstavitveno valuto po končnem tečaju.

V konsolidiranih računovodskih izkazih se tečajne razlike, povezane s pretvorbo čiste naložbe v družbo v tujini, pripoznajo v izkazu vseobsegajočega donosa. Ko Skupina izgubi nadzor nad družbo v tujini, se prej pripoznane tečajne razlike, ki so nastale zaradi pretvorbe v predstavitveno valuto, prerazvrstijo iz drugega vseobsegajočega donosa v izkaz poslovnega izida kot del dobička ali izgube pri prodaji.

2.5 Pomembne računovodske usmeritve

2.5.1 Naložbe v odvisne in pridružene družbe, poslovne združitve in dobro ime

2.5.1.1 Naložbe v odvisne družbe

Za naložbo v odvisno družbo se šteje naložba v družbo, ki jo Zavarovalnica neposredno ali posredno obvladuje.

Naložbe v odvisne družbe se v ločenih računovodskih izkazih merijo po nabavni vrednosti, zmanjšani za nabrane oslabitve.

Začetno pripoznanje naložbe se opravi, ko prevzemna družba pridobi pravico do obvladovanja prevzete družbe. Povečanje osnovnega kapitala odvisnih družb s stvarnimi vložki se izmeri po ocenjeni pošteni vrednosti oziroma po knjigovodski vrednosti, kadar je to upravičeno.

V konsolidirane računovodske izkaze so odvisne družbe vključene po metodi popolnega uskupinjevanja, kot je opisano v poglavju 2.3.

2.5.1.2 Naložbe v pridružene družbe in skupni podvigi

Za naložbo v pridruženo družbo se šteje naložba v družbo, v kateri ima Zavarovalnica neposredno ali posredno pomemben vpliv (neposredno ali posredno med 20 in 50 odstotki glasovalnih pravic), ki je zagotovljen z možnostjo sodelovanja pri odločitvah o finančni in poslovni politiki družbe, ne pa z obvladovanjem te politike.

Skupni podvigi so družbe, ki jih Skupina Triglav obvladuje skupaj s pogodbenim partnerjem na podlagi pogodbenega dogovora.

Naložbe v kapitalske instrumente pridruženih družb in skupnih podvigov se v ločenih računovodskih izkazih obračunavajo po pošteni vrednosti. Za pridružene družbe, katerih vrednosti niso objavljene na borzi, se uporablja model vrednotenja (metoda primerljivih kotirajočih podjetij, metoda primerljivih transakcij, diskontiranje denarnih tokov, pogodbena vrednost). Učinki vrednotenja po pošteni vrednosti se izkažejo v drugem vseobsegajočem donosu.

V konsolidiranih računovodskih izkazih Skupine Triglav se naložbe v pridružene družbe in skupne podvige obračunavajo po kapitalski metodi. Naložba v pridruženo družbo ali skupni podvig se na začetku pripozna po nabavni vrednosti. Knjigovodska vrednost naložbe se pri kasnejšem merjenju prilagodi za spremembo deleža Skupine v čistih sredstvih pridružene družbe ali skupnega podviga od datuma prevzema. Dobro ime, ki se nanaša na pridruženo družbo ali skupni podvig, je vključeno v knjigovodsko vrednost naložbe. Znamenja slabitev se presoja na vsak datum poročanja. Če je nadomestljiva vrednost nižja od knjigovodske vrednosti, Skupina opravi slabitev do višine nadomestljive vredosti.

Pripadajoči delež poslovnega izida pridružene družbe in skupnega podviga se pripozna v konsolidiranem poslovnem izidu. Pripadajoči učinki, ki so vključeni v drugi vseobsegajoči donos pridružene družbe ali skupnega podviga, se pripoznajo v konsolidiranem izkazu vseobsegajočega donosa.

Dividende pridruženih družb in skupnih podvigov se v poslovnem izidu Zavarovalnice pripoznajo, ko se pridobi pravica do prejetja dividende. V konsolidiranih računovodskih izkazih se dividende pridruženih družb in skupnih podvigov izločijo.

Ob izgubi pomembnega vpliva na pridruženo družbo ali ob izgubi skupnega obvladovanja skupnega podviga se vsako zadržano naložbo izmeri po njeni pošteni vrednosti. Razlika med knjigovodsko vrednostjo pridružene družbe ali skupnega podviga ter pošteno vrednostjo zadržane naložbe se pripozna v poslovnem izidu.

2.5.1.3 Poslovne združitve in dobro ime

Pri poslovnih združitvah se uporablja prevzemna metoda. Datum prevzema je datum, ko prevzemna družba pridobi pravico do obvladovanja prevzete družbe. Na dan prevzema se določi opredeljiva pridobljena sredstva in prevzete obveznosti, ki se izmerijo po pošteni vrednosti. Pri vsaki poslovni združitvi se izmeri tudi neobvladujoči delež po sedanjem sorazmernem deležu lastniških deležev v pripoznanih neto sredstvih prevzete družbe.

Ob prevzemu odvisne družbe nastane dobro ime, če je presežek vsote danega nadomestila, merjenega po pošteni vrednosti, nad pošteno vrednostjo prevzetega premoženja družbe. Če je razlika negativna, se dobiček v celoti pripozna v izkazu poslovnega izida. V nadomestilo se vključi tudi pogojno nadomestilo po pošteni vrednosti.

Računovodske usmeritve v zvezi s presojo oslabljenosti dobrega imena ter naložb v odvisne družbe so predstavljene v poglavju 2.5.4.7, računovodske usmeritve v zvezi z ugotavljanjem poštene vrednosti pridruženih družb in skupnih podvigov pa v poglavju 2.5.13.

2.5.2 Zavarovalne pogodbe

2.5.2.1 Klasifikacija pogodb

Produkti zavarovalnic v Skupini so razvrščeni v homogene skupine glede na značilnost posameznih produktov, in sicer premoženjska zavarovanja, klasična življenjska zavarovanja, pokojninska zavarovanja in življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje. Produkti lahko nosijo zgolj zavarovalno, lahko pa zavarovalno in finančno tveganje.

Pogodbe posamezne homogene skupine se opredelijo kot zavarovalne, če nosijo pomembno zavarovalno tveganje. Takšne zavarovalne pogodbe se obravnava skladno z MSRP 4. Če pogodbe nosijo pomembno finančno tveganje, se opredelijo kot finančne in se obravnavajo skladno z MRS 39.

Pomembnost zavarovalnega tveganja se določa glede na dodatna izplačila ob škodnem dogodku. Pomembnost dodatnih zneskov se presoja s primerjavo največje razlike med ekonomsko vrednostjo izplačila po škodnem dogodku in izplačilom v preostalih primerih. Omenjena razlika mora v začetku zavarovanja znašati najmanj 10 odstotkov višine izplačila.

Vsa premoženjska zavarovanja, klasična življenjska zavarovanja in življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje, nosijo pomembno zavarovalno tveganje in so zato opredeljena kot zavarovalne pogodbe.

Enako velja tudi za vsa pokojninska zavarovanja. Del zavarovalnih pogodb pokojninskih zavarovanj ima namreč že ob sklenitvi zavarovanja določeno osnovo za določitev višine pokojninske rente, od preostalih zavarovalnih pogodb pa večina zagotavlja dodatno izplačilo nad zbranimi sredstvi v primeru smrti člana med varčevanjem. Poleg tega vsa pokojninska zavarovanja vsebujejo tudi diskrecijsko pravico do udeležbe pri dobičku. Te pogodbe zavarovalcu pod pogoji, ki jih določi Zavarovalnica, omogočajo izplačilo dodatnega kritja, ki je vezano na donos sredstev kritnega sklada, zato so tudi po tem merilu opredeljene kot zavarovalne pogodbe.

Ko je pogodba opredeljena kot zavarovalna, taka ostane do izteka, tudi če se medtem zavarovano tveganje pomembno zmanjša, razen če se vse pravice in obveznosti ukinejo ali iztečejo.

2.5.2.2 Prihodki od zavarovalnih premij in drugi zavarovalni prihodki

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij in kosmatih premij aktivnega so-/pozavarovanja, zmanjšanih za so-/pozavarovalni oziroma retrocedirani del, in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je korigirana za delež so-/pozavarovateljev oziroma retrocesionarjev v prenosni premiji. Osnova za pripoznanje kosmatih zavarovalnih premij so obračunane premije.

Drugi zavarovalni prihodki so prihodki od provizij (provizije pri upravljanju sredstev, so-/pozavarovalne in druge provizije) ter drugi prihodki od zavarovalnih poslov (prodaja zelenih kart, uslužnostno likvidirane škode, asistenčne storitve in drugo). V okviru teh prihodkov se izkazujejo tudi obrestni prihodki od terjatev iz poslovanja. Ti prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko je storitev opravljena oziroma ko je obračunana.

2.5.2.3 Odhodki za škode in drugi zavarovalni odhodki

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod (odškodnine in cenilni stroški), zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so korigirane za delež pozavarovateljev pri teh rezervacijah. Cenilni stroški vsebujejo zunanje in notranje stroške ocenitve upravičenosti odškodninskih zahtevkov za škodne primere in zadevnih zneskov s sodnimi stroški in stroški izvedencev vred ter tudi stroške izterjave regresov. Obračunani kosmati zneski škod se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko so škode likvidirane.

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo odhodke od provizij, odhodke iz oslabitve terjatev, požarno takso, stroške za preventivno dejavnost in druge zavarovalne odhodke. Drugi zavarovalni odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

2.5.2.4 Zavarovalno-tehnične rezervacije

Prenosne premije in rezervacije za neiztekle nevarnosti

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na obdobje po zaključku poslovnega leta. Izračunavajo se ločeno za posamezno zavarovalno pogodbo.

Prenosne premije se za večino zavarovanj izračunavajo po metodi *pro rata temporis*, ki predpostavlja enakomerno porazdelitev škod skozi celotno dobo trajanja zavarovalne pogodbe in konstantno zavarovalno kritje. Izjema so zavarovanja, pri katerih se višina zavarovalnega kritja spreminja. V to skupino sodijo kreditna zavarovanja, pri katerih višina zavarovalnega kritja pada, ter gradbena in montažna zavarovanja, pri katerih višina zavarovalnega kritja narašča. Za tak tip zavarovanja sta pri izračunu prenosne premije upoštevani predpostavka konstantne škodne pogostnosti za celotno trajanje zavarovalne pogodbe in spremenljiva višina zavarovalnega kritja.

Rezervacije za neiztekle nevarnosti se oblikujejo za tista zavarovanja, pri katerih se na podlagi izkušenj iz preteklega obdobja predpostavlja, da višina prenosne premije ne bo zadoščala za pokritje vseh bodočih škod, to je za tiste zavarovalne vrste, pri katerih škodni rezultat presega 100 odstotkov. Dodatne rezervacije za neiztekle nevarnosti se izračunavajo v deležu prenosne premije, ki predstavlja razliko med vrednostjo pričakovanega škodnega rezultata ter 100 odstotki.

Za preverbo zadostnosti rezervacij za prenosno premijo in neiztekle nevarnosti se izvajajo še dodatni testi. Pri testu se upoštevajo kosmati bodoči zneski škod in kosmati bodoči stroški ter se primerjajo z zneskom oblikovanih rezervacij za prenosno premijo, zmanjšanim za odložene stroške pridobivanja zavarovanj.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo za pokritje škod, ki so nastale v preteklosti, vendar do konca obračunskega obdobja še niso bile rešene. Rezervacije se oblikujejo za že prijavljene škode in še neprijavljene škode oziroma škode s prijavljenim prenizkim zneskom.

Škodne rezervacije se izračunavajo kot vsota nastalih in prijavljenih škod (RBNS) ter nastalih neprijavljenih škod (IBNR). Rezervacije za nastale in prijavljene škode temeljijo na popisu škod. Glavnina rezervacij za nastale neprijavljene škode se izračunava s trikotniško metodo, pri čemer se upošteva kombinacija metode *chain ladder* ter Bornhuetter-Fergusonove metode. Osnova za izračun je vzorec reševanja škod v preteklih letih ob upoštevanju pričakovanih gibanj v prihodnosti. V ta namen se uporabljajo večletne časovne vrste reševanja škod.

V preteklosti se je izkazalo, da se zavarovalni primeri množičnih škodnih dogodkov, kot so toče, poplave in viharji, prijavljajo z zakasnitvijo. Nobena od standardnih aktuarskih metod za ugotavljanje višine nastalih neprijavljenih škod po množičnih dogodkih ni primerna za njihovo vrednotenje. Takšne škode lahko obsegajo znaten delež v celotni višini nastalih neprijavljenih škod, zato se za ažurno ugotavljanje dejanske višine škod po množičnih dogodkih oblikuje dodatna rezervacija za nastale neprijavljene in ne dovolj prijavljene škode ločeno za vsak množični dogodek.

Če se pri odgovornostnih zavarovanjih škoda rešuje v obliki rente, se znesek rezervira kot kapitalizirana vrednost rente, ki se v Zavarovalnici izračuna na podlagi slovenskih tablic smrtnosti SIA65 in obrestne mere 2,50 odstotka. V drugih odvisnih zavarovalnicah se uporabljajo lokalne tablice smrtnosti. Dodatno se oblikujejo tudi škodne rezervacije za prijavo prenizkih rentnih zahtevkov glede na možnosti, in sicer kadar je oškodovanec mladoletna oziroma mlada oseba ter se lahko upravičeno pričakuje, da bo ob dopolnitvi določene starosti vložil tudi zahtevek ob izgubi dohodka.

Z izjemo rentnih škod se škodne rezervacije ne diskontirajo.

Ustreznost oblikovanih škodnih rezervacij se preverja četrtletno. Škodna rezervacija je oblikovana na podlagi statističnih podatkov in z uporabo aktuarskih metod. Kot taka že sama po sebi predstavlja tudi test ustreznosti škodnih rezervacij.

V okviru preizkusa ustreznosti škodnih rezervacij se izvaja test zadostnosti oblikovanih obveznosti (LAT – *Liability Adequacy Test*), ki se izplačujejo v obliki rent. Pri izračunu ustreznosti višine škodnih rezervacij, ki se izplačujejo v obliki rent, se uporabijo predpostavke umrljivosti, indeksacije in diskontne obrestne mere.

Matematične rezervacije

Matematične rezervacije portfelja sklenjenih življenjskih, rentnih, pokojninskih in naložbenih življenjskih zavarovanj se izračunavajo za vsako zavarovalno pogodbo posebej.

Pri vrednotenju obveznosti iz življenjskih in rentnih zavarovanj se uporablja modificirana prospektivna metoda neto premije z upoštevanjem stroškov pridobivanja zavarovanj ob vključitvi vseh pogodbenih obveznosti ter že pripisanih dobičkov. Zavarovalno-tehnični parametri, ki jih upošteva metoda, se bodisi ujemajo s parametri, uporabljenimi pri izračunu zavarovalne premije, bodisi so korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti. To velja predvsem za rentna zavarovanja, pri katerih se pri izračunu obveznosti upoštevajo lastne, konservativnejše tablice smrtnosti ter previdno določena (nižja) obrestna mera.

Matematične rezervacije prostovoljnih pokojninskih zavarovanj se v obdobju varčevanja (plačevanja premije) oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Ta pri izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe v dobičku. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti (prospektivna neto metoda). Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo pri izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so prilagojeni pričakovanim okoliščinam med izplačevanjem pokojnin, če so te okoliščine slabše kot tiste, ki so bile upoštevane pri izračunu premij.

Matematične rezervacije prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj se v obdobju plačevanja premije oblikujejo z uporabo retrospektivne metode. Metoda v izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz naslova donosa kritnega sklada, pri skladu z zajamčenim donosom pa tudi zajamčeni donos in pripise na osebne račune iz udeležbe zavarovancev pri presežnem donosu. V obdobju izplačevanja pokojninske rente se rezervacije oblikujejo v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti (prospektivna neto metoda). Zavarovalno-tehnični parametri, ki se upoštevajo pri izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti, predvsem pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojnin.

Rezervacije za naložbena življenjska zavarovanja se izračunavajo ločeno za vsako zavarovalno pogodbo in so določene v višini poštene vrednosti premoženja na naložbenem računu zavarovanja, zmanjšane za bodoče kapitalizirane upravljavske stroške (actuarial funding). Za določene zavarovalne produkte so oblikovane dodatne rezervacije za kritje pogodbeno določenih riziko izplačil iz osnovnih oziroma dodatnih zavarovanj.

Vsi izračuni upoštevajo aktuarske predpostavke, veljavna zakonska določila ter vse pogodbene obveznosti do zavarovancev, skladno z vsebino zavarovalne police in zavarovalnih pogojev.

Matematične rezervacije upoštevajo tudi upravičenja iz pripisanega dobička, ki je bil, skladno s pravicami, urejenimi v zavarovalnih pogodbah, dodeljen zavarovancem v preteklih poslovnih letih, in matematične rezervacije v višini ocene pripisanega dobička za tekoče poslovno leto.

V okviru matematičnih rezervacij se izkazuje tudi rezerva za pošteno vrednost finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo. Uporabljeno je načelo obračuna v senci (shadow accounting). Pri finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, se rezerva za pošteno vrednost ob pripoznanju evidentira v drugem vseobsegajočem donosu, na bilančni datum pa se izvrši prenos v matematične rezervacije, in sicer za tisti del, ki bo ob realizaciji pripadal zavarovalcem v skladu z določili zavarovalne pogodbe oziroma internimi pravilniki.

V Skupini in Zavarovalnici se letno izvaja preizkus ustreznosti rezervacij (LAT – Liability Adequacy Test). Njegov namen je potrditi zadostnost oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj. Test se izvede tako, da se višino oblikovanih rezervacij primerja z najboljšo oceno rezervacij, določenih z upoštevanjem sedanje vrednosti najbolje ocenjenih bodočih pričakovanih pogodbenih in drugih denarnih tokov. Izračun se izvede na ravni posamezne zavarovalne pogodbe, rezultati pa se združujejo v ustrezne homogene skupine zavarovanj. Test ustreznosti rezervacij temelji na enotni metodologiji, ki med drugim določa način oblikovanja homogenih skupin, izbiro krivulj netveganih obrestnih mer in obseg obravnavanih denarnih tokov. Test se izvaja po stanju portfelja na zadnji dan poslovnega leta.

Zavarovalne pogodbe se razvrstijo v več homogenih skupin, za katere veljajo približno enaka tveganja in ki se vodijo v okviru istega portfelja. Homogene skupine se oblikujejo glede na zavarovalno vrsto, in sicer za:

- klasična življenjska zavarovanja;
- življenjska zavarovanja, vezana na enote premoženja (naložbena življenjska zavarovanja);
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja v fazi varčevanj;
- prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja med izplačevanjem pokojnine.

Kot homogeno skupino se upošteva tudi denar ustvarjajočo enoto oziroma zavarovalnico. Morebitni primanjkljaj se ugotavlja na ravni posamezne zavarovalnice in se v računovodskih izkazih pripozna kot povečanje rezervacij in odhodek v izkazu poslovnega izida.

V preizkus ustreznosti rezervacij vstopajo predpostavke glede umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti, predpostavke o trajnosti portfelja, predpostavke stroškov, povečevanja zavarovalnih premij, pričakovanih donosov in diskontne obrestne mere, udeležbe zavarovanj na dobičku in garancije rentnih faktorjev. Če preizkus ustreznosti rezervacij pokaže, da rezervacije niso oblikovane v zadostni višini, se oblikujejo dodatne rezervacije v breme poslovnega izida.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije

Rezervacije za bonuse pri premoženjskih zavarovanjih se oblikujejo za vračila dela premije tistim zavarovancem, ki izpolnjujejo kriterije, opredeljene v zavarovalnih pogojih (skupni škodni rezultat preteklih treh let, disciplina pri plačevanju zavarovalne premije in višina skupne zavarovalne premije). Na podlagi letne analize in vnaprej določenih kriterijev se izračuna višina premije, ki jo bodo zavarovalnice vrnile zavarovancem.

Rezervacije za storno predstavljajo tisti del prenosne premije, za katerega se pričakuje, da bo vrnjen ob predčasni prekinitvi, in so zanj oblikovani tudi razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj.

2.5.3 Finančna sredstva

Finančna sredstva zajemajo finančne naložbe, poslovne in druge terjatve ter denarna sredstva in njihove ustreznike. Računovodske usmeritve za vsako od navedenih sredstev so predstavljene v nadaljevanju.

2.5.3.1 Finančne naložbe

Finančne naložbe se razvrstijo v naslednje skupine: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo, posojila in depoziti in finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo. Razvrstitev je odvisna od prvotnega namena nakupa naložbe. Poslovodstvo se pri začetnem pripoznanju odloča o razvrstitvi naložb.

Finančne naložbe se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačani zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. To ne velja za finančne naložbe, ki so uvrščene v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ker se ti stroški v izkazu poslovnega izida pripoznajo neposredno ob nakupu.

Pri nakupu oziroma prodaji finančne naložbe se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena med posojila in depozite, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. Če finančni instrumenti ne kotirajo na borzi, se poštena vrednost izmeri na podlagi zadnjih transakcijskih cen, če se tržne razmere od zadnjega posla niso pomembno spremenile, ali po modelu vrednotenja diskontiranja pričakovanih denarnih tokov. Kapitalski instrumenti, za katere cena na delujočem trgu ni objavljena in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti. Način ugotavljanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, je podrobneje opisan v poglavju 2.5.13.

Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo neposredno v drugem vseobsegajočem donosu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) rezerve za pošteno vrednost, razen ob oslabitvi naložb ter tečajnih razlikah pri denarnih postavkah, kot so dolžniški vrednostni papirji, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Pri odpravi pripoznanja sredstev, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil prej pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih Zavarovalnica nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti se izmerijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za izgube iz oslabitve.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Finančno sredstvo je v to skupino razvrščeno, če je v osnovi pridobljeno za nadaljnjo prodajo v kratkem roku, če je del portfelja finančnih instrumentov, namenjenega kratkoročnemu ustvarjanju dobičkov, ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo. Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov v posesti za trgovanje.

Finančno sredstvo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida je sredstvo, ki:

- je v posesti v naložbenih portfeljih Zavarovalnice z namenom pokrivanja obveznosti iz zavarovalnih pogodb, vezanih na spremembo poštene vrednosti teh sredstev (ta razvrstitev odpravlja ali zmanjšuje neusklajenost, ki bi izhajala iz merjenja sredstev in obveznosti ali pripoznavanja dobičkov in izgub na različnih podlagah);
- se upravlja in katerega uspešnost se meri na podlagi poštene vrednosti v skladu z naložbeno strategijo Zavarovalnice.

Po začetnem pripoznanju so sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, izmerjena po pošteni vrednosti. Način ugotavljanja poštene vrednosti finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida je podrobneje opisan v poglavju 2.5.13.

Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

V kategorijo finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, so vključena tudi finančna sredstva, ki imajo vgrajen nepovezani izvedeni finančni instrument.

Posojila in depoziti

Posojila in depoziti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu.

Posojila in depoziti se ob začetnem pripoznanju izmerijo po izvirni vrednosti, kasneje pa po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Tržna vrednost se določi na podlagi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev, če ta ni znana, pa se poštena vrednost oceni po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov, Black-Scholesov model vrednotenja opcij).

V okviru izvedenih finančnih instrumentov so prikazani finančni instrumenti za varovanje denarnih tokov pred tveganjem spremembe obrestne mere, za varovanje denarnih tokov posameznih finančnih instrumentov in drugih postavk.

Vsi dokazani dobički ali izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

2.5.3.2 Poslovne in druge terjatve

Terjatve iz zavarovalnih poslov se pripoznajo, ko se zavarovalne premije zaračunajo zavarovancem. Ob začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po izvirni vrednosti, kasneje pa zmanjšane za popravke vrednosti terjatev, tako da izkazujejo pričakovano poplačljivo vrednost terjatev.

Terjatve do regresnih dolžnikov se pripoznajo, ko Zavarovalnica prejme prvi obrok plačila, ko je terjatev sodno priznana ali pa ko je sklenjen dogovor z regresnim dolžnikom. Pri kreditnih zavarovanjih se regresna terjatev pripozna takoj ob nastanku.

2.5.3.3 Denarna sredstva in denarni ustrezniki

Denarna sredstva vključujejo denarna sredstva na računih v bankah, denar na poti, denarna sredstva v blagajnah ter denarne ustreznike, kot so depoziti na odpoklic.

2.5.3.4 Oslabitve finančnih sredstev

Oslabitev finančnih naložb

Četrtletno ali vsaj na koncu poročevalskega obdobja se oceni, ali obstaja kak nepristranski dokaz oslabitve finančnega sredstva ali skupine finančnih sredstev.

Pri lastniških vrednostnih papirjih so nepristranski dokaz oslabitve statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija itd.), pomembno znižanje poštene vrednosti vrednostnega papirja ali dolgotrajno znižanje njegove poštene vrednosti.

Pri dolžniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz oslabitve predstavljajo statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija itd.), zamuda pri plačevanju ali drugi pomembni negativni dogodki, povezani s kreditno sposobnostjo izdajatelja.

Če takšni dokazi obstajajo, je treba določiti višino izgube zaradi oslabitve.

Višina izgube zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost. Nabrana izguba, prej pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, se prenese v izkaz poslovnega izida. Odprava oslabitve lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu.

Izguba zaradi oslabitve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njegovo knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na osnovi izvirne efektivne obrestne mere. Izguba se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolžniški instrumenti, se odprava oslabitve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabitve se odpravi, če je to odpravo mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve.

Oslabitev poslovnih in drugih terjatev

Pri vsaki skupini poslovnih terjatev se preverja ustreznost izkazane višine terjatev. Najmanj enkrat, ob koncu poslovnega leta, se preveri, ali je treba terjatve oslabiti ali oslabitve odpraviti. Oslabitev, ki se evidentira kot popravek vrednosti terjatev, se oblikuje individualno za posamične pomembne terjatve ali skupinsko za terjatve s podobnim kreditnim tveganjem. Kreditno tveganje se ocenjuje na podlagi razvrščanja terjatev v razrede po zapadlosti in izkušenj iz preteklih let o poplačilu terjatev v okviru istih starostnih skupin. Popravki vrednosti povečujejo druge odhodke iz zavarovalnih poslov.

Letno se preverja, ali obstajajo znamenja oslabitve sredstev iz pozavarovalnih pogodb. Ta so oslabljena le, če obstajajo objektivni dokazi kot rezultat dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju pozavarovalnega sredstva, da Zavarovalnica morda ne bo dobila povrnjenih vseh zneskov, ki ji jih pozavarovalnice dolgujejo v skladu s pogodbo, ter če ima dogodek zanesljivo izmerljiv vpliv na zneske, ki jih bo Zavarovalnica dobila povrnjene od pozavarovatelja. Ob oslabitvi sredstev iz pozavarovalnih pogodb se učinek oslabitve pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.5.4 Nefinančna sredstva

Nefinančna sredstva obsegajo naložbe v odvisne in pridružene družbe, neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine, pravico do uporabe sredstev, nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, in druga sredstva.

Računovodske usmeritve za naložbe v odvisne in pridružene družbe so predstavljene v poglavju 2.5.1.

2.5.4.1 Neopredmetena sredstva

Neopredmetena sredstva predstavljajo dobro ime in druga neopredmetena sredstva.

Računovodske usmeritve za dobro ime so navedene v poglavju 2.5.1.

Druga neopredmetena sredstva se ob začetnem pripozananju izmerijo po nabavni vrednosti. Ob kasnejšem merjenju se neopredmetena sredstva izkazujejo v višini nabavne vrednosti, znižane za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Dobe koristnosti vseh drugih neopredmetenih sredstev Zavarovalnice in Skupine so ocenjene kot končne.

Neopredmetena sredstva s končnimi dobami koristnosti se amortizirajo v dobi koristnosti. Amortizacija je obračunana posamično po metodi enakomernega časovnega amortiziranja za vsako od njih, z izjemo dobrega imena, ki se ne amortizira. Neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo. Stroški amortizacije neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

Ustreznost amortizacijske dobe in metoda amortiziranja neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti se presoja vsaj ob koncu vsakega poročevalskega obdobja. Spremembe pričakovane dobe koristnosti ali pričakovanega vzorca porabe prihodnjih gospodarskih koristi, ki izhajajo iz sredstva, se obravnavajo kot spremembe amortizacijske dobe ali metode, kot je primerno, in se obravnavajo kot spremembe računovodskih ocen.

Vsaj enkrat letno, ob koncu poročevalskega obdobja, se presoja, ali obstajajo znamenja oslabljenosti neopredmetenih sredstev s končnimi dobami koristnosti. Če znamenja oslabljenosti obstajajo, se sredstva oslabijo, izguba pa se prikaže v izkazu poslovnega izida.

Pripoznanje neopredmetenega sredstva se odpravi ob odtujitvi (tj. na datum, ko prejemnik pridobi obvladovanje sredstva) ali ko se zaradi njegove uporabe ali odtujitve ne pričakujejo več nobene prihodnje gospodarske koristi. Vsak dobiček ali izguba, ki nastane ob odpravi pripoznanja sredstva in ki se izračuna kot razlika med čistimi prihodki od odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva, se vključi v izkaz poslovnega izida.

Neopredmetena sredstva vključujejo tudi odložene stroške pridobivanja premoženjskih zavarovanj. Povečanje ali zmanjšanje teh stroškov je v izkazu poslovnega izida pripoznano kot sprememba prenosne premije v okviru čistih prihodkov od zavarovalnih premij. Odloženi stroški pridobivanja življenjskih zavarovanj so upoštevani pri izračunu matematične rezervacije po Zillmerjevi metodi. Sprememba odloženih stroškov pridobivanja življenjskih zavarovanj je prikazana kot sprememba matematičnih rezervacij.

2.5.4.2 Opredmetena osnovna sredstva

Opredmetena osnovna sredstva so vrednotena po modelu nabavne vrednosti. Ob začetnem pripoznanju sredstva se v nabavno vrednost vštevajo nakupna cena in vsi stroški njegove usposobitve za nameravano uporabo.

Po začetnem pripoznanju se osnovna sredstva merijo po nabavni vrednosti, znižani za amortizacijski popravek vrednosti in nabrano izgubo zaradi oslabitve.

Opredmetena osnovna sredstva se začnejo amortizirati, ko so na razpolago za uporabo. Pri obračunu amortizacije se uporablja metoda enakomernega časovnega amortiziranja. Preostale vrednosti, dobe koristnosti in metode amortiziranja opredmetenih osnovnih sredstev se pregledajo ob koncu vsakega poslovnega leta in po potrebi prilagodijo za naprej. Spremembe se obravnavajo kot spremembe ocen.

Sredstva v gradnji ali izdelavi se ne amortizirajo, dokler niso na voljo za uporabo. Osnovno sredstvo se preneha amortizirati, ko se odpravi njegovo pripoznanje.

Pripoznanje opredmetenega osnovnega sredstva ali kateregakoli pomembnega dela, ki je bil prvotno pripoznan, se odpravi ob odtujitvi (tj. na datum, ko prejemnik pridobi obvladovanje sredstva) ali ko se ne pričakujejo več nobene prihodnje gospodarske koristi od njegove uporabe ali odtujitve. Dobiček ali izguba, ki nastane ob odpravi pripoznanja sredstva in ki se izračuna kot razlika med čistimi prihodki od odtujitve in knjigovodsko vrednostjo sredstva, se vključi v izkaz poslovnega izida ob odpravi pripoznanja sredstva.

Stroški vzdrževanja in popravil se v izkazu poslovnega izida pripoznajo v obdobju, ko nastanejo. Nadaljnja vlaganja, ki povečujejo prihodnje gospodarske koristi, povišujejo vrednost opredmetenih osnovnih sredstev.

Skupina in Zavarovalnica v pojasnilih z računovodskim izkazom razkrivata pošteno vrednost opredmetenih osnovnih sredstev. Način ugotavljanja poštene vrednosti je podrobneje opisan v poglavju 2.5.13.

2.5.4.3 Naložbene nepremičnine

Naložbene nepremičnine so zemljišča in zgradbe, ki so namenjene oddajanju v najem. Nepremičnina je opredeljena kot naložbena, če se v njej ne opravlja lastna dejavnost oziroma če se za lastno dejavnost uporablja samo nepomemben del zgradbe.

Usmeritve glede načina pripoznavanja, vrednotenja in odprave pripoznanja naložbenih nepremičnin so enake kot tiste pri opredmetenih osnovnih sredstvih in so opisane v poglavju 2.5.4.2.

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in so v izkazu poslovnega izida prikazani med drugimi prihodki. Odhodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida vključeni med druge odhodke.

Skupina in Zavarovalnica v pojasnilih k računovodskim izkazom razkrivata pošteno vrednost naložbenih nepremičnin. Način ugotavljanja poštene vrednosti je podrobneje opisan v poglavju 2.5.13.

2.5.4.4 Pravica do uporabe sredstev

Ob sklenitvi pogodbe se presoja, ali ta vsebuje najem. Pogodba vsebuje najem, če se z njo prenaša pravica do obvladovanja uporabe določenega sredstva za določeno obdobje v zameno za nadomestilo.

Skupina in Zavarovalnica uporabljata enoten pristop pripoznavanja in merjenja za vse najeme, razen za kratkoročne najeme (do enega leta) in najeme sredstev majhnih vrednosti (do 4.300 evrov).

Sredstvo, pridobljeno z najemom, se pripozna kot pravica do uporabe sredstev in obveznost iz najema. Sredstva in obveznosti se pripoznajo v višini sedanje vrednosti najemnin, ki bodo plačane v skladu s sklenjeno najemno pogodbo. Prihodnje najemnine se diskontirajo po obrestni meri, sprejeti pri najemu, ali po predpostavljeni obrestni meri za izposojanje, kadar obrestna mera ni določena.

Pri izračunu pravice do uporabe sredstev se upošteva tudi morebitne začetne neposredne stroške in oceno stroškov, ki bodo nastali pri odstranitvi ali obnovitvi sredstva.

Predpostavljena obrestna mera se določi na osnovi obrestne mere za netvegane državne obveznice na ravni posamezne države, kjer poslujejo družbe Skupine, ter kreditnega pribitka.

Pravica do uporabe sredstev se vrednoti po modelu nabavne vrednosti. Začetna vrednost pravice se v dobi uporabe zmanjšuje za amortizacijo in izgubo zaradi oslabitve ter popravlja za ponovno merjenje obveznosti iz najema. Obveznosti iz najema se po začetnem pripoznanju povečujejo za obresti in zmanjšujejo za odplačila najemnin.

Pravice do uporabe sredstev in obveznosti iz najemov so v izkazu finančnega položaja prikazane kot ločeni postavki.

Spremembe v zvezi z najemi so lahko posledica:

- spremembe dogovorjenih najemnih pogojev ali
- spremembe računovodskih ocen v zvezi z najemi.

Spremembe dogovorjenih najemnih pogojev se nanašajo na spremembe obsega najema, spremembe nadomestila za najem ali spremembe trajanja najemnega razmerja. Sprememba najema se v teh primerih obračuna na dva načina, in sicer:

- sprememba se obravnava kot ločen najem ali
- obstoječi najem se popravi za spremembo pogojev.

Sprememba najema se obravnava kot ločen najem le, kadar pomeni dodajanje enega ali več sredstev, ki so predmet najema, po ceni, ki bi veljala ob samostojnem najemu tega dodatnega sredstva. V tem primeru se najem obračuna kot samostojni najem, neodvisno od prvotnega najema, obračunavanje prvotnega najema pa ostane nespremenjeno.

Nasprotno pa, če sprememba ni ločen najem, računovodenje odraža, da obstaja povezava med prvotnim najemom in spremenjenim najemom. Obstoječa obveznost se ponovno izmeri, in sicer:

- upošteva se nova višina nadomestila za najem;
- ob dodajanju novega sredstva se skupno nadomestilo enakomerno razporedi na vsa povezana sredstva v najemu;
- upošteva se novo trajanje najemnega razmerja;
- ob ponovnem merjenju obveznosti iz najema se upošteva nova, ob spremembi veljavna diskontna stopnja.

Na podlagi razlike med novo izmerjeno obveznostjo in stanjem obveznosti pred spremembo se na drugi strani izvede ustrezna prilagoditev pravice do uporabe sredstev, posledično se spremeni višina amortizacije.

Ob spremembi računovodske ocene, povezane z najemi, se ponovno izmeri obveznost iz najema, upoštevaje novo, ob spremembi veljavno diskontno stopnjo. Znesek iz ponovnega merjenja obveznosti iz najema se pripozna kot prilagoditev vrednosti sredstva, ki predstavlja pravico do uporabe. Če je njegova knjigovodska vrednost enaka nič in se obveznost iz najema pri merjenju še zmanjša, se preostali znesek ponovnega merjenja pripozna v poslovnem izidu.

V primeru najemnih pogodb, ki so sklenjene za nedoločen čas, se predpostavi trajanje najemnega razmerja v skladu s strateškim obdobjem. Ocena trajanja pogodbenega razmerja se presoja vsaka tri leta.

2.5.4.5 Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, so tista nefinančna sredstva, katerih vrednost se bo povrnila s prodajo in ne z njihovo nadaljnjo uporabo. Pogoj za uvrstitev v kategorijo nekratkoročnih sredstev, namenjenih za prodajo, je izpolnjen takrat, ko je prodaja zelo verjetna in je sredstvo v takšnem stanju, da je na razpolago za takojšnjo prodajo. Poslovodstvo je zavezano prodajnemu načrtu, ki mora biti izpeljan v roku enega leta od razvrstitve sredstva v to kategorijo.

Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo, se ob pripoznanju izmerijo po knjigovodski vrednosti pred razvrstitvijo ali po pošteni vrednosti, znižani za stroške prodaje, in sicer po tisti, ki je nižja. Stroški prodaje so stroški, ki jih je mogoče neposredno pripisati odtujitvi sredstva (skupine za odtujitev), brez finančnih stroškov in odhodkov za davek.

Enako velja za kasnejše merjenje teh sredstev. Pri tem je treba pripoznati izgubo zaradi oslabitve iz naslova začetnih ali naknadnih odpisov sredstva do poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje, oziroma dobiček ob naknadnem povišanju poštene vrednosti, znižane za stroške prodaje, ki ne sme presegati nabrane izgube zaradi oslabitve.

Ko so opredmetena osnovna sredstva ali neopredmetena sredstva razvrščena med sredstva v posesti za prodajo, se ne amortizirajo več. V izkazu finančnega položaja so predstavljena ločeno kot kratkoročne postavke.

2.5.4.6 Druga sredstva

V okviru drugih sredstev so izkazane zaloge materiala in kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki ter prehodno nezaračunani prihodki. Zaloge se ob začetnem pripoznanju merijo po nabavni vrednosti, povečani za neposredne stroške nabave. Zaloge materiala se vodijo po metodi FIFO.

Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih. Razmejujejo se zaradi enakomernega obremenjevanja poslovnega učinka ali pa se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali.

Med drugimi sredstvi so izkazani še nezaračunani prihodki za dobavljeno blago in storitve kupcem, katerih izvršitvene obveze so že izpolnjene.

2.5.4.7 Oslabitev nefinančnih sredstev

Za vsa nefinančna sredstva, razen dobrega imena, Skupina in Zavarovalnica na vsak datum poročanja ocenita, ali obstajajo znamenja oslabljenosti sredstev. Če znamenja oslabljenosti obstajajo, se opravi test oslabitve. Za dobro ime se test oslabitve opravi na datum poročanja.

Presoja znamenj oslabljenosti nefinančnih sredstev

Znamenja oslabitve naložb v odvisne družbe se presoja letno. Pri presoji se upoštevajo znamenja iz zunanjih virov informacij (pomembne spremembe v okolju z negativnim vplivom na družbo, spremembe tržnih obrestnih mer in donosnosti sredstev, ki vplivajo na nadomestljivo vrednost sredstev, nepričakovani padci tržnih vrednosti sredstev ipd.) in iz notranjih virov informacij (statutarne spremembe, spremembe poslovodstva, sprememba obsega poslovanja, slabša gospodarska uspešnost družbe).

Znamenja oslabitve zemljišč in zgradb (razvrščenih med opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine ali pravico do uporabe sredstev) se presoja letno. Pri presoji se upoštevajo znamenja iz zunanjih (spremembe na trgu nepremičnin) in notranjih virov (iztrošenost, zastarelost, nezmožnost oddaje v najem ali ustvarjanja pozitivnih denarnih tokov iz poslovanja).

Če znamenja oslabitve obstajajo, se opravi test oslabitve, pri čemer Skupina in Zavarovalnica ocenita nadomestljivo vrednost sredstva. Če knjigovodska vrednost sredstva presega njegovo nadomestljivo vrednost, se sredstvo oslabi.

Test oslabitve naložb v odvisne družbe

Podlaga za izvedbo testa oslabitve je MRS 36, ki nadomestljivo vrednost sredstva ali denar ustvarjajoče enote določa kot večjo izmed dveh postavk:

- poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, ali
- vrednosti pri uporabi.

Teste oslabitve naložb v odvisne družbe izvajajo zunanji pooblaščeni in notranji ocenjevalci vrednosti podjetij z uporabo modelov vrednotenja, pri čemer se sledi smernicam Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti.

Postopek ocenjevanja obsega vsaj:

- analizo širšega okolja družbe (makroekonomsko in institucionalno);
- analizo ožjega okolja (zavarovalni trg in trgi drugih relevantnih dejavnosti);
- analizo poslovnega modela in poslovanja družbe;
- analizo konkurenčnega položaja družbe na trgu;
- analizo doseganja načrta z vidika ustreznosti načrtovanja oziroma sposobnosti realizacije novega načrta;
- izbiro ustrezne metodologije in metod ocenjevanja glede na standarde, namen (za računovodske potrebe) in predmet ocenjevanja (poslovna dejavnost);
- izpeljavo in oceno predpostavk, skladno z analizo;
- izpeljavo stroška kapitala, na tržnih parametrih;
- oceno vrednosti;
- analizo občutljivosti predpostavk na oceno vrednosti in oceno razpona.

Ključne podlage in viri pri ocenjevanju so:

- podatki o okolju, pridobljeni od lokalnih regulatornih institucij in statističnih uradov, Evropske centralne banke, Mednarodnega denarnega sklada (IMF);
- ocena izkaza poslovnega izida in izkaz finančnega položaja za obravnavano leto ter od nadzornih organov posamezne družbe potrjen načrt poslovanja posamezne družbe za obravnavano leto in strateški načrt posamezne družbe za naslednje strateško obdobje;
- dokumentacija in informacije, pridobljene od poslovodnih in drugih ključnih oseb ocenjevane družbe;
- strokovne ocene internih oddelkov Zavarovalnice Triglav in njenih odvisnih družb oziroma družb v Skupini.

Izguba zaradi oslabitve se izmeri kot razlika med knjigovodsko vrednostjo naložbe in njegovo nadomestljivo vrednostjo ter se pripozna v poslovnem izidu.

Oslabitev nefinančnih sredstev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Test oslabitve zemljišč in zgradb

Pri posamično pomembnih sredstvih se ocena oslabitve izvede posamično. Ocena oslabitve ostalih sredstev se izvede na ravni denar ustvarjajočih enot.

Pri ugotavljanju poštene vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, se upošteva smernice Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti (MSOV), Slovenski poslovnofinančni standard 2 – Ocenjevanje vrednosti pravic na nepremičninah in Slovenski poslovnofinančni standard 8 – Ocenjevanje vrednosti za računovodsko poročanje. Pri ocenjevanju so uporabljeni tržni načini ocenjevanja, kot so način tržnih primerjav, na donosu zasnovan način ter način razvoja zemljišča. Cenitev izvede neodvisen pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin.

Način tržnih primerjav je uporabljen kot primarni način za oceno vrednosti, saj je ocena po tem načinu tudi najboljši kazalnik vrednosti nepremičninskih pravic, vendar le, če je na voljo dovolj transakcij s primerljivimi nepremičninami. Če analiza trga ni dovolj verodostojen kazalnik za pripravo ocene vrednosti, je ocena pripravljena na podlagi preostalih načinov ocenjevanja.

Pri nepremičninah, za katere se uporabi na donosu zasnovan način, se oceni potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki. Ti podatki so pridobljeni z analizo trenutnih najemnin, z analizo dejansko sklenjenih najemnin za podobne nepremičnine v okolici ter glede na ponudbo primerljivih nepremičnin v okolici ocenjevane nepremičnine. Mera kapitalizacije je določena z metodo tržne analize, in sicer na podlagi izračunanega razmerja med stanovitnim dobičkom in prodajno vrednostjo teh nepremičnin. Podatki o transakcijah so pridobljeni z analizo in spremljanjem trga ter iz lastne baze ocenjevalca.

Pri večjih nepozidanih stavbnih zemljiščih s podrobno definirano idejno zasnovo se ocena, če na trgu podobnih zemljišč ni, naredi tudi z metodo razvoja zemljišča. Podlaga za uporabo te metode je predpostavka, da racionalni investitor ne bo prodal zemljišča po nižji ceni, kot je donos, ki bi ga lahko z razvojem zemljišča ustvaril sam.

Pri nefinančnih sredstvih se na vsak datum poročanja oceni, ali obstajajo znaki, da prej pripoznane izgube zaradi oslabitve ne obstajajo več ali da so se zmanjšale. Če obstajajo takšni znaki, se oceni nadomestljivo vrednost sredstva. Prej pripoznana izguba zaradi oslabitve se razveljavi le, če so se spremenile predpostavke, uporabljene za določitev nadomestljive vrednosti sredstva od zadnje pripoznane izgube zaradi oslabitve. Razveljavitev je omejena tako, da knjigovodska vrednost sredstva ne presega njegove nadomestljive vrednosti, niti ne presega knjigovodske vrednosti, ki bi bila določena brez amortizacije, če v preteklih letih za sredstvo ne bi bila pripoznana izguba zaradi oslabitve. Takšna razveljavitev se pripozna v izkazu poslovnega izida.

Test oslabitve dobrega imena

Vrednost dobrega imena se zaradi potrebe po oslabitvi preverja vsako leto na datum poročanja. Skladno z MRS 36 se presodi, ali obstajajo znamenja oslabitve denar ustvarjajoče enote, na katero je bilo dobro ime razporejeno. Presoja oslabljenosti in ocena potrebne oslabitve se izvede z oceno nadomestljive vrednosti te denar ustvarjajoče enote, ki temelji na metodi diskontiranih denarnih tokov. Če tako izračunana nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, se dobro ime oslabi.

Ključne predpostavke, ki vstopajo v izračun nadomestljive vrednosti, so doseženi denarni tokovi in primerjava z načrtovanimi, pričakovani denarni tokovi na podlagi razpoložljivih načrtov poslovodstva in diskontna mera, izračunana kot zahtevana stopnja donosa z uporabo modela CAPM.

Oslabitev dobrega imena se pripozna v izkazu poslovnega izida.

2.5.5 Kapital in podrejene obveznosti

Osnovni kapital predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic, izraženo v evrih. Če Zavarovalnica ali odvisna družba pridobi lastne delnice, tj. delnice Zavarovalnice Triglav, se njihova vrednost prikaže kot odbitna postavka kapitala Skupine. V enaki višini se skladno z zahtevami ZGD-1 oblikuje tudi rezerva za lastne delnice.

Kapitalske rezerve so vplačila nad nominalnimi zneski delnic oziroma druga vplačila kapitala na podlagi statuta. V konsolidiranih računovodskih izkazih se v okviru kapitalskih rezerv pripoznajo tudi učinki odkupa neobvladujočih deležev.

Rezerve iz dobička Zavarovalnice so statutarne, zakonske in druge rezerve iz dobička ter rezerve za lastne delnice. Zakonske rezerve Zavarovalnice se oblikujejo in uporabijo skladno z ZGD-1. Skupaj s kapitalskimi rezervami morajo znašati najmanj 10 odstotkov osnovnega kapitala. To je vezani kapital družbe, ki je oblikovan za zaščito interesov upnikov. Statutarne rezerve Zavarovalnice se oblikujejo v višini do 20 odstotkov osnovnega kapitala. Statutarne rezerve se oblikujejo tako, da Uprava vanje v posameznem poslovnem letu odvede do 5 odstotkov čistega dobička, zmanjšanega za morebitne zneske, uporabljene za kritje prenesene izgube, oblikovanje zakonskih rezerv in rezerv iz dobička. Statutarne rezerve se lahko uporabijo za kritje čiste izgube poslovnega leta in kritje prenesene izgube, za rezerve za lastne delnice, za povečanje osnovnega kapitala iz sredstev družbe in za uravnavanje dividendne politike.

Skladno z ZGD-1 ima Uprava Zavarovalnice možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene.

Rezerve odvisnih družb se oblikujejo in porabljajo v skladu z zakonodajo držav, v katerih te družbe poslujejo.

Podrejene obveznosti predstavljajo podrejene dolžniške vrednostne papirje, za katere je pogodbeno dogovorjeno, da bodo ob stečaju ali likvidaciji družbe, ki je te vrednostne papirje izdala, poplačani nazadnje. Podrejeni dolg je v računovodskih izkazih merjen po odplačni vrednosti.

2.5.6 Rezervacije za zaposlence

Rezervacije za zaposlence obsegajo rezervacije za jubilejne nagrade, odpravnine ob upokojitvi in neizkoriščene dopuste. Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, to je metode predvidene pomembnosti enot oziroma metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. V skladu z MRS 19 so pri izračunu upoštevane aktuarske predpostavke, in sicer:

- demografske predpostavke (umrljivost in predčasna prenehanja zaposlitev),
- finančne predpostavke:
  - diskontna stopnja z upoštevanjem donosa državnih vrednostnih papirjev na bilančni datum in
  - rast plač z upoštevanjem inflacije, starosti, napredovanja in drugih dejavnikov, kot sta ponudba in povpraševanje na trgu zaposlovanja.

Rezervacije za neizkoriščene dopuste so izračunane kot vrednost plač zaposlenih, povečanih za vse obvezne dajatve in prispevke za obdobje neizkoriščenega dopusta. Rezervirani zneski so nediskontirani.

Spremembe rezervacij za zaposlence zaradi izplačil in novih oblikovanj se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, v okviru obratovalnih stroškov (stroškov dela). Prevrednotenje rezervacij, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti ob spremembi aktuarskih postavk in izkustvenih prilagoditev, se pripozna kot aktuarske dobičke oziroma izgube, in sicer za rezervacije za odpravnine ob upokojitvi v drugem vseobsegajočem donosu, za rezervacije za jubilejne nagrade pa v izkazu poslovnega izida.

2.5.7 Poslovne in finančne obveznosti

Poslovne obveznosti se pripoznajo v izkazu finančnega položaja, kadar iz pogodbene obveznosti izhaja plačilo obveznosti. Poslovne obveznosti se izkazujejo po odplačni vrednosti.

Finančne obveznosti se ob začetnem pripoznanju vrednotijo po izvirni vrednosti, ki izhaja iz ustreznih listin o njihovem nastanku. Zmanjšujejo se za odplačane zneske in povečujejo za pripisane obresti. Finančne obveznosti so v računovodskih izkazih podane po odplačni vrednosti. Stroški obresti dobljenih posojil se pripoznajo kot odhodek in se ustrezno razmejujejo skozi dobo trajanja dobljenega posojila.

2.5.8 Prihodki in odhodki od finančnih naložb

Prihodki od finančnih naložb so obrestni prihodki, dividende, spremembe poštene vrednosti, dobički pri odtujitvi finančnih sredstev in drugi finančni prihodki. Odhodki od finančnih naložb so odhodki zaradi oslabitve naložb, izgube pri odtujitvah naložb in drugi odhodki naložb.

Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Prihodki od dividend se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko so te odobrene za izplačilo.

Prihodki in odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida.

Dobički in izgube pri odtujitvi finančnih sredstev se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Dobiček pomeni razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

V okviru prihodkov in odhodkov od naložb so izkazani tudi čisti neiztrženi dobički in izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ti prihodki oziroma odhodki predstavljajo spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

2.5.9 Drugi prihodki in odhodki

Drugi prihodki vključujejo prihodke od naložbenih nepremičnin, prihodke v zvezi z neopredmetenimi in opredmetenimi sredstvi, druge prihodke, ki nastajajo pri poslovanju in se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle, ter prihodke od prodaje pri nezavarovalnih družbah. Nanašajo se na prihodke iz pogodb s kupci, ki se pripoznajo ob prenosu obvladovanja blaga ali storitev na kupca v znesku, ki odraža nadomestilo, za katero se ocenjuje, da predstavlja upravičeno zameno za prodano blago ali storitve.

Prihodki iz pogodb s kupci se pripoznajo po pošteni vrednosti prejetega poplačila ali terjatve iz tega naslova, in sicer zmanjšani za vračila in popuste, rabate in količinske popuste. Prihodki se izkažejo, ko je kupec prevzel obvladovanje nad blagom oziroma imel koristi od storitev.

Pri prodaji blaga ali storitev se prihodek pripozna, ko je blago dostavljeno stranki oziroma je storitev opravljena in je izterljivost povezanih terjatev razumno zagotovljena.

Drugi odhodki vključujejo druge odhodke, ki se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle, ter odhodke iz poslovanja pri nezavarovalnih družbah. V okviru drugih odhodkov so izkazani tudi odhodki iz financiranja, ki zajemajo obrestne odhodke od podrejenih obveznic, obrestne odhodke od najemov sredstev in druge obrestne odhodke pri poslovanju. Drugi odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

2.5.10 Subvencije in državne pomoči

Kot državno podporo oziroma pomoč se obravnava zneske, ki jih družba prejme posredno ali neposredno od vlade, vladne agencije ali podobnih organov na lokalni, državni ali mednarodni ravni. Prejeta državna pomoč ni posledica izvedbe običajnih komercialnih poslov, ki jih družba prejme v zameno za opravljeno storitev ali dobavo blaga. Pri državni podpori gre za prenos sredstev na družbo v zameno za upoštevanje nekaterih okoliščin v preteklosti ali prihodnosti.

Pri obračunavanju državne pomoči je uporabljen na donosu zasnovan način, ki določa pripoznavanje državne podpore znotraj poslovnega izida. Državna podpora se pripozna v izkazu poslovnega izida v obdobju, ko se pojavljajo stroški, ki naj bi se pokrivali s prejeto državno podporo. Prejete podpore za že nastale stroške se pripoznajo takoj.

S sredstvi povezane državne podpore, ki so pogojene z nakupom, gradnjo ali drugače pridobljenim sredstvom, se pripoznajo kot odloženi prihodki, ki jih družba enakomerno pripoznava v izkazu poslovnega izida v dobi koristnosti sredstva.

S prihodki povezane podpore, tj. podpore, ki niso povezane s sredstvi, se pripoznajo kot zmanjšanje odhodkov, na katere se nanašajo.

2.5.11 Obratovalni stroški

Kosmati obratovalni stroški se pripoznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. V izkazu poslovnega izida so stroški razdeljeni po vlogi (funkcionalnosti). Cenilni stroški so sestavni del odhodkov za škode, stroški upravljanja sredstev so sestavni del odhodkov naložb, stroški pridobivanja zavarovanj in drugi obratovalni stroški pa so v izkazu prikazani ločeno. V razkritjih so celotni obratovalni stroški prikazani po naravnih vrstah in po vlogi (funkcionalnosti).

2.5.12 Davki in odloženi davki

Odhodek za davek obsega odhodek za odmerjeni davek in prihodek ali odhodek za odloženi davek.

Kratkoročne terjatve in obveznosti za davek iz dobička se izmerijo v znesku, za katerega se pričakuje, da bo plačan davčnim organom. Davčne stopnje in davčni zakoni, uporabljeni za izračun zneska, so tisti, ki so uveljavljeni na datum poročanja v državah, v katerih Skupina in Zavarovalnica poslujeta in ustvarjata obdavčljivi dobiček.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se obračunavajo za začasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo.

Odložene terjatve za davek se pripoznajo za vse odbitne začasne razlike, prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in morebitne neizkoriščene davčne izgube. Odložene terjatve za davek se pripoznajo, če je verjetno, da bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitne začasne razlike ali opraviti prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in neizkoriščenih davčnih izgub, razen:

- če odložena terjatev za davek, ki se nanaša na odbitno začasno razliko, izhaja iz začetnega pripoznanja sredstva ali obveznosti v transakciji, ki ni poslovna združitev, in v času transakcije ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček ali izgubo;
- v zvezi z odbitnimi začasnimi razlikami, povezanimi z naložbami v odvisna podjetja, pridružena podjetja in deleže v skupnih podvigih, se odložene terjatve za davek pripoznajo le, če je odtujitev naložbe verjetna v predvidljivi prihodnosti in bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti začasne razlike.

Knjigovodska vrednost odloženih terjatev za davek se pregleda na vsak datum poročanja in zmanjša, če ni več verjetno, da bo na voljo dovolj obdavčljivega dobička, v breme katerega bo mogoče uporabiti odložene terjatve. Nepripoznane terjatve za odloženi davek se ponovno ocenijo na vsak datum poročanja in se pripoznajo, če je postalo verjetno, da bo prihodnji obdavčljivi dobiček omogočil poplačilo odloženih terjatev za davek.

Pri ocenjevanju unovčljivosti odloženih terjatev za davek se Skupina in Zavarovalnica zanašata na iste predpostavke, ki jih uporabljata v drugih delih računovodskih izkazov.

Obveznosti za odloženi davek se pripoznajo za vse obdavčljive začasne razlike, razen:

- če obveznost za odloženi davek izhaja iz začetnega pripoznanja dobrega imena ali sredstva ali obveznosti v transakciji, ki ni poslovna združitev, in v času transakcije ne vpliva niti na računovodski dobiček niti na obdavčljivi dobiček ali izgubo;
- v zvezi z obdavčljivimi začasnimi razlikami, povezanimi z naložbami v odvisna podjetja, pridružena podjetja in deleže v skupnih podvigih, kadar je mogoče nadzorovati čas odpravljanja začasnih razlik in je verjetno, da začasne razlike ne bodo odpravljene v bližnji prihodnosti.

Odložene terjatve in obveznosti za davek se izmerijo po davčnih stopnjah, za katere se pričakuje, da bodo veljale v letu, ko bo terjatev realizirana ali obveznost poravnana, in sicer na podlagi davčnih stopenj (in davčnih zakonov), ki so bile uveljavljane ali dejansko uveljavljene na datum poročanja.

Učinki pripoznavanja terjatev ali obveznosti za odloženi davek so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida, razen kadar se davek pojavi iz poslovnega dogodka, ki se je pripoznal v drugem vseobsegajočem donosu. Terjatev in obveznosti za odloženi davek, ki se nanašajo na isto davčno jurisdikcijo, obdobje in obdavčljivo enoto, se na ravni posamezne družbe pobotajo.

Pri konsolidaciji se lahko pripoznajo začasne razlike, ki izvirajo iz razlik med uradnimi računovodskimi izkazi odvisne družbe in prilagojenimi izkazi za potrebe konsolidacije, ter razlike, ki izvirajo iz konsolidacijskih postopkov.

2.5.13 Merjenje poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi bila dosežena s prodajo sredstev ali s prenosom obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum izkaza finančnega položaja. Pri merjenju poštene vrednosti sredstev ali obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se sredstvo ali obveznost izmenja v redni transakciji v trenutnih tržnih razmerah, na glavnem trgu ali na najugodnejšem trgu za ta sredstva ali obveznosti.

Po pošteni vrednosti se merijo finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, ter za prodajo razpoložljiva finančna sredstva. Finančna sredstva, razvrščena v skupino posojil in terjatev, ter finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo se merijo po odplačni vrednosti, njihova poštena vrednost pa se razkriva.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, se določa na podlagi objavljenih cen na datum poročanja.

Če za finančni instrument ni delujočega trga, se pošteno vrednost ugotovi z različnimi tehnikami ocenjevanja vrednosti. Delujoči trg je trg, na katerem se izvajajo transakcije med udeleženci na trgu dovolj pogosto in v zadostnem obsegu, da se redno zagotavljajo informacije o cenah. Aktivnost trga, to je, ali je trg delujoč ali ne, se za posamezen finančni instrument določa glede na dostopne informacije in okoliščine. Faktorji, ki so pomembni pri oceni aktivnosti trga, so med drugimi: majhno število transakcij v določenem časovnem obdobju, velika volatilnost kotiranih cen v določenem časovnem obdobju ali med različnimi vzdrževalci trga, visoka razlika v ceni med ponudbo in povpraševanjem, majhno število

udeležencev na trgu (manj kot 4). Pomembno sodilo, ki vključuje vse prej naštete faktorje, za aktivnost vrednostnih papirjev je Bloomberg Valuation Service Score (BVAL). Nizke vrednosti kazalnika (pod 3) nakazujejo, da trg ni delujoč.

Pri ugotavljanju poštene vrednosti finančnih instrumentov se uporabljajo metode vrednotenja po primerljivi pošteni vrednosti drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modeli za določanje cen opcij. Če obstaja metoda vrednotenja, ki jo udeleženci na trgu običajno uporabljajo za določanje cene instrumenta, in je njena zanesljivost pri oceni cen, dobljenih pri dejanskih tržnih poslih, dokazana, se uporabi to metodo. Uporabljene predpostavke in ocene vsebujejo določena tveganja glede njihove dejanske izpolnitve v prihodnosti. Da se to tveganje zmanjša, se uporabljene predpostavke in ocene preveri na različne načine (npr. primerjava predpostavk oziroma ocen s panogo, posameznimi tržnimi podjetji in podobno). Poleg tega se pri izračunu razpona ocene vrednosti posamezne naložbe izvede tudi analiza občutljivosti za ključne nosilce vrednosti (value drivers), kot so: čisti prihodki od prodaje, marža EBITDA, marža finančnega posredništva, donosnost portfelja finančnih naložb, operativni stroški na aktivo, stopnja rasti denarnega toka in diskontna stopnja. Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente.

Če poštene vrednosti finančnih instrumentov ni mogoče zanesljivo izmeriti, se ti vrednotijo po nabavni vrednosti (plačani ali prejeti znesek), povišani za vse stroške, ki so nastali zaradi transakcije.

Po pošteni vrednosti se v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice merijo tudi naložbe v pridružene družbe in skupne podvige. Za pridružene družbe in skupne podvige, katerih vrednosti niso objavljene na borzi ali pa zanje trg ni delujoč, se uporablja model vrednotenja (metoda primerljivih kotirajočih podjetij, metoda primerljivih transakcij, diskontiranje denarnih tokov, pogodbena vrednost).

Za potrebe razkrivanja poštene vrednosti se ocenjujejo tudi poštene vrednosti nefinančnih sredstev, pri čemer se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da v skladu z največjo in najboljšo uporabo sredstva ali z njegovo prodajo drugemu udeležencu na trgu, ki bi to sredstvo izkoristil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo, doseže gospodarske koristi.

Pri ocenjevanju poštene vrednosti zemljišč in zgradb za lastno dejavnost ter naložbenih nepremičnin se uporabljajo donosnostni način, način tržnih primerjav ter analiza najgospodarnejše rabe za razvojna zemljišča. Najpomembnejši parametri, ki vstopajo v izračun, so tržne cene primerljivih nepremičnin in mera kapitalizacije. Ocene poštene vrednosti izvajajo notranji in zunanji pooblaščeni ocenjevalci vrednosti, pri čemer sledijo smernicam Mednarodnih standardov ocenjevanja vrednosti.

Pri ocenjevanju poštene vrednosti izdane podrejene obveznice se upošteva cena po modelu (metoda diskontiranega denarnega toka), saj je poslovodstvo ocenilo, da je trg nedelujoč.

Za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštenih vrednosti sredstev in obveznosti je uporabljena hierarhija poštene vrednosti. Ta je določena glede na vložke v tehniki ocenjevanja vrednosti, ki se uporabljajo pri merjenju poštene vrednosti.

- Vložki za nivo 1: neprilagojene kotirane cene na delujočih trgih po MSRP 13 za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja. Prilagoditev kotiranih cen se lahko izvaja le izjemoma.
- Vložki za nivo 2: kotirane cene za podobna sredstva ali obveznosti na delujočih trgih, kotirane cene na nedelujočih trgih, nekotirane cene, ki jih je mogoče opazovati.
- Vložki za nivo 3: cene, ki niso dosegle standardov nivoja 1 in nivoja 2. Delež neopazovanih vložkov pri merjenju poštene vrednosti je znaten. Neopazovani vložki morajo izražati predpostavke, ki bi jih udeleženci na trgu uporabili pri določanju cene sredstva ali obveznosti, vključno s predpostavkami o tveganjih.

V nadaljevanju so prikazani tehnike ocenjevanja vrednosti in tržni vložki, uporabljeni za razvoj teh tehnik.

Vrsta finančnih naložb	Metoda ocenjevanja	Pomembnejši parametri	Uporabljena višina parametra	Hierarhija poštene vrednosti
ZUNANJI OCENJEVALCI (organizator trga)				
Dolžniški vrednostni papirji – sestavljeni	Stohastični model, mrežni model HW1f in HW2f	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilnost obrestnih mer, korelacijska matrika, volatilnost delniškega indeksa		Nivo 2
Dolžniški vrednostni papirji – sestavljeni z izpostavljenostjo delniškim trgom	Stohastični model	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, volatilnost delniškega indeksa		Nivo 2
Izvedeni finančni instrumenti	Model Black-Scholes	Volatilnost indeksa		Nivo 2
BLOOMBERG BVAL				
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij ter državni vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja EUR SWAP obrestnih mer, kreditni pribitki izdajatelja, kreditni pribitki primerljivih izdajateljev, indikativne kotacije		Nivo 2
INTERNI OCENJEVALCI				
Državni dolžniški vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer Republike Slovenije	Krivulja donosnosti izdajatelja Republika Slovenija (Bloomberg ID: I259 Currency); kreditni pribitki med 0 in 0,92 %	Nivo 2
Dolžniški vrednostni papirji podjetij in finančnih institucij	Diskontiranje denarnih tokov po amortizacijskem načrtu	Krivulja obrestnih mer Republike Slovenije, kreditni pribitki izdajatelja	Krivulja donosnosti izdajatelja Republika Slovenija (Bloomberg ID: I259 Currency); kreditni pribitki med 1,87 in 6 %	Nivo 2
Lastniški vrednostni papirji	Diskontiranje denarnih tokov	g (stopnja rasti v obdobju konstantne rasti)	2 %	Nivo 3
		Marža EBIT (obdobje konstantne rasti)	16,40–30,30 %	
		Diskontna stopnja	11,71–14,7 %	
		Diskont za pomanjkanje tržljivosti	6,50–18,00 %	
	Metoda čiste vrednosti sredstev	Sprememba cen nepremičnin		
	Metoda tržnih primerjav	MVIC/EBITDA		
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	Kapitalska metoda	Akumulirani dobički in izgube		Nivo 3
Nepremičnine za lastno dejavnost Naložbene nepremičnine	Donosnostni način, način tržnih primerjav, metoda zemljiškega ostanka (analiza najgospodarnejše rabe za razvojna zemljišča)	Mera kapitalizacije, tržne cene primerljivih nepremičnin	Od 7,5 % do 15 %, odvisno od tveganosti/lokacije Tržne vrednosti iz razpoložljivih informacij	Nivo 3

Poštena vrednost sredstev in obveznosti je prikazana v poglavju 5.3.

2.6 Pomembne računovodske presoje, ocene in predpostavke

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo presoj, ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v obdobju poročanja. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko razlikujejo od dejanskih rezultatov. Ocene in predpostavke se redno pregledujejo, pri čemer se njihovi popravki pripoznajo v obdobju spremembe.

V nadaljevanju je prikazan povzetek računovodskih presoj, ocen in predpostavk, ki se uporabljajo pri pripravi računovodskih izkazov Skupine in Zavarovalnice. Računovodske usmeritve v zvezi s postavkami, ki so podvržene presojam in ocenam, so predstavljene v poglavju 2.5. Ocene, ki so bile uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022, pa so predstavljene v poglavju 3.

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti	Računovodska usmeritev	Uporabljene predpostavke in ocene
Delujoče podjetje	Presoja Skupine in Zavarovalnice kot delujočega podjetja se pripravi na podlagi ocene tveganj in negotovosti, ki sta jim Skupina in Zavarovalnica izpostavljeni.	Predvidevanja glede bodoče izpostavljenosti tveganjem in negotovosti v poslovnem okolju. Ocena občutljivosti dobičkonosnosti, finančnega položaja in likvidnosti Skupine in Zavarovalnice na tveganja in negotovosti.	Ni relevantno.	Poglavje o tveganjih, 2.7
Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v odvisne družbe so naložbe v družbe, ki jih Zavarovalnica neposredno ali posredno obvladuje. Pomembna presoja je presoja o tem, ali so izpolnjeni pogoji obvladovanja pri posamezni družbi.	Obstoj vpliva na družbo na podlagi glasovalnih pravic ali pogodbenih sporazumov. Izpostavljenost spremenljivemu donosu. Vpliv na donos preko vpliva na družbo.	2.3 2.5.1.1	3.5
Naložbe v odvisne družbe	Naložbe v odvisne družbe se v ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice merijo po nabavni vrednosti. Pomembna presoja je presoja o tem, ali obstajajo znamenja oslabljenosti teh naložb. Če znamenja oslabljenosti obstajajo, se pomembna računovodska ocena nanaša na izračun potrebne oslabitve na bilančni datum.	Predvidevanja glede širšega in ožjega okolja družbe ter glede položaja družbe na trgu, glede ustreznosti poslovnega modela, prihodnjega poslovanja družbe in sposobnosti uresničevanja zastavljenih načrtov, predpostavka stroška kapitala in dolgoročne stopnje rasti.	2.5.1.1 2.5.4.7	3.5
Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige	Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige se v ločenih računovodskih izkazih merijo po pošteni vrednosti. Pomembna ocena je ocena poštene vrednosti teh naložb, kadar njihove vrednosti niso objavljene na borzi.	Ocena primerljivih kotirajočih družb, ocena primerljivih borznih transakcij, ocena pričakovanih denarnih tokov, diskontne stopnje in dolgoročne stopnje rasti.	2.5.1.2 2.5.13 5.1	3.6
Dobro ime	Dobro ime se ob začetnem pripoznanju izmeri po nabavni vrednosti, kasneje pa se vsako leto opravi presoja njegove oslabljenosti. Znesek potrebne oslabitve predstavlja pomembno oceno v računovodskih izkazih Skupine.	Predvidevanja glede prihodnjega poslovanja družbe in sposobnosti uresničevanja zastavljenih ciljev, ocena konvergence trgov proti razvitejšim, pričakovana gospodarska gibanja, diskontna stopnja, ocena potrebnih pribitkov za specifična tveganja.	2.5.4.7	3.1
Klasifikacija pogodb	Pogodbe, ki jih sklepata Skupina in Zavarovalnica, se glede na svoje karakteristike uvrščajo med zavarovalne ali finančne pogodbe. Presoja, ali sklenjena pogodba predstavlja zavarovalno ali finančno pogodbo, pomembno vpliva na nadaljnje merjenje in izkazovanje z njo povezanih postavk v računovodskih izkazih.	Predpostavka pomembnega zavarovalnega tveganja glede na dodatna izplačila ob škodnem dogodku.	2.5.2.1	Ni relevantno.
Prenosne premije in rezervacije za neiztekle nevarnosti	Ob pripravi računovodskih izkazov se presoja, ali je Skupina oziroma Zavarovalnica oblikovala prenosne premije v zadostni višini. Če prenosne premije niso oblikovane v zadostni višini, se pripravi ocena, kolikšna je potrebna višina oblikovanja rezervacij za neiztekle nevarnosti.	Predvidevanja glede škodnega rezultata, predvidevanja glede bodočih kosmatih zneskov škod in kosmatih bodočih stroškov.	2.5.2.4	3.16
Škodne rezervacije	Škodne rezervacije se oblikujejo za pokritje škod, ki so nastale v preteklosti, vendar do konca obračunskega obdobja še niso bile rešene. Škodne rezervacije se izračunavajo na podlagi aktuarskih metod, ki upoštevajo vzorec reševanja škod v preteklosti in predvidevanja glede gibanj v prihodnosti. Škodne rezervacije predstavljajo pomembno oceno v računovodskih izkazih.	Predvidevanja glede gibanja škod v prihodnosti. Pri rentnih škodah tudi predpostavke o umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti, indeksacija in diskontna obrestna mera.	2.5.2.4	3.16
Matematične rezervacije	Matematične rezervacije se oblikujejo za pokritje obveznosti iz življenjskih zavarovanj. Izračunavajo se na podlagi aktuarskih metod in predstavljajo pomembno oceno v računovodskih izkazih.	Predpostavke glede umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti, obrestna mera, zajamčena tehnična obrestna mera.	2.5.2.4	3.16

Postavka v računovodskih izkazih/vsebina	Računovodska presoja/ocena	Predpostavke in viri negotovosti	Računovodska usmeritev	Uporabljene predpostavke in ocene
Matematične rezervacije	Zadostnost oblikovanih rezervacij življenjskih zavarovanj se letno preverja s testom LAT (Liability Adequacy Test), ki temelji na najboljši oceni rezervacij, ob upoštevanju sedanje vrednosti najbolje ocenjenih bodočih pričakovanih pogodbenih in drugih denarnih tokov, ter se izvede na ravni posamezne zavarovalne pogodbe.	Predpostavke glede umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti, predpostavke trajnosti portfelja, stroškov, povečevanja zavarovalnih premij, pričakovanih donosov in diskontne obrestne mere, udeležbe zavarovanj na dobičku in garancije rentnih faktorjev.	2.5.2.4	3.17
Finančne naložbe	Finančne naložbe se v računovodskih izkazih merijo po pošteni vrednosti ali pa se njihova poštena vrednost razkriva. Poštena vrednost finančnih naložb predstavlja pomembno računovodsko oceno, kadar poštene vrednosti naložb niso objavljene na borzi.	Ocena primerljivih borznih transakcij, krivulje obrestnih mer, kreditni pribitki, volatilnost obrestnih mer, volatilnost delniškega indeksa, ocena pričakovanih denarnih tokov, diskontne stopnje in stopnje rasti.	2.5.3.1 2.5.13	3.7 5.1
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, finančne naložbe, vrednotene po odplačni vrednosti, naložbe v pridružene družbe	Pomembna presoja je presoja o tem, ali obstajajo znamenja oslabljenosti teh naložb. Če znamenja oslabljenosti obstajajo, se pomembna računovodska ocena nanaša na izračun potrebne oslabitve na bilančni datum.	Predvidevanja glede pričakovanih denarnih tokov, ocena, kaj je pomemben in kaj dolgotrajen padec vrednosti finančnih instrumentov.	2.5.3.1 2.5.3.4	3.7
Terjatve	Terjatve se v računovodskih izkazih izkazujejo po odplačni vrednosti, ob pripravi računovodskih izkazov pa se presoja, ali so terjatve oslabljene. Pomembna presoja je presoja kreditnega tveganja, povezanega s posameznimi terjatvami ali skupino terjatev, pomembna ocena pa je ocena potrebne oslabitve.	Predvidevanja glede poplačljivosti/izterljivosti terjatev na osnovi izkušenj iz preteklih let.	2.5.3.2 2.5.3.4	3.10
Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Neopredmetena sredstva, opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Pomembna ocena, ki vpliva na višino stroška amortizacije, je ocenjena doba koristnosti sredstev.	Pričakovano fizično izrabljanje, tehnično in gospodarsko staranje sredstva. Pričakovane zakonske ali druge omejitve uporabe.	2.5.4.1 2.5.4.2 2.5.4.3	3.1 3.2 3.3
Opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Poštena vrednost teh sredstev, ki se ugotavlja za potrebe razkritij, predstavlja pomembno oceno.	Tržne cene primerljivih nepremičnin, pričakovane donosnosti nepremičnin (potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki), mera kapitalizacije.	2.5.4.2 2.5.4.3 2.5.13	3.2 3.3
Opredmetena osnovna sredstva, naložbene nepremičnine	Opredmetena osnovna sredstva in naložbene nepremičnine so v računovodskih izkazih vrednoteni po modelu nabavne vrednosti. Ob pripravi računovodskih izkazov se presoja, ali obstajajo znamenja oslabljenosti teh sredstev. Če znamenja oslabljenosti obstajajo, je ocena potrebne oslabitve pomembna računovodska ocena.	Tržne cene primerljivih nepremičnin, pričakovane donosnosti nepremičnin (potencialna tržna najemnina in stabilizirani prihodki), mera kapitalizacije.	2.5.4.2 2.5.4.3 2.5.4.7	3.2 3.3
Sredstva in obveznosti iz prejetih najemov	Višina sredstev, vzetih v najem, in pripadajočih finančnih obveznosti se ob pripoznanju izmeri v višini sedanje vrednosti bodočih najemnin. Pomembna ocena pri določanju višine sredstev in obveznosti je predpostavljena diskontna stopnja, pri sredstvih, najetih za nedoločen čas, pa tudi ocena trajanja najemnega razmerja.	Predpostavka obrestne mere in potrebnih pribitkov. Pričakovano trajanje najemnega razmerja.	2.5.4.4	3.4
Odložene terjatve za davek	Odložene terjatve za davek se v računovodskih izkazih pripoznajo, če je verjetno, da bo na voljo obdavčljivi dobiček, v breme katerega bo mogoče uporabiti odbitne začasne razlike ali opraviti prenos neizkoriščenih davčnih dobropisov in izgub. Presoja upravičenosti oblikovanja odloženih terjatev za davek je pomembna računovodska presoja.	Pričakovanja glede dobičkonosnosti poslovanja družb v Skupini ter Zavarovalnice v prihodnje.	2.5.12	3.21
Rezervacije za zaposlence	Izračun rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade je narejen na podlagi aktuarske metode vrednotenja, zato v računovodskih izkazih predstavlja pomembno oceno.	Demografske predpostavke (umrljivost, predčasna prenehanja zaposlitev) in finančne predpostavke (diskontna stopnja, rast plač, inflacija).	2.5.6	3.19

2.7 Upravljanje tveganj

Zavedanje tveganj, ki so jim posamezne družbe izpostavljene, je bistveno za varnost in finančno stabilnost teh družb. V Skupini Triglav pri poslovanju nastopajo štirje večji sklopi finančnih tveganj, in sicer: zavarovalno, tržno, kreditno in likvidnostno.

V nadaljevanju so povzeta navedena tveganja z naravo izpostavljenosti, metodami meritve ter sklici na ustrezno poglavje v letnem poročilu, v katerem je mogoče dobiti dodatne informacije.

2.7.1 Pregled pomembnih tveganj, ki sta jim izpostavljeni Zavarovalnica in Skupina

Vrsta tveganja in referenca	Narava izpostavljenosti	Metoda meritve	Upravljanje tveganja
Zavarovalno tveganje Upravljanje tveganj, točka 3.2, Računovodsko poročilo, točka 3.17	Tveganje premij Tveganje rezervacij Tveganje predčasnih prekinitev Tveganje katastrof Tveganje koncentracije zavarovanj Tveganja z nizko pogostostjo in velikim učinkom Tveganje stroškov življenjskih zavarovanj Tveganje umrljivosti Tveganje dolgoživosti Tveganja ustreznosti premij in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Analiza občutljivosti Test LAT Pregled nad koncentracijami	Analiza volatilnosti tveganj premije in rezervacij, redna spremljava tveganj z nizko pogostostjo in velikim učinkom, preizkus ustreznosti obveznosti (LAT)
Tržno tveganje Upravljanje tveganj, točka 3.3	Obrestno tveganje Delniško tveganje Tveganje spremembe cen nepremičnin Tveganje spremembe kreditnih pribitkov Valutno tveganje Tveganje tržne koncentracije	Analiza občutljivosti Analiza usklajenosti sredstev in obveznosti Pregled nad koncentracijami	Primerna razpršenost naložbenega portfelja, redno usklajevanje sredstev z obveznostmi, redno ocenjevanje tržnih tveganj po vzpostavljenih metodah, limitni sistem.
Kreditno tveganje Upravljanje tveganj, točka 3.4	Naložbeno tveganje Tveganje iz pozavarovalnih pogodb Tveganje iz zavarovalnih pogodb	Analiza zapadlosti Pregled nad koncentracijami	Analiza kreditne kakovosti partnerjev, zadostna stopnja razpršitve portfelja, redna spremljava izpostavljenosti po bonitetnih ocenah in upravljanje izpostavljenosti do partnerjev brez bonitetne ocene, spremljanje terjatev pod in nad 0 dnevi zapadlosti, ločena spremljava regresnih zavarovalnih terjatev, vključujoč uspešnost izterjave, limitni sistem.
Likvidnostno tveganje Upravljanje tveganj, točka 3.5	Tveganje neustreznosti sredstev glede na svojo naravo, trajanje in likvidnost v primerjavi z obveznostmi	Zapadlost sredstev in obveznosti	Načrtovanje dejanskih in potencialnih neto denarnih odlivov, primerna višina in sestava likvidnih naložb, redna spremljava likvidnostnega položaja, in sicer v različnih časovnih intervalih, ob predpostavljenih običajnih in izjemnih razmerah, limitni sistem.

2.7.2 Vpliv geopolitičnih tveganj in spremenjenih gospodarskih razmer na posamezne postavke računovodskih izkazov

Pandemija covid-19 je v letu 2022 postopoma izzvenela. Ukrepi evropskih držav, povezani s pandemijo, so imeli za posledico rahljanje dobavnih verig, povečanje potrošnje gospodinjstev in višjo zadolženost držav. Leto 2022 je zaznamoval pričetek vojne v Ukrajini. Posledica ruskega napada na Ukrajino so bile obsežne sankcije svetovnih gospodarstev z namenom oslabitve ruskega gospodarstva, kar je dodatno vplivalo na prekinitve dobavnih verig in povišalo cene energentov. Posledica vseh teh dogodkov v letu 2022 je bila visoka rast inflacije, ki so jo centralne banke skušale umiriti s povečevanjem obrestnih mer, s tem pa so močno podražile stroške zadolževanja že tako zelo zadolženih držav. Geopolitična tveganja in poslabšanje makroekonomskih razmer so se odrazili tudi na finančnih trgih, kjer so izraziti dvigi obrestnih mer ter negotovost glede poslovanja na ruskem trgu in prihodnjega gospodarskega razvoja povzročili večje padce tržnih tečajev.

Vpliv na poslovanje

Geopolitična tveganja in spremenjene makroekonomske razmere so vplivali predvsem na povišanje obratovalnih stroškov in izplačil škod v segmentu premoženjskih zavarovanj. Na škodno dogajanje življenjskih zavarovanj visoka inflacija ni imela pomembnega vpliva, saj gre v veliki večini za zavarovanja, ki imajo zavarovalno vsoto določeno v absolutnem znesku, ki ni odvisen od inflacije.

Kot odziv na inflacijska gibanja so se povišale predvsem kosmate obračunane zavarovalne premije, po pričakovanjih pa v nekoliko manjši meri tudi prihodki od premij. Dvigi premije v 2022 bodo na prihodke od premij imeli največji vpliv šele v 2023.

Spremenjeno ekonomsko okolje ni pomembno vplivalo na odločitve imetnikov polic glede predčasnih prekinitev. Na osnovi empiričnih podatkov do vključno meseca decembra 2022 nismo zaznali pomembnih odmikov od povprečja nekaj preteklih let. Prav tako spremembe v gospodarskem okolju v letu 2022 še niso negativno vplivale na stanje ali strukturo terjatev po zapadlosti, kar je prikazano v poglavju 3.10.

Vpliv na predpostavke, uporabljene pri oblikovanju rezervacij

Spremenjene gospodarske razmere so vplivale predvsem na uporabljene predpostavke pri izračunu škodnih rezervacij premoženjskih zavarovanj, rezervacij iz naslova testa ustreznosti rezervacij življenjskih zavarovanj in rezervacij za zaposlence.

Pri izračunu škodnih rezervacij premoženjskih zavarovanj na 31. 12. 2022 se je za leto 2023 upoštevala inflacija po napovedi Mednarodnega denarnega sklada (IMF) in lokalnih institucij v posameznih državah. Za Slovenijo se je upoštevala v višini 3,9 odstotka, kar je skladno z napovedjo Umarja. Pri tem je bil za vse segmente premoženjskih zavarovanj kot kazalnik inflacije uporabljen indeks rasti cen življenjskih potrebščin. Škodna pogostnost, ki je v covidnem obdobju padla, se je v pocovidnem obdobju zopet vrnila na primerljivo raven s predcovidnim časom, kar smo upoštevali pri oblikovanju rezervacij.

Zaradi narave izračuna zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj inflacija ni imela vpliva na njihovo višino, so se pa zaradi rasti obrestnih mer sprostile rezervacije iz naslova testa ustreznosti rezervacij v višini 12.257.283 evrov.

Pri izračunu rezervacij za zaposlence se je povišala predpostavka o bodočem naraščanju plač, hkrati pa se je zaradi rasti obrestnih mer na finančnih trgih zvišala tudi krivulja netveganih obrestnih mer. Skupni učinek obeh sprememb je zmanjšanje rezervacij za 2.098.298 evrov.

Vpliv na portfelj finančnih sredstev

V letu 2022 je zaradi zgoraj opisanih razlogov prišlo do zgodovinske rasti netveganih obrestnih mer in kreditnih pribitkov (kar je vplivalo na padec vrednosti dolžniških finančnih naložb Skupine Triglav) ter upada vrednosti delniških naložb Skupine Triglav. Dvig obrestnih mer je bil pogojen predvsem s povišano stopnjo inflacije. Ker višjo inflacijo spremljajo višje nominalne obrestne mere, inflacijsko okolje negativno vpliva na vrednost sredstev s stalnim donosom. Dolžniški finančni instrumenti s fiksnim kuponom predstavljajo glavnino finančnih naložb Skupine. Del obrestne občutljivosti sredstev lahko Skupina z izvajanjem ustrezne politike usklajenosti sredstev in obveznosti (ang. Asset – Liability management) nevtralizira z obrestno občutljivostjo zavarovalnih obveznosti, kar pomeni, da se ob zvišanju obrestnih mer prevrednotijo tako sredstva kot obveznosti, učinek na višino presežka sredstev nad obveznostmi, tj. kapital, pa je ustrezno manjši.

Zavarovalnica v letu 2023 pričakuje postopno umirjanje inflacije, ki pa bo še ostala povišana. Posledično Zavarovalnica tudi za prihodnje leto pričakuje umirjeno in zmerno rast obrestnih mer ter s tem manjši vpliv na prevrednotenje finančnih sredstev Skupine.

Vpliv na vrednotenje naložb v odvisne družbe

Zavarovalnica deleže v odvisnih družbah za potrebe računovodskih izkazov večinoma vrednoti modelsko. Pri modelskem vrednotenju uporabljamo nominalne projekcije denarnih tokov iz poslovanja. Hkrati so tudi v diskontni stopnji upoštevana nominalna obrestna mera in preostali tržni parametri (npr. premija za kapitalsko tveganje). Dejanski vpliv inflacije na posamezno odvisno družbo je močno odvisen od zmožnosti, kako hitro in učinkovito lahko družba vpliv inflacije na ključne parametre poslovanja (prilagoditve premije, višanje škod ipd.) prenese na končne kupce.

Poslovni načrti, ki so podlaga za izdelavo ocene vrednosti, so bili pripravljeni ob zavedanju povečane inflacije in imajo seveda vgrajeno zmožnost varovanja posamezne družbe pred vplivi inflacije. Negativen vpliv inflacije na vrednost obravnavane bilančne postavke bi se torej izrazil zgolj preko dela inflacije, ki ne bi bil ustrezno upoštevan/napovedan pri pripravi poslovnih načrtov oziroma ki ga družbe ne bi bile sposobne ustrezno zajeziti.

Oslabitve naložb v odvisne družbe razkrivamo v poglavju 3.5.

Vpliv na vrednotenje nepremičnin

Občutljivost nepremičnin na inflacijo je zgodovinsko gledano relativno nizka oziroma ni negativna. Zvišanje najemnin in povečanje povpraševanja po nepremičninah kot ohranjevalcih realne vrednosti običajno nevtralizirajo negativne učinke povišane inflacije na vrednost sredstev.

Pri vrednotenju nepremičnin na 31. 12. 2022 je zaradi dviga cen osnovnih gradbenih materialov, težav z njihovo oskrbo in dviga cen storitev cenilec upošteval za 10 odstotkov višje stroške nadomestitvene rezerve kot v letu 2021.

Za slovenski nepremičninski trg je značilno presežno povpraševanje, ki so ga v letih 2021 in 2022 v največji meri spodbujale nizke obrestne mere in dostopnost kreditov, ob koncu leta pa tudi strah pred naraščajočo inflacijo. Dodaten pritisk na cene je povzročila rast gradbenih stroškov, kot posledica globalne rasti cen energentov in gradbenih materialov, najprej zaradi pandemije, kasneje pa vojne v Ukrajini. Po ugotovitvah cenilca se ob koncu leta 2022 vendarle že kažejo prvi znaki umirjanja rasti cen. Pričakuje se, da bo v naslednji fazi tržna ponudba presegla plačilno sposobno povpraševanje in se bo prodaja stanovanjskih nepremičnin ustavila. K navedenemu bo imel velik vpliv dvig obrestnih mer, ki smo mu priča. Vsa ta pričakovanja so bila upoštevana ob ugotavljanju poštene vrednosti nepremičnin na 31. 12. 2022. Oslabitve nepremičnin niso bile potrebne, kar je podrobneje predstavljeno v poglavjih 3.2 in 3.3.

2.8 Davčna politika

V Skupini Triglav redno pregledujemo in skrbno izvajamo procese za prepoznavanje, vrednotenje, spremljanje in upravljanje davčnih tveganj ter po potrebi angažiramo tudi zunanje davčne svetovalce. Pri procesu upravljanja davčnih obveznosti sledimo strategiji Skupine Triglav, pri čemer dajemo glavni poudarek varnosti in zanesljivosti. Pri sodelovanju z davčnimi organi smo zavezani k preglednosti in odzivnosti, odprtemu in zgodnjemu dialogu. Na vse poizvedbe, informacije ali zahteve se pravočasno odzovemo.

Naše ključne usmeritve na področju davkov so:

- skladnost z davčno zakonodajo in predpisi, ki urejajo davčno področje,
- prilagajanje novim smernicam digitalnega poslovanja ter
- jasnost in preglednost pri komuniciranju davčnih zadev z različnimi deležniki.

Za področje davkov je v Zavarovalnici Triglav odgovorno računovodstvo. Za skladnost z lokalno davčno zakonodajo so odgovorne posamezne članice Skupine Triglav samostojno, o vseh morebitnih davčnih zadevah pa redno poročajo računovodstvu Zavarovalnice Triglav. Davčne stopnje po različnih državah, v katerih poslujejo članice Skupine Triglav, so predstavljene v poglavju 2.1.4.

V nadaljevanju je prikazana višina obračunanih davkov in prispevkov po posameznih vrstah.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Davek od prometa zavarovalnih poslov	60.722.335	55.497.420	49.806.199	45.732.765
Dajatve od prejemkov fizičnih oseb (prispevki in davki delodajalca)	26.151.952	34.312.596	16.004.255	14.829.707
Davek od dohodkov pravnih oseb	25.112.860	20.082.226	20.633.936	11.928.064
Požarna taksa	5.619.234	5.162.084	5.043.587	4.600.869
Davek na dodano vrednost	5.966.859	3.878.207	1.269.293	1.315.778
Nadomestilo za uporabo stavbnega zemljišča	1.036.726	992.342	742.547	717.619
Davek na finančne storitve	613.045	725.015	104.215	89.774
Ostale dajatve	1.055.105	232.516	0	0
Skupaj obračunane dajatve v letu	**126.630.964**	**120.882.406**	**93.604.032**	**79.214.576**

2.9 Poročanje po segmentih poslovanja

2.9.1 Segmenti poslovanja Skupine Triglav

Poslovodstvo Zavarovalnice Triglav spremlja poslovanje Skupine Triglav po segmentih glede na področja in območja poslovanja.

Področja poslovanja v okviru poslovanja Skupine Triglav se med seboj razlikujejo po naravi posla, vrsti storitev in poslovnih tveganjih. Področja poslovanja, za katera poslovodstvo Zavarovalnice ločeno spremlja rezultate poslovanja in sprejema odločitve o razporejanju virov, so premoženjska zavarovanja, življenjska zavarovanja, zdravstvena zavarovanja in nezavarovalna dejavnost.

Območja poslovanja Skupine Triglav se med seboj razlikujejo predvsem po geografski lokaciji, gospodarskem in zakonodajnem okolju, to pa ima za posledico tudi različno donosnost poslovanja in različna tveganja. Poslovodstvo Zavarovalnice ločeno spremlja rezultate poslovanja in sprejema odločitve o razporejanju virov za slovenski trg in ločeno za tuje trge.

Vsi deli poslovanja Skupine Triglav so vključeni v eno od področij poslovanja in v eno od območij poslovanja.

Uspešnost poslovanja posameznega področja oziroma območja poslovanja se ocenjuje na podlagi doseženega poslovnega izida segmenta, poslovodstvo pa spremlja tudi višino sredstev in obveznosti posameznih segmentov. V ugotavljanje poslovnega izida so vključene vse postavke prihodkov in odhodkov, prav tako so v spremljanje višine sredstev in obveznosti posameznega segmenta vključene vse postavke sredstev in obveznosti Skupine Triglav.

Prihodki in odhodki se v posamezen segment razporejajo direktno, če pa to ni mogoče, so za ta namen sprejeti razdelilniki. Prihodki in odhodki iz zavarovalnih poslov se v računovodskih evidencah vodijo po zavarovalnih vrstah, ki se nato združujejo v zavarovalne skupine. Drugi prihodki in odhodki ter stroški se v računovodskih evidencah vodijo po zavarovalnih skupinah in ločeno za slovenski trg in tuje trge. V posamezne zavarovalne skupine se razporejajo deloma direktno, deloma pa preko vzpostavljenih razdelilnikov.

Prihodki in odhodki iz poslovanja nezavarovalnih družb se v celoti vključujejo med druge prihodke oziroma odhodke.

Sredstva in obveznosti se v posamezen segment razporejajo direktno in se že v računovodskih evidencah vodijo ločeno po zavarovalnih skupinah in glede na območje poslovanja.

Poslovodstvo spremlja poslovanje posameznih segmentov na ravni nekonsolidiranih izkazov posameznih družb, ki se za potrebe analize celotnih izkazov skupine seštevajo, ne upoštevajoč konsolidacijske izločitve.

V nadaljevanju sta prikazana izkaz finančnega položaja in izkaz poslovnega izida po področjih in območjih poslovanja za tekoče in preteklo leto.

v EUR

	31. 12. 2022						
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**2.176.100.199**	**2.112.703.629**	**88.062.826**	**195.057.434**	**4.571.924.088**	**-443.099.169**	**4.128.824.919**
Neopredmetena sredstva	85.700.534	7.466.973	410.239	18.882.003	112.459.749	0	112.459.749
Opredmetena osnovna sredstva	91.823.423	10.021.800	1.804.464	4.348.781	107.998.468	0	107.998.468
Odložene terjatve za davek	20.141.702	21.040.073	2.078.560	270.692	43.531.027	-2.559.580	40.971.447
Naložbene nepremičnine	46.695.729	1.208.135	0	20.473.631	68.377.495	0	68.377.495
Pravica do uporabe sredstev	10.578.968	777.319	428.285	3.035.139	14.819.711	-4.452.086	10.367.625
Finančne naložbe v odvisne družbe	171.768.414	21.249.883	7.500	74.162.546	267.188.343	-267.188.343	0
Finančne naložbe v pridružene družbe	37.369.536	440.648	0	0	37.810.184	0	37.810.184
Finančna sredstva	1.080.399.828	1.972.050.911	72.877.987	41.231.004	3.166.559.730	-1.583.363	3.164.976.367
Finančne naložbe	1.080.399.828	1.400.184.390	72.877.987	41.231.004	2.594.693.209	-1.583.363	2.593.109.846
– naložbe v posojila in depozite	70.108.140	54.550.244	0	3.451.342	128.109.726	-1.583.363	126.526.363
– naložbe v posesti do zapadlosti	0	456.469.434	0	0	456.469.434	0	456.469.434
– naložbe, razpoložljive za prodajo	995.921.433	706.309.748	72.877.987	35.686.924	1.810.796.092	0	1.810.796.092
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti	14.370.255	182.854.964	0	2.092.738	199.317.957	0	199.317.957
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	571.866.521	0	0	571.866.521	0	571.866.521
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	292.026.028	8.871.415	1.587.797	0	302.485.240	-92.686.223	209.799.017
Terjatve	309.766.986	12.713.965	6.809.719	14.281.239	343.571.909	-74.431.263	269.140.646
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	139.543.071	1.996.181	4.822.986	60.453	146.422.691	-720.579	145.702.112
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	142.211.080	231.491	260.700	0	142.703.271	-61.442.095	81.261.176
– terjatve za odmerjeni davek	958.109	5.815	0	5.740.769	6.704.693	0	6.704.693
– druge terjatve	27.054.726	10.480.478	1.726.033	8.480.017	47.741.254	-12.268.589	35.472.665
Druga sredstva	4.469.721	1.033.767	323.744	651.129	6.478.361	-198.311	6.280.050
Denar in denarni ustrezniki	25.161.426	55.828.740	1.734.531	15.736.755	98.461.452	0	98.461.452
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	197.904	0	0	1.984.515	2.182.419	0	2.182.419
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**2.176.100.199**	**2.112.703.629**	**88.062.826**	**195.057.434**	**4.571.924.089**	**-443.099.169**	**4.128.824.919**
Kapital	701.242.554	110.828.057	32.012.221	174.777.994	1.018.860.827	-266.061.964	752.798.863
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	701.242.554	110.828.057	32.012.221	174.777.994	1.018.860.827	-269.462.486	749.398.341
– osnovni kapital	129.690.864	77.249.393	20.822.144	106.331.530	334.093.931	-260.392.539	73.701.392
– kapitalske rezerve	43.380.681	39.652.231	0	31.061.946	114.094.858	-63.790.184	50.304.674
– rezerve iz dobička	430.038.432	47.825.525	1.853.961	7.884.580	487.602.498	-5.768.539	481.833.959
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	0	0	-364.680	-364.680
– rezerva za pošteno vrednost	-38.962.183	-99.343.389	-5.166.703	14.335.245	-129.137.030	-395.421	-129.532.451
– zadržani čisti poslovni izid	86.529.971	31.913.518	15.665.581	16.768.226	150.877.296	75.015.811	225.893.107
– čisti poslovni izid poslovnega leta	52.531.732	14.490.402	-1.162.762	-1.898.934	63.960.438	-13.700.460	50.259.978
– prevedbeni popravek kapitala	-1.966.943	-959.612	0	-69.278	-2.995.844	-66.475	-3.062.318
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	0	0	3.400.522	3.400.522
Podrejene obveznosti	49.522.163	0	0	0	49.522.163	0	49.522.163
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.177.721.774	1.392.255.152	41.791.333	0	2.611.768.259	-92.688.663	2.519.079.596
– prenosne premije	441.382.787	451.984	3.666.189	0	445.500.960	-31.211.802	414.289.158
– matematične rezervacije	0	1.356.890.816	0	0	1.356.890.816	0	1.356.890.816
– škodne rezervacije	708.046.618	21.845.252	19.075.626	0	748.967.496	-60.179.310	688.788.186
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije	28.292.369	13.067.100	19.049.518	0	60.408.987	-1.297.551	59.111.436
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	580.944.539	0	0	580.944.539	0	580.944.539
Rezervacije za zaposlence	13.403.259	2.270.564	842.667	912.618	17.429.108	0	17.429.108
Druge rezervacije	761.486	29.804	240.099	1.115.498	2.146.887	0	2.146.887
Odložene obveznosti za davek	774.194	-1.954.683	0	4.011.227	2.830.738	-2.571.283	259.455
Druge finančne obveznosti	1.935.601	15.965	0	699.378	2.650.944	-777.385	1.873.559
Obveznosti iz poslovanja	139.984.311	9.023.024	6.261.317	1.218.781	156.487.433	-62.711.883	93.775.550
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	8.350.506	8.436.881	5.989.540	0	22.776.927	-1.275.278	21.501.649
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	121.468.760	512.483	271.777	0	122.253.020	-61.436.605	60.816.415
– obveznosti za odmerjeni davek	10.165.045	73.660	0	1.218.781	11.457.486	0	11.457.486
Obveznosti iz najemov	10.885.928	795.055	436.456	3.239.155	15.356.594	-4.589.212	10.767.382
Druge obveznosti	79.868.929	18.496.152	6.478.733	9.082.783	113.926.597	-13.698.780	100.227.817
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	0	0	0	0

v EUR

	31. 12. 2021						
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**2.121.657.494**	**2.293.277.858**	**106.463.985**	**207.038.314**	**4.728.437.651**	**-354.084.035**	**4.374.353.616**
Neopredmetena sredstva	80.112.808	8.377.752	663.298	18.030.557	107.184.415	0	107.184.415
Opredmetena osnovna sredstva	90.588.295	10.233.472	2.062.448	5.770.997	108.655.212	0	108.655.212
Odložene terjatve za davek	110.869	101.004	421.898	293.654	927.425	0	927.425
Naložbene nepremičnine	46.340.133	1.773.064	0	22.974.761	71.087.958	4.023.015	75.110.973
Pravica do uporabe sredstev	11.276.046	960.258	500.797	2.750.469	15.487.570	-4.554.461	10.933.109
Finančne naložbe v odvisne družbe	126.066.794	13.438.187	0	70.917.798	210.422.779	-210.422.779	0
Finančne naložbe v pridružene družbe	35.591.376	439.970	0	0	36.031.346	0	36.031.346
Finančna sredstva	1.213.722.046	2.211.229.231	92.219.328	42.731.707	3.559.902.312	-2.584.674	3.557.317.638
Finančne naložbe	1.213.722.046	1.591.611.743	92.219.328	42.731.707	2.940.284.824	-2.584.674	2.937.700.150
– naložbe v posojila in depozite	67.343.910	31.324.538	0	2.020.763	100.689.211	-2.584.674	98.104.537
– naložbe v posesti do zapadlosti	0	157.560.733	0	0	157.560.733	0	157.560.733
– naložbe, razpoložljive za prodajo	1.134.439.152	870.239.658	92.219.328	40.710.944	2.137.609.082	0	2.137.609.082
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti	11.938.984	532.486.814	0	0	544.425.798	0	544.425.798
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	619.617.488	0	0	619.617.488	0	619.617.488
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	245.721.499	5.789.488	3.140.932	0	254.651.919	-79.812.029	174.839.890
Terjatve	250.038.638	4.281.888	5.792.983	12.889.452	273.002.961	-60.626.052	212.376.909
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	110.522.961	1.647.367	5.344.333	61.240	117.575.901	-720.694	116.855.207
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	114.992.337	196.218	281.728	0	115.470.283	-48.269.351	67.200.932
– terjatve za odmerjeni davek	924.396	13.330	0	3.189.658	4.127.384	0	4.127.384
– druge terjatve	23.598.944	2.424.973	166.922	9.638.554	35.829.393	-11.636.007	24.193.386
Druga sredstva	3.080.138	1.000.430	314.179	555.333	4.950.080	-107.055	4.843.025
Denar in denarni ustrezniki	18.810.948	35.653.114	1.348.122	26.509.446	82.321.630	0	82.321.630
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	197.904	0	0	3.614.140	3.812.044	0	3.812.044
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**2.121.657.494**	**2.293.277.858**	**106.463.985**	**207.038.314**	**4.728.437.651**	**-354.084.035**	**4.374.353.616**
Kapital	743.587.952	168.107.999	40.652.405	185.914.932	1.138.263.288	-205.276.419	932.986.869
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	743.587.952	168.107.999	40.652.405	185.914.932	1.138.263.288	-207.752.064	930.511.224
– osnovni kapital	113.689.614	55.543.349	20.822.144	103.344.414	293.399.521	-219.698.129	73.701.392
– kapitalske rezerve	43.511.478	13.658.827	0	21.061.946	78.232.251	-27.948.504	50.283.747
– rezerve iz dobička	369.676.651	47.734.549	1.853.961	1.598.175	420.863.336	770.623	421.633.959
– rezerve za lastne delnice	0	0	0	364.680	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	0	0	-364.680	-364.680
– rezerva za pošteno vrednost	52.410.528	6.571.912	813.221	19.058.145	78.853.806	-1.019.528	77.834.278
– zadržani čisti poslovni izid	115.164.702	36.678.335	11.403.820	33.876.580	197.123.437	37.465.557	234.588.994
– čisti poslovni izid poslovnega leta	51.103.020	8.814.962	5.759.259	6.673.325	72.350.566	3.089.281	75.439.847
– prevedbeni popravek kapitala	-1.968.041	-893.935	0	-62.333	-2.924.309	-46.684	-2.970.993
Neobvladujoči delež kapitala	0	0	0	0	0	2.475.645	2.475.645
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	0	0	49.471.831	0	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.130.247.082	1.472.413.320	53.551.980	0	2.656.212.382	-79.843.998	2.576.368.384
– prenosne premije	386.311.527	454.613	3.614.672	0	390.380.812	-20.337.087	370.043.725
– matematične rezervacije	0	1.432.613.660	0	0	1.432.613.660	0	1.432.613.660
– škodne rezervacije	711.964.825	23.114.787	16.058.686	0	751.138.298	-56.639.987	694.498.311
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije	31.970.730	16.230.260	33.878.622	0	82.079.612	-2.866.924	79.212.688
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	622.303.399	0	0	622.303.399	0	622.303.399
Rezervacije za zaposlence	13.617.610	2.335.076	872.627	846.820	17.672.133	0	17.672.133
Druge rezervacije	1.053.458	26.518	182.905	1.249.655	2.512.536	0	2.512.536
Odložene obveznosti za davek	2.186.148	1.914.479	0	5.288.143	9.388.770	-11.736	9.377.034
Druge finančne obveznosti	4.871.905	25.666	0	810.018	5.707.589	-2.621.942	3.085.647
Obveznosti iz poslovanja	98.011.738	8.890.090	6.073.859	27.549	113.003.236	-49.661.578	63.341.658
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	6.949.487	8.165.901	5.518.766	0	20.634.154	-1.183.597	19.450.557
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	88.834.137	697.681	187.628	0	89.719.446	-48.477.981	41.241.465
– obveznosti za odmerjeni davek	2.228.114	26.508	367.465	27.549	2.649.636	0	2.649.636
Obveznosti iz najemov	11.606.194	904.600	510.009	2.935.103	15.955.906	-4.681.100	11.274.806
Druge obveznosti	67.003.576	16.356.711	4.620.200	9.966.094	97.946.581	-11.987.262	85.959.319
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	0	0	0	0

v EUR

	2022					2021				
Izkaz poslovnega izida	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**ZDRAVSTVO**	**DRUGO**	**SKUPAJ**
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**725.629.617**	**260.098.110**	**204.177.888**	**0**	**1.189.905.615**	**677.079.548**	**244.584.435**	**198.182.068**	**0**	**1.119.846.051**
– obračunane kosmate zavarovalne premije	1.009.172.823	266.160.975	204.223.289	0	1.479.557.087	904.500.010	250.160.945	198.314.595	0	1.352.975.550
– obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-248.921.289	-6.065.121	0	0	-254.986.410	-215.369.686	-5.580.189	0	0	-220.949.875
– sprememba prenosnih premij	-34.621.917	2.256	-45.401	0	-34.665.062	-12.050.776	3.679	-132.527	0	-12.179.624
Prihodki od naložb v povezane družbe	**1.841.505**	**678**	**0**	**0**	**1.842.183**	**1.093.864**	**0**	**0**	**350.190**	**1.444.054**
– dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	1.841.505	678	0	0	1.842.183	1.093.864	0	0	350.190	1.444.054
– drugi prihodki od naložb v povezane družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Prihodki od naložb	**40.616.373**	**50.057.369**	**827.649**	**54.990**	**91.556.381**	**23.313.042**	**131.084.839**	**881.499**	**59.791**	**155.339.171**
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	10.438.732	23.421.577	500.645	40.665	34.401.619	10.513.512	23.153.778	569.890	44.099	34.281.279
– dobički pri odtujitvah naložb	23.511.658	14.089.269	163.601	10.914	37.775.442	6.288.821	9.795.552	203.031	13.936	16.301.340
– drugi prihodki od naložb	6.665.983	12.546.523	163.403	3.411	19.379.320	6.510.709	98.135.509	108.578	1.756	104.756.552
Drugi zavarovalni prihodki	**56.734.123**	**2.315.408**	**885.454**	**0**	**59.934.985**	**46.745.180**	**1.976.072**	**73.048**	**0**	**48.794.300**
– prihodki od provizij	46.900.776	2.284.113	0	0	49.184.889	36.966.451	1.949.637	0	0	38.916.088
– drugi prihodki od zavarovalnih poslov	9.833.347	31.295	885.454	0	10.750.096	9.778.729	26.435	73.048	0	9.878.212
Drugi prihodki	**9.415.112**	**189.920**	**97.076**	**50.124.021**	**59.826.129**	**11.211.689**	**428.125**	**109.532**	**41.584.714**	**53.334.060**
Čisti odhodki za škode	**370.254.786**	**182.690.242**	**193.787.403**	**0**	**746.732.431**	**363.348.949**	**185.440.722**	**166.239.117**	**0**	**715.028.788**
– obračunani kosmati zneski škod	463.442.125	185.401.039	183.387.377	0	832.230.541	393.254.881	185.673.862	157.651.307	0	736.580.050
– obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-58.416.618	-1.489.120	-1.942	0	-59.907.680	-42.961.049	-1.924.694	1.283	0	-44.884.460
– spremembe škodnih rezervacij	-34.770.721	-1.221.677	3.016.730	0	-32.975.668	13.055.117	1.691.554	1.405.723	0	16.152.394
– odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	0	0	7.385.238	0	7.385.238	0	0	7.180.804	0	7.180.804
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**67.049**	**-67.578.173**	**-11.530.655**	**0**	**-79.041.779**	**-503.642**	**-10.008.883**	**8.399.117**	**0**	**-2.113.408**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**0**	**-43.787.917**	**0**	**0**	**-43.787.917**	**0**	**112.661.349**	**0**	**0**	**112.661.349**
Odhodki za bonuse in popuste	**10.786.607**	**14.233**	**-2.090**	**0**	**10.798.750**	**11.392.922**	**11.221**	**0**	**0**	**11.404.143**
Obratovalni stroški	**237.351.894**	**46.880.107**	**17.696.129**	**0**	**301.928.130**	**209.838.574**	**41.771.953**	**15.247.381**	**0**	**266.857.908**
– stroški pridobivanja zavarovanj	177.993.251	29.683.424	3.752.613	0	211.429.288	155.114.037	26.761.666	3.035.467	0	184.911.170
– drugi obratovalni stroški	59.358.643	17.196.683	13.943.516	0	90.498.842	54.724.537	15.010.287	12.211.914	0	81.946.738
Odhodki od naložb v povezane družbe	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**135.453**	**10.179**	**0**	**0**	**145.632**
– izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0	0	0	135.453	10.179	0	0	145.632
– drugi odhodki od naložb v povezane družbe	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odhodki naložb	**25.208.897**	**173.730.559**	**1.858.374**	**847.069**	**201.644.899**	**6.780.978**	**24.870.022**	**92.945**	**88.841**	**31.832.786**
– oslabitve finančnih sredstev	4.646.874	3.506.616	881.246	0	9.034.736	29.285	4.343	0	0	33.628
– izgube pri odtujitvah naložb	13.949.589	35.523.691	868.137	346	50.341.763	1.720.014	5.384.202	18.116	407	7.122.739
– drugi odhodki naložb	6.612.434	134.700.252	108.991	846.723	142.268.400	5.031.679	19.481.477	74.829	88.434	24.676.419
Drugi zavarovalni odhodki	**57.320.881**	**905.640**	**1.270.062**	**0**	**59.496.583**	**50.434.727**	**991.677**	**489.536**	**0**	**51.915.940**
Drugi odhodki	**29.243.604**	**3.233.474**	**920.111**	**37.356.777**	**70.753.966**	**20.779.040**	**2.696.207**	**792.471**	**34.111.935**	**58.379.653**
– odhodki financiranja	2.500.105	42.818	0	188.304	2.731.227	2.465.509	55.600	0	208.177	2.729.286
– ostali drugi odhodki	26.743.499	3.190.656	920.111	37.168.473	68.022.739	18.313.531	2.640.607	792.471	33.903.758	55.650.367
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**104.003.012**	**16.573.320**	**1.988.733**	**11.975.165**	**134.540.230**	**97.236.322**	**19.629.024**	**7.985.580**	**7.793.919**	**132.644.845**
Davek od dohodka	18.990.486	2.809.389	-253.864	2.777.541	24.323.552	15.130.729	974.805	1.469.393	2.104.225	19.679.152
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**85.012.526**	**13.763.931**	**2.242.597**	**9.197.624**	**110.216.678**	**82.105.593**	**18.654.219**	**6.516.187**	**5.689.694**	**112.965.693**
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	84.958.080	13.753.059	2.242.597	9.506.242	110.459.978	81.973.513	18.650.761	6.516.187	5.621.353	112.761.814
Čisti poslovni izid lastnikov neobvladujočih deležev	54.446	10.872	0	-308.618	-243.300	132.080	3.458	0	68.341	203.879

v EUR

	31. 12. 2022				
Izkaz finančnega položaja	**SLOVENIJA**	**TUJINA**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**4.034.615.290**	**537.308.798**	**4.571.924.088**	**-443.099.169**	**4.128.824.919**
Neopredmetena sredstva	90.893.228	21.566.521	112.459.749	0	112.459.749
Opredmetena osnovna sredstva	71.092.819	36.905.649	107.998.468	0	107.998.468
Odložene terjatve za davek	40.268.086	3.262.941	43.531.027	-2.559.580	40.971.447
Naložbene nepremičnine	62.494.753	5.882.742	68.377.495	0	68.377.495
Pravica do uporabe sredstev	7.542.429	7.277.282	14.819.711	-4.452.086	10.367.625
Finančne naložbe v odvisne družbe	261.302.480	5.885.863	267.188.343	-267.188.343	0
Finančne naložbe v pridružene družbe	37.810.184	0	37.810.184	0	37.810.184
Finančna sredstva	2.870.210.561	296.349.169	3.166.559.730	-1.583.363	3.164.976.367
Finančne naložbe	2.321.724.897	272.968.312	2.594.693.209	-1.583.363	2.593.109.846
– naložbe v posojila in depozite	66.490.372	61.619.354	128.109.726	-1.583.363	126.526.363
– naložbe v posesti do zapadlosti	448.967.712	7.501.722	456.469.434	0	456.469.434
– naložbe, razpoložljive za prodajo	1.627.938.498	182.857.594	1.810.796.092	0	1.810.796.092
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti	178.328.315	20.989.642	199.317.957	0	199.317.957
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	548.485.664	23.380.857	571.866.521	0	571.866.521
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	252.472.014	50.013.226	302.485.240	-92.686.223	209.799.017
Terjatve	271.366.036	72.205.873	343.571.909	-74.431.263	269.140.646
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	104.221.217	42.201.474	146.422.691	-720.579	145.702.112
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	125.597.707	17.105.564	142.703.271	-61.442.095	81.261.176
– terjatve za odmerjeni davek	6.106.570	598.123	6.704.693	0	6.704.693
– druge terjatve	35.440.542	12.300.712	47.741.254	-12.268.589	35.472.665
Druga sredstva	3.079.189	3.399.172	6.478.361	-198.311	6.280.050
Denar in denarni ustrezniki	64.148.373	34.313.079	98.461.452	0	98.461.452
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	1.935.138	247.281	2.182.419	0	2.182.419
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**4.034.615.290**	**537.308.798**	**4.571.924.088**	**-443.099.169**	**4.128.824.919**
Kapital	891.756.334	127.104.493	1.018.860.827	-266.061.965	752.798.863
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	891.756.334	127.104.493	1.018.860.827	-269.462.487	749.398.341
– osnovni kapital	211.194.463	122.899.469	334.093.932	-260.392.540	73.701.392
– kapitalske rezerve	112.205.859	1.888.999	114.094.858	-63.790.184	50.304.674
– rezerve iz dobička	476.413.471	11.189.026	487.602.497	-5.768.538	481.833.959
– rezerve za lastne delnice	364.680	0	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680
– rezerva za pošteno vrednost	-112.483.389	-16.653.641	-129.137.030	-395.421	-129.532.451
– zadržani čisti poslovni izid	141.127.910	9.749.386	150.877.296	75.015.811	225.893.107
– čisti poslovni izid poslovnega leta	62.933.340	1.027.098	63.960.438	-13.700.460	50.259.978
– prevedbeni popravek kapitala	0	-2.995.844	-2.995.844	-66.475	-3.062.318
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	3.400.522	3.400.522
Podrejene obveznosti	49.522.163	0	49.522.163	0	49.522.163
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.292.914.917	318.853.342	2.611.768.259	-92.688.663	2.519.079.596
– prenosne premije	334.538.645	110.962.315	445.500.960	-31.211.802	414.289.158
– matematične rezervacije	1.260.182.283	96.708.533	1.356.890.816	0	1.356.890.816
– škodne rezervacije	640.408.091	108.559.405	748.967.496	-60.179.310	688.788.186
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije	57.785.898	2.623.089	60.408.987	-1.297.551	59.111.436
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	557.670.060	23.274.479	580.944.539	0	580.944.539
Rezervacije za zaposlence	14.117.696	3.311.412	17.429.108	0	17.429.108
Druge rezervacije	1.349.054	797.833	2.146.887	0	2.146.887
Odložene obveznosti za davek	2.007.770	822.968	2.830.738	-2.571.283	259.455
Druge finančne obveznosti	1.615.994	1.034.949	2.650.943	-777.384	1.873.559
Obveznosti iz poslovanja	126.276.645	30.210.788	156.487.433	-62.711.883	93.775.550
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	18.661.600	4.115.327	22.776.927	-1.275.278	21.501.649
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	96.717.362	25.535.658	122.253.020	-61.436.605	60.816.415
– obveznosti za odmerjeni davek	10.897.683	559.803	11.457.486	0	11.457.486
Obveznosti iz najemov	7.720.133	7.636.461	15.356.594	-4.589.212	10.767.382
Druge obveznosti	89.664.524	24.262.073	113.926.597	-13.698.779	100.227.817
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	0	0

v EUR

	31. 12. 2021				
Izkaz finančnega položaja	**SLOVENIJA**	**TUJINA**	**SKUPAJ (pred izločitvami)**	**IZLOČITVE**	**SKUPAJ (po izločitvah)**
SREDSTVA	**4.209.162.813**	**519.274.838**	**4.728.437.651**	**-354.084.035**	**4.374.353.616**
Neopredmetena sredstva	87.040.191	20.144.224	107.184.415	0	107.184.415
Opredmetena osnovna sredstva	70.597.438	38.057.774	108.655.212	0	108.655.212
Odložene terjatve za davek	702.993	224.432	927.425	0	927.425
Naložbene nepremičnine	65.830.986	5.256.972	71.087.958	4.023.015	75.110.973
Pravica do uporabe sredstev	7.819.804	7.667.766	15.487.570	-4.554.461	10.933.109
Finančne naložbe v odvisne družbe	204.614.572	5.808.207	210.422.779	-210.422.779	0
Finančne naložbe v pridružene družbe	36.031.346	0	36.031.346	0	36.031.346
Finančna sredstva	3.267.043.376	292.858.936	3.559.902.312	-2.584.674	3.557.317.638
Finančne naložbe	2.674.514.711	265.770.113	2.940.284.824	-2.584.674	2.937.700.150
– naložbe v posojila in depozite	50.234.018	50.455.193	100.689.211	-2.584.674	98.104.537
– naložbe v posesti do zapadlosti	149.195.563	8.365.170	157.560.733	0	157.560.733
– naložbe, razpoložljive za prodajo	1.947.934.174	189.674.908	2.137.609.082	0	2.137.609.082
– naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti	527.150.956	17.274.842	544.425.798	0	544.425.798
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	592.528.665	27.088.823	619.617.488	0	619.617.488
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	201.524.459	53.127.460	254.651.919	-79.812.029	174.839.890
Terjatve	205.351.678	67.651.283	273.002.961	-60.626.052	212.376.909
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	79.378.490	38.197.411	117.575.901	-720.694	116.855.207
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	97.809.626	17.660.657	115.470.283	-48.269.351	67.200.932
– terjatve za odmerjeni davek	3.733.579	393.805	4.127.384	0	4.127.384
– druge terjatve	24.429.983	11.399.410	35.829.393	-11.636.007	24.193.386
Druga sredstva	2.136.932	2.813.148	4.950.080	-107.055	4.843.025
Denar in denarni ustrezniki	56.904.412	25.417.218	82.321.630	0	82.321.630
Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo	3.564.626	247.418	3.812.044	0	3.812.044
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**4.209.162.813**	**519.274.838**	**4.728.437.651**	**-354.084.035**	**4.374.353.616**
Kapital	1.009.582.130	128.681.158	1.138.263.288	-205.276.419	932.986.869
Kapital lastnikov obvladujoče družbe	1.009.582.130	128.681.158	1.138.263.288	-207.752.064	930.511.224
– osnovni kapital	192.180.918	101.218.603	293.399.521	-219.698.129	73.701.392
– kapitalske rezerve	76.212.455	2.019.796	78.232.251	-27.948.504	50.283.747
– rezerve iz dobička	410.086.847	10.776.489	420.863.336	770.623	421.633.959
– rezerve za lastne delnice	364.680	0	364.680	0	364.680
– lastne delnice	0	0	0	-364.680	-364.680
– rezerva za pošteno vrednost	73.779.454	5.074.352	78.853.806	-1.019.528	77.834.278
– zadržani čisti poslovni izid	192.565.348	4.558.089	197.123.437	37.465.557	234.588.994
– čisti poslovni izid poslovnega leta	64.392.428	7.958.138	72.350.566	3.089.281	75.439.847
– prevedbeni popravek kapitala	0	-2.924.309	-2.924.309	-46.684	-2.970.993
Neobvladujoči deleži kapitala	0	0	0	2.475.645	2.475.645
Podrejene obveznosti	49.471.831	0	49.471.831	0	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.354.629.760	301.582.622	2.656.212.382	-79.843.998	2.576.368.384
– prenosne premije	291.969.004	98.411.808	390.380.812	-20.337.087	370.043.725
– matematične rezervacije	1.345.183.071	87.430.589	1.432.613.660	0	1.432.613.660
– škodne rezervacije	638.293.195	112.845.103	751.138.298	-56.639.987	694.498.311
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije	79.184.490	2.895.122	82.079.612	-2.866.924	79.212.688
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	595.544.240	26.759.158	622.303.399	0	622.303.399
Rezervacije za zaposlence	14.696.255	2.975.878	17.672.133	0	17.672.133
Druge rezervacije	1.598.604	913.932	2.512.536	0	2.512.536
Odložene obveznosti za davek	7.916.794	1.471.976	9.388.770	-11.736	9.377.034
Druge finančne obveznosti	2.873.112	2.834.477	5.707.589	-2.621.942	3.085.647
Obveznosti iz poslovanja	83.749.408	29.253.828	113.003.236	-49.661.578	63.341.658
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	16.753.335	3.880.819	20.634.154	-1.183.597	19.450.557
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	64.585.731	25.133.715	89.719.446	-48.477.981	41.241.465
– obveznosti za odmerjeni davek	2.410.342	239.294	2.649.636	0	2.649.636
Obveznosti iz najemov	7.976.199	7.979.707	15.955.906	-4.681.100	11.274.806
Druge obveznosti	81.124.480	16.822.102	97.946.582	-11.987.263	85.959.319
Obveznosti, vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo	0	0	0	0	0

v EUR

	2022			2021		
Izkaz poslovnega izida	**SLOVENIJA**	**TUJINA**	**SKUPAJ**	**SLOVENIJA**	**TUJINA**	**SKUPAJ**
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**958.065.989**	**231.839.626**	**1.189.905.615**	**906.255.858**	**213.590.193**	**1.119.846.051**
– obračunane kosmate zavarovalne premije	1.190.965.875	288.591.212	1.479.557.087	1.096.280.433	256.695.117	1.352.975.550
– obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-209.405.140	-45.581.270	-254.986.410	-180.456.640	-40.493.235	-220.949.875
– sprememba prenosnih premij	-23.494.746	-11.170.316	-34.665.062	-9.567.935	-2.611.689	-12.179.624
Prihodki od naložb v povezane družbe	**1.842.183**	**0**	**1.842.183**	**1.444.054**	**0**	**1.444.054**
– dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	1.842.183	0	1.842.183	1.444.054	0	1.444.054
– drugi prihodki od naložb v povezane družbe	0	0	0	0	0	0
Prihodki od naložb	**83.766.268**	**7.790.113**	**91.556.381**	**143.978.937**	**11.360.234**	**155.339.171**
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	28.235.063	6.166.556	34.401.619	28.027.866	6.253.413	34.281.279
– dobički pri odtujitvah naložb	37.748.974	26.468	37.775.442	15.883.514	417.826	16.301.340
– drugi prihodki od naložb	17.782.231	1.597.089	19.379.320	100.067.557	4.688.995	104.756.552
Drugi zavarovalni prihodki	**48.877.912**	**11.057.073**	**59.934.985**	**39.799.148**	**8.995.152**	**48.794.300**
– prihodki od provizij	41.536.713	7.648.176	49.184.889	32.848.742	6.067.346	38.916.088
– drugi prihodki od zavarovalnih poslov	7.341.199	3.408.897	10.750.096	6.950.406	2.927.806	9.878.212
Drugi prihodki	**52.375.306**	**7.450.823**	**59.826.129**	**41.096.092**	**12.237.968**	**53.334.060**
Čisti odhodki za škode	**618.904.582**	**127.827.849**	**746.732.431**	**596.436.554**	**118.592.234**	**715.028.788**
– obračunani kosmati zneski škod	695.224.251	137.006.290	832.230.541	612.775.009	123.805.041	736.580.050
– obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-47.780.703	-12.126.977	-59.907.680	-35.058.683	-9.825.777	-44.884.460
– spremembe škodnih rezervacij	-35.924.204	2.948.536	-32.975.668	11.539.424	4.612.970	16.152.394
– odhodki iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj	7.385.238	0	7.385.238	7.180.804	0	7.180.804
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**-84.772.001**	**5.730.222**	**-79.041.779**	**-7.719.847**	**5.606.439**	**-2.113.408**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**-40.494.749**	**-3.293.168**	**-43.787.917**	**108.609.475**	**4.051.874**	**112.661.349**
Odhodki za bonuse in popuste	**9.151.979**	**1.646.771**	**10.798.750**	**10.490.542**	**913.601**	**11.404.143**
Obratovalni stroški	**212.764.433**	**89.163.697**	**301.928.130**	**185.659.845**	**81.198.063**	**266.857.908**
– stroški pridobivanja zavarovanj	143.103.607	68.325.681	211.429.288	124.303.436	60.607.734	184.911.170
– drugi obratovalni stroški	69.660.826	20.838.016	90.498.842	61.356.409	20.590.329	81.946.738
Odhodki od naložb v povezane družbe	**0**	**0**	**0**	**145.632**	**0**	**145.632**
– izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0	145.632	0	145.632
– drugi odhodki od naložb v povezane družbe	0	0	0	0	0	0
Odhodki naložb	**195.571.582**	**6.073.317**	**201.644.899**	**30.608.229**	**1.224.557**	**31.832.786**
– oslabitve finančnih sredstev	9.032.989	1.747	9.034.736	0	33.628	33.628
– izgube pri odtujitvah naložb	50.332.452	9.311	50.341.763	7.101.695	21.044	7.122.739
– drugi odhodki naložb	136.206.141	6.062.259	142.268.400	23.506.534	1.169.885	24.676.419
Drugi zavarovalni odhodki	**53.184.760**	**6.311.823**	**59.496.583**	**46.552.182**	**5.363.758**	**51.915.940**
Drugi odhodki	**55.812.390**	**14.941.576**	**70.753.966**	**48.575.954**	**9.803.699**	**58.379.653**
– odhodki financiranja	2.336.102	395.125	2.731.227	2.304.423	424.863	2.729.286
– ostali drugi odhodki	53.476.288	14.546.451	68.022.739	46.271.531	9.378.836	55.650.367
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**124.804.682**	**9.735.548**	**134.540.230**	**113.215.523**	**19.429.322**	**132.644.845**
Davek od dohodka	23.960.861	362.691	24.323.552	18.425.518	1.253.634	19.679.152
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**100.843.821**	**9.372.857**	**110.216.678**	**94.790.005**	**18.175.688**	**112.965.693**
Čisti poslovni izid lastnikov obvladujoče družbe	100.843.821	9.616.157	110.459.978	94.790.005	17.971.809	112.761.814
Čisti poslovni izid neobvladujočih deležev	0	-243.300	-243.300	0	203.879	203.879

2.9.2 Poslovna področja Zavarovalnice Triglav

V skladu z zahtevo Sklepa o letnem poročilu in trimesečnih računovodskih izkazih zavarovalnic (Uradni list RS št. 1/16) v nadaljevanju predstavljamo poslovanje Zavarovalnice po posameznih poslovnih področjih.

v EUR

	31. 12. 2022			31. 12. 2021		
Izkaz finančnega položaja	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**
SREDSTVA	**1.435.563.635**	**1.496.632.978**	**2.932.196.613**	**1.425.009.986**	**1.704.592.224**	**3.129.602.210**
Neopredmetena sredstva	63.071.014	7.343.311	70.414.326	58.793.824	8.228.203	67.022.027
Opredmetena osnovna sredstva	59.340.077	7.944.927	67.285.004	57.022.314	8.120.993	65.143.307
Odložene terjatve za davek	15.415.208	19.251.972	34.667.180	0	0	0
Naložbene nepremičnine	43.095.689	281.484	43.377.173	43.019.770	820.285	43.840.055
Pravica do uporabe sredstev	3.940.725	0	3.940.725	4.548.298	0	4.548.298
Finančne naložbe v odvisne družbe	166.826.654	18.533.689	185.360.343	120.444.672	11.480.011	131.924.683
Finančne naložbe v pridružene družbe	41.951.871	0	41.951.871	41.693.997	0	41.693.997
Finančna sredstva	698.915.782	1.416.890.936	2.115.806.718	841.558.081	1.666.539.870	2.508.097.951
Finančne naložbe	698.915.782	926.272.088	1.625.187.871	841.558.081	1.127.121.898	1.968.679.979
– naložbe v posojila in depozite	22.088.137	9.768.303	31.856.441	25.488.933	7.032.590	32.521.523
– naložbe v posesti do zapadlosti	0	227.656.974	227.656.974	0	140.946.233	140.946.233
– naložbe, razpoložljive za prodajo	676.827.645	601.920.312	1.278.747.957	816.048.831	772.341.432	1.588.390.263
– naložbe , vrednotene po pošteni vrednosti	0	86.926.499	86.926.499	20.317	206.801.643	206.821.960
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	490.618.848	490.618.848	0	539.417.972	539.417.972
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem	180.101.977	40.963	180.142.940	135.986.397	91.560	136.077.957
Terjatve	154.183.507	9.611.595	163.795.102	113.944.682	1.883.002	115.827.684
– terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	98.522.971	216.748	98.739.720	73.285.008	231.566	73.516.574
– terjatve iz pozavarovanja in sozavarovanja	37.153.635	2.538	37.156.172	23.516.494	5.846	23.522.340
– terjatve za odmerjeni davek	0	0	0	564.166	0	564.166
– druge terjatve	18.506.901	9.392.309	27.899.210	16.579.014	1.645.590	18.224.604
Druga sredstva	2.352.519	37.471	2.389.990	1.463.755	49.505	1.513.260
Denar in denarni ustrezniki	6.368.612	16.696.630	23.065.241	6.534.196	7.378.795	13.912.991
KAPITAL IN OBVEZNOSTI	**1.435.563.635**	**1.496.632.978**	**2.932.196.613**	**1.425.009.986**	**1.704.592.224**	**3.129.602.210**
Kapital	543.041.098	9.048.243	552.089.340	577.396.816	97.825.117	675.221.933
– osnovni kapital	51.340.540	22.360.852	73.701.392	51.340.540	22.360.852	73.701.392
– kapitalske rezerve	40.344.978	13.067.907	53.412.884	40.344.978	13.067.907	53.412.884
– rezerve iz dobička	419.248.752	45.513.891	464.762.643	359.048.752	45.513.891	404.562.643
– rezerva za pošteno vrednost	-15.140.347	-88.416.509	-103.556.856	52.861.390	3.023.244	55.884.634
– zadržani čisti poslovni izid	3.497.205	0	3.497.205	43.310.026	7.634.805	50.944.831
– čisti poslovni izid poslovnega leta	43.749.970	16.522.102	60.272.072	30.491.131	6.224.418	36.715.549
Podrejene obveznosti	49.522.163	0	49.522.163	49.471.831	0	49.471.831
Zavarovalno-tehnične rezervacije	706.537.944	971.210.522	1.677.748.467	696.332.340	1.044.040.846	1.740.373.186
– prenosne premije	275.914.934	386.566	276.301.501	245.629.454	388.396	246.017.850
– matematične rezervacije	0	944.548.259	944.548.259	0	1.008.319.155	1.008.319.155
– škodne rezervacije	406.656.449	20.244.749	426.901.198	425.072.536	21.494.719	446.567.255
– druge zavarovalno-tehnične rezervacije	23.966.561	6.030.948	29.997.509	25.630.350	13.838.576	39.468.926
Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	495.682.803	495.682.803	0	540.135.052	540.135.052
Rezervacije za zaposlence	10.301.838	2.079.636	12.381.473	10.763.216	2.079.089	12.842.305
Druge rezervacije	154.638	0	154.638	342.266	16.714	358.980
Odložene obveznosti za davek	0	0	0	973.178	3.239.555	4.212.733
Druge finančne obveznosti	22.640	0	22.640	1.690.586	0	1.690.586
Obveznosti iz poslovanja	61.220.200	6.240.352	67.460.551	28.724.774	6.136.780	34.861.554
– obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.317.350	6.230.328	11.547.677	4.053.234	6.129.711	10.182.945
– obveznosti iz pozavarovanja in sozavarovanja	46.205.379	10.024	46.215.403	24.671.540	7.069	24.678.609
– obveznosti za odmerjeni davek	9.697.471	0	9.697.471	0	0	0
Obveznosti iz najemov	4.054.668	0	4.054.668	4.643.844	0	4.643.844
Druge obveznosti	60.708.446	12.371.422	73.079.868	54.671.134	11.119.071	65.790.206

V izkazu finančnega položaja po poslovnih področjih so vse izkazane postavke nepobotane.
V nadaljevanju je prikazana višina bilančne vsote po pobotu.

v EUR

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Skupna bilančna vsota (nepobotano stanje)	2.932.196.613	3.129.602.210
Medsebojne terjatve in obveznosti	-11.730.131	-10.658.116
Obveznosti in terjatve za odloženi davek	0	0
Pobotano stanje	2.920.466.482	3.118.944.094

v EUR

	2022			2021		
Izkaz poslovnega izida	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**	**PREMOŽENJE**	**ŽIVLJENJE**	**SKUPAJ**
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	**429.820.611**	**197.854.778**	**627.675.389**	**411.222.504**	**187.532.496**	**598.755.000**
– obračunane kosmate zavarovalne premije	670.083.437	198.780.186	868.863.623	606.009.493	188.340.610	794.350.103
– obračunana premija, oddana v pozavarovanje in sozavarovanje	-222.050.006	-927.008	-222.977.014	-187.144.606	-825.143	-187.969.749
– sprememba prenosnih premij	-18.212.820	1.600	-18.211.220	-7.642.383	17.029	-7.625.354
Prihodki od naložb v povezane družbe	**29.175.149**	**3.712.193**	**32.887.342**	**8.179.885**	**0**	**8.179.885**
– dobiček iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunan z uporabo kapitalske metode	0	0	0	0	0	0
– drugi prihodki od naložb v povezane družbe	29.175.149	3.712.193	32.887.342	8.179.885	0	8.179.885
Prihodki od naložb	**30.842.470**	**33.852.123**	**64.694.593**	**14.196.067**	**101.416.831**	**115.612.898**
– prihodki od obresti, izračunani z uporabo metode efektivnih obrestnih mer	4.210.389	15.410.533	19.620.922	4.517.587	15.168.297	19.685.884
– dobički pri odtujitvah naložb	21.408.415	12.917.050	34.325.465	5.599.009	9.289.495	14.888.504
– drugi prihodki od naložb	5.223.666	5.524.540	10.748.206	4.079.471	76.959.039	81.038.510
Drugi zavarovalni prihodki	**52.871.824**	**5.664.466**	**58.536.290**	**40.177.409**	**5.209.624**	**45.387.033**
– prihodki od provizij	45.240.980	5.663.746	50.904.726	32.989.482	5.206.895	38.196.377
– drugi prihodki od zavarovalnih poslov	7.630.844	720	7.631.564	7.187.927	2.729	7.190.656
Drugi prihodki	**10.249.268**	**787.069**	**11.036.337**	**7.933.559**	**892.287**	**8.825.846**
Čisti odhodki za škode	**193.719.737**	**152.687.532**	**346.407.269**	**207.492.094**	**157.645.131**	**365.137.225**
– obračunani kosmati zneski škod	298.242.176	154.213.675	452.455.851	252.725.831	156.142.551	408.868.382
– obračunani deleži pozavarovateljev in sozavarovateljev	-49.612.866	-326.541	-49.939.407	-35.569.203	-249.755	-35.818.958
– spremembe škodnih rezervacij	-54.909.573	-1.199.602	-56.109.175	-9.664.534	1.752.335	-7.912.199
Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**610.277**	**-57.326.876**	**-56.716.599**	**-161.262**	**-13.827.965**	**-13.989.227**
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**0**	**-47.072.818**	**-47.072.818**	**0**	**91.860.583**	**91.860.583**
Odhodki za bonuse in popuste	**9.167.812**	**0**	**9.167.812**	**10.490.736**	**0**	**10.490.736**
Obratovalni stroški	**154.279.681**	**39.984.903**	**194.264.584**	**134.499.756**	**35.835.110**	**170.334.866**
– stroški pridobivanja zavarovanj	114.854.039	27.714.966	142.569.005	98.861.653	25.406.907	124.268.560
– drugi obratovalni stroški	39.425.642	12.269.937	51.695.579	35.638.103	10.428.203	46.066.306
Odhodki od naložb v povezane družbe	**3.056.317**	**946.158**	**4.002.475**	**1.087.047**	**0**	**1.087.047**
– izguba iz naložb v kapital pridruženih in skupaj obvladovanih družb, obračunana z uporabo kapitalske metode	0	0	0	0	0	0
– drugi odhodki od naložb v povezane družbe	3.056.317	946.158	4.002.475	1.087.047	0	1.087.047
Odhodki naložb	**19.965.522**	**129.467.583**	**149.433.105**	**5.475.499**	**12.891.188**	**18.366.687**
– oslabitve finančnih sredstev	2.927.051	3.506.390	6.433.441	0	0	0
– izgube pri odtujitvah naložb	11.919.826	34.606.858	46.526.684	1.691.092	5.178.925	6.870.017
– drugi odhodki naložb	5.118.645	91.354.335	96.472.980	3.784.407	7.712.263	11.496.670
Drugi zavarovalni odhodki	**27.049.929**	**860.439**	**27.910.368**	**24.354.804**	**943.693**	**25.298.497**
Drugi odhodki	**23.993.453**	**3.082.438**	**27.075.891**	**19.932.095**	**2.553.542**	**22.485.637**
– odhodki financiranja	2.286.174	3.386	2.289.560	2.276.328	1.564	2.277.892
– ostali drugi odhodki	21.707.279	3.079.052	24.786.331	17.655.767	2.551.978	20.207.745
Poslovni izid pred obdavčitvijo	**121.116.594**	**19.241.270**	**140.357.864**	**78.538.655**	**7.149.956**	**85.688.611**
Davek od dohodka	17.166.624	2.719.167	19.885.791	11.347.522	925.540	12.273.062
ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA	**103.949.970**	**16.522.103**	**120.472.073**	**67.191.133**	**6.224.416**	**73.415.549**

v EUR

	2022			2021		
Izkaz drugega vseobsegajočega donosa	**Premoženje**	**Življenje**	**SKUPAJ**	**Premoženje**	**Življenje**	**SKUPAJ**
Čisti dobiček obdobja po obdavčitvi	**103.949.970**	**16.522.103**	**120.472.073**	**67.191.131**	**6.224.418**	**73.415.549**
Drugi vseobsegajoči donos po obdavčitvi	**-68.051.744**	**-91.432.871**	**-159.484.615**	**3.437.170**	**-6.984.207**	**-3.547.037**
Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	1.040.035	205.702	1.245.737	138.303	26.408	164.711
Aktuarski čisti dobički ali izgube v zvezi s pokojninskimi načrti z določenimi zaslužki	1.040.035	205.702	1.245.737	138.303	26.408	164.711
Davek od postavk, ki ne bodo prerazvrščene v poslovni izid	0	0	0	0	0	0
Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid	-69.091.779	-91.638.573	-160.730.352	3.298.867	-7.010.615	-3.711.748
Čisti dobički ali izgube iz ponovne izmere finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo	-85.298.492	-125.105.429	-210.403.921	4.072.638	-36.752.119	-32.679.481
– dobički ali izgube, pripoznani v rezervi za pošteno vrednost	-60.034.737	-111.585.788	-171.620.525	12.380.157	-25.942.976	-13.562.819
– prenos dobičkov ali izgub iz rezerve za pošteno vrednost v poslovni izid	-25.263.755	-13.519.641	-38.783.396	-8.307.519	-10.809.143	-19.116.662
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	0	11.541.802	11.541.802	0	23.304.304	23.304.304
Davek od drugega vseobsegajočega donosa	16.206.713	21.925.054	38.131.767	-773.771	6.437.200	5.663.429
VSEOBSEGAJOČI DONOS OBDOBJA PO OBDAVČITVI	**35.898.226**	**-74.910.768**	**-39.012.542**	**70.628.301**	**-759.789**	**69.868.512**

2.9.3 Dodatna razkritja Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav

Stroški amortizacije po posameznih področjih poslovanja so razkriti v okviru obratovalnih stroškov v poglavju 4.12.

Vrednost nakupa neopredmetenih sredstev, opredmetenih osnovnih sredstev in naložbenih nepremičnin po posameznih odsekih je razvidna iz spodnje preglednice:

v EUR

Skupina Triglav Leto 2022	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Drugo	SKUPAJ
Investicije v neopredmetena sredstva	7.704.512	2.582.858	34.056	2.311.108	12.632.534
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	8.735.825	213.605	241.778	929.961	10.121.169
Investicije v naložbene nepremičnine	1.152.492	0	0	1.434.136	2.586.628

v EUR

Skupina Triglav Leto 2021	Premoženje	Življenje	Zdravstvo	Drugo	SKUPAJ
Investicije v neopredmetena sredstva	10.868.526	5.492.221	51.503	689.454	17.101.703
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	4.383.310	222.963	463.851	543.795	5.613.921
Investicije v naložbene nepremičnine	633.222	10.258	0	942.371	1.585.851

Največja izpostavljenost Skupine Triglav posameznim finančnim institucijam znaša:

- pri premoženjskih zavarovanjih: Kreditanstalt für Wiederaufbau: 61.579.803 evrov,
- pri življenjskih zavarovanjih: Kreditanstalt für Wiederaufbau: 35.699.523 evrov,
- pri zdravstvenih zavarovanjih: Kreditanstalt für Wiederaufbau: 8.525.985 evrov,
- pri nezavarovalnih družbah: Nova KBM, d.d.: 7.498.494 evrov.

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2022	Premoženje	Življenje	SKUPAJ
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA			
Investicije v neopredmetena sredstva	6.566.488	2.545.370	9.111.858
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	6.811.231	45.135	6.856.366
Investicije v naložbene nepremičnine	1.152.492	0	1.152.492
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA			
Amortizacija v tekočem letu	-12.252.817	-3.630.570	-15.883.387
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-1.004.900	-209.032	-1.213.932
Odhodki od oslabitve terjatev za premije in regrese	-8.626.544	-2.855	-8.629.399
Prihodki od odprave oslabitve terjatev	8.231.348	0	8.231.348
Odhodki od oslabitve naložbenih nepremičnin	0	0	0
Odhodki od oslabitve drugih terjatev	-71.268	0	-71.268
Prihodki od odprave oslabitve drugih terjatev	69.128	7.106	76.234

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2021	Premoženje	Življenje	SKUPAJ
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA			
Investicije v neopredmetena sredstva	10.012.022	5.434.848	15.446.870
Investicije v opredmetena osnovna sredstva	2.424.416	148.325	2.572.740
Investicije v naložbene nepremičnine	631.433	10.258	641.690
DODATNI PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA			
Amortizacija v tekočem letu	-10.567.162	-2.572.023	-13.139.185
Amortizacija pravice do uporabe sredstev	-967.958	-218.634	-1.186.592
Odhodki od oslabitve terjatev za premije in regrese	-9.712.692	-3.818	-9.716.510
Prihodki od odprave oslabitve terjatev	8.610.007	0	8.610.007
Odhodki od oslabitve naložbenih nepremičnin	0	0	0
Odhodki od oslabitve drugih terjatev	-62.736	0	-62.736
Prihodki od odprave oslabitve drugih terjatev	44.413	0	44.413

Največja izpostavljenost Zavarovalnice Triglav posameznim finančnim institucijam znaša:

- pri premoženjskih zavarovanjih: Kreditanstalt für Wiederaufbau: 43.054.693 evrov,
- pri življenjskih zavarovanjih: SID – Slovenska izvozna in razvojna banka, d.d., Ljubljana: 15.217.612 evrov.

2.10 Vpliv novih ali spremenjenih standardov na pripravo računovodskih izkazov

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov, so enake kot pri pripravi konsolidiranih in ločenih računovodskih izkazov Zavarovalnice Triglav za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021. Izjema so na novo sprejeti oziroma spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2022 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Spremembe obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva
Spremembe obravnavajo dobičke pred nameravano uporabo in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022 ali pozneje.

Spremembe prepovedujejo, da bi podjetje od nabavne vrednosti opredmetenega osnovnega sredstva odštelo kakršnekoli dobičke od prodaje sredstva, ustvarjene pri spravljanju sredstva na njegovo mesto in v stanje, v katerem sredstvo lahko deluje v skladu s pričakovanji poslovodstva. Podjetje mora dobičke od prodaje takšnih sredstev in stroške njihove izdelave pripoznati v poslovnem izidu.

Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva
Spremembe obravnavajo stroške izpolnitve pogodbe in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022 ali pozneje.

Spremembe določajo, da »stroški izpolnitve« pogodbe zajemajo »stroške, ki se nanašajo neposredno na pogodbo«. To so lahko dodatni stroški izpolnitve te pogodbe ali razporeditev drugih stroškov, ki se nanašajo neposredno na izpolnitev pogodbe.

Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve
Spremembe standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022 ali pozneje, in obravnavajo sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3.

Te spremembe:

- posodabljajo MSRP 3 tako, da se sklicuje na konceptualni okvir, izdan leta 2018, namesto na okvir, izdan leta 1989;
- v MSRP 3 dodajajo zahtevo, da prevzemnik za transakcije in druge dogodke, ki spadajo v področje uporabe MRS 37 ali OPMSRP 21, uporablja MRS 37 ali OPMSRP 21 (namesto konceptualnega okvira), da opredeli obveznosti, ki jih je prevzel v poslovni združitvi;
- v MSRP 3 dodajajo izrecno izjavo, da prevzemnik ne pripozna pogojnih sredstev, pridobljenih v poslovni združitvi.

Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)
Spremembe, ki jih je EU sprejela 28. 6. 2021, izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom razumljivejše razlage besedila in odpravljanja neskladnosti. Spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.

Te spremembe:

- pojasnjujejo, da lahko odvisna družba, ki uporablja odstavek D16(a) MSRP 1, meri kumulativne tečajne razlike z uporabo zneskov, ki jih prikaže obvladujoče podjetje, na podlagi datuma prehoda obvladujočega podjetja na MSRP (MSRP 1);
- pojasnjujejo, katera nadomestila podjetje vključi pri izvedbi »preizkusa z 10 odstotki«, navedenega v odstavku B3.3.6. MSRP 9, ko ocenjuje, ali naj odpravi pripoznanje finančne obveznosti; podjetje pri izračunu upošteva samo nadomestila, plačana ali prejeta med podjetjem (posojilojemalcem) in posojilodajalcem, vključno z nadomestili, ki jih plača ali prejme katerikoli od njiju v imenu drugega (MSRP 9);
- iz zgleda odpravijo ponazoritev povračila za izboljšanja sredstva v najemu s strani najemodajalca, da bi se odpravila morebitna zmeda glede obravnave spodbud za najem, do katere bi lahko prišlo zaradi ponazoritve teh spodbud v zgledu (Ponazorilni zgled 13, ki spremlja MSRP 16); in
- odpravijo zahtevo iz 22. odstavka MRS 41, da podjetja pri merjenju poštene vrednosti biološkega sredstva po metodi sedanje vrednosti ne smejo upoštevati denarnih tokov, nastalih v zvezi z obdavčitvijo (MRS 41).

Vpliv sprememb obstoječih standardov na računovodske izkaze Zavarovalnice in Skupine
Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni vplivalo na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav.

Sprejeti standardi in spremembe obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih Zavarovalnica in Skupina ne uporabljata v svojih računovodskih izkazih

Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

Nov MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe
S spremembami MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe, ki jih je UOMRS izdal 25. 6. 2020, je datum začetka uporabe MSRP 17 preložen za dve leti, na letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Spremembe uvajajo poenostavitve in razlage nekaterih zahtev standarda ter zagotavljajo dodatno pomoč pri prvi uporabi MSRP 17.

Novi standard zahteva merjenje zavarovalnih obveznosti po trenutni vrednosti izpolnjevanja in prinaša enotnejšo metodo merjenja in predstavitve za vse zavarovalne pogodbe. Namen zahtev je zagotoviti dosledno in na načelih temelječe obračunavanje zavarovalnih pogodb. MSRP 17 nadomešča MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in z njim povezana pojasnila.

Hkrati z novim MSRP 17 za zavarovalnice, ki so uveljavljale začasno oprostitev od uporabe MSRP 9, v veljavo vstopa tudi ta standard. Uporaba MSRP 17 in MSRP 9 bo imela pomemben vpliv na medletne in letne konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav za obdobja od 1. 1. 2023 dalje. Ocena učinkov prehoda je podrobneje predstavljena v poglavju 5.1 in 5.2.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov
Spremembe standarda obravnavajo razkrivanje računovodskih usmeritev in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe zahtevajo, da podjetja namesto svojih pomembnih računovodskih usmeritev razkrijejo svoje bistvene računovodske usmeritve. Vsebujejo napotke in primere za pomoč pripravljavcem pri odločanju, katere računovodske usmeritve naj razkrijejo v računovodskih izkazih.

Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake
Spremembe standarda obravnavajo opredelitev računovodskih ocen in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje. Spremembe se osredotočajo na računovodske ocene in podajajo napotke, kako razlikovati med računovodskimi usmeritvami in računovodskimi ocenami.

Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička
Spremembe standarda obravnavajo odložene davke, povezane s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

V skladu s spremembami oprostitev od uporabe ob začetnem pripoznanju ne velja za posle, pri katerih ob začetnem pripoznanju nastanejo tako odbitne kot tudi obdavčljive začasne razlike, katerih posledica je pripoznanje odloženih terjatev in obveznosti za davek v enakem znesku.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum, na računovodske izkaze Zavarovalnice in Skupine
Z izjemo uvedbe MSRP 17 in MSRP 9 ocenjujemo, da sprejete spremembe standardov ne bodo pomembno vplivale na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav.

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Za zdaj se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS), z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov
Dopolnila standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje, in obravnavajo razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne.

Spremembe standarda zagotavljajo splošnejši pristop k razvrščanju obveznosti po MRS 1 na podlagi pogodbenih dogovorov, veljavnih na datum poročanja. S spremembami MRS 1, ki jih je UOMRS izdal 15. 7. 2020, je datum začetka veljavnosti preložen za leto dni, na letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2023 ali pozneje.

Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov
Spremembe standarda veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje, in obravnavajo dolgoročne obveznosti z zavezami.

Spremembe pojasnjujejo, kako pogoji, ki jih mora podjetje izpolniti v dvanajstih mesecih po poročevalskem obdobju, vplivajo na razvrščanje obveznosti.

Spremembe MSRP 16 – Najemi
Spremembe standarda obravnavajo obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom in veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2024 ali pozneje.

Spremembe MSRP 16 od prodajalca-najemnika zahtevajo poznejše merjenje obveznosti iz najema, ki izhajajo iz povratnega najema, in sicer tako, da prodajalec-najemnik ne pripozna nobenega zneska dobička ali izgube, ki se nanaša na pravico do uporabe, ki jo obdrži. Nove zahteve prodajalcu-najemniku ne preprečujejo, da v poslovnem izidu pripozna dobiček ali izgubo v zvezi z delno ali popolno odpovedjo najema.

Spremembe MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov
Dopolnilo standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2016 ali pozneje. Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije.

Cilj standarda je omogočiti podjetjem, ki MSRP uporabljajo prvič in ki zakonsko predpisane odloge plačila računov trenutno pripoznavajo v skladu s prejšnjimi SSRN, da ob prehodu na MSRP s takšnim pripoznavanjem nadaljujejo.

Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige
Spremembe standarda obravnavajo prodajo in prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oziroma skupnim podvigom ter nadaljnje spremembe. Datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do izteka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo.

Spremembe se nanašajo na razhajanje zahtev po MRS 28 in MSRP 10 ter pojasnjujejo, da je obseg pripoznavanja dobička oziroma izgube pri poslu s pridruženim podjetjem ali pri skupnem podvigu odvisen od tega, ali prodana oziroma prispevana sredstva predstavljajo poslovni subjekt.

Vpliv novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki jih EU še ni sprejela, na računovodske izkaze Zavarovalnice in Skupine
Poslovodstvo predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na ločene in konsolidirane računovodske izkaze Zavarovalnice.

Pojasnila v zvezi z začasno oprostitvijo od uporabe standarda MSRP 9

V letu 2022 je zavarovalnica še vedno uveljavljala začasno oprostitev od uporabe standarda MSRP 9. Zaradi sprejetja novega standarda, ki obravnava zavarovalne pogodbe, MSRP 17, standard lahko začnejo uporabljati s 1. 1. 2023. Pogoj za odlog je, da knjigovodska vrednost obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalniške dejavnosti, znaša najmanj 90 odstotkov celotne knjigovodske vrednosti obveznosti. Izpolnjevanje pogojev smo preverili na 31. 12. 2015. Izračun je prikazan v spodnji preglednici. Po 31. 12. 2015 ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na izpolnjevanje pogojev.

v EUR

	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
	2022	2022
Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.600.442.123	2.053.864.286
Celotne obveznosti	2.789.412.299	2.154.872.319
Delež zavarovalnih obveznosti v celotnih obveznostih	**93 %**	**95 %**

V naslednji preglednici je prikazana analiza poštene vrednosti finančnih sredstev ob koncu poročevalskega obdobja in spremembe poštene vrednosti v obdobju poročanja. Finančna sredstva so razdeljena na sredstva, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice, brez finančnih sredstev, namenjenih trgovanju, in vsa druga finančna sredstva.

v EUR

	Sredstva, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice		Ostala finančna sredstva	
Skupina Triglav	Poštena vrednost 1. 1. 2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022	Poštena vrednost 1. 1. 2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022
Dolžniški vrednostni papirji	2.504.048.741	2.178.943.983	42.751.390	37.038.153
Lastniški vrednostni papirji	0	0	360.707.903	265.998.629
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	20.317	0
Posojila in depoziti	74.170.926	99.825.103	0	0
Denar in denarni ustrezniki	82.321.630	98.461.452	0	0
Skupaj	**2.660.541.297**	**2.377.230.538**	**403.479.609**	**303.036.782**

v EUR

	Sredstva, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice		Ostala finančna sredstva	
Zavarovalnica Triglav	Poštena vrednost 1. 1. 2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022	Poštena vrednost 1. 1. 2022	Poštena vrednost 31. 12. 2022
Dolžniški vrednostni papirji	1.743.950.017	1.422.119.467	25.504.977	23.833.305
Lastniški vrednostni papirji	0	0	204.009.208	151.148.306
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	20.317	0
Posojila in depoziti	24.470.029	23.321.503	3.278.362	3.264.537
Denar in denarni ustrezniki	13.912.991	23.065.241	0	0
Skupaj	**1.782.333.038**	**1.468.506.211**	**232.812.864**	**178.246.148**

V spodnji preglednici je prikazana poštena vrednost sredstev na 31. 12. 2022, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice, glede na bonitetne ocene kreditnega tveganja.

v EUR

	Bonitetna ocena sredstev, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice					
Skupina Triglav	Neocenjeno	AAA	AA/A	BBB	BB/B	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	37.101.404	481.771.294	792.619.023	696.480.513	170.971.749	2.178.943.983
Posojila in depoziti	95.437.149	0	0	775.123	3.612.830	99.825.103
Denar in denarni ustrezniki	45.665.576	0	4.635	29.125.119	23.667.786	98.463.116
Skupaj	**178.204.129**	**481.771.294**	**792.623.658**	**726.380.755**	**198.252.365**	**2.377.232.202**

v EUR

	Bonitetna ocena sredstev, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice					
Zavarovalnica Triglav	Neocenjeno	AAA	AA/A	BBB	BB/B	Skupaj
Dolžniški vrednostni papirji	15.983.926	336.338.881	601.466.910	417.861.002	50.468.748	1.422.119.467
Posojila in depoziti	23.321.503	0	0	0	0	23.321.503
Denar in denarni ustrezniki	503.061	0	4.635	19.146.567	3.410.977	23.065.241
Skupaj	**39.808.491**	**336.338.881**	**601.471.545**	**437.007.569**	**53.879.725**	**1.468.506.211**

V naslednji preglednici sta prikazani poštena in knjigovodska vrednost sredstev, katerih pogodbeni denarni tokovi predstavljajo izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice, za katera je Skupina ugotovila, da nimajo nizkega kreditnega tveganja. Knjigovodska vrednost se v skladu z MRS 39 meri pred popravkom vrednosti sredstev, ki se merijo po odplačni vrednosti.

v EUR

	Sredstva, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti in nimajo nizkega kreditnega tveganja	
Skupina Triglav	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	208.073.153	208.047.476
Posojila in depoziti	99.049.979	100.698.363
Denar in denarni ustrezniki	69.333.362	69.333.362
Skupaj	**376.456.494**	**378.079.201**

v EUR

	Sredstva, katerih denarni tokovi so izključno odplačila glavnice in obresti in nimajo nizkega kreditnega tveganja	
Zavarovalnica Triglav	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Dolžniški vrednostni papirji	66.452.674	66.452.674
Posojila in depoziti	23.321.503	23.946.271
Denar in denarni ustrezniki	3.914.039	3.914.039
Skupaj	**93.688.216**	**94.312.984**

3. Pojasnila k posameznim postavkam izkaza finančnega položaja

3.1 Neopredmetena sredstva

v EUR

Skupina Triglav	Dobro ime	Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST						
Stanje na 1. 1. 2021	**10.413.312**	**52.655.972**	**1.595.588**	**91.905.492**	**3.257.581**	**159.827.946**
– prenos v uporabo	0	0	0	2.400.471	-2.400.471	0
– nakupi	0	0	0	14.390.973	2.710.730	17.101.703
– odtujitve	0	0	0	-1.705.072	0	-1.705.072
– neto sprememba	0	422.546	-1.293.306	0	0	-870.760
– druge spremembe	0	0	0	2.200.000	0	2.200.000
– tečajne razlike	0	26.445	0	29.139	192	55.776
Stanje na 31. 12. 2021	**10.413.312**	**53.104.963**	**302.282**	**109.221.003**	**3.568.032**	**176.609.593**
– prenos v uporabo	0	0	0	2.361.862	-2.361.862	0
– nakupi	0	0	0	6.550.771	6.081.763	12.632.534
– odtujitve	0	0	0	-3.369.436	0	-3.369.436
– neto sprememba	0	5.588.379	-143.861	0	0	5.444.518
– tečajne razlike	0	-3.244	0	-13.845	-288	-17.377
Stanje na 31. 12. 2022	**10.413.312**	**58.690.098**	**158.421**	**114.750.355**	**7.287.645**	**191.299.831**
POPRAVEK VREDNOSTI						
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**0**	**0**	**-58.852.464**	**0**	**-58.852.464**
– amortizacija tekočega leta	0	0	0	-10.018.359	0	-10.018.359
– odtujitve	0	0	0	1.669.635	0	1.669.635
– druge spremembe	0	0	0	-2.200.000	0	-2.200.000
– tečajne razlike	0	0	0	-23.987	0	-23.987
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**0**	**0**	**-69.425.175**	**0**	**-69.425.175**
– amortizacija tekočega leta	0	0	0	-12.790.825	0	-12.790.825
– odtujitve	0	0	0	3.365.322	0	3.365.322
– tečajne razlike	0	0	0	10.596	0	10.596
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**0**	**0**	**-78.840.082**	**0**	**-78.840.082**
NEODPISANA VREDNOST						
Stanje na 31. 12. 2021	**10.413.312**	**53.104.963**	**302.282**	**39.795.828**	**3.568.032**	**107.184.417**
Stanje na 31. 12. 2022	**10.413.312**	**58.690.098**	**158.421**	**35.910.273**	**7.287.645**	**112.459.749**

Dobro ime
Dobro ime izhaja iz pripojitve družbe Alta Skladi, d.d., k družbi Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o., v letu 2019.

Pri preverjanju vrednosti dobrega imena na 31. 12. 2022 je bila narejena ocena nadomestljive vrednosti sredstev za denar ustvarjajočo enoto, tj. družbo Alta Skladi. Nadomestljiva vrednost je bila izračunana po metodi diskontiranega neto denarnega toka, pri čemer so bili upoštevani ocenjeni neto denarni tokovi za obdobje 2023–2028 ter diskontna stopnja 14,18 odstotka (2021: 11,99 odstotka).

Izračunana nadomestljiva vrednost dobrega imena presega njegovo knjigovodsko vrednost, zato oslabitev dobrega imena ni potrebna.

Druga neopredmetena sredstva
Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi neopredmetenih sredstev. Neopredmetena sredstva v lasti Skupine niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljena amortizacijska stopnja za programsko podporo je 20 odstotkov, za druge materialne pravice pa se giblje med 1 in 20 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije neopredmetenih sredstev je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

V okviru neopredmetenih sredstev Skupina na 31. 12. 2022 izkazuje tudi razmejene stroške pridobivanja zavarovanj. Sprememba teh je pripoznana kot sprememba prenosne premije, kot je navedeno v poglavju 4.1.

Dobički in izgube pri odtujitvah neopredmetenih sredstev ter odhodki zaradi oslabitev so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Skupina nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila posamično pomembna za konsolidirane računovodske izkaze.

Skupina je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabljenosti ni zaznala.

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj	Dolgoročne aktivne časovne razmejitve	Licence in računalniški programi	Neopredmetena sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2021	**37.798.855**	**1.377.305**	**58.675.200**	**3.353.370**	**101.204.730**
– prenos v uporabo	0	0	1.908.177	-1.908.177	0
– nakupi	0	0	13.930.534	1.516.337	15.446.870
– odtujitve	0	0	-365.304	0	-365.304
– neto sprememba	-2.753.006	-1.075.021	0	0	-3.828.027
Stanje na 31. 12. 2021	**35.045.849**	**302.283**	**74.148.609**	**2.961.525**	**112.458.267**
– prenos v uporabo	0	0	1.434.479	-1.434.479	0
– nakupi	0	0	5.901.323	3.210.534	9.111.858
– odtujitve	0	0	-1.855.146	0	-1.855.146
– neto sprememba	4.450.567	-143.861	0	0	4.306.706
Stanje na 31. 12. 2022	**39.496.416**	**158.422**	**79.629.265**	**4.737.580**	**124.021.683**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**0**	**-38.807.148**	**0**	**-38.807.148**
– amortizacija	0	0	-6.986.368	0	-6.986.368
– odtujitve	0	0	357.276	0	357.276
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**0**	**-45.436.240**	**0**	**-45.436.240**
– amortizacija	0	0	-10.026.264	0	-10.026.264
– odtujitve	0	0	1.855.146	0	1.855.146
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**0**	**-53.607.358**	**0**	**-53.607.358**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2021	**35.045.849**	**302.283**	**28.712.369**	**2.961.525**	**67.022.026**
Stanje na 31. 12. 2022	**39.496.416**	**158.422**	**26.021.907**	**4.737.580**	**70.414.326**

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi neopredmetenih sredstev. Obveznosti do dobaviteljev v zvezi z nakupi neopredmetenih sredstev na 31. 12. 2022 znašajo 2.274.244 evrov (31. 12. 2021: 8.255.490 evrov). Neopredmetena sredstva v lasti Zavarovalnice niso bila pridobljena z državno podporo.

Uporabljena amortizacijska stopnja za programsko podporo je 20 odstotkov, za druge materialne pravice pa se giblje med 1 in 20 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije tekočega leta je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

V okviru neopredmetenih sredstev Zavarovalnica na 31. 12. 2022 izkazuje tudi razmejene stroške pridobivanja zavarovanj. Sprememba teh je pripoznana kot sprememba prenosne premije, kot je navedeno v poglavju 4.1.

Dobički in izgube pri odtujitvah neopredmetenih sredstev so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Zavarovalnica nima neopredmetenih sredstev, ki bi bila posamično pomembna za računovodske izkaze.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, znaša 19,46 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi Zavarovalnice (31. 12. 2021: 14,68 odstotka). Zavarovalnica je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti drugih neopredmetenih sredstev. Znamenj oslabljenosti ni zaznala.

3.2 Opredmetena osnovna sredstva

v EUR

Skupina Triglav	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2021	**11.441.199**	**129.320.870**	**67.224.746**	**2.790.997**	**210.777.812**
– prenos v uporabo	356	1.072.533	878.613	-1.951.502	0
– povečanja	17.810	601.893	3.398.405	1.595.813	5.613.921
– odtujitve	0	-950.733	-4.019.548	-477.221	-5.447.502
– prenos iz naložbenih nepremičnin	0	-1.099.725	0	0	-1.099.725
– oslabitev	0	0	-50.813	0	-50.813
– tečajne razlike	21.261	83.687	25.627	261	130.836
Stanje na 31. 12. 2021	**11.480.627**	**129.028.524**	**67.457.031**	**1.958.349**	**209.924.531**
– prenos v uporabo	0	546.941	1.110.761	-1.657.702	0
– povečanja	0	535.297	8.148.282	1.437.590	10.121.169
– odtujitve	-33.621	-796.202	-7.313.981	0	-8.143.804
– prenos med naložbene nepremičnine	0	-817.293	0	0	-817.293
– prenos iz naložbenih nepremičnin	0	810.984	0	0	810.984
– oslabitev	0	-767	-96.867	0	-97.634
– prenos med nekratkoročna sredstva	0	-3.082.889	0	0	-3.082.889
– tečajne razlike	-12.267	-40.727	-12.386	-143	-65.523
Stanje na 31. 12. 2022	**11.434.739**	**126.183.868**	**69.292.840**	**1.738.094**	**208.649.541**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**-43.147.239**	**-54.339.537**	**0**	**-97.486.776**
– amortizacija tekočega leta	0	-2.490.231	-6.135.989	0	-8.626.220
– odtujitve	0	395.142	4.105.071	0	4.500.213
– prenos med naložbene nepremičnine	0	334.888	2.634	0	337.522
– oslabitev	0	0	50.092	0	50.092
– tečajne razlike	0	-24.243	-19.907	0	-44.150
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**-44.931.683**	**-56.337.636**	**0**	**-101.269.319**
– amortizacija tekočega leta	0	-2.538.175	-5.940.073	0	-8.478.248
– odtujitve	0	277.580	7.042.755	0	7.320.335
– prenos med naložbene nepremičnine	0	356.634	89.129	0	445.763
– prenos iz naložbenih nepremičnin	0	-320.507	0	0	-320.507
– oslabitev	0	441	95.957	0	96.398
– prenos med nekratkoročna sredstva	0	1.531.109	0	0	1.531.109
– tečajne razlike	0	13.538	9.860	0	23.398
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**-45.611.063**	**-55.040.008**	**0**	**-100.651.071**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2021	**11.480.627**	**84.096.841**	**11.119.395**	**1.958.349**	**108.655.212**
Stanje na 31. 12. 2022	**11.434.739**	**80.572.805**	**14.252.832**	**1.738.094**	**107.998.468**

Skupina nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Obenem Skupina nima finančnih obvez, povezanih z nakupi opredmetenih osnovnih sredstev.

Uporabljene amortizacijske stopnje za zgradbe se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki, za računalniško opremo je bila uporabljena amortizacijska stopnja 50 odstotkov, za ostalo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

Dobički in izgube pri odtujitvah opredmetenih osnovnih sredstev ter odhodki zaradi oslabitve teh sredstev so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Skupina je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev Skupine presega njihovo knjigovodsko vrednost in je podrobneje predstavljena v poglavju 5.3.

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na dan 30. 9. 2022 izvedel zunanji pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v poglavju 2.5.13. Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2022 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da v času od opravljene cenitve do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na pošteno vrednost nepremičnin. Za potrebe ocenitve vrednosti nepremičnin je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja, ki jih predvidevajo MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine so bili pri oceni vrednosti uporabljeni:

- način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov),
- na donosu zasnovan način (metoda kapitalizacije donosa) in
- metoda zemljiškega ostanka.

Pri metodi primerljivih poslov se je poštena vrednost ocenjevala na osnovi tržnih podatkov, ki izhajajo iz primerljivih transakcij s podobnimi nepremičninami.

Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost slovenskih nepremičnin ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,50 in 9,25 odstotka za poslovne stavbe. Stanovanjske stavbe so se zaradi zadostnih tržnih dokazov na lokalnih trgih ocenjevale po metodi primerljivih

prodaj. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini 0,53 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,24 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 2,7 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,42 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 70 let).

Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,8 in 13,4 odstotka. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- netvegana stopnja donosa v višini 5,6–11,2 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice, premija za deželno tveganje ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Zemljišča	Zgradbe	Oprema	Opredmetena osnovna sredstva v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST					
Stanje na 1. 1. 2021	**5.857.377**	**82.130.823**	**41.492.315**	**700.529**	**130.181.047**
– prenos v uporabo	356	1.051.365	180.956	-1.232.677	0
– nakupi	17.810	73.634	1.718.145	763.152	2.572.740
– odtujitve	0	-1.335	-2.688.127	0	-2.689.461
Stanje na 31. 12. 2021	**5.875.545**	**83.254.487**	**40.703.289**	**231.004**	**130.064.326**
– prenos v uporabo	0	381.851	177.896	-559.747	0
– nakupi	0	51.230	6.260.448	544.688	6.856.366
– odtujitve	0	-392.118	-5.639.803	0	-6.031.921
– prenos iz naložbenih nepremičnin	0	810.984	0	0	810.984
Stanje na 31. 12. 2022	**5.875.545**	**84.106.434**	**41.501.830**	**215.946**	**131.699.755**
POPRAVEK VREDNOSTI					
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**-28.792.850**	**-33.612.742**	**0**	**-62.405.592**
– amortizacija	0	-1.408.848	-3.776.720	0	-5.185.568
– odtujitve	0	362	2.669.782	0	2.670.145
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**-30.201.336**	**-34.719.680**	**0**	**-64.921.016**
– amortizacija	0	-1.417.798	-3.472.525	0	-4.890.323
– odtujitve	0	116.625	5.600.473	0	5.717.098
– prenos iz naložbenih nepremičnin	0	-320.507	0	0	-320.507
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**-31.823.016**	**-32.591.732**	**0**	**-64.414.748**
NEODPISANA VREDNOST					
Stanje na 31. 12. 2021	**5.875.545**	**53.053.151**	**5.983.609**	**231.004**	**65.143.310**
Stanje na 31. 12. 2022	**5.875.545**	**52.283.418**	**8.910.098**	**215.946**	**67.285.004**

Zavarovalnica nima opredmetenih osnovnih sredstev, ki bi bila zastavljena kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi opredmetenih osnovnih sredstev. Na 31. 12. 2022 so obveznosti do dobaviteljev za opredmetena osnovna sredstva znašale 2.886.007 evrov (na 31. 12. 2021 so te obveznosti znašale 1.141.961 evrov).

Uporabljene amortizacijske stopnje za zgradbe se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki, za računalniško opremo je bila uporabljena amortizacijska stopnja 50 odstotkov, za ostalo opremo pa amortizacijske stopnje med 6,7 in 25 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije tekočega leta je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

Dobički in izgube pri odtujitvah opredmetenih osnovnih sredstev ter odhodki zaradi oslabitve teh sredstev so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Nabavna vrednost sredstev, ki so v celoti amortizirana in se še uporabljajo, predstavlja 19,95 odstotka nabavne vrednosti vseh sredstev v uporabi (31. 12. 2021: 19,12 odstotka).

Zavarovalnica je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti zemljišč, zgradb in opreme. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Poštena vrednost opredmetenih osnovnih sredstev Zavarovalnice presega njihovo knjigovodsko vrednost in je podrobneje predstavljena v poglavju 5.3.

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na enak način kot za Skupino.

3.3 Naložbene nepremičnine

v EUR

Skupina Triglav	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2021	**17.834.026**	**67.500.266**	**13.521.982**	**98.856.274**
– prenos v uporabo	0	1.179.054	-1.179.054	0
– povečanje	0	23.739	1.562.112	1.585.851
– odtujitve	-352.328	-1.862.808	0	-2.215.136
– prenos med opredmetena osnovna sredstva	0	1.099.725	0	1.099.725
– prenos med nekratkoročna sredstva	-2.631.840	-513.428	0	-3.145.268
– oslabitve	-2.130	-10.176	0	-12.306
– tečajne razlike	458	1.733	0	2.191
Stanje na 31. 12. 2021	**14.848.185**	**67.418.101**	**13.905.040**	**96.171.326**
– prenos v uporabo	0	3.347.280	-3.347.280	0
– povečanje	0	1.016.944	1.569.684	2.586.628
– odtujitve	-2.877.976	-1.179.333	-152.144	-4.209.453
– prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev	0	817.294	0	817.294
– prenos med opredmetena osnovna sredstva	0	-810.984	0	-810.984
– prenos med nekratkoročna sredstva	-4.023.015	0	0	-4.023.015
– tečajne razlike	-206	0	0	-206
Stanje na 31. 12. 2022	**7.946.988**	**70.609.302**	**11.975.300**	**90.531.590**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**-19.878.474**	**0**	**-19.878.474**
– amortizacija tekočega obdobja	0	-1.335.886	0	-1.335.886
– odtujitve	0	500.169	0	500.169
– prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev	0	-337.522	0	-337.522
– oslabitve	0	-7.966	0	-7.966
– tečajne razlike	0	-670	0	-670
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**-21.060.349**	**0**	**-21.060.349**
– amortizacija tekočega obdobja	0	-1.430.563	0	-1.430.563
– odtujitve	0	379.509	0	379.509
– prenos iz opredmetenih osnovnih sredstev	0	-356.634	0	-356.634
– prenos med opredmetena osnovna sredstva	0	320.507	0	320.507
– oslabitve	0	-6.617	0	-6.617
– tečajne razlike	0	54	0	54
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**-22.154.093**	**0**	**-22.154.093**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 31. 12. 2021	**14.848.185**	**46.357.752**	**13.905.040**	**75.110.977**
Stanje na 31. 12. 2022	**7.946.988**	**48.455.209**	**11.975.300**	**68.377.495**

Skupina v poslovni najem daje naložbene nepremičnine oziroma posamezne poslovne prostore. Vse poslovne najeme je mogoče odpovedati, sklenjeni pa so za začetno obdobje od enega do deset let oziroma za nedoločen čas. Najemi ne vključujejo pogojnih najemnin.

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in morebitne pripadajoče stroške ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki drugih prihodkov. Odhodki iz naslova naložbenih nepremičnin se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki drugih odhodkov.

Skupina nima naložbenih nepremičnin, ki bi bile zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Skupina tudi nima finančnih obvez, povezanih z nakupi naložbenih nepremičnin.

Uporabljene amortizacijske stopnje za naložbene nepremičnine se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki. Amortizacijske stopnje se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

Dobički in izgube pri odtujitvah naložbenih nepremičnin ter odhodki zaradi oslabitve teh sredstev so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Skupina je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin Skupine presega njihovo knjigovodsko vrednost in je podrobneje predstavljena v poglavju 5.3.

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na podlagi cenitev, ki jih je po stanju na dan 30. 9. 2022 izvedel zunanji pooblaščeni ocenjevalec vrednosti nepremičnin v skladu z usmeritvami, opisanimi v poglavju 2.5.13. Ob pripravi računovodskih izkazov na 31. 12. 2022 je poslovodstvo opravilo ponovno presojo in ugotovilo, da v času od opravljene cenitve do dneva poročanja ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na pošteno vrednost nepremičnin. Za potrebe ocenitve vrednosti nepremičnin je bila preverjena primernost uporabe vseh načinov ocenjevanja, ki jih predvidevajo MSOV. Glede na izsledke analize trga nepremičnin ter ob upoštevanju namena ocenjevanja in značilnosti posamezne nepremičnine so bili pri oceni vrednosti uporabljeni:

- način tržnih primerjav (metoda primerljivih poslov),
- na donosu zasnovan način (metoda kapitalizacije donosa) in
- metoda zemljiškega ostanka.

Pri metodi primerljivih poslov se je poštena vrednost ocenjevala na osnovi tržnih podatkov, ki izhajajo iz primerljivih transakcij s podobnimi nepremičninami.

Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost slovenskih nepremičnin ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,50 in 9,25 odstotka za poslovne stavbe. Stanovanjske stavbe so se zaradi zadostnih tržnih dokazov na lokalnih trgih ocenjevale po metodi primerljivih prodaj. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- realna netvegana stopnja donosa v višini 0,53 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne slovenske državne obveznice v višini 3,24 odstotka in letna stopnja rasti cen v višini 2,7 odstotka;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 5,0–7,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,42 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 70 let).

Pri uporabi metode kapitalizacije donosa se je poštena vrednost nepremičnin v tujini ocenjevala ob uporabi diskontne stopnje, ki se je gibala med 7,8 in 13,4 odstotka. Pri izračunu mere kapitalizacije so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- netvegana stopnja donosa v višini 5,6–11,2 odstotka, pri čemer je bila upoštevana donosnost 10-letne nemške državne obveznice, premija za deželno tveganje ter trenutna in napovedana stopnja inflacije za državo, v kateri je nepremičnina;
- premija za tveganje pri nalaganju v nepremičnine v višini 6,0 odstotka;
- premija za ohranitev kapitala v višini 1,67 odstotka (v primeru ocenjene starosti pisarniških nepremičnin 60 let).

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Zemljišča	Zgradbe	Naložbene nepremičnine v pridobivanju	Skupaj
NABAVNA VREDNOST				
Stanje na 1. 1. 2021	**3.549.193**	**40.531.909**	**10.811.077**	**54.892.179**
– prenos v uporabo	0	619.900	-619.900	0
– nakupi	0	21.950	619.741	641.690
– odtujitve	-19.728	-485.625	0	-505.353
Stanje na 31. 12. 2021	**3.529.464**	**40.688.133**	**10.810.918**	**55.028.516**
– nakupi	0	33.675	1.118.817	1.152.492
– odtujitve	-16.237	-202.020	0	-218.257
– prenos med opredmetena osnovna sredstva	0	-810.984	0	-810.984
Stanje na 31. 12. 2022	**3.513.227**	**39.708.804**	**11.929.735**	**55.151.767**
POPRAVEK VREDNOSTI				
Stanje na 1. 1. 2021	**0**	**-10.440.902**	**0**	**-10.440.902**
– amortizacija	0	-967.250	0	-967.250
– odtujitve	0	219.690	0	219.690
Stanje na 31. 12. 2021	**0**	**-11.188.462**	**0**	**-11.188.462**
– amortizacija	0	-966.800	0	-966.800
– odtujitve	0	60.161	0	60.161
– prenos med opredmetena osnovna sredstva	0	320.507	0	320.507
Stanje na 31. 12. 2022	**0**	**-11.774.594**	**0**	**-11.774.594**
NEODPISANA VREDNOST				
Stanje na 31. 12. 2021	**3.529.464**	**29.499.671**	**10.810.918**	**43.840.054**
Stanje na 31. 12. 2022	**3.513.227**	**27.934.210**	**11.929.735**	**43.377.173**

Zavarovalnica v poslovni najem daje naložbene nepremičnine oziroma posamezne poslovne prostore. Vse poslovne najeme je mogoče odpovedati, sklenjeni pa so za začetno obdobje od enega do deset let oziroma za nedoločen čas. Najemi ne vključujejo pogojnih najemnin.

Vsi prihodki od naložbenih nepremičnin se nanašajo izključno na najemnine in morebitne pripadajoče stroške ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki drugih prihodkov. Odhodki pri naložbenih nepremičninah se nanašajo na amortizacijo in stroške vzdrževanja naložbenih nepremičnin ter so v izkazu poslovnega izida prikazani v postavki drugih odhodkov.

Zavarovalnica nima naložbenih nepremičnin, ki bi bile zastavljene kot jamstvo za obveznosti. Prav tako nima finančnih obvez, povezanih z nakupi naložbenih nepremičnin. Naložbene nepremičnine v lasti Zavarovalnice niso bila pridobljene z državno podporo.

Uporabljene amortizacijske stopnje za naložbene nepremičnine se gibljejo med 1,5 in 5 odstotki in se v letu 2022 niso spremenile. Strošek amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev je v izkazu poslovnega izida izkazan v različnih postavkah, kot je razvidno iz prikaza razdelitve stroškov po naravnih in funkcionalnih skupinah v poglavju 4.12.

Dobički in izgube pri odtujitvah naložbenih nepremičnin so prikazani v postavki Drugi prihodki oziroma Drugi odhodki izkaza poslovnega izida.

Zavarovalnica je v letu 2022 presojala obstoj morebitnih znakov oslabljenosti naložbenih nepremičnin. Znamenja oslabljenosti niso bila zaznana.

Poštena vrednost naložbenih nepremičnin Zavarovalnice presega njihovo knjigovodsko vrednost in je podrobneje predstavljena v poglavju 5.3.

Poštena vrednost nepremičnin je bila določena na enak način kot za Skupino.

V izkazu poslovnega izida so iz naslova danih poslovnih najemov pripoznani naslednji prihodki:

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Prihodki od najemov	5.132.926	4.954.878	6.058.930	5.596.224
Prihodki od podnajemov	96.441	94.255	57.360	56.692

V letu 2022 ni prišlo do pomembnih sprememb najemnih pogojev ali prekinitev najemnih pogodb. Na podlagi sedanjih pogodbenih določil v najemnih pogodbah je v nadaljevanju prikazana analiza pričakovanih prihodnjih denarnih prilivov iz najemov. Pričakovani denarni prilivi so izračunani glede na dobo trajanja veljavnih najemnih pogodb. Za pogodbe, ki so sklenjene brez dobe trajanja, se je ob začetnem pripoznanju trajanje omejilo na pet let.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Leto 1	6.296.386	6.598.071	4.163.420	4.194.027
Leto 2	5.079.823	6.065.580	3.640.923	3.885.191
Leto 3	3.527.026	2.724.405	3.174.242	1.246.545
Leto 4	3.199.416	1.182.994	2.893.336	818.800
Leto 5	432.008	1.085.003	217.600	768.063
Od 5 dalje	320.280	730.220	284.142	473.802
SKUPAJ	**18.854.939**	**18.386.272**	**14.373.663**	**11.386.428**

3.4 Pravice do uporabe sredstev

v EUR

Skupina Triglav	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Ostala oprema	Skupaj
Neodpisana vrednost na 1. 1. 2021	**8.116.932**	**1.613.146**	**91.133**	**9.821.211**
– povečanje	1.211.537	1.365.493	38.192	2.615.222
– amortizacija	-2.792.093	-752.043	-39.735	-3.583.871
– spremembe	2.036.818	-6.209	-4.918	2.025.691
– tečajne razlike	40.350	14.518	-12	54.856
Neodpisana vrednost na 31. 12. 2021	**8.613.544**	**2.234.905**	**84.660**	**10.933.109**
– povečanje	477.392	953.740	1.985	1.433.117
– amortizacija	-2.905.105	-884.393	-39.941	-3.829.439
– spremembe	2.093.237	-246.226	-9.961	1.837.050
– tečajne razlike	-4.942	-1.235	-34	-6.211
Neodpisana vrednost na 31. 12. 2022	**8.274.126**	**2.056.791**	**36.709**	**10.367.625**

v EUR

Zavarovalnica Triglav	Zemljišča in zgradbe	Vozila	Ostala sredstva	Skupaj
Neodpisana vrednost na 1. 1. 2021	**2.366.504**	**1.200.090**	**21.322**	**3.587.916**
– povečanje	463.436	691.747	38.193	1.193.375
– amortizacija	-667.267	-506.765	-12.560	-1.186.592
– spremembe	1.022.250	-68.651	0	953.599
Neodpisana vrednost na 31. 12. 2021	**3.184.921**	**1.316.422**	**46.954**	**4.548.298**
– povečanje	45.082	563.475	1.985	610.543
– amortizacija	-685.848	-515.855	-12.229	-1.213.932
– spremembe	-3.674	-509	0	-4.183
Neodpisana vrednost na 31. 12. 2022	**2.540.481**	**1.363.533**	**36.710**	**3.940.725**

Skupina in Zavarovalnica najemata poslovne prostore, vozila in drugo opremo, ki jih uporabljata pri svojem poslovanju. Najemne pogodbe za poslovne prostore so večinoma sklenjene za nedoločen čas, najemne pogodbe za vozila in drugo opremo pa za obdobje od enega do pet let.

Skupina in Zavarovalnica imata tudi določene najeme z roki 12 mesecev ali manj in najeme opreme z nizko vrednostjo. Za te najeme se uporablja dovoljene izjeme pri pripoznavanju.

Za izračun neto sedanje vrednosti prihodnjih najemnin so bile uporabljene diskontne stopnje, določene v višini obrestne mere za netvegane državne obveznice, povečane za kreditni pribitek posamezne družbe v Skupini. Pri vrednotenju sredstev in obveznosti iz pogodb, ki so sklenjene za nedoločen čas, v letu 2022 ni bilo sprememb ocene trajanja pogodb.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
AMORTIZACIJA PRAVICE DO UPORABE SREDSTEV V NAJEMU	**3.829.439**	**3.583.871**	**1.213.932**	**1.186.592**
Amortizacija pravice do uporabe zemljišč in zgradb	2.905.105	2.792.093	685.848	667.267
Amortizacija pravice do uporabe vozil	884.393	752.043	515.855	506.765
Amortizacija pravice do uporabe ostalih sredstev	39.941	39.735	12.229	12.560
ODHODKI ZA OBRESTI OD NAJEMA	**497.677**	**489.303**	**79.806**	**65.714**
STROŠKI NAJEMNIN	**689.665**	**572.507**	**475.811**	**430.026**
Stroški kratkoročnih najemov	125.836	84.236	49.092	1.678
Stroški najemov manjše vrednosti	563.829	488.271	426.719	428.348
Plačila za pravice do uporabe sredstev	**4.227.582**	**3.945.755**	**1.245.256**	**1.230.260**

3.5 Naložbe v odvisne družbe

V letu 2022 v Skupini Triglav ni bilo poslovnih združitev. Vse druge spremembe v Skupini v letu 2022 so opisane v poglavju 2.1.4.

Pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2022 se je presojalo, ali je morda pri kateri od družb v Skupini prišlo do sprememb predpostavk, povezanih s pogoji, ki veljajo za obvladovanje posameznih družb. Ugotovljeno je bilo, da takih sprememb ni bilo.

V letu 2022 so se presojala znamenja oslabljenosti naložb v odvisne družbe. Kjer so bila znamenja zaznana, se je izračunala nadomestljiva vrednost naložbe in za razliko do njene knjigovodske vrednosti opravila slabitev.

V ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice je bila v okviru odhodkov od naložb v povezane družbe pripoznana oslabitev naložb v odvisne družbe, in sicer:

- v višini 2.894.788 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Triglav, pokojninska družba, d.d., Ljubljana,
- v višini 1.025.000 evrov, ki se nanaša na oslabitev naložbe v družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v odvisno družbo Triglav, pokojninska družba, d.d., so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- pričakovani denarni tokovi na podlagi načrtov poslovanja družb za obdobje 2023–2027;
- diskontna stopnja v višini od 12,46 do 14,46 odstotka, ki jo predstavlja strošek lastniškega kapitala;
- diskont za nelikvidnost v višini 6,5 odstotka;
- uporaba predpostavke o izplačilu presežka kapitala nad zakonsko zahtevano mejo.

Pri ugotavljanju nadomestljive vrednosti naložbe v odvisno družbo Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje, je bila uporabljena metoda seštevanja.

Deleži Zavarovalnice Triglav v odvisnih družbah

					DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		KNJIGOVODSKA VREDNOST (v EUR)	
Z. š.	IME DRUŽBE	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST	2022	2021	2022	2021	2022	2021
1	Pozavarovalnica Triglav Re, d.d.	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Pozavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	9.750.752	9.750.752
2	Triglav, Zdravstvena zavarovalnica, d.d.	Pristaniška ulica 10, Koper, Slovenija	19	Zavarovanje	100,00	100,00	100,00	100,00	3.735.886	3.735.886
3	Triglav INT, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Dejavnost holdingov	100,00	100,00	100,00	100,00	89.770.730	79.770.730
4	Triglav, pokojninska družba, d.d.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Pokojninski skladi	100,00	100,00	100,00	100,00	52.070.000	9.965.340
5	Triglav, Upravljanje nepremičnin, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje nepremičnin	100,00	100,00	100,00	100,00	24.493.300	24.493.300
6	Triglav Skladi, d.o.o.	Dunajska cesta 20, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje vzajemnih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00	2.076.723	2.076.723
7	Triglav Avtoservis, d.o.o.	Verovškova 60b, Ljubljana, Slovenija	19	Vzdrževanje in popravila motornih vozil	100,00	100,00	100,00	100,00	194.216	194.216
8	Triglav Svetovanje, d.o.o.	Ljubljanska cesta 86, Domžale, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje	100,00	100,00	100,00	100,00	279.736	279.736
9	Zavod Vse bo v redu	Miklošičeva cesta 19, Ljubljana, Slovenija	19	Zavod za družbeno odgovornost	100,00	100,00	100,00	100,00	100.000	100.000
10	Triglav penzisko društvo, a.d., Skopje	Bulevar 8-mi Septemvri 18, Skopje, Severna Makedonija	10	Dejavnost pokojninskih skladov	100,00	100,00	100,00	100,00	2.889.000	1.558.000
	SKUPAJ								**185.360.343**	**131.924.683**

3.6 Naložbe v pridružene družbe in skupne podvige

V ločenih računovodskih izkazih Zavarovalnice je bil pripoznan učinek ponovnega merjenja poštene vrednosti naložb v pridružene družbe in skupne podvige v višini 257.874 evrov. Učinek prevrednotenja je bil pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, kot povečanje rezerve za pošteno vrednost.

Pri ugotavljanju poštene vrednosti naložb v pridružene družbe in skupne podvige so bile uporabljene naslednje predpostavke:

- pričakovani denarni tokovi na podlagi načrtov poslovanja družb za obdobje 2023–2035,
- diskontna stopnja v višini od 10,91 do 14,09 odstotka, ki je sestavljena na podlagi tehtanih povprečnih stroškov kapitala (WACC) in
- pričakovana dolgoročna stopnja rasti v višini od 2,0 do 2,5 odstotka.

Učinki vrednotenja z uporabo kapitalske metode so v konsolidiranem izkazu poslovnega izida prikazani v postavkah prihodki in odhodki od naložb. Povzetek računovodskih informacij za pridružene družbe in deleži Skupine Triglav v teh družbah so prikazani v spodnjih treh preglednicah.[103]

IME DRUŽBE	NASLOV	DAVČNA STOPNJA (v %)	DEJAVNOST
Nama, d.d.	Tomšičeva 1, Ljubljana, Slovenija	19	Trgovina
Triglavko, d.o.o.	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Upravljanje finančnih skladov
Društvo za upravljanje EDPF, a.d., Banja Luka	Kralja Petra I Karađorđevića 109/III Banja Luka, Bosna in Hercegovina	10	Upravljanje skladov
Diagnostični center Bled, d.o.o.	Pod skalo 4, Bled, Slovenija	19	Zdravstvo
Alifenet, d.o.o.	Dunajska cesta 22, Ljubljana, Slovenija	19	Zavarovalno zastopanje

	Skupina Triglav						Zavarovalnica Triglav					
	DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST NALOŽBE (v EUR)		DELEŽ V KAPITALU (v %)		DELEŽ GLASOVALNIH PRAVIC (v %)		VREDNOST NALOŽBE (v EUR)	
IME DRUŽBE	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nama, d.d.	39,15	39,15	39,15	39,15	4.496.424	4.315.813	39,07	39,07	39,07	39,07	10.098.002	9.091.928
Triglavko, d.o.o.	38,47	38,47	38,47	38,47	18.561	18.125	38,47	38,47	38,47	38,47	38.499	38.499
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	49,90	49,90	49,90	49,90	10.925.240	10.704.506	49,90	49,90	49,90	49,90	10.133.000	10.016.000
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	34,00	34,00	34,00	34,00	440.648	439.970	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0
Diagnostični center Bled d.o.o.	50,00	50,00	50,00	50,00	21.856.110	20.479.730	50,00	50,00	50,00	50,00	21.609.167	22.474.368
Alifenet, d.o.o.	23,58	23,58	23,58	23,58	73.202	73.202	23,58	23,58	23,58	23,58	73.202	73.202
SKUPAJ					**37.810.184**	**36.031.346**					**41.951.871**	**41.693.997**

	SREDSTVA		OBVEZNOSTI		KAPITAL		PRIHODKI		POSLOVNI IZID	
NAZIV DRUŽBE	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nama, d.d.*	13.321.960	13.751.455	2.113.715	2.739.598	11.208.246	11.011.857	11.336.442	11.002.629	432.555	229.928
Triglavko, d.o.o.	144.424	163.574	60.986	81.270	83.438	82.304	345.210	373.638	1.133	2.076
TRIGAL, upravljanje naložb in svetovanje, d.o.o.	23.607.734	22.463.968	1.274.288	137.388	22.333.446	22.326.580	1.385.607	1.286.945	442.652	315.521
Društvo za upravljanje EDPF, a.d.	1.308.881	1.390.985	29.895	52.388	1.278.986	1.338.597	337.902	319.378	22.849	26.127
Diagnostični center Bled d.o.o.*	46.338.747	44.917.007	17.455.813	18.908.119	28.882.934	26.008.888	29.450.654	25.785.214	2.752.760	1.690.544

* Pri družbah Nama, d.d., in Diagnostični center Bled, d.o.o., so prikazani podatki iz konsolidiranih računovodskih izkazov teh družb.

[103] Podatki za poslovno leto 2022 so nerevidirani. Podatki za leto 2021 so popravljeni, če so bili revidirani podatki drugačni od objavljenih v Letnem poročilu za leto 2021.

V nadaljevanju je povzetek bilance stanja in vseobsegajočega donosa za materialno pomembne naložbe v pridružene družbe.

	Diagnostični center Bled, d.o.o.		NAMA, d.d.		TRIGAL, d.o.o.	
POVZETEK BILANCE STANJA	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Kratkoročna sredstva	9.019.587	7.424.883	6.556.745	6.513.339	4.608.767	4.728.599
Kratkoročne obveznosti	6.718.522	5.501.977	1.392.041	2.057.697	283.850	96.689
Neto kratkoročna sredstva/obveznosti	**2.301.065**	**1.922.906**	**5.164.704**	**4.455.642**	**4.324.917**	**4.631.910**
Nekratkoročna sredstva	37.319.160	37.492.125	6.765.216	7.238.116	18.998.967	17.735.369
Nekratkoročne obveznosti	10.737.292	13.406.142	721.674	681.901	990.438	40.699
Neto nekratkoročna sredstva/obveznosti	**26.581.868**	**24.085.983**	**6.043.542**	**6.556.215**	**18.008.529**	**17.694.670**
Neto sredstva	**28.882.933**	**26.008.889**	**11.208.246**	**11.011.857**	**22.333.446**	**22.326.580**

	Diagnostični center Bled, d.o.o.		NAMA, d.d.		TRIGAL, d.o.o.	
POVZETEK VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Čisti poslovni izid poslovnega leta	2.752.760	1.690.544	432.555	229.928	442.653	315.521
Drugi vseobsegajoči donos	0	0	-74.031	98.295	0	-164
Skupaj vseobsegajoči donos	**2.752.760**	**1.690.544**	**358.523**	**328.224**	**442.653**	**315.357**
Prejete dividende od pridruženih družb v letu	**0**	**0**	**63.345**	**0**	**0**	**0**

3.7 Finančne naložbe[104]

v EUR

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
Skupina Triglav	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
V posesti do zapadlosti v plačilo	456.469.434	157.560.733	437.358.263	191.798.392
Po pošteni vrednosti preko poslovnega izida:	199.317.957	544.425.798	199.317.957	544.425.798
– namenjena trgovanju	0	266.015	0	266.015
– razporejena ob pridobitvi	199.317.957	544.159.783	199.317.957	544.159.783
Razpoložljiva za prodajo	1.810.796.092	2.137.609.082	1.810.620.481	2.137.609.082
Posojila in depoziti	126.526.363	98.104.537	126.201.572	99.906.383
SKUPAJ	**2.593.109.846**	**2.937.700.150**	**2.573.498.273**	**2.973.739.655**

Vrste naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2022

v EUR

	HTM	FVTPL – namenjena trgovanju	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	456.469.434	0	135.836.743	1.638.019.344	5.982.437	2.236.307.958
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	0	63.480.799	171.295.868	0	234.776.667
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	0	0	415	1.480.880	106.498.949	107.980.244
– depoziti pri bankah	0	0	0	0	96.853.602	96.853.602
– dana posojila	0	0	0	0	4.645.899	4.645.899
– druge finančne naložbe	0	0	415	1.480.880	4.999.448	6.480.743
Finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	14.044.977	14.044.977
SKUPAJ	**456.469.434**	**0**	**199.317.957**	**1.810.796.092**	**126.526.363**	**2.593.109.846**

Vrste naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2021

v EUR

	HTM	FVTPL – namenjena trgovanju	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	157.560.733	0	431.465.194	1.917.552.252	5.991.639	2.512.569.818
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	0	112.613.404	218.347.257	0	330.960.661
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.317	0	0	0	20.317
Posojila in depoziti	0	0	326.883	1.709.573	78.772.538	80.808.994
– depoziti pri bankah	0	0	0	0	70.472.826	70.472.826
– dana posojila	0	0	0	0	4.525.185	4.525.185
– druge finančne naložbe	0	0	326.883	1.709.573	3.774.527	5.810.983
Finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb	0	0	0	0	13.340.360	13.340.360
SKUPAJ	**157.560.733**	**20.317**	**544.405.481**	**2.137.609.082**	**98.104.537**	**2.937.700.150**

[104] Zaradi lažje predstavitve so v razkritjih za posamezne kategorije finančnih sredstev uporabljene okrajšave:
- HTM – finančna sredstva v posesti do zapadlosti
- FVTPL – finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida
- AFS – finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo
- L&R – posojila in depoziti

Gibanje naložb Skupine Triglav

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2021	**162.824.686**	**524.670.724**	**2.101.914.068**	**97.971.079**	**2.887.380.557**
Nakupi	0	303.082.731	828.612.089	61.488.798	1.193.183.618
Odtujitve	-155.425	-230.259.601	-500.165.301	-3.401.132	-733.981.459
Zapadlosti	-12.394.263	-55.550.289	-273.380.879	-60.153.244	-401.478.675
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	0	0	-20.990.576	260.453	-20.730.123
Vrednotenje preko IPI	0	-4.896.181	0	0	-4.896.181
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	-17.636.470	0	-17.636.470
Premije in diskonti	4.779.663	0	-7.387.835	473	-2.607.699
Obrestni prihodki	2.487.611	6.407.128	25.210.816	1.313.955	35.419.510
Tečajne razlike	18.461	971.284	1.433.172	624.155	3.047.072
Vrednost na 31. 12. 2021	**157.560.733**	**544.425.798**	**2.137.609.082**	**98.104.537**	**2.937.700.150**
Nakupi	311.747.316	210.110.134	613.393.693	93.565.989	1.228.817.132
Odtujitve	0	-463.473.605	-517.478.479	-23.003.572	-1.003.955.656
Zapadlosti	-23.299.892	-47.633.690	-159.821.692	-43.612.147	-274.367.421
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	0	0	-47.540.864	0	-47.540.864
Vrednotenje preko IPI	2.000	-48.547.547	-8.616.734	13	-57.162.268
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	-215.359.280	0	-215.359.280
Oslabitev oziroma spremembe popravka vrednosti	0	0	-8.733.949	162.973	-8.570.976
Premije in diskonti	5.449.360	0	-5.221.220	386	228.526
Obrestni prihodki	5.018.705	3.560.155	22.660.342	1.361.722	32.600.924
Tečajne razlike	-8.788	876.712	-94.807	-53.538	719.579
Vrednost na 31. 12. 2022	**456.469.434**	**199.317.957**	**1.810.796.092**	**126.526.363**	**2.593.109.846**

Skupina na 31. 12. 2022 nima prejetih vrednostnih papirjev kot jamstvo za dana posojila, niti nima v svojem portfelju vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za svoje obveznosti. Delež finančnih naložb Skupine Triglav, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 2,00 odstotka (31. 12. 2021: 2,22 odstotka).

v EUR

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
Zavarovalnica Triglav	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Posojila in depoziti	31.856.441	32.521.523	31.191.711	32.135.431
V posesti do zapadlosti v plačilo	227.656.974	140.946.233	226.836.297	173.901.172
Razpoložljiva za prodajo	1.278.747.957	1.588.390.263	1.278.747.957	1.588.390.263
Po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	86.926.499	206.821.960	86.926.499	206.821.960
– razporejena ob pridobitvi	86.926.499	206.801.643	86.926.499	206.801.643
– namenjena trgovanju	0	20.317	0	20.317
SKUPAJ	**1.625.187.871**	**1.968.679.979**	**1.623.702.464**	**2.001.248.826**

Vrste naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2022

v EUR

	HTM	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	227.656.974	68.678.600	1.144.495.399	5.982.438	1.446.813.411
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	18.247.899	132.900.407	0	151.148.306
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	0	0	1.352.151	25.874.003	27.226.154
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	19.514.700	19.514.700
– dana posojila	0	0	0	4.446.917	4.446.917
– druge finančne naložbe	0	0	1.352.151	1.912.386	3.264.537
SKUPAJ	**227.656.974**	**86.926.499**	**1.278.747.957**	**31.856.441**	**1.625.187.871**

Vrste naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2021

v EUR

	HTM	FVTPL – razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	140.946.233	175.170.224	1.414.431.597	5.991.639	1.736.539.694
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	31.631.419	172.377.789	0	204.009.208
Izvedeni finančni instrumenti	0	20.317	0	0	20.317
Posojila in depoziti	0	0	1.580.876	26.529.884	28.110.760
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	19.676.707	19.676.707
– dana posojila	0	0	0	5.155.690	5.155.690
– druge finančne naložbe	0	0	1.580.876	1.697.486	3.278.362
SKUPAJ	**140.946.233**	**206.821.960**	**1.588.390.263**	**32.521.523**	**1.968.679.979**

Gibanje naložb Zavarovalnice Triglav

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Vrednost na 1. 1. 2021	**143.908.512**	**207.726.347**	**1.595.002.429**	**36.951.085**	**1.983.588.373**
Nakupi	0	184.307.139	701.453.620	361.588	886.122.347
Zapadlosti	-9.654.672	-28.614.834	-223.081.727	-5.266.107	-266.617.340
Odtujitve	0	-154.898.078	-458.906.853	-415.014	-614.219.945
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	0	0	-19.976.488	0	-19.976.488
Vrednotenje preko IPI	0	-3.191.308	0	0	-3.191.308
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	-16.669.933	0	-16.669.933
Premije in diskonti	4.779.662	0	-6.861.573	922	-2.080.989
Obrestni prihodki	1.912.731	1.602.748	17.423.471	796.312	21.735.262
Tečajne razlike	0	-110.054	7.317	92.737	-9.999
Vrednost na 31. 12. 2021	**140.946.233**	**206.821.960**	**1.588.390.263**	**32.521.523**	**1.968.679.979**
Nakupi	98.905.203	129.497.468	450.431.295	5.825.801	684.659.767
Zapadlosti	-19.746.242	-10.566.989	-103.266.309	-6.844.346	-140.423.886
Odtujitve	0	-219.420.098	-443.429.715	-184.942	-663.034.755
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	0	0	-45.216.837	0	-45.216.837
Vrednotenje preko IPI	2.000	-20.507.966	0	13	-20.505.953
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	-171.878.513	0	-171.878.513
Oslabitev oziroma spremembe popravka vrednosti	0	0	-6.433.441	0	-6.433.441
Premije in diskonti	5.449.192	0	-4.587.203	517	862.506
Obrestni prihodki	2.100.588	1.178.755	14.734.118	616.342	18.629.803
Tečajne razlike	0	-76.631	4.299	-78.467	-150.799
Vrednost na 31. 12. 2022	**227.656.974**	**86.926.499**	**1.278.747.957**	**31.856.441**	**1.625.187.871**

Zavarovalnica na 31. 12. 2022 nima prejetih vrednostnih papirjev kot jamstvo za dana posojila, niti v svojem portfelju nima vrednostnih papirjev, danih kot jamstvo za svoje obveznosti. Delež finančnih naložb Zavarovalnice, ki pri izdajatelju predstavljajo podrejene instrumente, na poročevalski datum znaša 2,92 odstotka (31. 12. 2021: 2,96 odstotka).

Na 31. 12. 2022 smo presojali znamenja oslabljenosti finančnih naložb, pri čemer je bilo pri lastniških vrednostnih papirjih kot nepristranski dokaz oslabljenosti upoštevano pomembno znižanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (20-odstotno znižanje poštene vrednosti pod nabavno vrednost) ali dolgotrajno znižanje njegove poštene vrednosti (znižanje vrednosti v 9-mesečnem obdobju). Pri naložbah dolžniške narave so bistveni objektivni znaki oslabitve (neplačilo zaradi nezmožnost plačila, izrazito poslabšanje kreditne sposobnosti izdajatelja).

Znamenja oslabljenosti finančnih naložb so bila zaznana pri nekaj finančnih instrumentih. Skupina je v letu 2022 iz tega naslova realizirala 9.034.736 evrov odhodkov, Zavarovalnica pa 6.433.441 evrov odhodkov, pri tem pa znaten del teh zneskov odpade na ruske obveznice. Odhodki so bili v izkazu poslovnega izida pripoznani v postavki Oslabitve naložb.

3.8 Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Vsa sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so razvrščena v skupino finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Knjigovodske vrednosti so enake poštenim vrednostim navedenih finančnih sredstev.

V nadaljevanju so prikazane finančne naložbe zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na vrsto finančnih naložb.

Vrste naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2022

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	0	19.537.715	0	0	19.537.715
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	546.964.429	0	0	546.964.429
Izvedeni finančni instrumenti	0	719.558	0	0	719.558
Posojila in depoziti	0	0	0	4.644.819	4.644.819
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0
– dana posojila	0	0	0	4.644.819	4.644.819
– druge finančne naložbe	0	0	0	0	0
SKUPAJ	**0**	**567.221.702**	**0**	**4.644.819**	**571.866.521**

Vrste naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2022

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	0	5.796.534	0	0	5.796.534
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	484.822.314	0	0	484.822.314
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	0	0	0	0	0
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0
– dana posojila	0	0	0	0	0
– druge finančne naložbe	0	0	0	0	0
SKUPAJ	**0**	**490.618.848**	**0**	**0**	**490.618.848**

Vrste naložb Skupine Triglav na 31. 12. 2021

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	0	25.350.414	0	0	25.350.414
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	594.267.074	0	0	594.267.074
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	0	0	0	0	0
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0
– dana posojila	0	0	0	0	0
– druge finančne naložbe	0	0	0	0	0
SKUPAJ	**0**	**619.617.488**	**0**	**0**	**619.617.488**

Vrste naložb Zavarovalnice Triglav na 31. 12. 2021

v EUR

	HTM	FVTPL	AFS	L&R	SKUPAJ
Dolžniški vrednostni papirji in drugi VP s stalnim donosom	0	9.819.593	0	0	9.819.593
Lastniški vrednostni papirji (delnice in drugi VP s spremenljivim donosom ter kuponi skladov)	0	529.598.379	0	0	529.598.379
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Posojila in depoziti	0	0	0	0	0
– depoziti pri bankah in potrdila o vlogah	0	0	0	0	0
– dana posojila	0	0	0	0	0
– druge finančne naložbe	0	0	0	0	0
SKUPAJ	**0**	**539.417.972**	**0**	**0**	**539.417.972**

Gibanje finančnih naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

v EUR

	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Vrednost na 1. 1. 2021	**501.808.980**	**442.292.488**
Nakupi	164.719.485	130.148.467
Odtujitve	-126.792.780	-107.958.832
Zapadlosti	-1.679.786	-304.161
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	0	0
Realizirani učinki ob odtujitvi	0	0
Vrednotenje preko IPI	78.491.784	73.893.062
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0
Oslabitev oziroma spremembe popravka vrednosti	0	0
Premije in diskonti	0	0
Obrestni prihodki	343.564	86.419
Prenos med skladi	0	0
Tečajne razlike	2.726.241	1.260.529
Vrednost na 31. 12. 2021	**619.617.488**	**539.417.972**
Nakupi	122.498.450	95.793.661
Odtujitve	-68.610.626	-57.233.134
Zapadlosti	-8.494.018	-4.551.123
Zneski, preneseni iz vseobsegajočega donosa ob odtujitvi	-27.600	0
Realizirani učinki ob odtujitvi	0	0
Vrednotenje preko IPI	-95.800.702	-84.077.545
Vrednotenje preko drugega vseobsegajočega donosa	-262	0
Oslabitev oziroma spremembe popravka vrednosti	0	0
Premije in diskonti	0	0
Obrestni prihodki	337.022	103.243
Prenos med skladi	0	0
Tečajne razlike	2.346.769	1.165.774
Vrednost na 31. 12. 2022	**571.866.521**	**490.618.848**

V nadaljevanju so prikazana sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, glede na vrsto finančnih sredstev.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Lastniški vrednostni papirji	546.964.429	594.267.074	484.822.314	529.598.379
Dolžniški vrednostni papirji	19.537.715	25.350.414	5.796.534	9.819.593
Izvedeni finančni instrumenti	719.558	0	0	0
Dana posojila	4.644.819	0	0	0
Denarna sredstva sklada KSNT	9.078.017	2.685.911	5.063.955	717.080
Skupaj sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**580.944.538**	**622.303.399**	**495.682.803**	**540.135.052**
ZTR v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	**580.944.538**	**622.303.399**	**495.682.803**	**540.135.052**

Denarna sredstva sklada KSNT tako Skupina Triglav kot Zavarovalnica Triglav izkazujeta v izkazu finančnega položaja v postavki Denar in denarni ustrezniki.

3.9 Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA				
Pozavarovalni del prenosne premije	57.746.261	53.115.634	49.203.455	41.581.360
Pozavarovalni del škodnih rezervacij	143.136.654	115.899.852	130.898.522	94.405.037
Pozavarovalni del rezervacij za bonuse in popuste	44.687	34.916	0	0
Skupaj premoženjska zavarovanja	**200.927.602**	**169.050.402**	**180.101.977**	**135.986.397**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
Pozavarovalni del prenosne premije	1.581	1.903	499	728
Pozavarovalni del škodnih rezervacij	108.695	155.829	40.464	90.832
Pozavarovalni del matematičnih rezervacij	8.761.139	5.631.756	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**8.871.415**	**5.789.488**	**40.963**	**91.560**
SKUPAJ SREDSTVA IZ POZAVAROVALNIH POGODB	**209.799.017**	**174.839.890**	**180.142.940**	**136.077.958**

3.10 Terjatve iz poslovanja

Skupina Triglav

v EUR

	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			
31. 12. 2022	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**SKUPAJ NETO VREDNOST**
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**114.595.560**	**-51.531**	**114.544.029**	**28.555.048**	**-2.435.505**	**26.119.543**	**44.515.263**	**-39.476.723**	**5.038.540**	**145.702.112**
Terjatve do zavarovalcev	93.936.610	-46.233	93.890.377	27.166.268	-2.373.738	24.792.530	33.546.548	-32.158.672	1.387.876	120.070.783
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	456.947	0	456.947	287.927	-43.161	244.766	484.901	-475.419	9.482	711.195
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	20.202.003	-5.298	20.196.705	1.100.853	-18.606	1.082.247	10.483.814	-6.842.632	3.641.182	24.920.134
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**59.656.918**	**0**	**59.656.918**	**14.366.155**	**0**	**14.366.155**	**7.348.555**	**-110.452**	**7.238.103**	**81.261.176**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	1.212.045	0	1.212.045	1.524.254	0	1.524.254	984.557	-6.114	978.443	3.714.742
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	44.972.983	0	44.972.983	10.289.309	0	10.289.309	4.641.077	-104.338	4.536.739	59.799.031
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	251.353	0	251.353	25.028	0	25.028	5.790	0	5.790	282.171
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	12.587.901	0	12.587.901	2.527.564	0	2.527.564	1.715.855	0	1.715.855	16.831.320
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	632.636	0	632.636	0	0	0	1.276	0	1.276	633.912
Terjatve za odmerjeni davek	**6.704.693**	**0**	**6.704.693**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**6.704.693**
Druge terjatve	**28.442.433**	**-219**	**28.442.214**	**6.414.424**	**-1.015.893**	**5.398.531**	**60.803.784**	**-59.171.864**	**1.631.920**	**35.472.665**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov*	6.876.275	0	6.876.275	3.695.319	-977.417	2.717.902	56.422.067	-55.327.089	1.094.978	10.689.155
Kratkoročne terjatve iz financiranja	9.299.050	0	9.299.050	43.627	-6.575	37.052	401.647	-398.117	3.530	9.339.632
Druge kratkoročne terjatve	11.599.045	-219	11.598.826	1.828.201	-31.901	1.796.300	3.980.070	-3.446.658	533.412	13.928.538
Dolgoročne terjatve	668.063	0	668.063	847.277	0	847.277	0	0	0	1.515.340
SKUPAJ	**209.399.604**	**-51.750**	**209.347.854**	**49.335.627**	**-3.451.398**	**45.884.229**	**112.667.602**	**-98.759.039**	**13.908.563**	**269.140.646**

* Regresne terjatve so vključene v druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov.

v EUR

	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			
31. 12. 2021	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	SKUPAJ NETO VREDNOST
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**91.820.356**	**-114.585**	**91.705.771**	**22.286.167**	**-2.545.490**	**19.740.677**	**46.587.473**	**-41.178.714**	**5.408.759**	**116.855.207**
Terjatve do zavarovalcev	85.627.779	-109.007	85.518.772	20.961.728	-2.412.857	18.548.871	35.233.205	-33.865.076	1.368.129	105.435.772
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	483.018	0	483.018	284.708	-78.483	206.225	407.273	-398.445	8.828	698.071
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.709.559	-5.578	5.703.981	1.039.731	-54.150	985.581	10.946.995	-6.915.193	4.031.802	10.721.364
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**50.828.032**	**0**	**50.828.032**	**11.928.250**	**0**	**11.928.250**	**4.546.183**	**-101.533**	**4.444.650**	**67.200.932**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	2.686.589	0	2.686.589	815.126	0	815.126	516.108	-6.107	510.001	4.011.716
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	36.929.384	0	36.929.384	9.645.377	0	9.645.377	2.981.035	-95.426	2.885.609	49.460.370
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	345.342	0	345.342	156.693	0	156.693	2.003	0	2.003	504.038
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	10.412.747	0	10.412.747	1.311.054	0	1.311.054	1.043.666	0	1.043.666	12.767.467
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	453.970	0	453.970	0	0	0	3.371	0	3.371	457.341
Terjatve za odmerjeni davek	**4.127.384**	**0**	**4.127.384**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**4.127.384**
Druge terjatve	**18.726.280**	**-570.974**	**18.155.306**	**5.201.870**	**-980.917**	**4.220.953**	**64.283.690**	**-62.466.563**	**1.817.127**	**24.193.386**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov*	4.437.276	-25	4.437.251	3.310.488	-935.726	2.374.762	60.404.439	-59.315.389	1.089.050	7.901.063
Kratkoročne terjatve iz financiranja	518.525	0	518.525	102.493	-696	101.797	452.813	-449.259	3.554	623.876
Druge kratkoročne terjatve	12.059.476	-526.803	11.532.673	1.768.069	-44.495	1.723.574	3.426.438	-2.701.915	724.523	13.980.770
Dolgoročne terjatve	1.711.003	-44.146	1.666.857	20.820	0	20.820	0	0	0	1.687.677
SKUPAJ	**165.502.052**	**-685.559**	**164.816.493**	**39.416.287**	**-3.526.407**	**35.889.880**	**115.417.346**	**-103.746.810**	**11.670.536**	**212.376.909**

* Regresne terjatve so vključene v druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov.

Zavarovalnica Triglav

v EUR

	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			
31. 12. 2022	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**Bruto vrednost**	**Popravek vrednosti**	**Neto vrednost**	**SKUPAJ NETO VREDNOST**
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**85.990.602**	**-24.932**	**85.965.670**	**10.384.165**	**-1.312.903**	**9.071.262**	**18.848.764**	**-15.145.976**	**3.702.788**	**98.739.720**
Terjatve do zavarovalcev	65.991.779	-24.932	65.966.847	9.835.515	-1.296.590	8.538.925	15.147.525	-15.006.389	141.136	74.646.908
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	19.998.823	0	19.998.823	548.650	-16.313	532.337	3.701.239	-139.587	3.561.652	24.092.812
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**27.195.591**	**0**	**27.195.591**	**4.765.201**	**0**	**4.765.201**	**5.195.379**	**0**	**5.195.379**	**37.156.172**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	448.662	0	448.662	0	0	0	0	0	0	448.662
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	15.955.755	0	15.955.755	2.371.835	0	2.371.835	3.567.523	0	3.567.523	21.895.114
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	200.310	0	200.310	0	0	0	0	0	0	200.310
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	10.590.864	0	10.590.864	2.393.366	0	2.393.366	1.627.856	0	1.627.856	14.612.086
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Druge terjatve	**12.562.237**	**0**	**12.562.237**	**3.892.707**	**-920.523**	**2.972.184**	**55.107.253**	**-54.472.596**	**634.657**	**16.169.078**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov*	2.257.202	0	2.257.202	3.232.659	-913.563	2.319.096	54.912.709	-54.299.936	612.773	5.189.071
Kratkoročne terjatve iz financiranja	8.274.517	0	8.274.517	37.397	-6.575	30.822	124.295	-123.840	455	8.305.794
Druge kratkoročne terjatve	1.725.630	0	1.725.630	622.651	-385	622.266	70.250	-48.820	21.430	2.369.325
Dolgoročne terjatve	304.888	0	304.888	0	0	0	0	0	0	304.888
SKUPAJ	**125.748.430**	**-24.932**	**125.723.498**	**19.042.073**	**-2.233.426**	**16.808.647**	**79.151.396**	**-69.618.572**	**9.532.824**	**152.064.970**

* Regresne terjatve so vključene v druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov.

v EUR

	NEZAPADLE TERJATVE			ZAPADLE TERJATVE DO 180 DNI			ZAPADLE TERJATVE NAD 180 DNI			
31. 12. 2021	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	Bruto vrednost	Popravek vrednosti	Neto vrednost	SKUPAJ NETO VREDNOST
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	**62.724.256**	**-90.867**	**62.633.389**	**8.032.202**	**-1.226.874**	**6.805.328**	**19.914.409**	**-15.836.552**	**4.077.857**	**73.516.574**
Terjatve do zavarovalcev	57.180.390	-90.867	57.089.523	7.337.698	-1.219.558	6.118.140	15.952.913	-15.816.111	136.802	63.344.465
Terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	5.543.866	0	5.543.866	694.504	-7.316	687.188	3.961.496	-20.441	3.941.055	10.172.109
Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	**16.077.319**	**0**	**16.077.319**	**4.784.925**	**0**	**4.784.925**	**2.660.096**	**0**	**2.660.096**	**23.522.340**
Terjatve za premijo iz sprejetega sozavarovanja	703.483	0	703.483	0	0	0	0	0	0	703.483
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	9.334.452	0	9.334.452	3.858.491	0	3.858.491	2.037.158	0	2.037.158	15.230.101
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	182.738	0	182.738	45.402	0	45.402	0	0	0	228.140
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	5.856.646	0	5.856.646	881.032	0	881.032	622.938	0	622.938	7.360.616
Druge terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Terjatve za odmerjeni davek	**564.166**	**0**	**564.166**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**564.166**
Druge terjatve	**4.273.617**	**-25**	**4.273.592**	**3.591.774**	**-928.466**	**2.663.308**	**58.948.341**	**-58.318.754**	**629.587**	**7.566.487**
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov*	1.568.569	-25	1.568.544	3.048.304	-927.771	2.120.533	58.727.842	-58.120.916	606.926	4.296.003
Kratkoročne terjatve iz financiranja	462.938	0	462.938	102.493	-695	101.798	140.640	-140.170	470	565.206
Druge kratkoročne terjatve	1.962.760	0	1.962.760	440.977	0	440.977	79.859	-57.668	22.191	2.425.928
Dolgoročne terjatve	279.350	0	279.350	0	0	0	0	0	0	279.350
SKUPAJ	**83.639.358**	**-90.892**	**83.548.466**	**16.408.901**	**-2.155.340**	**14.253.561**	**81.522.846**	**-74.155.306**	**7.367.540**	**105.169.567**

* Regresne terjatve so vključene v druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov.

V nadaljevanju je prikazana analiza gibanja popravka vrednosti terjatev, ločeno za Skupino Triglav in Zavarovalnico Triglav.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
POPRAVEK VREDNOSTI TERJATEV DO ZAVAROVALCEV				
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1.	**36.386.940**	**39.353.272**	**17.126.536**	**19.206.413**
– povečanje popravka vrednosti terjatev	3.721.837	4.399.903	2.278.125	2.607.237
– zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-2.905.795	-3.037.943	-1.732.404	-2.523.776
– odpis terjatev	-2.603.491	-4.363.319	-1.344.346	-2.163.338
– tečajne razlike	-20.848	35.030	0	0
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12.	**34.578.643**	**36.386.940**	**16.327.911**	**17.126.536**
POPRAVEK DRUGIH KRATKOROČNIH TERJATEV IZ ZAVAROVALNIH POSLOV				
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1.	**60.251.140**	**62.548.247**	**59.048.712**	**61.510.856**
– povečanje popravka vrednosti terjatev	6.328.593	7.179.130	6.258.968	7.123.619
– zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-6.589.842	-5.986.348	-6.548.616	-6.095.000
– odpis terjatev	-3.685.703	-3.490.763	-3.545.565	-3.490.763
– tečajne razlike	318	874	0	0
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12.	**56.304.506**	**60.251.140**	**55.213.499**	**59.048.712**
POPRAVEK VREDNOSTI OSTALIH TERJATEV				
Stanje popravka vrednosti terjatev na 1. 1.	**11.320.696**	**14.089.513**	**226.290**	**350.419**
– povečanje popravka vrednosti terjatev	803.355	293.938	163.574	48.390
– zmanjšanje popravka vrednosti terjatev	-178.498	-2.517.850	-26.562	-35.643
– odpis terjatev	-546.976	-577.353	-27.782	-136.876
– tečajne razlike	-19.539	32.448	0	0
Stanje popravka vrednosti terjatev na 31. 12.	**11.379.038**	**11.320.696**	**335.520**	**226.290**
SKUPAJ POPRAVKI VREDNOSTI TERJATEV				
Stanje na 1. 1.	107.958.776	115.991.032	76.401.538	81.067.688
Stanje na 31. 12.	102.262.187	107.958.776	71.876.930	76.401.538

3.11 Druga sredstva

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Zaloge	506.418	474.248	225.649	199.858
Kratkoročno odloženi stroški	5.457.061	3.940.050	2.164.341	1.313.402
Sredstva, vložena v računalniške programe za Skupino	0	0	0	0
Druga sredstva	316.571	428.727	0	0
SKUPAJ	**6.280.050**	**4.843.025**	**2.389.990**	**1.513.260**

3.12 Denar in denarni ustrezniki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Denarna sredstva na transakcijskih računih	83.004.509	54.383.207	23.050.904	13.897.783
Depoziti na odpoklic	14.627.683	27.510.454	0	0
Denarna sredstva v blagajni	829.260	427.969	14.338	15.208
SKUPAJ	**98.461.452**	**82.321.630**	**23.065.241**	**13.912.991**

V izkazu finančnega položaja so v postavki Denar in denarni ustrezniki izkazana tudi denarna sredstva sklada KSNT, in sicer za Skupino Triglav v višini 9.078.017 evrov (2021: 2.685.911 evrov), za Zavarovalnico Triglav pa v višini 5.063.955 evrov (2021: 717.080 evrov).

3.13 Nekratkoročna sredstva, namenjena za prodajo

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Zemljišča in poslovni prostori v Sloveniji	0	3.564.626	0	0
Poslovni prostori v Sloveniji	1.551.780	0	0	0
Zgradbe v Sloveniji	383.358	0	0	0
Zemljišča in zgradbe zunaj Slovenije	247.281	247.281	0	0
SKUPAJ	**2.182.419**	**3.812.044**	**0**	**0**

3.14 Kapital

Osnovni kapital Zavarovalnice na 31. 12. 2022 znaša 73.701.392 evrov (31. 12. 2021: 73.701.392 evrov). Razdeljen je na 22.735.148 navadnih imenskih kosovnih delnic. Vsaka delnica ima enak delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu. Delež posamezne kosovne delnice v osnovnem kapitalu se določa glede na število izdanih kosovnih delnic. Vse delnice so v celoti plačane.

Delnice so vpisane v registru KDD pod oznako ZVTG in so uvrščene v prvo borzno kotacijo Ljubljanske borze vrednostnih papirjev. Imetniki delnic imajo pravico do udeležbe pri upravljanju družbe in pravico do udeležbe pri dobičku.

Na 31. 12. 2022 je bilo v delniški knjigi Zavarovalnice 8.294 vpisnikov delnic (31. 12. 2021: 11.998). Največji vpisniki so navedeni v spodnji preglednici.

Lastniška struktura Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Število delnic	Delež (v %)
Vpisniki	**2022**	**2022**
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	34,47
SDH, d.d., Ljubljana	6.386.644	28,09
Erste Group Bank PBZ Croatia Osiguranje OMF – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	1.526.190	6,71
Unicredit Bank Austria – fiduciarni račun, Dunaj, Avstrija	613.116	2,70
Citibank – fiduciarni račun, London, Velika Britanija	491.165	2,16
Hrvatska poštanska banka – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	232.644	1,02
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.648.761	24,85
SKUPAJ	**22.735.148**	**100,00**

v EUR

	Število delnic	Delež (v %)
Vpisniki	**2021**	**2021**
Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje Slovenije, Ljubljana	7.836.628	34,47
SDH, d.d., Ljubljana	6.386.644	28,09
Erste Group Bank PBZ Croatia Osiguranje OMF – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	1.526.190	6,71
Unicredit Bank Austria – fiduciarni račun, Dunaj, Avstrija	595.286	2,62
Citibank – fiduciarni račun, London, Velika Britanija	555.383	2,44
Hrvatska poštanska banka – fiduciarni račun, Zagreb, Hrvaška	232.764	1,02
Drugi delničarji (posamezni manj kot 1 %)	5.602.253	24,65
SKUPAJ	**22.735.148**	**100,00**

Vrednost delnice

v EUR

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Objavljena vrednost delnice na organiziranem trgu vrednostnih papirjev	34,50	36,80
Knjigovodska vrednost delnice	24,28	29,70

Knjigovodska vrednost delnice je izračunana ob upoštevanju celotnega kapitala Zavarovalnice.

Razporeditev bilančnega dobička Zavarovalnice Triglav

v EUR

	2022	2021
Čisti poslovni izid poslovnega leta	120.472.073	73.415.549
Preneseni čisti dobiček	3.540.330	50.974.423
Zmanjšanje prenesenega čistega dobička	-43.125	-29.592
Povečanje drugih rezerv iz dobička po odločitvi Uprave in Nadzornega sveta	-60.200.000	-36.700.000
BILANČNI DOBIČEK	**63.769.278**	**87.660.380**
Razporeditev bilančnega dobička		
– razporeditev za delničarje		84.120.050
– razporeditev v druge rezerve iz dobička		0
– razporeditev za prenos v naslednje leto		3.540.330

O uporabi bilančnega dobička za leto 2022 bo na predlog Uprave in Nadzornega sveta odločala skupščina Zavarovalnice.

Rezerve iz dobička

Poleg zakonskih in statutarnih rezerv so med rezervami iz dobička izkazane še druge rezerve iz dobička.

Uprava ima skladno z ZGD-1 možnost iz čistega dobička oblikovati druge rezerve, vendar največ do polovice zneska čistega dobička, ki ostane po uporabi za obvezne namene. Pri oblikovanju navedenih rezerv se poleg preudarnega upravljanja tveganj upošteva zlasti predvidene strateške potrebe družbe po kapitalu ob upoštevanju virov za njegovo zagotavljanje. Ob sestavi letnega poročila za poslovno leto 2022 je Uprava zavarovalnice oblikovala druge rezerve iz dobička v višini 60.200.000 evrov (2021: 36.700.000 evrov).

Rezerve za lastne delnice in lastne delnice (kot odbitna postavka)

Med lastnimi delnicami so izkazane delnice Zavarovalnice Triglav, ki jih imajo v lasti druge družbe Skupine Triglav, katerih računovodski izkazi so vključeni v konsolidirane računovodske izkaze Skupine Triglav. Na 31. 12. 2022 ima 24.312 delnic Zavarovalnice Triglav v vrednosti 364.680 evrov družba Triglav,

Upravljanje nepremičnin, d.o.o. Stanje lastnih delnic je v primerjavi s preteklim letom nespremenjeno.

Lastne delnice so v konsolidiranih računovodskih izkazih merjene po izvirni vrednosti in so izkazane kot odbitna postavka v okviru kapitala. Za te delnice so oblikovane rezerve za lastne delnice v enaki višini, in sicer iz zadržanega čistega poslovnega izida.

Rezerva za pošteno vrednost

Rezerva za pošteno vrednost izkazuje spremembe v pošteni vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo. Zneski rezerve so zmanjšani za znesek odloženih davkov. Spremembe rezerve za pošteno vrednost so podrobneje prikazane v izkazu vseobsegajočega donosa v poglavju 1.3.

Prevedbeni popravek kapitala

Prevedbeni popravek kapitala oziroma prevedbena razlika se nanaša na tečajne razlike pri prevedbi oziroma uskupinjevanju računovodskih izkazov odvisnih družb. V letu 2022 prevedbene razlike znašajo -92.029 evrov (2021: 169.111 evrov).[105] Prevedbene razlike se večinoma nanašajo na spremembo vrednosti tečaja hrvaške kune in srbskega dinarja.

Pojasnila k izkazu sprememb lastniškega kapitala

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Skupine za leto 2022 je razvidno:

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 110.216.678 evrov, od katerega -243.300 evrov pripada lastnikom neobvladujočih deležev;
- znižanje kapitala za izplačilo dividend v višini 84.052.338 evrov oziroma 3,70 evra na delnico;
- razporeditev čistega dobička leta 2021 v zadržani čisti poslovni izid v višini 75.439.847 evrov;
- razporeditev čistega dobička leta 2022 v rezerve iz dobička v višini 60.200.000 evrov;
- učinek prvega uskupinjevanja družbe Triglav Fondovi, d.o.o., s katerim se je kapital manjšinskih lastnikov povečal za 1.853.556 evrov;
- učinek odkupov delnic odvisnih družb od neobvladujočih lastnikov, s katerimi se je vrednost kapitala neobvladujočih lastnikov znižala za 38.062 evrov, pozitiven učinek od odkupov v višini 20.927 evrov pa je izkazan kot povečanje kapitalskih rezerv Skupine;
- učinek nesorazmernega dokapitaliziranja odvisnih družb in posledičnega povečanja deleža večinskih lastnikov je, da se je vrednost kapitala neobvladujočih lastnikov znižala za 20.779 evrov;
- znižanje rezerv za pošteno vrednost ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 208.116.862 evrov, od česar 603.203 evrov znižuje kapital neobvladujočih lastnikov. Znižanje se nanaša na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb in ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence.

Iz izkaza sprememb lastniškega kapitala Zavarovalnice za leto 2022 je razvidno :

- povečanje kapitala za čisti dobiček tekočega leta v višini 120.472.073 evrov;
- znižanje kapitala za izplačilo dividend v višini 84.120.048 evrov, ki je bilo izvedeno na podlagi skupščinskega sklepa;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2021 v zadržani čisti poslovni izid v višini 36.715.549 evrov;
- razporeditev čistega dobička iz leta 2022 v druge rezerve iz dobička v znesku 60.200.000 evrov, ki je bila izvedena na podlagi sklepa Uprave;
- znižanje rezerv za pošteno vrednost ter zadržanih dobičkov v skupnem znesku 159.484.619 evrov, ki se nanašajo na ponovno merjenje poštene vrednosti finančnih naložb in ponovni izračun aktuarskih dobičkov in izgub v zvezi z oblikovanimi rezervacijami za zaposlence.

3.15 Podrejene obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Odplačna vrednost	49.522.163	49.471.831	49.522.163	49.471.831
Poštena vrednost	41.987.521	53.749.521	41.987.521	53.749.521

Podrejena obveznica s kodo ISIN XS1980276858 je bila izdana 24. 4. 2019 v vrednosti 50 milijonov evrov (500 apoenov po 100.000 evrov). Omenjena obveznica ima končno zapadlost 22. 10. 2049 in možnost predčasnega odpoklica 22. 10. 2029. Do prvega odpoklica se obresti izplačujejo letno, s fiksno obrestno mero 4,375 odstotka. Kasnejša obrestna mera je variabilna, 3-mesečni Euribor + 4,845 odstotka, obresti pa se izplačujejo četrtletno. Obveznica je v računovodskih izkazih vrednotena po odplačni vrednosti. Obveznica je bila 30. 4. 2019 uvrščena na regulirani trg Luksemburške borze (koda ISIN XS1980276858). Obveznica je podrejena (Tier2) in izdana v skladu z regulativo Solventnosti II.

Izdana obveznica je izkazana po odplačni vrednosti. Pri izračunu poštene vrednosti je upoštevana cena po modelu, saj je transakcij na borzi malo. Tečaj obveznice je na 31. 12. 2022 znašal 83,118 odstotka (na 31. 12. 2021 je tečaj znašal 106,660 odstotka).

Obveznosti iz navedene obveznice so ob stečaju oziroma likvidaciji Zavarovalnice podrejene čistim dolžniškim instrumentom in so izplačane šele, ko so izplačane vse nepodrejene obveznosti do navadnih upnikov. Obveznica ne vsebuje pravice imetnika do predčasne unovčitve terjatev pred roki, ki so določeni z amortizacijskim načrtom. Obveznice ni mogoče konvertirati v kapital ali katero drugo obveznost.

[105] Znesek ne vključuje prevedbenih razlik neobvladujočih lastnikov.

3.16 Zavarovalno-tehnične rezervacije ter zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje

Izračun zavarovalno-tehničnih rezervacij temelji na aktuarskih metodah, pri čemer je vpliv izbranih ocen in predpostavk, predvsem pri izračunu obveznosti iz življenjskih zavarovanj, zelo velik. Uporabljene ocene in predpostavke pri izračunu zavarovalno-tehničnih rezervacij za življenjska zavarovanja navajamo v nadaljevanju.

Pri vrednotenju obveznosti življenjskih in rentnih zavarovanj je bila uporabljena modificirana prospektivna metoda neto premije z upoštevanjem stroškov pridobivanja zavarovanj ob vključitvi vseh pogodbenih obveznosti ter že pripisanih dobičkov. Zavarovalno-tehnični parametri, ki so bili upoštevani, se bodisi ujemajo s parametri, uporabljenimi pri izračunu zavarovalne premije, bodisi so bili korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti. To velja predvsem za rentna zavarovanja, pri katerih zavarovalnice pri vrednotenju obveznosti upoštevajo lastne konservativnejše tablice smrtnosti ter previdno določeno (nižjo) obrestno mero. V Zavarovalnici so bile pri vrednotenju obveznosti uporabljene slovenske rentne tablice smrtnosti SIA65 iz leta 2010 in obrestna mera v višini 2,4 odstotka za tiste pogodbe, ki imajo vračunano zajamčeno obrestno mero v višini 2,4 odstotka ali več. Zajamčena tehnična obrestna mera, uporabljena pri vrednotenju, se je gibala v razponu od 0 do 5,0 odstotka. Pri izračunu so bili upoštevani stroški pridobivanja zavarovanj, katerih višina ne presega 3,5 odstotka pogodbene zavarovalne vsote življenjskega zavarovanja.

Matematične rezervacije prostovoljnih pokojninskih zavarovanj v obdobju plačevanja premije so bile oblikovane z uporabo retrospektivne metode. Ta pri izračunu rezervacij upošteva vse do dneva vrednotenja vplačane premije, obračunane vstopne stroške, morebitna izplačila sredstev, priraste iz zajamčene obrestne mere in pripise na osebne račune iz udeležbe pri dobičku. Matematične rezervacije prostovoljnih pokojninskih zavarovanj v obdobju izplačevanja pokojninske rente so bile oblikovane po prospektivni neto metodi. Zavarovalno-tehnični parametri, ki so bili upoštevani pri izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so bili prilagojeni pričakovanim okoliščinam med izplačevanjem pokojnin, če so te okoliščine slabše kot tiste, ki so bile upoštevane pri izračunu premij. Obrestna mera, ki je bila uporabljena pri vrednotenju obveznosti med plačevanjem premije, se je gibala v razponu od 0,75 do 2,40 odstotka. Pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojninske rente se je uporabila obrestna mera v razponu od 0,5 do 2,4 odstotka in slovenske rentne tablice smrtnosti SIA65 iz leta 2010.

Matematične rezervacije prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v obdobju plačevanja premije so bile oblikovane z uporabo retrospektivne metode, v obdobju izplačevanja pokojninske rente pa v višini sedanje vrednosti ocenjenih prihodnjih obveznosti (prospektivna neto metoda). Zavarovalno-tehnični parametri, ki so bili upoštevani pri izračunu, se bodisi ujemajo s parametri, določenimi ob sklenitvi zavarovanja, bodisi so bili korigirani za tiste kasneje spremenjene okoliščine, ki povečujejo vrednost obveznosti, predvsem pri vrednotenju obveznosti za čas izplačevanja pokojnin. Pri vrednotenju obveznosti so bile uporabljene slovenske rentne tablice smrtnosti SIA65 iz leta 2010. V času izplačevanja pokojninske rente se je pri vrednotenju obveznosti uporabila obrestna mera v razponu od 0,5 do 2,4 odstotka.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	**410.328.413**	**366.127.294**	**275.914.934**	**245.629.454**
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	**647.871.942**	**655.329.262**	**406.656.449**	**425.072.536**
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode (trikotniki)	215.686.091	263.481.464	111.670.066	165.583.089
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	396.867.410	355.693.497	265.231.659	228.650.138
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	867.899	646.211	867.899	646.211
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	-4.740.711	-6.391.970	-4.740.711	-6.391.970
Škodne rezervacije za cenilne stroške	39.191.253	41.900.059	33.627.536	36.585.068
REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE	**21.962.914**	**24.165.736**	**21.450.003**	**23.724.069**
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	**5.031.904**	**4.938.070**	**2.516.558**	**1.906.281**
SKUPAJ ZTR ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**1.085.195.173**	**1.050.560.362**	**706.537.944**	**696.332.340**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	**451.984**	**454.613**	**386.566**	**388.396**
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE PO KRITNIH SKLADIH	**1.356.890.816**	**1.432.613.660**	**944.548.259**	**1.008.319.155**
Kritni sklad življenjskih zavarovanj	768.079.986	810.444.012	671.371.454	723.013.422
Kritni sklad prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj	503.805.826	545.627.331	188.171.801	208.763.416
Kritni sklad prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanj v času izplačila rent	85.005.004	76.542.317	85.005.004	76.542.317
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	**21.845.253**	**23.114.787**	**20.244.749**	**21.494.719**
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode (trikotniki)	18.385.755	19.431.913	17.400.878	18.542.390
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	3.160.770	3.382.190	2.580.122	2.684.866
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	0	0	0	0
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	0	0	0	0
Škodne rezervacije za cenilne stroške	298.728	300.683	263.749	267.463
REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE	**0**	**0**	**0**	**0**
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	**13.067.100**	**16.230.260**	**6.030.949**	**13.838.576**
SKUPAJ ZTR ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**1.392.255.153**	**1.472.413.320**	**971.210.523**	**1.044.040.846**
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA				
KOSMATE PRENOSNE PREMIJE	**3.508.761**	**3.461.818**	**0**	**0**
KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	**19.070.991**	**16.054.262**	**0**	**0**
Kosmate škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode (trikotniki)	16.844.313	14.062.216	0	0
Kosmate škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	1.931.386	1.735.686	0	0
Kosmate škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	43.989	42.281	0	0
Pričakovani regresi iz naslova škodnih rezervacij	0	0	0	0
Škodne rezervacije za cenilne stroške	251.303	214.079	0	0
REZERVACIJE ZA BONUSE IN POPUSTE	**0**	**3.298.449**	**0**	**0**
DRUGE ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	**19.049.518**	**30.580.173**	**0**	**0**
SKUPAJ ZTR ZA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**41.629.270**	**53.394.702**	**0**	**0**
SKUPAJ ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	**2.519.079.596**	**2.576.368.384**	**1.677.748.467**	**1.740.373.186**
KOSMATE MATEMATIČNE REZERVACIJE V KORIST ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE	**580.944.539**	**622.303.398**	**495.682.803**	**540.135.052**

Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije, ki se nanašajo na kosmate matematične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so v računovodskih izkazih prikazane ločeno.

Druge zavarovalno-tehnične rezervacije za premoženjska zavarovanja vključujejo rezervacije za storno in rezervacije za neiztekle nevarnosti, medtem ko druge zavarovalno-tehnične rezervacije za življenjska zavarovanja vključujejo dodatne rezervacije za kreditna tveganja.

Prikaz kosmatih in čistih škodnih rezervacij

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Čiste škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	**190.809.241**	**246.006.802**	**99.633.844**	**156.055.411**
Kosmate rezervacije	215.686.091	263.481.465	111.670.066	165.583.089
Delež pozavarovateljev	-24.876.850	-17.474.662	-12.036.222	-9.527.678
Čiste škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	**278.126.675**	**256.859.736**	**145.888.428**	**143.364.210**
Kosmate rezervacije	396.867.410	355.693.497	265.231.659	228.650.138
Delež pozavarovateljev in sozavarovateljev	-118.740.735	-98.833.761	-119.343.231	-85.285.928
Čiste škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	**867.899**	**646.211**	**867.899**	**646.211**
Kosmate rezervacije	867.899	646.211	867.899	646.211
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste rezervacije za pričakovane regrese iz naslova škodnih rezervacij	**-4.259.780**	**-5.983.401**	**-4.259.780**	**-5.983.401**
Kosmate rezervacije	-4.740.711	-6.391.970	-4.740.711	-6.391.970
Delež pozavarovateljev	480.931	408.569	480.931	408.569
Čiste škodne rezervacije za cenilne stroške	**39.191.253**	**41.900.059**	**33.627.536**	**36.585.068**
Kosmate rezervacije	39.191.253	41.900.059	33.627.536	36.585.068
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
SKUPAJ ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE ZA PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	**504.735.288**	**539.429.407**	**275.757.926**	**330.667.499**
SKUPAJ KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	647.871.942	655.329.262	406.656.449	425.072.536
SKUPAJ DELEŽ POZAVAROVATELJEV	-143.136.654	-115.899.852	-130.898.522	-94.405.037

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Čiste škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	**18.385.755**	**19.431.913**	**17.400.878**	**18.542.390**
Kosmate rezervacije	18.385.755	19.431.913	17.400.878	18.542.390
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	**3.052.075**	**3.226.361**	**2.539.658**	**2.594.034**
Kosmate rezervacije	3.160.770	3.382.190	2.580.122	2.684.866
Delež pozavarovateljev	-108.695	-155.829	-40.464	-90.832
Čiste škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	**0**	**0**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	0	0	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste rezervacije za pričakovane regrese iz naslova škodnih rezervacij	**0**	**0**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	0	0	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste škodne rezervacije za cenilne stroške	**298.728**	**300.683**	**263.749**	**267.463**
Kosmate rezervacije	298.728	300.683	263.749	267.463
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
SKUPAJ ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE ZA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	**21.736.558**	**22.958.957**	**20.204.285**	**21.403.887**
SKUPAJ KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	21.845.253	23.114.787	20.244.749	21.494.719
SKUPAJ DELEŽ POZAVAROVATELJEV	-108.695	-155.829	-40.464	-90.832

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**	**31. 12. 2022**	**31. 12. 2021**
Čiste škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode	**16.844.313**	**14.062.216**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	16.844.313	14.062.216	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste škodne rezervacije za nastale in prijavljene škode	**1.931.386**	**1.735.686**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	1.931.386	1.735.686	0	0
Delež pozavarovateljev in sozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste škodne rezervacije iz sprejetega sozavarovanja	**43.989**	**42.281**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	43.989	42.281	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste rezervacije za pričakovane regrese iz naslova škodnih rezervacij	**0**	**0**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	0	0	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
Čiste škodne rezervacije za cenilne stroške	**251.303**	**214.079**	**0**	**0**
Kosmate rezervacije	251.303	214.079	0	0
Delež pozavarovateljev	0	0	0	0
SKUPAJ ČISTE ŠKODNE REZERVACIJE ZA ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	**19.070.991**	**16.054.262**	**0**	**0**
SKUPAJ KOSMATE ŠKODNE REZERVACIJE	19.070.991	16.054.262	0	0
SKUPAJ DELEŽ POZAVAROVATELJEV	0	0	0	0

Analiza gibanja kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij Skupine Triglav

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	Kosmate prenosne premije	Kosmate matematične rezervacije	Kosmate škodne rezervacije	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	Druge kosmate ZTR	VEP	Skupaj kosmate ZTR
Stanje na 1. 1. 2021	**340.941.945**	**0**	**609.302.604**	**24.882.389**	**5.412.958**	**0**	**980.539.896**
Povečanje	265.980.915	0	230.589.155	17.212.543	3.053.771	0	516.836.384
Zmanjšanje	-240.971.129	0	-184.792.860	-17.932.464	-3.531.416	0	-447.227.869
Tečajne razlike	175.563	0	230.363	3.268	2.757	0	411.951
Stanje na 31. 12. 2021	**366.127.294**	**0**	**655.329.262**	**24.165.736**	**4.938.070**	**0**	**1.050.560.362**
Povečanje	299.806.147	0	234.358.314	19.134.371	3.157.467	0	556.456.299
Zmanjšanje	-255.525.702	0	-241.692.031	-21.336.565	-3.064.244	0	-521.618.542
Tečajne razlike	-79.326	0	-123.603	-628	611	0	-202.946
Stanje na 31. 12. 2022	**410.328.413**	**0**	**647.871.942**	**21.962.914**	**5.031.904**	**0**	**1.085.195.173**

v EUR

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	Kosmate prenosne premije	Kosmate matematične rezervacije	Kosmate škodne rezervacije	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	Druge kosmate ZTR	VEP	Skupaj kosmate ZTR
Stanje na 1. 1. 2021	**457.883**	**1.457.023.963**	**21.380.025**	**14.516**	**20.323.718**	**509.984.710**	**2.009.184.815**
Povečanje	408.591	107.993.661	16.372.852	0	618.036	170.753.420	296.146.560
Zmanjšanje	-411.930	-132.628.576	-14.639.940	-14.516	-4.711.573	-58.543.880	-210.950.415
Prenos med skladi	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	69	224.612	1.850	0	79	109.148	335.758
Stanje na 31. 12. 2021	**454.613**	**1.432.613.660**	**23.114.787**	**0**	**16.230.260**	**622.303.398**	**2.094.716.718**
Povečanje	405.727	64.147.010	19.552.573	0	12.843.415	21.960.654	118.909.379
Zmanjšanje	-408.305	-139.748.259	-20.821.445	0	-16.006.575	-63.245.471	-240.230.055
Prenos med skladi	0	0	0	0	0	0	0
Tečajne razlike	-51	-121.595	-662	0	0	-74.043	-196.351
Stanje na 31. 12. 2022	**451.984**	**1.356.890.816**	**21.845.252**	**0**	**13.067.100**	**580.944.539**	**1.973.199.690**

v EUR

ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA	Kosmate prenosne premije	Kosmate matematične rezervacije	Kosmate škodne rezervacije	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	Druge kosmate ZTR	VEP	Skupaj kosmate ZTR
Stanje na 1. 1. 2021	**3.361.099**	**0**	**14.648.539**	**3.298.449**	**22.181.056**	**0**	**43.489.143**
Povečanje	3.461.818	0	15.595.425	0	8.605.950	0	27.663.193
Zmanjšanje	-3.361.099	0	-14.189.702	0	-206.833	0	-17.757.634
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31. 12. 2021	**3.461.818**	**0**	**16.054.262**	**3.298.449**	**30.580.173**	**0**	**53.394.702**
Povečanje	3.661.615	0	18.894.928	0	1.465.885	0	24.022.428
Zmanjšanje	-3.614.672	0	-15.878.199	-3.298.449	-12.996.540	0	-35.787.860
Tečajne razlike	0	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31. 12. 2022	**3.508.761**	**0**	**19.070.991**	**0**	**19.049.518**	**0**	**41.629.270**

Analiza gibanja kosmatih zavarovalno-tehničnih rezervacij Zavarovalnice Triglav

v EUR

PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA	Kosmate prenosne premije	Kosmate škodne rezervacije	Kosmate rezervacije za bonuse in popuste	Druge kosmate ZTR	VEP	Skupaj kosmate ZTR
Stanje na 1. 1. 2021	**234.785.484**	**410.567.439**	**23.837.107**	**2.067.543**	**0**	**671.257.573**
Povečanje	203.868.546	178.339.458	17.071.676	1.906.281	0	401.185.961
Zmanjšanje	-193.024.576	-163.834.361	-17.184.714	-2.067.543	0	-376.111.194
Stanje na 31. 12. 2021	**245.629.454**	**425.072.536**	**23.724.069**	**1.906.281**	**0**	**696.332.340**
Povečanje	234.373.304	188.387.033	18.304.653	2.516.558	0	443.581.548
Zmanjšanje	-204.087.824	-206.803.120	-20.578.719	-1.906.281	0	-433.375.944
Stanje na 31. 12. 2022	**275.914.934**	**406.656.449**	**21.450.003**	**2.516.558**	**0**	**706.537.944**

v EUR

ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA	Kosmate prenosne premije	Kosmate matematične rezervacije	Kosmate škodne rezervacije	Druge kosmate ZTR	VEP	Skupaj kosmate ZTR
Stanje na 1. 1. 2021	**405.332**	**1.041.557.084**	**19.692.182**	**17.403.211**	**448.726.097**	**1.527.783.906**
Povečanje	388.396	58.496.458	11.907.104	0	141.789.936	212.581.894
Zmanjšanje	-405.332	-91.734.387	-10.104.567	-3.564.635	-50.380.981	-156.189.902
Prenos med skladi	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31. 12. 2021	**388.396**	**1.008.319.155**	**21.494.719**	**13.838.576**	**540.135.052**	**1.584.175.898**
Povečanje	386.566	39.193.204	14.475.836	4.498.981	6.109.479	64.664.066
Zmanjšanje	-388.396	-102.964.101	-15.725.806	-12.306.608	-50.561.728	-181.946.639
Prenos med skladi	0	0	0	0	0	0
Stanje na 31. 12. 2022	**386.566**	**944.548.259**	**20.244.749**	**6.030.949**	**495.682.803**	**1.466.893.325**

Analiza zmanjšanja matematičnih rezervacij

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Odkupi in predujmi	33.343.790	34.745.374	19.073.471	13.582.683
Doživetja	75.444.380	67.344.272	61.560.929	63.191.276
Smrti	3.105.554	3.532.657	2.191.015	2.638.500
Druge sprostitve	27.854.532	27.006.273	20.138.684	12.321.928
SKUPAJ ZMANJŠANJE MATEMATIČNIH REZERVACIJ	**139.748.256**	**132.628.576**	**102.964.099**	**91.734.387**

Druge sprostitve se nanašajo na izplačilo rent, sprostitve ob stornacijah zavarovanj in sprostitve dodatnih valuacijskih rezervacij ob prekinitvah zavarovanj.

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Skupine Triglav

v EUR

	Škodno leto											
	Pred 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	SKUPAJ
Kumulativna ocena škod												
– ob koncu škodnega leta		540.980.548	523.335.884	494.721.974	497.610.909	523.078.938	559.765.704	589.478.961	699.754.015	651.454.343	685.826.695	
– 1 leto po škodnem letu		447.917.990	481.304.284	477.337.992	463.199.516	513.384.536	551.464.785	615.659.287	567.980.725	679.951.181		
– 2 leti po škodnem letu		463.342.293	466.027.510	463.910.257	456.287.534	505.363.769	551.950.951	570.039.619	548.452.311			
– 3 leta po škodnem letu		439.583.068	458.436.319	460.400.102	450.345.614	501.998.857	556.923.802	566.960.366				
– 4 leta po škodnem letu		433.339.855	453.418.013	453.483.042	449.036.330	512.189.291	549.187.286					
– 5 let po škodnem letu		431.734.293	449.934.658	452.435.034	459.081.971	508.996.041						
– 6 let po škodnem letu		427.365.044	449.715.329	463.207.693	452.448.361							
– 7 let po škodnem letu		425.783.667	456.124.574	457.886.746								
– 8 let po škodnem letu		433.719.427	454.162.454									
– 9 let po škodnem letu		432.800.066										
– 10 let po škodnem letu	64.042.086											
Kumulativna ocena škod		**432.800.066**	**454.162.454**	**457.886.746**	**452.448.361**	**508.996.041**	**549.187.286**	**566.960.366**	**548.452.311**	**679.951.181**	**685.826.695**	**5.336.671.506**
Kumulativna plačila do bilančnega datuma	7.081.105	423.116.552	447.081.001	447.925.811	442.100.137	491.424.536	523.942.865	526.755.822	488.106.767	533.150.063	437.787.845	4.768.472.504
Stanje škodne rezervacije na začetku obdobja	**86.582.912**	**11.861.384**	**10.510.431**	**16.576.143**	**19.730.465**	**24.720.821**	**37.785.727**	**55.612.309**	**106.601.041**	**265.680.122**	**0**	**635.661.355**
Likvidirano v obdobju	7.081.105	1.258.509	1.466.858	1.294.261	2.748.630	3.956.066	4.804.791	12.328.512	26.727.083	147.375.842	437.787.845	646.829.502
Stanje škodne rezervacije na koncu obdobja	**56.960.980**	**9.683.514**	**7.081.454**	**9.960.935**	**10.348.224**	**17.571.505**	**25.244.421**	**40.204.544**	**60.345.544**	**146.801.118**	**248.038.850**	**632.241.088**

Razvoj škodnega dogajanja pri premoženjskih zavarovanjih Zavarovalnice Triglav

v EUR

	Škodno leto											
	Pred 2013	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	SKUPAJ
Kumulativna ocena škod												
– ob koncu škodnega leta		317.835.549	320.473.605	288.017.455	287.798.336	303.002.462	300.175.993	306.625.399	297.229.772	319.180.313	318.069.082	
– 1 leto po škodnem letu		266.546.400	276.286.823	244.620.306	248.557.097	279.993.010	278.632.613	281.008.780	263.456.383	317.270.132		
– 2 leti po škodnem letu		256.384.328	265.047.929	236.877.342	244.240.955	273.830.944	269.833.005	275.224.075	255.974.735			
– 3 leta po škodnem letu		249.972.030	260.339.640	233.832.537	238.886.264	270.644.347	266.837.916	272.559.383				
– 4 leta po škodnem letu		245.898.744	255.549.812	229.118.262	237.422.941	269.327.405	263.385.009					
– 5 let po škodnem letu		243.246.940	251.874.520	230.089.064	235.266.092	265.678.561						
– 6 let po škodnem letu		239.361.697	252.655.777	228.533.326	229.392.198							
– 7 let po škodnem letu		238.448.945	247.509.999	222.414.852								
– 8 let po škodnem letu		236.727.536	245.534.615									
– 9 let po škodnem letu		235.796.574										
– 10 let po škodnem letu	52.532.408											
Kumulativna ocena škod		**235.796.574**	**245.534.615**	**222.414.852**	**229.392.198**	**265.678.561**	**263.385.009**	**272.559.383**	**255.974.735**	**317.270.132**	**318.069.082**	**2.626.075.142**
Kumulativna plačila do bilančnega datuma		227.965.501	241.330.795	215.695.696	221.903.208	254.622.593	247.176.289	249.846.626	225.069.801	233.153.491	178.735.201	2.295.499.202
Stanje škodne rezervacije na začetku obdobja	**74.651.633**	**9.077.889**	**7.371.777**	**13.695.549**	**14.058.913**	**17.243.589**	**21.692.890**	**31.174.165**	**47.999.764**	**157.913.269**	**0**	**394.879.438**
Likvidirano v obdobju	5.338.724	315.854	1.192.574	857.920	696.029	2.538.777	2.031.262	5.796.716	9.613.181	71.886.447	178.735.201	279.002.686
Stanje škodne rezervacije na koncu obdobja	**47.193.684**	**7.831.073**	**4.203.820**	**6.719.156**	**7.488.990**	**11.055.968**	**16.208.720**	**22.712.757**	**30.904.934**	**84.116.641**	**139.333.881**	**377.769.624**

3.17 Preizkus ustreznosti rezervacij za življenjska zavarovanja (LAT – *Liability Adequacy Test*)

Preizkus ustreznosti rezervacij za življenjska zavarovanja so pooblaščeni aktuarji Skupine izvedli po stanju na dan 31. 12. 2022.

3.17.1 Predpostavke testa

Predpostavke umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti

Predpostavljene stopnje umrljivosti, dolgoživosti in obolevnosti temeljijo na notranjih analizah lastnega portfelja življenjskih zavarovanj, na podatkih državnih statističnih uradov, podatkih pozavarovalnic in drugih virov.

Trajnost portfelja

V modelu je uporabljena verjetnost predčasne prekinitve zavarovanja oziroma plačevanja premije, ki je določena na podlagi analize predčasnih prekinitev zavarovanj portfelja življenjskih zavarovanj v preteklih letih. Redno se spremlja spreminjanje trajnosti zavarovanj po zavarovalni dobi in vrstah zavarovanja ter ustrezno prilagaja predpostavke.

Stroški

Model upošteva stroške vodenja zavarovanj, reševanja zavarovalnih primerov in upravljanja sredstev, ki so določeni na podlagi analize stroškov posamezne zavarovalnice Skupine v preteklih letih in na podlagi načrtov poslovanja zavarovalnic v naslednjem strateškem obdobju. Ocenjeni prihodnji stroški se letno povečujejo skladno s pričakovano inflacijo.

Povečevanje zavarovalnih premij

Pri zavarovanjih, katerih višina mesečne premije se spreminja in je posredno ali neposredno odvisna od rasti plač, se v prihodnosti upošteva rast premije skladno s pričakovano stopnjo rasti plač.

Pričakovani donosi in diskontna obrestna mera

Pri izračunu sedanje vrednosti se uporablja krivuljo (netveganih) obrestnih mer, izdelano na podlagi donosov ustreznih lokalnih državnih dolžniških vrednostnih papirjev (obveznic), nominiranih v valuti upravičenj police na dan vrednotenja, pri čemer se ta ustrezno prilagodi zaradi upoštevanja bodočih presežnih donosov iz naložb, vrednotenih po metodi držanja do dospelosti (HTM).

- Za Zavarovalnico Triglav je bila uporabljena krivulja, ki temelji na donosih slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let za življenjska, rentna in prostovoljna pokojninska zavarovanja znaša 3,92 odstotka, za vsa preostala zavarovanja pa 3,81 odstotka.
- Za Triglav, pokojninsko družbo, d.d., Ljubljana, je bila uporabljena krivulja slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 3,81 odstotka.
- Za zavarovalnico Triglav Osiguranje, d.d., Sarajevo, je bila uporabljena krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 3,81 odstotka.
- Za zavarovalnico Lovćen životna osiguranja, a.d., Podgorica, je bila uporabljena krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 3,81 odstotka.
- Za zavarovalnico Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, je bila uporabljena krivulja, ki temelji na donosih hrvaških državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih in z izplačilom obveznosti v kunah, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 3,70 odstotka.
- Za zavarovalnico Triglav Osiguranje, a.d.o., Beograd, sta bili uporabljeni krivulji srbskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih tako v evrih (referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 4,07 odstotka) kot v srbskih dinarjih (referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 7,21 odstotka), z dne 31. 12. 2022.
- Za zavarovalnico Triglav Osiguruvanje Život, a.d., Skopje, je bila uporabljena krivulja makedonskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v makedonskih denarjih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 1,69 odstotka.

Udeležba zavarovanj na dobičku

Višina udeležbe zavarovanj na vsakoletnem dobičku je diskrecijska pravica vsake zavarovalnice v Skupini in je urejena z internimi pravilniki. V izračunu predvideni bodoči pripisi presežkov so skladni s pričakovanimi rezultati poslovanja, s prakso pripisovanja presežkov v preteklosti ter razumnimi pričakovanji zavarovalcev.

V modelu se zavarovanjem, ki imajo pravico do udeležbe na dobičku zapisano v zavarovalnih pogojih, pripisuje dobiček v obliki presežka nad tehnično obrestno mero zavarovanja. Osnova za določitev je zbrana matematična rezervacija ob koncu poslovnega leta.

Garancija rentnih faktorjev

Test ustreznosti rezervacij v izračunu upošteva garancijo rentnih faktorjev za tista zavarovanja, pri katerih napovedi umrljivosti v prihodnosti kažejo, da do upokojitve posameznega člana ne bo izpolnjen pogoj iz zavarovalnih pogojev o višini povečanja pričakovane življenjske dobe, ki omogoča spremembo garantiranih rentnih faktorjev. V izračunu je dodatno upoštevano, da se bo med 22 in 40 odstotki zavarovancev pri prostovoljnih dodatnih pokojninskih zavarovanjih in 100 odstotkov zavarovancev pri prostovoljnih pokojninskih zavarovanjih odločilo za nakup pokojninske rente po garantiranih rentnih faktorjih, preostali člani pa bodo izkoristili druge možnosti izplačila sredstev.

3.17.2 Rezultati testa

Na podlagi upoštevanja razpoložljivih podatkov rezultati testa ustreznosti rezervacij potrjujejo zadostnost višine oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj za vse družbe v Skupini.

3.17.3 Analiza občutljivosti testa

Na vrednotenje obveznosti v največji meri vpliva določitev zavarovalno-tehničnih parametrov, kot so umrljivost, prekinitev zavarovanj, stroški poslovanja, verjetnost uveljavljanja opcije nakupa pokojninske rente in bodoče podaljšanje pričakovane življenjske dobe prebivalstva. S preizkusom občutljivosti parametrov se ugotavlja vpliv spremembe naštetih spremenljivk na višino prihodnjih obveznosti, višino rezervacij in tekoči poslovni izid. Spremembe predstavljajo smiselne možne variacije omenjenih parametrov, ki bi se lahko zgodile v prihodnosti in bi imele pomemben vpliv na poslovanje zavarovalnic.

Posamezni izračuni občutljivosti so narejeni tako, da se upošteva sprememba posameznega parametra, pri čemer preostale predpostavke ostanejo nespremenjene. Pri tem se ne upoštevajo spremembe v vrednosti sredstev, ki stojijo za obravnavanimi obveznostmi.

Upoštevale so se naslednje spremembe parametrov:

- povečanje verjetnosti smrtnosti za 10 odstotkov;
- zmanjšanje verjetnosti smrtnosti (dolgoživost) za 10 odstotkov;
- povišanje stopnje odstopov za 10 odstotkov;
- znižanje stopnje odstopov za 10 odstotkov;
- povečanje stroškov za 10 odstotkov;
- povečanje deleža zavarovancev, ki se bodo odločili za nakup pokojninske rente, za 10 odstotkov;
- ničelno povečanje pričakovane življenjske dobe populacije.

Test ustreznosti rezervacij pokaže zadostnost oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij življenjskih zavarovanj tudi ob spremenjenih parametrih za vse družbe v Skupini.

3.18 Preizkus ustreznosti rezervacij za premoženjska zavarovanja (LAT – *Liability Adequacy Test*)

Preizkus ustreznosti rezervacij za premoženjska zavarovanja so pooblaščeni aktuarji Skupine izvedli po stanju na dan 31. 12. 2022.

Rezultati testa zadostnosti oblikovanih prenosnih premij za zavarovalnice Skupine Triglav kažejo, da so rezervacije za prenosno premijo skupaj z rezervacijami za neiztekle nevarnosti oblikovane v zadostni višini. Dodatnih rezervacij ni bilo treba oblikovati.

V okviru preizkusa ustreznosti škodnih rezervacij se je izvedel test za obveznosti, ki se izplačujejo v obliki rent. Pri izračunu so bile uporabljene spodnje predpostavke. Večina tovrstnih rezervacij je oblikovanih pri Zavarovalnici Triglav.

- Umrljivost: Tveganje izhaja iz predpostavke o dolgoživosti. Tako za vrednotenje samih rezervacij kot tudi izvedbe testa ustreznosti višine se uporabljajo slovenske rentne tablice smrtnosti SIA65 iz leta 2010, ki se uporabljajo za vrednotenja produktov osebnih zavarovanj. Glede na to, da so upravičenci osebe, ki so se v preteklosti poškodovale, menimo, da so tablice ustrezne. Zaradi majhnosti vzorca ni možno izvesti analize ustreznosti tablic, ki bi potrdila statistično značilno ustreznost.
- Indeksacija: Škode pri rentnih zahtevkih se s časom lahko prilagajajo spremenjenim okoliščinam, kot so inflacija, dodatno prisojeni stroški in druge odločitve sodišč. Vsako leto se izvede tudi izračun indeksacije, ki se pri vrednotenju obveznosti, povezanih z rentnimi zahtevki, ustrezno upošteva.
- Diskontna obrestna mera: Osnovni model izračuna višine kapitaliziranih zneskov za rentne zahtevke upošteva diskontno obrestno mero v višini 2,50 odstotka.

3.19 Rezervacije za zaposlence

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Rezervacije za neizkoriščene dopuste	5.232.404	4.573.999	4.123.232	3.665.467
Rezervacije za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi	9.797.099	10.914.184	6.415.476	7.552.987
Rezervacije za jubilejne nagrade	2.399.605	2.183.950	1.842.765	1.623.850
SKUPAJ	**17.429.108**	**17.672.133**	**12.381.473**	**12.842.304**

V izračunu rezervacij za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi so bile upoštevane naslednje ocene in predpostavke:

- pričakovana smrtnost na podlagi surovih tablic umrljivosti prebivalstva Republike Slovenije iz leta 2019 (Statistični urad RS), pri čemer se upošteva 20 odstotkov nižja umrljivost od podane v omenjenih tablicah; v družbah zunaj RS so bile upoštevane tablice smrtnosti iz posameznih držav;
- pričakovana letna fluktuacija zaposlenih v odvisnosti od starosti, ki v RS v povprečju znaša 2,5 odstotka; v družbah zunaj RS je bila upoštevana pričakovana fluktuacija zaposlenih v posamezni državi;
- pričakovana rast povprečne plače v RS v višini 3,7 odstotka letno; v družbah zunaj RS je bila upoštevana pričakovana rast povprečne plače v posamezni državi;
- krivulja donosov slovenskih državnih dolžniških vrednostnih papirjev, nominiranih v evrih, z dne 31. 12. 2022. Referenčna vrednost za dobo 10 let znaša 3,81 odstotka. V družbah zunaj RS so bile upoštevane krivulje donosov državnih dolžniških vrednostnih papirjev posamezne države.

Analiza gibanja rezervacij za zaposlence v Skupini Triglav

v EUR

	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Rezervacije za pokojnine in odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj rezervacije za zaposlence
Stanje na 1. 1. 2021	**4.680.123**	**10.765.010**	**2.336.020**	**17.781.153**
Črpanje rezervacij v letu	-4.333.805	-347.319	-179.750	-4.860.874
Sprostitev rezervacij v letu	-34.756	-135.251	-73.559	-243.566
Oblikovanje rezervacij v letu	4.262.209	627.828	100.499	4.990.536
Tečajne razlike	228	3.916	740	4.884
Stanje na 31. 12. 2021	**4.573.999**	**10.914.184**	**2.183.950**	**17.672.133**
Črpanje rezervacij v letu	-4.259.433	-463.030	-195.875	-4.918.338
Sprostitev rezervacij v letu	-24.529	-1.438.072	-27.421	-1.490.022
Oblikovanje rezervacij v letu	4.942.655	785.793	439.378	6.167.826
Tečajne razlike	-288	-1.776	-427	-2.491
Stanje na 31. 12. 2022	**5.232.404**	**9.797.099**	**2.399.605**	**17.429.108**

Analiza gibanja rezervacij za zaposlence v Zavarovalnici Triglav

v EUR

	Rezervacije za neizkoriščene dopuste	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj rezervacije za zaposlence
Stanje na 1. 1. 2021	**3.858.499**	**7.489.893**	**1.724.972**	**13.073.364**
Črpanje rezervacij v letu	-3.858.499	-176.487	-149.318	-4.184.304
Oblikovanje rezervacij v letu	3.665.467	239.581	48.196	3.953.244
Stanje na 31. 12. 2021	**3.665.467**	**7.552.987**	**1.623.850**	**12.842.304**
Črpanje rezervacij v letu	-3.665.467	-1.552.585	-156.259	-5.374.311
Oblikovanje rezervacij v letu	4.123.232	415.075	375.173	4.913.480
Stanje na 31. 12. 2022	**4.123.232**	**6.415.477**	**1.842.764**	**12.381.473**

Razvoj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v Skupini Triglav

v EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje na 1. 1. 2021	**10.765.010**	**2.336.020**	**13.101.030**
Stroški sprotnega službovanja	583.976	112.839	696.815
Strošek obresti	-2.112	-4.648	-6.760
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	82.936	26	82.962
– sprememb finančnih predpostavk	-391.422	-17.322	-408.744
– izkustvenih prilagoditev	549.748	-70.007	479.741
Stroški preteklega službovanja	-36.553	1.329	-35.224
Izplačila med letom	-536.461	-179.210	-715.671
Dobički/izgube ob izplačilu	-104.854	4.183	-100.671
Obveznosti, pripoznane v poslovnih združitvah	0	0	0
Tečajne razlike	3.916	740	4.656
Stanje na 31. 12. 2021	**10.914.184**	**2.183.950**	**13.098.134**
Stroški sprotnega službovanja	614.100	141.356	755.456
Strošek obresti	39.723	1.286	41.009
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	-104	0	-104
– sprememb finančnih predpostavk	-1.851.889	257.558	-1.594.331
– izkustvenih prilagoditev	885.479	-12.079	873.400
Stroški preteklega službovanja	1.097	-528	569
Izplačila med letom	-445.872	-179.984	-625.856
Dobički/izgube ob izplačilu	-357.843	8.473	-349.370
Obveznosti, pripoznane v poslovnih združitvah	0	0	0
Tečajne razlike	-1.776	-427	-2.203
Stanje na 31. 12. 2022	**9.797.099**	**2.399.605**	**12.196.704**

Analiza občutljivosti rezervacij za spremembe parametrov na ravni Skupine Triglav

v EUR

Parametri	Spremembe parametrov	2022	2021
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za +0,25 %	238.036	-258.706
	premik diskontne krivulje za –0,25 %	740.213	261.833
Rast plač	sprememba letne rasti plač za +0,5 %	881.583	530.849
	sprememba letne rasti plač za –0,5 %	130.401	-478.481
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za +20 %	394.419	-97.169
	stalno povečanje umrljivosti za –20 %	576.876	99.322
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za +20 %	108.901	-331.476
	premik krivulje odhodov za –20 %	898.052	385.064

Razvoj rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade v Zavarovalnici Triglav

v EUR

	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade	Skupaj
Stanje rezervacij na 1. 1. 2021	**7.489.893**	**1.724.972**	**9.214.865**
Stroški sprotnega službovanja	444.288	140.920	585.208
Strošek obresti	-11.952	-4.690	-16.642
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	0	0	0
– sprememb finančnih predpostavk	-358.878	-21.065	-379.943
– izkustvenih prilagoditev	564.548	-71.018	493.530
Dobički/izgube ob izplačilu	-148.442	-149.318	-297.760
Izplačila odpravnin med letom	-426.470	4.049	-422.421
Stanje rezervacij na 31. 12. 2021	**7.552.987**	**1.623.850**	**9.176.837**
Stroški sprotnega službovanja	395.232	120.280	515.512
Strošek obresti	19.844	798	20.642
Aktuarski dobički/izgube zaradi:			
– sprememb demografskih predpostavk	0	0	0
– sprememb finančnih predpostavk	-1.775.399	259.093	-1.516.306
– izkustvenih prilagoditev	908.542	-12.645	895.897
Dobički/izgube ob izplačilu	-378.877	7.647	-371.230
Izplačila odpravnin med letom	-306.852	-156.259	-463.111
Stanje rezervacij na 31. 12. 2022	**6.415.477**	**1.842.764**	**8.258.241**

Analiza občutljivosti rezervacij za spremembe parametrov na ravni Zavarovalnice Triglav

v EUR

Parametri	Spremembe parametrov	2022	2021
Obrestna mera	premik diskontne krivulje za +0,25 %	-135.334	-186.283
	premik diskontne krivulje za –0,25 %	140.435	194.068
Rast plač	sprememba letne rasti plač za +0,5 %	258.816	322.551
	sprememba letne rasti plač za –0,5 %	-230.782	-282.990
Umrljivost	stalno povečanje umrljivosti za +20 %	-58.971	-74.910
	stalno povečanje umrljivosti za –20 %	59.746	75.941
Predčasno prenehanje zaposlitve	premik krivulje odhodov za +20 %	-261.064	-345.669
	premik krivulje odhodov za –20 %	277.580	369.492

3.20 Druge rezervacije

v EUR

	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Stanje na 1. 1. 2021	**2.809.101**	**769.957**
Povečanje (oblikovanje)	831.897	281.336
Poraba (črpanje)	-660.262	-226.313
Sprostitev	-468.556	-466.000
Tečajne razlike	356	0
Stanje na 31. 12. 2021	**2.512.536**	**358.980**
Povečanje (oblikovanje)	530.200	343.433
Poraba (črpanje)	-751.210	-465.775
Sprostitev	-144.282	-82.000
Tečajne razlike	-357	0
Stanje na 31. 12. 2022	**2.146.887**	**154.638**

Druge rezervacije se nanašajo na rezervacije za sodne spore, rezervacije za brezplačno pridobljena osnovna sredstva in rezervacije za prejete državne podpore.

3.21 Odložene terjatve in obveznosti za davek

V nadaljevanju je prikazano gibanje terjatev in obveznosti za odloženi davek v nepobotanem znesku.

v EUR

TERJATVE ZA ODLOŽENI DAVEK	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Stanje na 1. 1. 2021	**13.940.270**	**12.216.751**
– povečanje	2.392.637	2.011.611
– zmanjšanje	-2.985.372	-2.356.611
Stanje na 31. 12. 2021	**13.347.535**	**11.871.751**
– povečanje	32.593.347	24.981.590
– zmanjšanje	-2.409.855	-2.186.161
Stanje na 31. 12. 2022	**43.531.027**	**34.667.180**

OBVEZNOSTI ZA ODLOŽENI DAVEK	Skupina Triglav	Zavarovalnica Triglav
Stanje na 1. 1. 2021	**27.701.195**	**21.747.913**
– povečanje	4.367.913	4.302.528
– zmanjšanje	-10.271.963	-9.965.958
Stanje na 31. 12. 2021	**21.797.145**	**16.084.484**
– povečanje	228.742	0
– zmanjšanje	-19.206.852	-16.084.484
Stanje na 31. 12. 2022	**2.819.035**	**0**

Terjatve za odloženi davek so pripoznane za odbitne začasne razlike, ki izhajajo pretežno iz vrednotenja finančnih instrumentov, razpoložljivih za prodajo (za Skupino: 26.939.537 evrov, za Zavarovalnico: 22.047.285 evrov), oslabitev terjatev (za Skupino: 7.936.633 evrov, za Zavarovalnico: 7.488.210 evrov), oslabitev finančnih naložb (za Skupino: 4.982.976 evrov, za Zavarovalnico: 3.991.790 evrov), oslabitev nepremičnin (za Skupino: 312.092 evrov, za Zavarovalnico: 285.803 evrov) ter oblikovanja rezervacij za odpravnine in jubilejne nagrade (za Skupino: 1.134.507 evrov, za Zavarovalnico: 854.092 evrov). Terjatev za odloženi davek se ne pripozna iz naslova oslabitev naložb v odvisne in pridružene družbe, izkazane v ločenih računovodskih izkazih.

Obveznosti za odloženi davek so večinoma pripoznane iz vrednotenja finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko kapitala.

V nadaljevanju je prikazano pobotano stanje terjatev in obveznosti za odloženi davek na ravni posamezne družbe v Skupini, združeno po davčnih jurisdikcijah, ter pobotana vrednost odloženega davka na ravni posamezne jurisdikcije.

Davčne stopnje po različnih državah, v katerih poslujejo članice Skupine Triglav, so predstavljene v poglavju 2.1.4.

v EUR

	2022			2021		
Davčna jurisdikcija	**Terjatev za odloženi davek**	**Obveznost za odloženi davek**	**Skupaj odloženi davek**	**Terjatev za odloženi davek**	**Obveznost za odloženi davek**	**Skupaj odloženi davek**
Slovenija	40.268.086	-2.004.470	38.263.616	13.123.103	-20.325.169	-7.202.066
Hrvaška	2.360.509	0	2.360.509	66.533	-703.696	-637.163
Črna gora	530.341	-686.179	-155.838	120.850	-505.058	-384.208
Bosna in Hercegovina	24.116	-127.733	-103.617	10.789	-115.492	-104.703
Severna Makedonija	321.686	-653	321.033	0	-147.730	-147.730
Srbija	26.289	0	26.289	26.260	0	26.260
SKUPAJ ODLOŽENI DAVEK	**43.531.027**	**-2.819.035**	**40.711.992**	**13.347.535**	**-21.797.145**	**-8.449.610**
Skupaj odložene terjatve za davek			40.971.447			927.425
Skupaj odložene obveznosti za davek			-259.455			-9.377.035

3.22 Druge finančne obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Obveznosti iz prejetih bančnih posojil	501.173	414.897	0	0
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev	1.099	5.170	0	5.170
Obveznosti iz dividend	63.524	656.594	0	656.594
Druge finančne obveznosti	1.307.763	2.008.986	22.640	1.028.822
SKUPAJ	**1.873.559**	**3.085.647**	**22.640**	**1.690.586**

Na ravni Skupine so med drugimi finančnimi obveznostmi izkazane obveznosti pozavarovalnice za zadržane depozite cedentov.

3.23 Obveznosti iz najemov

Za izračun neto sedanje vrednosti prihodnjih najemnin so bile uporabljene diskontne stopnje, določene v višini obrestne mere za netvegane državne obveznice, povečane za kreditni pribitek posamezne družbe v Skupini.

V spodnji preglednici je prikazana analiza zapadlosti najemnih obveznosti.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
ANALIZA ZAPADLOSTI	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Leto 1	2.826.366	3.466.114	1.052.085	1.167.179
Leto 2	2.593.212	2.525.541	902.108	949.773
Leto 3	2.319.673	1.971.159	830.129	785.757
Leto 4	1.824.535	1.680.346	629.924	702.087
Leto 5	724.153	1.179.380	164.015	494.262
Od leta 5 dalje	431.897	391.868	476.407	544.785
Tečajne razlike	47.547	60.399	0	0
SKUPAJ	**10.767.382**	**11.274.806**	**4.054.668**	**4.643.844**

3.24 Obveznosti iz poslovanja

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
OBVEZNOSTI IZ NEPOSREDNIH ZAVAROVALNIH POSLOV	**21.501.649**	**19.450.557**	**11.547.677**	**10.182.945**
Obveznosti do zavarovalcev	12.966.758	11.823.747	8.678.082	7.927.509
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	1.381.583	1.289.593	1.080.294	1.142.535
Druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	7.153.308	6.337.217	1.314.673	688.893
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov do družb v Skupini in pridruženih družb	0	0	474.628	424.008
OBVEZNOSTI IZ SOZAVAROVANJA IN POZAVAROVANJA	**60.816.415**	**41.241.465**	**46.215.403**	**24.678.609**
Obveznosti za po-/sozavarovalne premije	51.519.315	33.219.399	40.207.540	18.510.739
Obveznosti za deleže v zneskih škod iz po-/sozavarovanja	9.037.842	7.866.165	6.007.863	6.167.870
Druge obveznosti iz po-/sozavarovanja	259.258	155.901	0	0
OBVEZNOSTI ZA ODMERJENI DAVEK	**11.457.486**	**2.649.636**	**9.697.471**	**0**
SKUPAJ OBVEZNOSTI IZ POSLOVANJA	**93.775.550**	**63.341.658**	**67.460.551**	**34.861.554**

Vse obveznosti iz poslovanja so kratkoročne in v plačilo zapadejo v roku 12 mesecev.

3.25 Ostale obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Kratkoročne obveznosti do zaposlenih	34.501.643	29.754.061	29.963.307	25.270.631
Obveznosti do dobaviteljev	12.280.632	17.435.217	10.192.690	13.450.724
Druge kratkoročne obveznosti iz zavarovalnih poslov	10.630.213	9.632.019	5.926.537	6.244.071
Druge kratkoročne obveznosti	14.328.041	6.869.471	7.300.107	3.801.755
Druge dolgoročne obveznosti	829.228	1.414.672	0	0
Vnaprej vračunani odhodki za obresti od izdanih obveznic	419.521	419.521	419.521	419.521
Kratkoročno odloženi prihodki zaračunanih zamudnih obresti	2.932.768	3.319.240	2.932.768	3.319.240
Vnaprej vračunani stroški	24.305.772	17.115.118	4.614.809	2.626.151
SKUPAJ	**100.227.818**	**85.959.319**	**61.349.739**	**55.132.093**

Med drugimi kratkoročnimi obveznostmi so pripoznane obveznosti iz naslova vnovčitve neustrezno izdane garancije po kavcijskem zavarovanju v višini 3.982.754 evrov. Izdana garancija je bila predmet pregleda Hrvaške agencije za nadzor finančnega poslovanja (v nadaljevanju HANFA), ki je ugotovila nepravilnosti pri sklenitvi obravnavanega posla. Zaradi neustreznega postopanja pri izdaji garancije, ki je bila izdana na podlagi sklenjenega kavcijskega zavarovanja, obstaja velika verjetnost, da bo le-ta vnovčljiva s strani prinosnika, zato je bila v celotnem znesku pripoznana kot obveznost.

Poleg zgoraj navedene obveznosti so med drugimi kratkoročnimi obveznostmi izkazane še kratkoročne obveznosti za prispevke, davke in druge dajatve v višini 1.287.810 evrov (31. 12. 2021: 1.307.551 evrov), kratkoročne obveznosti za prejete avanse v višini 5.088.921 evrov (31. 12. 2021: 1.700.798 evrov) in obveznosti za odtegljaje od plač zaposlenih v višini 443.568 evrov (31. 12. 2021: 421.868 evrov).

4. Pojasnila k postavkam izkaza poslovnega izida

4.1 Prihodki od zavarovalnih premij

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA				
Obračunana kosmata zavarovalna premija	826.459.419	732.320.025	584.317.354	518.612.566
Obračunane premije sprejetega pozavarovanja	176.111.500	165.013.147	84.844.380	86.288.445
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	6.601.904	7.166.838	921.702	1.108.482
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	-6.139.418	-6.708.680	-2.198.557	-2.556.301
Obračunane pozavarovalne premije	-242.781.872	-208.661.006	-219.851.448	-184.588.305
Spremembe kosmatih prenosnih premij	-48.661.533	-27.574.814	-25.834.914	-13.596.976
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	14.039.616	15.524.038	7.622.095	5.954.593
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za premoženjska zavarovanja	**725.629.616**	**677.079.548**	**429.820.612**	**411.222.504**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
Obračunana kosmata zavarovalna premija	265.959.888	250.137.276	198.780.185	188.340.610
Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	201.087	23.669	0	0
Obračunane premije oddanega sozavarovanja	-671.916	-972.642	-95.274	-73.329
Obračunane pozavarovalne premije	-5.393.204	-4.607.547	-831.734	-751.814
Spremembe kosmatih prenosnih premij	2.580	3.353	1.829	16.936
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	-324	326	-229	93
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za življenjska zavarovanja	**260.098.111**	**244.584.435**	**197.854.777**	**187.532.496**
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA				
Obračunana kosmata zavarovalna premija	204.223.289	198.314.595	0	0
Spremembe kosmatih prenosnih premij	-45.401	-132.527	0	0
Čisti prihodki od zavarovalnih premij za zdravstvena zavarovanja	**204.177.888**	**198.182.068**	**0**	**0**
SKUPAJ ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ	**1.189.905.615**	**1.119.846.051**	**627.675.389**	**598.755.000**

Pregled prihodkov od zavarovalnih premij na ravni Skupine Triglav[106]

v EUR

Leto 2022	Obračunane kosmate zavarovalne premije[107]	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Obračunane pozavarovalne premije	Lastni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA					
Nezgodno zavarovanje	40.031.971	182.236	-308.436	-2.437.784	37.467.987
Zdravstveno zavarovanje	214.767.196	1.415.959	-630.283	-881.198	214.671.674
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	173.836.041	99.638	-227.689	-19.998.487	153.709.503
Zavarovanje tirnih vozil	6.631.322	12.301	-350.753	-2.874.701	3.418.169
Letalsko zavarovanje	7.051.304	0	0	-2.930.460	4.120.844
Zavarovanje plovil	32.504.104	168.888	-71.757	-10.831.475	21.769.760
Zavarovanje prevoza blaga	13.601.799	305.682	-424.203	-2.525.856	10.957.422
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	114.244.450	1.433.824	-1.649.996	-43.585.577	70.442.701
Drugo škodno zavarovanje	258.061.211	2.637.493	-1.337.176	-81.070.654	178.290.874
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	198.501.093	185	0	-33.550.394	164.950.884
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.561.060	0	0	-1.012.142	1.548.918
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	2.654.940	0	0	-487.711	2.167.229
Splošno zavarovanje odgovornosti	63.773.820	213.904	-1.070.704	-18.196.837	44.720.183
Kreditno zavarovanje	38.221.698	0	0	-12.599.007	25.622.691
Kavcijsko zavarovanje	7.076.024	5.742	-11.125	-3.477.309	3.593.332
Zavarovanje različnih finančnih izgub	8.268.681	126.052	-12.223	-4.552.523	3.829.987
Zavarovanje stroškov postopka	627.883	0	-45.042	-81.478	501.363
Zavarovanje pomoči	24.379.613	0	-31	-1.688.279	22.691.303
Skupaj premoženjska zavarovanja	**1.206.794.210**	**6.601.904**	**-6.139.418**	**-242.781.872**	**964.474.824**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA					
Življenjsko zavarovanje	110.306.219	201.087	-671.916	-5.392.198	104.443.192
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	133.782.429	0	0	0	133.782.429
Tontine	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	21.521.009	0	0	0	21.521.009
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	350.229	0	0	-1.006	349.223
Skupaj življenjska zavarovanja	**265.959.886**	**201.087**	**-671.916**	**-5.393.204**	**260.095.853**
SKUPAJ	**1.472.754.096**	**6.802.991**	**-6.811.334**	**-248.175.076**	**1.224.570.677**

v EUR

Leto 2021	Obračunane kosmate zavarovalne premije[108]	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Obračunane pozavarovalne premije	Lastni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA					
Nezgodno zavarovanje	39.130.478	212.297	-324.080	-1.145.210	37.873.485
Zdravstveno zavarovanje	206.710.349	856.987	-254.644	-770.136	206.542.556
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	157.378.102	46.559	-187.585	-14.622.091	142.614.985
Zavarovanje tirnih vozil	4.910.990	10.201	-126.174	-1.988.898	2.806.119
Letalsko zavarovanje	7.284.977	0	0	-3.780.515	3.504.462
Zavarovanje plovil	18.209.242	140.003	0	-2.865.578	15.483.667
Zavarovanje prevoza blaga	11.404.091	0	-588.173	-2.087.197	8.728.721
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	114.457.118	1.555.417	-1.359.902	-42.807.649	71.844.984
Drugo škodno zavarovanje	229.947.365	3.980.633	-2.293.835	-79.227.479	152.406.684
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	180.798.516	12.403	0	-20.907.171	159.903.748
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	3.362.804	0	0	-2.027.875	1.334.929
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	2.436.261	0	-16.000	-306.603	2.113.658
Splošno zavarovanje odgovornosti	55.358.707	172.119	-1.400.139	-16.601.666	37.529.021
Kreditno zavarovanje	30.674.964	0	0	-10.207.909	20.467.055
Kavcijsko zavarovanje	6.510.031	129.370	-101.292	-3.578.313	2.959.796
Zavarovanje različnih finančnih izgub	6.731.191	50.849	-8.618	-4.881.327	1.892.095
Zavarovanje stroškov postopka	615.445	0	-48.238	-73.152	494.055
Zavarovanje pomoči	19.727.136	0	0	-782.237	18.944.899
Skupaj premoženjska zavarovanja	**1.095.647.767**	**7.166.838**	**-6.708.680**	**-208.661.006**	**887.444.919**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA					
Življenjsko zavarovanje	111.908.734	23.669	-972.642	-4.606.600	106.353.161
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	117.592.407	0	0	0	117.592.407
Tontine	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	20.316.064	0	0	0	20.316.064
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	320.071	0	0	-947	319.124
Skupaj življenjska zavarovanja	**250.137.276**	**23.669**	**-972.642**	**-4.607.547**	**244.580.756**
SKUPAJ	**1.345.785.043**	**7.190.507**	**-7.681.322**	**-213.268.553**	**1.132.025.675**

[106] V okviru premoženjskih zavarovanj so prikazana tudi zdravstvena zavarovanja.
[107] V obračunano kosmato zavarovalno premijo je vključena tudi obračunana premija sprejetega pozavarovanja.
[108] V obračunano kosmato zavarovalno premijo je vključena tudi obračunana premija sprejetega pozavarovanja.

Pregled prihodkov od zavarovalnih premij na ravni Zavarovalnice Triglav

v EUR

Leto 2022	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Obračunane pozavarovalne premije	Lastni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA					
Nezgodno zavarovanje	25.342.439	0	-161.262	-2.298.527	22.882.650
Zdravstveno zavarovanje	933.956	0	-392.784	0	541.171
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	141.497.773	0	0	-14.914.490	126.583.283
Zavarovanje tirnih vozil	5.880.448	0	0	-2.158.450	3.721.998
Letalsko zavarovanje	2.546.345	0	0	-1.311.385	1.234.960
Zavarovanje plovil	18.083.405	0	0	-18.839.586	-756.181
Zavarovanje prevoza blaga	7.975.392	0	-420.081	-2.690.271	4.865.040
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	55.460.264	921.702	-496.450	-23.888.047	31.997.468
Drugo škodno zavarovanje	182.452.893	0	-91.645	-96.593.442	85.767.806
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	121.932.761	0	0	-24.267.115	97.665.647
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	1.557.041	0	0	-572.926	984.115
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.427.546	0	0	-428.211	999.335
Splošno zavarovanje odgovornosti	48.665.425	0	-583.006	-17.712.429	30.369.990
Kreditno zavarovanje	26.957.217	0	0	-8.000.687	18.956.530
Kavcijsko zavarovanje	4.516.701	0	0	-2.273.061	2.243.640
Zavarovanje različnih finančnih izgub	3.643.791	0	-8.287	-1.922.456	1.713.049
Zavarovanje stroškov postopka	610.916	0	-45.042	-83.078	482.797
Zavarovanje pomoči	19.677.421	0	0	-1.897.287	17.780.134
Skupaj premoženjska zavarovanja	**669.161.734**	**921.702**	**-2.198.557**	**-219.851.448**	**448.033.431**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA					
Življenjsko zavarovanje	74.655.209	0	-95.274	-795.987	73.763.948
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	102.603.967	0	0	-35.747	102.568.220
Tontine	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	21.521.009	0	0	0	21.521.009
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**198.780.185**	**0**	**-95.274**	**-831.734**	**197.853.177**
SKUPAJ	**867.941.919**	**921.702**	**-2.293.831**	**-220.683.182**	**645.886.608**

v EUR

Leto 2021	Obračunane kosmate zavarovalne premije	Obračunane premije sprejetega sozavarovanja	Obračunane premije oddanega sozavarovanja	Obračunane pozavarovalne premije	Lastni delež
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA					
Nezgodno zavarovanje	25.235.448	0	-158.758	-965.296	24.111.394
Zdravstveno zavarovanje	787.154	0	-384.014	0	403.140
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	129.298.413	0	0	-10.551.624	118.746.789
Zavarovanje tirnih vozil	4.614.328	0	0	-1.435.278	3.179.050
Letalsko zavarovanje	3.683.029	0	0	-3.170.945	512.084
Zavarovanje plovil	7.689.364	0	0	-3.640.157	4.049.207
Zavarovanje prevoza blaga	6.858.896	0	-588.173	-1.893.395	4.377.328
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	59.690.602	1.106.031	-434.112	-23.927.164	36.435.357
Drugo škodno zavarovanje	165.026.243	0	-73.282	-94.113.835	70.839.126
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	109.621.258	0	0	-13.863.079	95.758.179
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	2.779.402	0	0	-2.504.422	274.980
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	1.390.962	0	-16.000	-170.538	1.204.424
Splošno zavarovanje odgovornosti	42.716.918	2.451	-845.106	-15.547.069	26.327.194
Kreditno zavarovanje	21.883.872	0	0	-6.241.117	15.642.755
Kavcijsko zavarovanje	3.600.839	0	0	-1.903.355	1.697.484
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.948.793	0	-8.618	-3.679.086	-738.911
Zavarovanje stroškov postopka	595.434	0	-48.238	-67.476	479.720
Zavarovanje pomoči	16.480.055	0	0	-914.469	15.565.586
Skupaj premoženjska zavarovanja	**604.901.010**	**1.108.482**	**-2.556.301**	**-184.588.305**	**418.864.886**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA					
Življenjsko zavarovanje	79.238.943	0	-73.329	-717.100	78.448.514
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	88.785.604	0	0	-34.715	88.750.889
Tontine	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	20.316.064	0	0	0	20.316.064
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**188.340.611**	**0**	**-73.329**	**-751.815**	**187.515.467**
SKUPAJ	**793.241.621**	**1.108.482**	**-2.629.630**	**-185.340.120**	**606.380.353**

4.2 Prihodki od naložb

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
OBRESTNI PRIHODKI OD:				
– finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	18.677.538	18.961.233	10.157.304	10.629.506
– posojil in depozitov	1.357.476	1.312.236	673.908	852.057
– finančnih sredstev v posesti do zapadlosti	10.474.246	7.267.273	7.549.780	6.692.393
– finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	3.892.359	6.740.537	1.281.997	1.689.166
Obrestni prihodki	**34.401.619**	**34.281.279**	**19.662.989**	**19.863.122**
DIVIDENDE OD:				
– finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	4.649.044	4.517.664	4.410.224	4.285.150
– finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	1.471.355	1.510.514	684.423	539.485
– odvisnih in pridruženih družb	31.339	41.552	32.765.113	8.000.000
Dividende	**6.151.738**	**6.069.730**	**37.859.760**	**12.824.635**
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	**5.085.853**	**90.078.182**	**2.065.425**	**73.502.582**
Dobički pri odtujitvi finančnih sredstev	**37.775.442**	**16.301.340**	**34.325.465**	**14.888.504**
Drugi finančni prihodki	**8.141.729**	**8.608.640**	**3.668.296**	**2.713.940**
Dobički iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan po kapitalski metodi	**1.842.183**	**1.444.054**	**0**	**0**
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	**93.398.564**	**156.783.225**	**97.581.935**	**123.792.783**

Prihodki od spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 4.4, dobički od prodaje pa v poglavju 4.5. V preglednico so vključeni tudi prihodki od naložb v povezanih družbah.

4.3 Odhodki od naložb

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	132.594.212	16.138.516	89.339.216	6.127.181
Izgube pri odtujitvi finančnih sredstev	50.341.763	7.122.739	46.526.684	6.870.017
Izgube od odtujitev odvisnih družb	0	0	0	0
Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev	9.034.736	33.628	10.353.229	1.066.400
Drugi finančni odhodki	**9.674.188**	**8.537.903**	**7.216.451**	**5.390.136**
– negativne tečajne razlike	3.102.252	1.526.841	2.109.615	694.116
– ostali drugi finančni odhodki	1.756.509	2.612.849	1.229.269	1.103.281
– stroški upravljanja sredstev	4.815.427	4.398.213	3.877.567	3.592.739
Izgube iz naložb v kapital pridruženih družb, obračunan po kapitalski metodi	**0**	**145.632**	**0**	**0**
SKUPAJ ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	**201.644.899**	**31.978.418**	**153.435.580**	**19.453.734**

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti so podrobneje opredeljeni v poglavju 4.4, izgube pri odtujitvi finančnih sredstev pa v poglavju 4.5. V preglednico so vključeni tudi odhodki od naložb v povezane družbe. Odhodki zaradi oslabitve finančnih sredstev Zavarovalnice vključujejo tudi odhodke zaradi oslabitve naložb v odvisne družbe v skupnem znesku 3.919.788 evrov (glej tudi poglavje 3.5).

4.4 Prihodki/odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	-127.400.182	73.908.119	-87.273.791	67.343.854
– prihodki	5.085.853	89.984.986	2.065.425	73.409.386
– odhodki	-132.486.035	-16.076.867	-89.339.216	-6.065.532
Izvedeni finančni instrumenti	-108.172	31.547	0	31.547
– prihodki	0	93.196	0	93.196
– odhodki	-108.172	-61.649	0	-61.649
ČISTI PRIHODKI/ODHODKI ZARADI SPREMEMBE POŠTENE VREDNOSTI	**-127.508.354**	**73.939.666**	**-87.273.791**	**67.375.401**

Čisti prihodki in odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev vključujejo tudi čiste neiztržene dobičke in izgube naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

4.5 Čisti dobički/izgube pri odtujitvi finančnih sredstev in obveznosti

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	-17.147.763	3.730.480	-17.235.132	3.487.484
– dobički pri odtujitvi	1.501.931	6.380.071	561.805	5.972.200
– izgube pri odtujitvi	-18.649.694	-2.649.591	-17.796.937	-2.484.716
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	4.712.399	5.536.389	5.164.870	4.665.592
– dobički pri odtujitvi	36.273.511	9.870.950	33.763.660	8.912.305
– izgube pri odtujitvi	-31.561.112	-4.334.561	-28.598.790	-4.246.713
Izvedeni finančni instrumenti	-130.957	-92.268	-130.957	-138.587
– dobički pri odtujitvi	0	46.319	0	0
– izgube pri odtujitvi	-130.957	-138.587	-130.957	-138.587
Posojila in depoziti	0	4.000	0	4.000
– dobički pri odtujitvi	0	4.000	0	4.000
– izgube pri odtujitvi	0	0	0	0
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	0	0	0	0
– dobički pri odtujitvi	0	0	0	0
– izgube pri odtujitvi	0	0	0	0
ČISTI DOBIČKI PRI ODTUJITVI FINANČNIH SREDSTEV	**-12.566.321**	**9.178.601**	**-12.201.219**	**8.018.488**

4.6 Drugi zavarovalni prihodki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Prihodki od provizij	**49.184.889**	**38.916.088**	**50.904.726**	**38.196.377**
– prihodki od provizij	49.082.208	38.817.938	50.802.044	38.098.226
– prihodki od provizij pri upravljanju sredstev	102.681	98.150	102.682	98.151
Drugi prihodki od zavarovalnih poslov	**10.750.096**	**9.878.212**	**7.631.564**	**7.190.656**
– prihodki od prodaje zelenih kart	976.267	1.560.468	239.433	758.052
– prihodki od storitev uslužnostno likvidiranih škod	912.028	580.433	498.304	376.336
– prihodki od asistenčnih storitev	15.052	30.508	6.870	23.622
– drugi prihodki od zavarovalnih poslov	3.867.995	3.474.891	2.384.128	2.163.993
– obresti od terjatev	4.978.754	4.231.912	4.502.829	3.868.653
SKUPAJ DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI	**59.934.985**	**48.794.300**	**58.536.290**	**45.387.033**

4.7 Drugi prihodki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Prihodki od naložbenih nepremičnin in drugih najemnin	7.293.257	6.918.534	6.058.930	5.596.224
Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	7.953.757	319.781	154.310	151.349
Dobički pri odtujitvi neopredmetenih sredstev	140.083	0	110	0
Dobički pri odtujitvi osnovnih sredstev	82.299	418.456	0	0
Drugi prihodki	3.680.578	6.480.257	4.574.380	2.974.819
Poslovni prihodki nezavarovalnih družb	40.269.245	39.038.452	0	0
– prihodki od upravljanja premoženja	30.101.187	30.184.817	0	0
– drugi poslovni prihodki nezavarovalnih družb	10.168.058	8.853.635	0	0
Prevrednotovalni prihodki	406.910	158.580	248.607	103.454
SKUPAJ DRUGI PRIHODKI	**59.826.129**	**53.334.060**	**11.036.337**	**8.825.846**

Zavarovalnica med drugimi prihodki, ki na 31. 12. 2022 znašajo 4.574.380 evrov, izkazuje prihodke iz opravljanja storitev za družbe v Skupini v višini 1.439.610 evrov (2021: 1.664.984 evrov), prihodke iz naslova odbitnega DDV-ja v višini 212.526 evrov (2021: 195.450 evrov), sprostitev rezervacij za tožbe v višini 82.000 evrov (2021: 466.000 evrov), prihodke iz spodbud pri zaposlovanju invalidov v višini 155.268 evrov (2021: 201.482 evrov), odpis obveznosti iz naslova dividend iz preteklih let v višini 1.817.200 evrov (2021: 0 evrov) ter ostale prihodke v višini 476.291 EUR (2021: 446.903 evrov).

4.8 Škode

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA				
Obračunani kosmati zneski škod	404.111.444	354.171.578	283.732.864	248.226.326
Obračunani kosmati zneski škod iz aktivnega pozavarovanja	74.236.187	53.980.157	26.263.098	16.384.151
Obračunani kosmati zneski škod iz sprejetega sozavarovanja	1.922.442	1.153.280	2.369	1.280
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-16.827.948	-16.050.134	-11.756.155	-11.885.927
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-56.360.619	-41.047.824	-48.929.067	-34.824.864
Obračunani deleži sozavarovateljev v kosmatih škodah	-2.055.999	-1.913.225	-683.799	-744.339
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-5.325.072	39.093.301	-18.416.087	14.505.097
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po-/sozavarovalni del	-29.445.649	-26.038.184	-36.493.486	-24.169.631
Čisti odhodki za škode za premoženjska zavarovanja	**370.254.786**	**363.348.949**	**193.719.737**	**207.492.093**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA				
Obračunani kosmati zneski škod	185.401.039	185.673.862	154.213.675	156.142.551
Obračunani deleži sozavarovateljev v kosmatih škodah	-554.601	-1.064.815	-9.054	-8.369
Obračunani deleži pozavarovateljev v kosmatih škodah	-934.519	-859.879	-317.487	-241.386
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	-1.254.110	1.753.071	-1.249.970	1.802.537
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij za po-/sozavarovalni del	32.433	-61.517	50.368	-50.202
Čisti odhodki za škode za življenjska zavarovanja	**182.690.242**	**185.440.722**	**152.687.532**	**157.645.131**
ZDRAVSTVENA ZAVAROVANJA				
Obračunani kosmati zneski škod	183.494.904	157.763.966	0	0
Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev	-107.527	-112.659	0	0
Obračunani deleži sozavarovateljev v kosmatih škodah	-1.942	1.283	0	0
Sprememba kosmatih škodnih rezervacij	3.015.022	1.402.895	0	0
Sprememba škodnih rezervacij za pozavarovalni del	1.708	2.828	0	0
Odhodki iz izravnalne sheme	7.385.238	7.180.804	0	0
Čisti odhodki za škode za zdravstvena zavarovanja	**193.787.403**	**166.239.117**	**0**	**0**
SKUPAJ ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE	**746.732.431**	**715.028.788**	**346.407.269**	**365.137.224**

Pregled škod po zavarovalnih vrstah

v EUR

Skupina Triglav Leto 2022	Kosmati zneski za odškodnine[109]	Obračunani kosmati zneski škod iz sprejetega sozavarovanja	Obračunani deleži sozavarovateljev	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Nezgodno zavarovanje	21.960.900	55.290	-245.156	-7.287	-386.899	21.376.848
Zdravstveno zavarovanje	189.330.175	958.989	-345.726	-131.616	-405.893	189.405.929
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	115.902.914	826	-219.599	-3.874.889	-7.469.814	104.339.438
Zavarovanje tirnih vozil	1.045.598	13.116	-10.281	0	-3.845	1.044.588
Letalsko zavarovanje	1.068.068	0	0	0	-429.613	638.455
Zavarovanje plovil	8.822.915	75	0	-150.953	-788.602	7.883.435
Zavarovanje prevoza blaga	4.032.355	0	-203.467	-215.438	-608.204	3.005.246
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	51.348.429	13.709	-79.805	-196.609	-7.234.909	43.850.815
Drugo škodno zavarovanje	102.015.284	577.429	-275.322	-463.378	-21.064.246	80.789.767
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	113.272.117	2.825	0	-4.113.784	-13.549.495	95.611.663
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	361.702	0	0	0	-158.429	203.273
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	802.850	0	-3.319	-14.449	-4.099	780.983
Splošno zavarovanje odgovornosti	15.654.340	212.890	-511.564	-428.416	-785.651	14.141.599
Kreditno zavarovanje	12.744.430	0	0	-7.077.818	-2.464.302	3.202.310
Kavcijsko zavarovanje	1.577.314	87.293	-160.874	-216.963	-186.485	1.100.285
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.204.740	0	0	0	-178.154	2.026.586
Zavarovanje stroškov postopka	69.078	0	-2.828	0	-4.178	62.072
Zavarovanje pomoči	19.629.327	0	0	-43.875	-637.801	18.947.651
Skupaj premoženjska zavarovanja	**661.842.536**	**1.922.442**	**-2.057.941**	**-16.935.475**	**-56.360.619**	**588.410.943**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Življenjsko zavarovanje	117.663.948	0	-554.601	0	-934.519	116.174.828
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	62.303.614	0	0	0	0	62.303.614
Tontine	0	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	5.329.529	0	0	0	0	5.329.529
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	103.947	0	0	0	0	103.947
Skupaj življenjska zavarovanja	**185.401.038**	**0**	**-554.601**	**0**	**-934.519**	**183.911.918**
SKUPAJ	**847.243.574**	**1.922.442**	**-2.612.542**	**-16.935.475**	**-57.295.138**	**772.322.861**

[109] V kosmatih zneskih za odškodnine so vključeni tudi obračunani kosmati zneski škod iz aktivnega pozavarovanja in odhodki izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

v EUR

Skupina Triglav Leto 2021	Kosmati zneski za odškodnine[110]	Obračunani kosmati zneski škod iz sprejetega sozavarovanja	Obračunani deleži sozavarovateljev	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Nezgodno zavarovanje	23.308.302	58.455	-172.853	-5.593	-595.720	22.592.591
Zdravstveno zavarovanje	162.804.419	556.111	-153.747	-113.080	-331.604	162.762.099
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	98.314.466	21.449	-291.003	-3.460.340	-6.142.260	88.442.312
Zavarovanje tirnih vozil	1.442.477	0	0	-550.087	-102	892.288
Letalsko zavarovanje	1.654.818	0	0	0	-1.040.613	614.205
Zavarovanje plovil	5.407.210	515	-48.081	0	-74.632	5.285.012
Zavarovanje prevoza blaga	2.877.212	0	-220.857	-173.572	-115.209	2.367.574
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	49.815.866	4.317	-67.341	-224.422	-12.081.808	37.446.612
Drugo škodno zavarovanje	72.522.993	443.977	-468.072	-418.055	-10.045.103	62.035.740
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	100.895.715	17.480	0	-2.852.923	-6.842.066	91.218.206
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	560.903	0	0	0	-371.568	189.335
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	560.882	0	-24.041	0	-1.400	535.441
Splošno zavarovanje odgovornosti	13.968.126	50.976	-461.694	-221.470	-401.868	12.934.070
Kreditno zavarovanje	12.285.635	0	0	-7.441.529	-1.599.993	3.244.113
Kavcijsko zavarovanje	1.518.451	0	0	-676.329	-78.243	763.879
Zavarovanje različnih finančnih izgub	2.543.480	0	0	0	-1.128.244	1.415.236
Zavarovanje stroškov postopka	66.885	0	-4.254	0	-334	62.297
Zavarovanje pomoči	15.367.865	0	0	-25.393	-197.057	15.145.415
Skupaj premoženjska zavarovanja	**565.915.705**	**1.153.280**	**-1.911.943**	**-16.162.793**	**-41.047.824**	**507.946.425**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Življenjsko zavarovanje	119.337.138	0	-1.064.814	0	-859.879	117.412.445
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	61.808.056	0	0	0	0	61.808.056
Tontine	0	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	4.425.926	0	0	0	0	4.425.926
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	102.738	0	0	0	0	102.738
Skupaj življenjska zavarovanja	**185.673.858**	**0**	**-1.064.814**	**0**	**-859.879**	**183.749.165**
SKUPAJ	**751.589.563**	**1.153.280**	**-2.976.757**	**-16.162.793**	**-41.907.703**	**691.695.590**

[110] V kosmatih zneskih za odškodnine so vključeni tudi obračunani kosmati zneski škod iz aktivnega pozavarovanja in odhodki izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2022	Kosmati zneski za odškodnine	Obračunani kosmati zneski škod iz sprejetega sozavarovanja	Obračunani deleži sozavarovateljev	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Nezgodno zavarovanje	12.485.330	0	-46.550	-4.030	-401.032	12.033.718
Zdravstveno zavarovanje	308.705	0	-10.768	0	0	297.936
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	92.764.887	0	0	-1.969.789	-6.580.810	84.214.287
Zavarovanje tirnih vozil	1.031.427	0	0	0	-26	1.031.401
Letalsko zavarovanje	81.464	0	0	0	-3.408	78.056
Zavarovanje plovil	2.605.896	75	0	0	-2.069.050	536.921
Zavarovanje prevoza blaga	2.579.234	0	-215.224	-170.586	-1.071.515	1.121.909
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	18.876.250	1.599	-71.611	-41.778	-3.258.807	15.505.653
Drugo škodno zavarovanje	61.724.986	0	-40.601	-115.167	-21.317.762	40.251.456
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	75.110.990	0	0	-2.123.131	-10.855.397	62.132.462
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	102.773	0	0	0	-57.323	45.449
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	340.918	0	-3.319	0	-7.614	329.985
Splošno zavarovanje odgovornosti	12.028.007	695	-292.898	-365.919	-817.980	10.551.905
Kreditno zavarovanje	10.318.991	0	0	-6.709.898	-1.127.845	2.481.248
Kavcijsko zavarovanje	449.053	0	0	-213.362	20.807	256.499
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.320.419	0	0	0	-236.511	1.083.908
Zavarovanje stroškov postopka	68.821	0	-2.828	0	-3.261	62.732
Zavarovanje pomoči	17.797.811	0	0	-42.495	-1.141.533	16.613.782
Skupaj premoženjska zavarovanja	**309.995.962**	**2.369**	**-683.799**	**-11.756.155**	**-48.929.067**	**248.629.310**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Življenjsko zavarovanje	100.112.762	0	-9.054	0	-295.948	99.807.760
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	48.771.384	0	0	0	-21.539	48.749.845
Tontine	0	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	5.329.529	0	0	0	0	5.329.529
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**154.213.675**	**0**	**-9.054**	**0**	**-317.487**	**153.887.134**
SKUPAJ	**464.209.637**	**2.369**	**-692.853**	**-11.756.155**	**-49.246.554**	**402.516.444**

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2021	Kosmati zneski za odškodnine	Obračunani kosmati zneski škod iz sprejetega sozavarovanja	Obračunani deleži sozavarovateljev	Prihodki od uveljavljenih regresnih terjatev	Deleži pozavarovateljev	Čisti zneski za škode
PREMOŽENJSKA ZAVAROVANJA						
Nezgodno zavarovanje	12.761.262	0	-42.825	-5.343	-547.077	12.166.017
Zdravstveno zavarovanje	232.435	0	-7.204	0	0	225.231
Zavarovanje kopenskih motornih vozil	77.841.773	0	0	-1.625.455	-5.677.647	70.538.671
Zavarovanje tirnih vozil	1.427.560	0	0	-265.554	-414	1.161.592
Letalsko zavarovanje	463.425	0	0	0	-414.388	49.037
Zavarovanje plovil	506.568	515	0	0	-278.014	229.069
Zavarovanje prevoza blaga	1.479.440	0	-220.857	-94.862	-133.248	1.030.473
Zavarovanje požara in elementarnih nesreč	19.908.467	240	-58.208	-176.322	-7.255.227	12.418.950
Drugo škodno zavarovanje	45.288.870	0	-27.641	-270.220	-10.165.725	34.825.284
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi motornih vozil	65.402.571	0	0	-1.401.336	-6.796.060	57.205.175
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi zrakoplovov	48.321	0	0	0	-4.078	44.243
Zavarovanje odgovornosti pri uporabi plovil	278.905	0	-24.041	0	-4.203	250.661
Splošno zavarovanje odgovornosti	10.930.823	525	-359.310	-169.996	-671.299	9.730.743
Kreditno zavarovanje	11.232.345	0	0	-7.186.442	-1.264.339	2.781.564
Kavcijsko zavarovanje	959.033	0	0	-667.259	-17.219	274.555
Zavarovanje različnih finančnih izgub	1.592.237	0	0	0	-962.342	629.895
Zavarovanje stroškov postopka	66.610	0	-4.254	0	-433	61.923
Zavarovanje pomoči	14.189.833	0	0	-23.139	-633.153	13.533.541
Skupaj premoženjska zavarovanja	**264.610.478**	**1.280**	**-744.340**	**-11.885.928**	**-34.824.866**	**217.156.624**
ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA						
Življenjsko zavarovanje	100.677.757	0	-8.369	0	-236.262	100.433.126
Zavarovanje za primer poroke oziroma rojstva	0	0	0	0	0	0
Življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov	51.038.868	0	0	0	-5.125	51.033.743
Tontine	0	0	0	0	0	0
Dodatna pokojninska zavarovanja po ZPIZ	4.425.926	0	0	0	0	4.425.926
Izpad dohodkov zaradi nezgode ali bolezni	0	0	0	0	0	0
Skupaj življenjska zavarovanja	**156.142.551**	**0**	**-8.369**	**0**	**-241.387**	**155.892.795**
SKUPAJ	**420.753.029**	**1.280**	**-752.709**	**-11.885.928**	**-35.066.253**	**373.049.419**

4.9 Pozavarovalni rezultat

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Pozavarovalne premije	-248.175.076	-213.268.553	-220.683.182	-187.969.749
Spremembe prenosnih premij za pozavarovalni del	14.039.292	15.524.365	7.621.866	5.954.686
Deleži pozavarovanja v odškodninah	57.295.138	41.907.703	49.246.554	35.066.250
Spremembe škodnih rezervacij za pozavarovalni del	29.411.508	26.096.873	36.443.118	24.219.833
Čisti pozavarovalni izid	**-147.429.138**	**-129.739.612**	**-127.371.644**	**-122.728.980**
Pozavarovalne provizije	49.082.208	38.817.937	45.463.598	33.189.769
KOSMATI POZAVAROVALNI IZID	**-98.346.930**	**-90.921.675**	**-81.908.046**	**-89.539.211**

4.10 Sprememba drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Spremembe drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij	**-79.041.779**	**-2.113.408**	**-56.716.599**	**-13.989.227**
– spremembe kosmatih rezervacij za storno	-59.131	-30.917	112.319	25.616
– spremembe kosmatih rezervacij za neiztekle nevarnosti	-11.404.476	7.877.024	497.958	-186.878
– spremembe kosmatih rezervacij za druge katastrofalne škode	0	49.367	0	0
– spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja	-70.664.672	-10.190.070	-57.851.848	-14.009.153
– spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja iz naslova pripisa dobička	3.086.500	181.188	524.972	181.188
Spremembe kosmatih rezervacij za življenjska zavarovanja, pri katerih zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje	**-43.787.917**	**112.661.349**	**-47.072.818**	**91.860.583**
SKUPAJ SPREMEMBE DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ	**-122.829.696**	**110.547.941**	**-103.789.417**	**77.871.356**

4.11 Odhodki za bonuse in popuste

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Obračunani bonusi za izplačilo	12.794.170	11.584.788	11.441.877	10.603.774
Sprememba kosmatih rezervacij za bonuse	-1.995.420	-180.647	-2.274.065	-113.038
SKUPAJ ODHODKI ZA BONUSE IN POPUSTE	**10.798.750**	**11.404.141**	**9.167.812**	**10.490.736**

4.12 Stroški

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Stroški pridobivanja zavarovanj	211.429.288	184.911.170	142.569.005	124.268.560
Drugi obratovalni stroški	90.498.842	81.946.738	51.695.579	46.066.306
Cenilni stroški*	31.416.954	28.586.329	23.232.828	21.120.474
Stroški upravljanja sredstev**	4.815.427	4.398.213	3.877.567	3.592.739
Stroški nezavarovalne dejavnosti***	36.723.021	33.548.996	0	0
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**374.883.532**	**333.391.446**	**221.374.979**	**195.048.079**

* Cenilni stroški so v računovodskih izkazih prikazani kot del obračunanih kosmatih zneskov škod.
** Stroški upravljanja sredstev so v računovodskih izkazih prikazani kot del finančnih odhodkov.
*** Stroški nezavarovalne dejavnosti so v konsolidiranih računovodskih izkazih prikazani kot del drugih odhodkov.

4.12.1 Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah in dejavnostih

v EUR

Skupina Triglav Leto 2022	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj stroški za zavarovalno dejavnost	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**61.409.276**	**16.335.551**	**1.505.164**	**79.249.991**	**0**	**79.249.991**
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**7.722**	**7.722**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**16.770.242**	**4.331.638**	**844.472**	**21.946.352**	**2.578.208**	**24.524.560**
Stroški dela	**128.009.322**	**17.581.939**	**7.663.539**	**153.254.800**	**17.683.031**	**170.937.831**
Plače zaposlenih	88.428.381	10.420.962	5.538.451	104.387.794	12.313.795	116.701.589
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	19.161.533	3.434.096	931.220	23.526.849	3.312.477	26.839.326
Drugi stroški dela	20.419.408	3.726.881	1.193.868	25.340.157	2.056.759	27.396.916
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**1.150.558**	**105.771**	**188.369**	**1.444.698**	**0**	**1.444.698**
Drugi obratovalni stroški	**61.834.219**	**12.239.398**	**8.191.052**	**82.264.669**	**16.454.061**	**98.718.730**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	17.210.491	2.123.575	1.223.274	20.557.340	1.658.087	22.215.427
Stroški materiala in energije	6.944.034	1.272.741	275.686	8.492.461	2.045.029	10.537.490
Stroški storitev vzdrževanja	7.873.047	1.921.890	3.208.454	13.003.391	1.271.332	14.274.723
Povračila stroškov v zvezi z delom	3.393.245	581.953	92.248	4.067.446	668.904	4.736.350
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	5.462.588	1.158.123	520.024	7.140.735	757.594	7.898.329
Dajatve (članarine, prispevki)	2.760.748	512.846	237.477	3.511.071	1.035.176	4.546.247
Stroški storitev prometa in zvez	3.053.336	1.010.013	1.500.050	5.563.399	126.439	5.689.838
Stroški zavarovalnih premij	849.179	76.078	176.055	1.101.312	251.511	1.352.823
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.466.304	461.361	255.830	2.183.495	4.431.444	6.614.939
Najemnine in zakupnine	4.816.207	867.205	15.396	5.698.808	753.054	6.451.862
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	1.021.670	254.677	93.264	1.369.611	176.753	1.546.364
Drugi stroški storitev	6.983.370	1.998.936	593.294	9.575.600	3.278.738	12.854.338
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**269.173.617**	**50.594.297**	**18.392.596**	**338.160.510**	**36.723.022**	**374.883.532**

v EUR

Skupina Triglav Leto 2021	Premoženjska zavarovanja	Življenjska zavarovanja	Zdravstvena zavarovanja	Skupaj stroški za zavarovalno dejavnost	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**48.358.908**	**13.692.956**	**984.955**	**63.036.819**	**0**	**63.036.819**
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**130.008**	**130.008**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**14.726.165**	**3.271.048**	**931.743**	**18.928.956**	**2.578.441**	**21.507.397**
Stroški dela	**120.194.355**	**16.592.516**	**6.732.156**	**143.519.027**	**15.603.003**	**159.122.030**
Plače zaposlenih	83.158.246	10.029.319	5.141.964	98.329.529	10.948.224	109.277.753
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	18.956.283	3.199.344	858.629	23.014.256	2.874.701	25.888.957
Drugi stroški dela	18.079.826	3.363.853	731.563	22.175.242	1.780.078	23.955.320
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**1.244.112**	**95.630**	**195.952**	**1.535.694**	**0**	**1.535.694**
Drugi obratovalni stroški	**54.323.648**	**11.524.910**	**6.973.396**	**72.821.954**	**15.237.544**	**88.059.498**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	15.473.518	2.658.404	1.021.141	19.153.063	1.531.891	20.684.954
Stroški materiala in energije	4.980.416	970.375	267.730	6.218.521	1.632.672	7.851.193
Stroški storitev vzdrževanja	9.220.834	2.008.037	2.680.383	13.909.254	1.126.083	15.035.337
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.509.044	399.909	50.008	2.958.961	496.101	3.455.062
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.678.377	948.568	484.086	5.111.031	862.323	5.973.354
Dajatve (članarine, prispevki)	2.187.915	356.050	142.550	2.686.515	793.363	3.479.878
Stroški storitev prometa in zvez	3.171.740	952.785	1.256.779	5.381.304	125.837	5.507.141
Stroški zavarovalnih premij	679.107	43.371	91.675	814.153	38.535	852.688
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.211.630	414.022	250.149	1.875.801	4.921.518	6.797.319
Najemnine in zakupnine	4.172.267	769.422	7.528	4.949.217	690.172	5.639.389
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	858.411	210.383	111.124	1.179.918	123.096	1.303.014
Drugi stroški storitev	6.180.389	1.793.584	610.243	8.584.216	2.895.953	11.480.169
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**238.847.188**	**45.177.060**	**15.818.202**	**299.842.450**	**33.548.996**	**333.391.446**

v EUR

	2022			2021		
Zavarovalnica Triglav	**Premoženjska zavarovanja**	**Življenjska zavarovanja**	**SKUPAJ**	**Premoženjska zavarovanja**	**Življenjska zavarovanja**	**SKUPAJ**
Stroški pridobivanja zavarovanj	**33.516.807**	**11.777.903**	**45.294.710**	**24.425.956**	**9.949.186**	**34.375.142**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**12.129.485**	**3.821.246**	**15.950.731**	**10.403.546**	**2.769.727**	**13.173.273**
Stroški dela	**95.020.103**	**17.928.520**	**112.948.623**	**89.743.630**	**16.863.839**	**106.607.469**
Plače zaposlenih	66.509.395	12.570.361	79.079.756	63.300.286	11.908.074	75.208.360
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.237.387	2.160.968	13.398.355	10.704.876	2.074.123	12.778.999
Drugi stroški dela	17.273.321	3.197.191	20.470.512	15.738.468	2.881.642	18.620.110
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**465.067**	**48.732**	**513.799**	**272.979**	**36.776**	**309.755**
Drugi obratovalni stroški	**36.977.623**	**9.689.493**	**46.667.116**	**31.311.263**	**9.271.177**	**40.582.440**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	7.922.591	1.766.111	9.688.702	6.341.580	2.306.272	8.647.852
Stroški materiala in energije	4.207.423	1.015.607	5.223.030	2.685.840	757.417	3.443.257
Stroški storitev vzdrževanja	5.396.363	1.775.591	7.171.954	6.832.700	1.866.350	8.699.050
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.640.081	420.389	3.060.470	2.113.331	313.405	2.426.736
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	3.590.468	852.202	4.442.670	2.127.300	627.038	2.754.338
Dajatve (članarine, prispevki)	1.898.865	454.282	2.353.147	1.195.811	261.803	1.457.614
Stroški storitev prometa in zvez	1.880.733	902.342	2.783.075	2.074.106	855.881	2.929.987
Stroški zavarovalnih premij	406.798	45.783	452.581	286.638	18.505	305.143
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	988.108	342.872	1.330.980	788.435	346.719	1.135.154
Najemnine in zakupnine	3.536.818	783.213	4.320.031	2.985.344	703.289	3.688.633
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	846.045	220.286	1.066.331	722.233	173.495	895.728
Drugi stroški storitev	3.663.330	1.110.815	4.774.145	3.157.945	1.041.004	4.198.949
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**178.109.085**	**43.265.894**	**221.374.979**	**156.157.374**	**38.890.705**	**195.048.079**

Poleg stroškov plač Zavarovalnica v okviru drugih odhodkov oblikuje rezervacije za nagrade zaposlenim za poslovne rezultate v letu 2022 v višini 16.298.391 evrov (v letu 2021: 13.493.729 evrov). Skupen znesek plač zaposlenih v Zavarovalnici v letu 2022 tako znaša 95.378.148 evrov (v letu 2021: 88.702.089 evrov).

Pri oblikovanju rezervacij za nagrade zaposlenim za poslovne rezultate so poleg plač zaposlenih upoštevani tudi prispevki, ki bremenijo delodajalca. Skupni znesek oblikovanih rezervacij za leto 2022 znaša 18.922.432 evrov (v letu 2021: 15.666.219 evrov).

4.12.2 Kosmati obratovalni stroški po naravnih vrstah in funkcionalnih skupinah

v EUR

Skupina Triglav Leto 2022	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**79.249.991**	**0**	**0**	**0**	**0**	**79.249.991**
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**7.722**	**7.722**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**10.979.077**	**2.492.733**	**470.781**	**8.003.762**	**2.578.207**	**24.524.560**
Stroški dela	**77.494.100**	**21.422.495**	**2.984.787**	**51.353.418**	**17.683.031**	**170.937.831**
Plače zaposlenih	53.752.149	14.611.474	2.119.892	33.904.279	12.313.795	116.701.589
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.883.103	3.301.015	421.557	7.921.174	3.312.477	26.839.326
Drugi stroški dela	11.858.848	3.510.006	443.338	9.527.965	2.056.759	27.396.916
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**424.299**	**448.609**	**4.264**	**567.526**	**0**	**1.444.698**
Drugi obratovalni stroški	**43.281.821**	**7.053.117**	**1.355.595**	**30.574.136**	**16.454.061**	**98.718.730**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	19.312.797	95.269	83.242	1.066.032	1.658.087	22.215.427
Stroški materiala in energije	4.842.917	1.254.360	102.319	2.292.865	2.045.029	10.537.490
Stroški storitev vzdrževanja	3.739.804	1.064.280	313.518	7.885.789	1.271.332	14.274.723
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.972.228	179.182	77.461	838.575	668.904	4.736.350
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	1.197.990	1.314.238	254.457	4.374.050	757.594	7.898.329
Dajatve (članarine, prispevki)	1.880.421	160.562	19.821	1.450.267	1.035.176	4.546.247
Stroški storitev prometa in zvez	2.813.870	502.847	35.851	2.210.831	126.439	5.689.838
Stroški zavarovalnih premij	389.341	100.207	12.179	599.585	251.511	1.352.823
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	592.879	1.395	60.094	1.529.127	4.431.444	6.614.939
Najemnine in zakupnine	2.346.732	744.230	94.598	2.513.248	753.054	6.451.862
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	451.079	142.731	133.455	642.346	176.753	1.546.364
Drugi stroški storitev	2.741.763	1.493.816	168.600	5.171.421	3.278.739	12.854.338
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**211.429.288**	**31.416.954**	**4.815.427**	**90.498.842**	**36.723.022**	**374.883.532**

v EUR

Skupina Triglav Leto 2021	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	Stroški nezavarovalne dejavnosti	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**63.036.819**	**0**	**0**	**0**	**0**	**63.036.819**
Nabavna vrednost prodanega blaga	**0**	**0**	**0**	**0**	**130.008**	**130.008**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**9.357.628**	**2.226.555**	**409.252**	**6.935.521**	**2.578.441**	**21.507.397**
Stroški dela	**74.311.229**	**20.621.175**	**2.886.763**	**45.699.860**	**15.603.003**	**159.122.030**
Plače zaposlenih	51.668.280	14.066.086	2.069.015	30.526.148	10.948.224	109.277.753
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	11.656.992	3.215.161	414.668	7.727.435	2.874.701	25.888.957
Drugi stroški dela	10.985.957	3.339.928	403.080	7.446.277	1.780.078	23.955.320
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**675.560**	**366.678**	**3.827**	**489.630**	**0**	**1.535.695**
Drugi obratovalni stroški	**37.529.934**	**5.371.921**	**1.098.371**	**28.821.727**	**15.237.544**	**88.059.497**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	17.450.633	33.977	28.190	1.640.263	1.531.891	20.684.954
Stroški materiala in energije	3.537.486	814.731	71.368	1.794.936	1.632.672	7.851.193
Stroški storitev vzdrževanja	3.757.900	1.071.554	299.955	8.779.845	1.126.083	15.035.337
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.437.712	115.755	31.395	374.099	496.101	3.455.062
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	855.275	479.533	167.671	3.608.552	862.323	5.973.354
Dajatve (članarine, prispevki)	1.215.606	165.946	18.144	1.286.819	793.363	3.479.878
Stroški storitev prometa in zvez	2.813.712	572.972	58.365	1.936.255	125.837	5.507.141
Stroški zavarovalnih premij	282.178	61.115	7.448	463.412	38.535	852.688
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	484.061	2.065	93.617	1.296.058	4.921.518	6.797.319
Najemnine in zakupnine	1.524.895	482.984	38.965	2.902.373	690.172	5.639.389
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	456.542	120.738	118.511	484.127	123.096	1.303.014
Drugi stroški storitev	2.713.934	1.450.551	164.742	4.254.988	2.895.953	11.480.169
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**184.911.170**	**28.586.329**	**4.398.213**	**81.946.738**	**33.548.996**	**333.391.446**

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2022	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**45.294.710**	**0**	**0**	**0**	**45.294.710**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**9.227.110**	**2.151.769**	**391.333**	**4.180.519**	**15.950.731**
Stroški dela	**63.018.340**	**16.205.520**	**2.418.286**	**31.306.477**	**112.948.623**
Plače zaposlenih	45.201.789	11.166.937	1.760.582	20.950.450	79.079.758
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	7.661.652	1.906.140	303.698	3.526.863	13.398.353
Drugi stroški dela	10.154.899	3.132.443	354.006	6.829.164	20.470.512
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**52.380**	**284.883**	**3.738**	**172.797**	**513.798**
Drugi obratovalni stroški	**24.976.465**	**4.590.656**	**1.064.210**	**16.035.786**	**46.667.117**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	9.152.773	58.265	62.647	415.017	9.688.702
Stroški materiala in energije	2.709.374	999.746	81.887	1.432.023	5.223.030
Stroški storitev vzdrževanja	2.756.918	835.553	287.936	3.291.548	7.171.955
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.535.280	105.988	52.042	367.160	3.060.470
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	901.150	781.159	233.289	2.527.072	4.442.670
Dajatve (članarine, prispevki)	1.356.180	139.369	17.402	840.196	2.353.147
Stroški storitev prometa in zvez	1.865.407	393.667	26.660	497.341	2.783.075
Stroški zavarovalnih premij	142.330	60.774	4.768	244.710	452.582
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	416.035	355	42.049	872.541	1.330.980
Najemnine in zakupnine	1.440.021	549.439	80.569	2.250.002	4.320.031
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	372.390	119.882	131.266	442.794	1.066.332
Drugi stroški storitev	1.328.607	546.459	43.695	2.855.382	4.774.143
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**142.569.005**	**23.232.828**	**3.877.567**	**51.695.579**	**221.374.979**

v EUR

Zavarovalnica Triglav Leto 2021	Stroški pridobivanja zavarovanj	Cenilni stroški	Stroški upravljanja sredstev	Drugi obratovalni stroški	SKUPAJ
Stroški pridobivanja zavarovanj	**34.375.142**	**0**	**0**	**0**	**34.375.142**
Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	**7.631.707**	**1.868.843**	**325.483**	**3.347.240**	**13.173.273**
Stroški dela	**60.760.502**	**15.886.968**	**2.410.361**	**27.549.638**	**106.607.469**
Plače zaposlenih	43.726.323	11.012.037	1.765.812	18.704.189	75.208.360
Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	7.375.834	1.863.978	304.483	3.234.705	12.778.999
Drugi stroški dela	9.658.345	3.010.954	340.067	5.610.745	18.620.111
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti	**25.294**	**213.541**	**1.495**	**69.425**	**309.755**
Drugi obratovalni stroški	**21.475.915**	**3.151.122**	**855.399**	**15.100.004**	**40.582.440**
Stroški reprezentance, reklam, sejmov	8.388.109	24.103	19.986	215.654	8.647.852
Stroški materiala in energije	1.918.228	618.348	55.191	851.489	3.443.257
Stroški storitev vzdrževanja	2.812.683	845.921	275.369	4.765.076	8.699.049
Povračila stroškov v zvezi z delom	2.169.023	66.670	24.504	166.540	2.426.736
Stroški intelektualnih in osebnih storitev	658.428	79.107	150.657	1.866.146	2.754.338
Dajatve (članarine, prispevki)	559.538	133.389	14.177	750.511	1.457.614
Stroški storitev prometa in zvez	1.872.035	465.125	49.865	542.962	2.929.987
Stroški zavarovalnih premij	56.255	22.958	1.943	223.986	305.142
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	366.178	553	75.116	693.307	1.135.154
Najemnine in zakupnine	736.399	291.058	28.466	2.632.709	3.688.633
Stroški storitev strokovnega izobraževanja	361.503	104.083	117.498	312.644	895.728
Drugi stroški storitev	1.577.537	499.806	42.627	2.078.980	4.198.949
SKUPAJ KOSMATI OBRATOVALNI STROŠKI	**124.268.560**	**21.120.474**	**3.592.739**	**46.066.306**	**195.048.079**

4.13 Drugi zavarovalni odhodki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Odhodki od provizij	39.099.418	35.152.667	15.526.041	14.437.986
Odhodki iz oslabitve in odpisov terjatev	1.947.123	2.022.500	632.779	1.284.515
Požarna taksa	5.652.067	5.013.123	5.043.582	4.600.869
Odhodki za preventivno dejavnost	4.060.247	3.527.029	3.136.208	2.891.761
Stroški nadzornega organa	2.363.369	2.014.826	1.162.060	1.058.180
Drugi odhodki iz zavarovalnih poslov	6.374.359	4.185.795	2.409.698	1.025.186
SKUPAJ DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI	**59.496.583**	**51.915.940**	**27.910.368**	**25.298.497**

4.14 Drugi odhodki

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Odhodki financiranja	**2.731.227**	**2.729.286**	**2.289.560**	**2.277.892**
Odhodki za obresti od izdanih obveznic	2.187.500	2.187.500	2.187.500	2.187.500
Odhodki za obresti iz najema	497.677	489.303	79.806	65.603
Ostali odhodki iz financiranja	46.050	52.483	22.254	24.788
Ostali drugi odhodki	**68.022.731**	**55.650.367**	**24.786.331**	**20.207.745**
Odhodki iz poslovanja nezavarovalnih družb	36.293.795	32.844.278	0	0
Nagrade zaposlenim in Upravi	21.110.319	17.862.055	18.922.431	15.666.219
Odhodki zaradi oslabitve naložbenih nepremičnin	6.617	4.340	0	0
Drugi odhodki naložbenih nepremičnin	3.453.853	2.162.149	3.999.366	2.725.512
Amortizacija naložbenih nepremičnin	1.430.563	1.335.886	964.730	967.250
Amortizacija pravic do uporabe sredstev iz najema	43.320	44.305	43.320	44.305
Izguba od odtujitve naložbenih nepremičnin	14.518	28.825	1.114	0
Odhodki zaradi oslabitve drugih terjatev	329.285	33.829	0	18.323
Izguba od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	44.233	39.298	37.120	4.549
Izguba od odtujitve neopredmetenih sredstev	0	467.828	0	467.828
Odhodki zaradi oslabitve nepremičnin iz redne dejavnosti	1.236	0	0	0
Drugi odhodki	5.295.000	827.574	818.250	313.759
SKUPAJ DRUGI ODHODKI	**70.753.956**	**58.379.653**	**27.075.891**	**22.485.637**

4.15 Odhodek za davek

4.15.1 Odhodek za davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Odhodek za odmerjeni davek	26.233.787	19.038.574	20.633.936	11.928.064
Odhodek za odloženi davek	-1.910.235	640.578	-748.145	345.000
ODHODEK ZA DAVEK, PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	**24.323.552**	**19.679.152**	**19.885.791**	**12.273.064**

4.15.2 Odhodek za davek, pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu

v EUR

	2022			2021		
Skupina Triglav	**Pred davki**	**Davek**	**Po davkih**	**Pred davki**	**Davek**	**Po davkih**
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-267.227.622	46.385.263	-220.842.359	-46.148.956	11.107.513	-35.041.443
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	14.249.138	-2.707.336	11.541.802	28.770.746	-5.466.442	23.304.304
Aktuarski dobički ali izgube	1.277.288	0	1.277.288	129.024	0	129.024
Prevedbeni popravek kapitala	-94.294	0	-94.294	170.440	0	170.440
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	**-251.795.490**	**43.677.927**	**-208.117.563**	**-17.078.746**	**5.641.071**	**-11.437.675**

v EUR

	2022			2021		
Zavarovalnica Triglav	**Pred davki**	**Davek**	**Po davkih**	**Pred davki**	**Davek**	**Po davkih**
Dobiček iz povečanja poštene vrednosti finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo	-213.111.258	40.839.104	-172.272.154	-38.145.921	11.129.871	-27.016.051
Obveznosti iz zavarovalnih pogodb z diskrecijsko pravico	14.249.138	-2.707.336	11.541.802	28.770.746	-5.466.442	23.304.304
Aktuarski dobički ali izgube	1.245.737	0	1.245.737	164.710	0	164.710
SKUPAJ DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS	**-197.616.383**	**38.131.768**	**-159.484.615**	**-9.210.465**	**5.663.429**	**-3.547.036**

4.15.3 Uskladitev računovodskega dobička z odhodkom za davek

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Računovodski dobiček pred davki	**134.540.230**	**132.644.845**	**140.357.864**	**85.688.613**
Stopnja davka od dohodka	18,41 %	17,82 %	19,00 %	19,00 %
Odhodek za davek po povprečni oziroma predpisani davčni stopnji	**24.762.510**	**23.639.583**	**26.667.994**	**16.280.836**
Davčni učinek prihodkov, ki se izvzamejo iz davčne osnove	-2.329.470	-3.924.446	-8.105.189	-3.486.988
Davčni učinek popravka prihodkov, ki povečujejo davčno osnovo	-4.728	-9.064	43.711	10.614
Davčni učinek za zmanjšanje odhodkov, ki niso davčno priznani	5.491.270	3.949.419	5.033.229	1.276.901
Davčne olajšave	-1.831.966	-4.616.918	-2.325.161	-2.245.632
Drugi davčni učinki	199.783	0	-680.649	92.332
ODHODEK ZA DAVEK, PRIPOZNAN V IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	**26.233.787**	**19.038.574**	**20.633.935**	**11.928.063**
Efektivna davčna stopnja[111]	19,50 %	14,35 %	14,70 %	13,92 %

V skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) je bil v Sloveniji leta 2022 davek od dohodkov obračunan po 19-odstotni davčni stopnji, enako kot v predhodnem letu. V odvisnih družbah, ki poslujejo zunaj območja Republike Slovenije, je bil davek obračunan po veljavnih davčnih stopnjah, ki so predpisane z lokalno zakonodajo. Uporabljene davčne stopnje so navedene v poglavju 2.1.4.

Zavarovalnica nima neizkoriščene davčne izgube, vrednost v Skupini na 31. 12. 2022 znaša 25.026.939 evrov (31. 12. 2021 je znašala 29.372.450 evrov).

[111] Pri podatkih Skupine Triglav je pri stopnji davka od dohodkov upoštevano povprečje vseh držav.

5. Ostale informacije

5.1 Prehod na uporabo novega standarda MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe

Za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2023, bo MSRP 17 nadomestil MSRP 4. Za Zavarovalnico in Skupino to pomeni pomembne spremembe pri razvrstitvi, merjenju in razkrivanju postavk v računovodskih izkazih, kar je pojasnjeno v nadaljevanju.

5.1.1 Opredelitev in razvrstitev zavarovalnih pogodb

Novi MSRP 17 določa načela za pripoznavanje, merjenje, predstavljanje in razkrivanje zavarovalnih pogodb, pozavarovalnih pogodb in naložbenih pogodb z možnostjo diskrecijske udeležbe.

Zavarovalna pogodba je opredeljena kot pogodba, po kateri ena stranka (zavarovatelj) sprejme pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (zavarovalca), tako da se strinja, da bo zavarovalcu plačal odškodnino, če določen negotov prihodnji dogodek (zavarovalni dogodek) negativno vpliva na zavarovalca.

Ključna načela MSRP 17 so, da družba:

- opredeli zavarovalne pogodbe kot tiste, v skladu s katerimi prevzame pomembno zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnik police) tako, da se strinja, da bo imetnik police upravičen do nadomestila, če bo določen negotov prihodnji dogodek (zavarovani dogodek) negativno vplival na imetnika police;
- loči določene vgrajene izpeljane finančne instrumente, razločljive naložbene sestavine in razločljivo (tj. nezavarovalno) blago ali storitve od zavarovalnih pogodb;
- razdeli pogodbe v skupine, ki jih bo pripoznala in merila;
- pripoznava in meri skupine zavarovalnih pogodb po:
  - tveganju prilagojeni sedanji vrednosti prihodnjih denarnih tokov (denarni tokovi pri izpolnitvi), ki vključuje vse razpoložljive informacije o denarnih tokovih pri izpolnitvi na način, ki je skladen z razpoložljivimi tržnimi informacijami, in
  - znesku, ki predstavlja nezasluženi dobiček v skupini pogodb (pogodbena storitvena marža ali CSM).
- pripozna dobiček iz skupine zavarovalnih pogodb v obdobju, ko opravlja zavarovalne in druge storitve. Če se pričakuje, da bo skupina pogodb v preostalem obdobju kritja kočljiva (tj. ustvarjala izgubo), se izgubo pripozna takoj;
- ločeno prikazuje zavarovalne prihodke, odhodke iz zavarovalnih storitev in finančne prihodke ali odhodke iz zavarovanja;
- razkriva informacije, ki uporabnikom računovodskih izkazov omogočajo, da ocenijo učinek pogodb s področja uporabe MSRP 17 na finančni položaj, finančno uspešnost in denarne tokove družbe.

Zavarovalnica in Skupina ne pričakujeta bistvenih sprememb v razvrstitvi portfelja premoženjskih zavarovanj, medtem ko bo pri portfelju življenjskih zavarovanj prišlo do precejšnjih sprememb. Poleg ločevanja naložbenih sestavin se bo v skladu z MSRP 17.7(e) razvrstitev pokojninskih produktov v fazi varčevanja spremenila iz zavarovalne v finančno pogodbo. Posledica tega bodo nižji prihodki in odhodki v izkazu poslovnega izida ter nižje obveznosti iz zavarovalnih pogodb. Po drugi strani pa bodo zavarovalne obveznosti in sredstva iz teh pogodb prerazvrščene v obveznosti in sredstva iz finančnih pogodb.

5.1.2 Združevanje zavarovalnih pogodb

Portfelj zavarovalnih pogodb je opredeljen kot »zavarovalne pogodbe, ki so predmet podobnih tveganj in se upravljajo skupaj«. Raven združevanja se uporablja tako, da se pogodbe ob začetnem pripoznanju združijo v skupine, pri čemer se upoštevajo vse pomembne značilnosti, ki so del pogodbe, z uporabo naslednjih značilnosti:

- podobna tveganja se upravljajo skupaj (tj. del enega portfelja pogodb);
- razdelitev na letne kohorte;
- podobna dobičkonosnost, pri čemer se ob začetku kritja loči pogodbe, za katere se pričakuje, da bodo kočljive, od tistih, za katere se pričakuje, da bodo dobičkonosne.

Zahteve MSRP 17 omejujejo pobot dobičkov pri skupinah donosnih pogodb, ki so na splošno odložene kot pogodbena storitvena marža (v nadaljevanju CSM), z izgubami pri skupinah kočljivih pogodb, ki se pripoznajo takoj. V primerjavi z ravnjo portfelja, na kateri se izvaja test ustreznosti rezervacij v skladu z MSRP 4, je raven združevanja v skladu z MSRP 17 bolj razdrobljena in po pričakovanjih bo povzročila, da bo več pogodb opredeljenih kot kočljivih in bodo izgube pri kočljivih pogodbah pripoznane prej.

5.1.3 Pogodbene meje

Merjenje skupine pogodb vključuje vse prihodnje denarne tokove znotraj pogodbenih meja vsake pogodbe v skupini, določene na naslednji način.

Zavarovalne pogodbe

Denarni tokovi so znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem lahko Skupina doseže, da bo imetnik police plačal premije, ali ima materialno obvezo, da zagotovi storitve (vključno z zavarovalnim kritjem in vsemi naložbenimi storitvami). Materialna obveza za zagotovitev storitev preneha obstajati, ko:

- je Skupina dejansko zmožna ponovno oceniti tveganja določenega imetnika police in lahko določi ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža ta ponovno ocenjena tveganja ali
- je Skupina dejansko zmožna ponovno oceniti tveganja portfelja, ki vsebuje pogodbo, in lahko določi ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža tveganja tega portfelja; pri določanju višine premij do datuma, ko se tveganja ponovno ocenijo, se ne upoštevajo tveganja, ki se nanašajo na obdobja po datumu ponovne ocene.

Pri ponovnem ocenjevanju tveganj se upoštevajo le tveganja, prenesena z imetnikov police na Skupino, ki lahko vključujejo tako zavarovalna kot finančna tveganja, izključujejo pa tveganje predčasne prekinitve in tveganje stroškov.

Pozavarovalne pogodbe

Denarni tokovi so znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe, če izhajajo iz materialnih pravic in obvez, ki obstajajo v poročevalskem obdobju, v katerem mora Skupina plačati zneske pozavarovatelju ali ima materialno pravico do prejemanja storitev od pozavarovatelja.

Materialna pravica do prejemanja storitev od pozavarovatelja preneha, ko je pozavarovatelj:

- dejansko zmožen ponovno oceniti nase prenesena tveganja in lahko določi ceno ali raven koristi, ki v celoti odraža ta ponovno ocenjena tveganja, ali
- ima materialno pravico prekiniti kritje.

Zavarovalnica in Skupina ocenjujeta, da v primerjavi z računovodenjem po MSRP 4 ni pričakovati bistvenih sprememb glede pogodbenih meja za premoženjska zavarovanja. Nekatere življenjske (pokojninske) pogodbe v fazi varčevanja so bile prerazvrščene iz zavarovalne pogodbe v finančno pogodbo v skladu z MSRP 17.7(e). Faza izplačevanja je še vedno razvrščena kot zavarovalna pogodba, zato so se pogodbene meje spremenile.

5.1.4 Merjenje zavarovalnih pogodb

MSRP 17 uvaja tri možne pristope k obravnavanju police in njenemu računovodenju:

- splošni model, znan tudi kot Building Block Approach (BBA) oziroma pristop gradnikov; to je privzeti model, ki se uporablja za vse dolgoročne zavarovalne pogodbe;
- poenostavljeni pristop, znan tudi kot Premium Allocation Approach (PAA) oziroma premijskoalokacijski pristop; standard omogoča uporabo tega poenostavljenega modela za merjenje zavarovalnih pogodb s kratkoročnim kritjem (običajno velja za police premoženjskega zavarovanja s kratkoročnim kritjem);
- Variable Fee Approach (VFA) oziroma pristop prilagodljivega zaslužka; običajno velja za življenjsko zavarovanje z udeležbo pri dobičku (pogodbe, vezane na enoto premoženja).

Penostavljeni pristop (PAA) je dovoljen, če in samo če pri oblikovanju skupine pogodb:

- družba utemeljeno pričakuje, da se meritev obveznosti za preostalo kritje (LRC) za skupino na podlagi take poenostavitve ne bi bistveno razlikovala od meritve na podlagi zahtev za splošni model (tj. denarni tokovi pri izpolnitvi, povezani s prihodnjimi storitvami, vključno s pogodbeno storitveno maržo),
- obdobje kritja vsake pogodbe v skupini (vključno s kritjem, ki izhaja iz vseh premij znotraj pogodbenih meja, določenih na ta datum) znaša eno leto ali manj.

Zavarovalne pogodbe z neposredno udeležbo so zavarovalne pogodbe, ki so bolj ali manj pogodbe o opravljanju naložbenih storitev, v skladu s katerimi družba obljubi naložbeni donos na podlagi postavk, ki so podlaga (tj. postavk, ki določajo nekatere zneske, ki se plačajo imetniku police). Zato so opredeljene kot zavarovalne pogodbe, za katere:

- pogodbeni pogoji določajo, da je imetnik police udeležen v deležu jasno opredeljene skupine postavk, ki so podlaga;
- družba pričakuje, da bo imetniku police plačala znesek, enak znatnemu deležu poštene vrednosti donosov od postavk, ki so podlaga, in
- družba pričakuje, da se bo znaten delež katerekoli spremembe zneskov, ki bodo plačani imetniku police, spreminjal skupaj s spremembo poštene vrednosti postavk, ki so podlaga.

V skladu z zahtevami standarda bosta Zavarovalnica in Skupina svoje produkte razvrstili, kot je prikazano v nadaljevanju.

Zavarovalni posli v skupini življenjskih zavarovanj

- za vse dolgoročne klasične življenjske pogodbe (za primer smrti, rizično, kreditno) bo uporabljen splošni model (metoda BBA);
- za klasične produkte z udeležbo pri dobičku (za primer smrti, dotno zavarovanje, zavarovanje za primer doživetja, rente, stari pokojninski produkti) in naložbene produkte z visokim odstotkom premije, investirane v jamstveni sklad, bo uporabljen splošni model (metoda BBA) na podlagi opravljenega testa upravičenosti VFA;

- za naložbene produkte z manjšim deležem premije, investirane v jamstveni sklad in nove pokojninske produkte, bo uporabljena metoda VFA.
- računovodenje v senci se ne bo več uporabljalo: namesto tega bo za vrednotenje večine vpliva sprememb ekonomskih/finančnih predpostavk uporabljena možnost merjenja preko drugega vseobsegajočega donosa;
- pokojninski produkti v fazi varčevanja bodo prerazvrščeni v skladu z MSRP 17.7(e).

Zavarovalni posli v skupini premoženjskih zavarovanj

- večina produktov premoženjskih zavarovanj v portfelju Zavarovalnice in Skupine zagotavlja kritje do enega leta, zato bo praviloma uporabljena metoda PAA;
- redke izjeme od tega pravila zajemajo premoženjska zavarovanja z daljšim kritjem, običajno z nelinearno porazdelitvijo tveganja skozi čas, kot so:
  - zavarovanje gradbenih in instalacijskih projektov;
  - gradbene garancije;
  - kreditno zavarovanje (z dolgimi kritji);
  - finančna poroštva;
  - zavarovanje splošne odgovornosti za zgradbe/inštalacije/projektiranje;
  - druge razne pogodbe s kritjem, daljšim od enega leta.

Če bo podana ustrezna utemeljitev, bo metoda PAA uporabljena tudi za pogodbe, daljše od enega leta, npr. na podlagi ocene pomembnosti in testa upravičenosti PAA.

Fronting in drugo sprejeto (aktivno) pozavarovanje

Za police fronting poslov je treba uporabiti metode merjenja na način, ki je skladen s podobnimi produkti v neposrednih zavarovalnih poslih.

Pasivno pozavarovanje

- Namesto metode BBA, ki se uporablja za neposredne zavarovalne posle, standard nalaga spremenjen pristop BBA, v katerem je namesto sestavine izgube mogoče pripoznati negativni CSM;
- Izbira metode bo odražala značilnosti pozavarovalne pogodbe in neposrednih zavarovalnih pogodb, ki so podlaga;
- Zahteva po izbiri načina vrednotenja (PAA ali BBA) lahko povzroči položaj, ko bo pozavarovalna pogodba obravnavana s popolnoma drugačnim pristopom kot njej pripadajoča zavarovalna pogodba.

Ob začetnem pripoznanju se zavarovalne pogodbe merijo kot vsota:

- denarnih tokov pri izpolnitvi, ki obsegajo ocene prihodnjih denarnih tokov, prilagojenih, da odražajo časovno vrednost denarja in povezana finančna tveganja;
- prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja in
- pogodbene storitvene marže (CSM).

Denarni tokovi se diskontirajo in tehtajo z ocenjeno verjetnostjo tega izida, da se izpelje pričakovana sedanja vrednost. Diskontiranje se izvaja z uporabo netveganih krivulj donosnosti, prilagojenih, da odražajo značilnosti denarnih tokov ter likvidnostne značilnosti pogodb. Denarni tokovi, ki se spreminjajo glede na donose iz katerihkoli postavk, ki so podlaga, se morajo prilagoditi za učinek te spremenljivosti z uporabo tehnik merjenja, ki niso občutljive na tveganje, in diskontirati z uporabo netveganih obrestnih mer, prilagojenih za nelikvidnost.

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja za skupino pogodb, ki je določena ločeno od drugih ocen, je nadomestilo, ki ga Zavarovalnica in Skupina zahtevata za to, da prevzameta negotovost glede zneska in časa denarnih tokov, ki izhaja iz nefinančnega tveganja.

Pogodbena storitvena marža je sestavina sredstva ali obveznosti za skupino zavarovalnih pogodb, ki predstavlja presežek premij nad škodami in drugimi odhodki, za katere se pričakuje, da bodo plačani v času trajanja pogodb znotraj skupine. Zamisel o oblikovanju CSM je pripoznavanje dobičkov skozi čas, namesto prikazovanja enkratnih dobičkov ob pripoznanju pogodbe. CSM se meri kot razlika med pričakovanimi denarnimi pritoki, zmanjšanimi za pričakovane denarne odlive znotraj pogodbenih meja, prilagojena tveganju in prilagojena za časovno vrednost denarja. MSRP 17 zahteva, da se CSM izmeri ob začetnem pripoznanju skupine zavarovalnih pogodb, nato prilagodi in pripozna v poslovnem izidu v obdobju kritja. CSM se pripozna tako v splošnem modelu kot v pristopu prilagodljivega zaslužka (VFA). CSM se ne ustvari pri uporabi premijskoalokacijskega pristopa (PAA).

Pri pogodbah PAA se ob začetnem pripoznanju knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje meri s premijami, prejetimi ob začetnem pripoznanju, zmanjšanimi za morebitne denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj na ta datum. Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj se obračunajo kot odhodek, ko nastanejo. Kasneje se knjigovodska vrednost obveznosti za preostalo kritje poveča za vse nadaljnje prejete premije in zmanjša za znesek, pripoznan kot zavarovalni prihodek za opravljene storitve. V skladu s standardom obveznost za preostalo kritje ne bo prilagojena tako, da bo odražala časovno vrednost denarja in učinek finančnega tveganja.

5.1.5 Pomembne presoje in ocene

Ocene prihodnjih denarnih tokov

Ocene prihodnjih denarnih tokov bodo zajemale vse primerne in dokazljive informacije, ki so na datum poročanja na voljo brez nepotrebnih stroškov ali prizadevanj. Za oblikovanje tekočih pričakovanj o prihodnjih dogodkih bodo upoštevani posodobljeni zgodovinski podatki in izkušnje o škodah, pridobljeni iz notranjih in zunanjih virov.

Denarni tokovi znotraj pogodbenih meja zavarovalne pogodbe so tisti, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje pogodbe, vključno z denarnimi tokovi, katerih znesek ali čas sta v diskreciji Zavarovalnice oziroma Skupine. Ti denarni tokovi vključujejo plačila imetnikom polic (ali v njihovem imenu), denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj in druge stroške, ki nastanejo pri izpolnjevanju pogodb. Denarni tokovi pri pridobivanju zavarovanj in drugi stroški, ki nastanejo pri izpolnjevanju pogodb, vključujejo tako neposredne stroške kot razporeditev stalnih in spremenljivih splošnih stroškov.

Denarni tokovi, ki jih je mogoče pripisati pridobivanju in drugim dejavnostim izpolnjevanja pogodbe, se razporedijo na skupine pogodb na podlagi sistematičnih in razumnih metod ter se dosledno uporabljajo za vse stroške, ki imajo podobne značilnosti. Zavarovalnica in Skupina bosta na splošno razporedili denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj na skupine pogodb na podlagi skupnih premij za vsako skupino, stroške obravnavanja škodnih zahtevkov na podlagi števila zahtevkov za vsako skupino ter stroške upravljanja in vzdrževanja na podlagi števila veljavnih pogodb v vsaki skupini.

Prilagoditev zaradi tveganja

Prilagoditev zaradi nefinančnega tveganja je nadomestilo, ki ga zavarovalnica zahteva za to, da prevzame negotovost glede zneska in časa denarnih tokov, ki izhaja iz nefinančnega tveganja, ko zavarovalnica izpolnjuje zavarovalne pogodbe. Prilagoditev zaradi tveganja se izračuna z uporabo metode tvegane vrednosti. Prilagoditev zaradi tveganja se izračuna ločeno za premoženjska in življenjska zavarovanja, vsaka z ustrezno metodologijo in parametri, pri čemer se upošteva tudi nenaklonjenost podjetja tveganju.

Prilagoditev zaradi tveganja za življenjska zavarovanja

Prilagoditev za nefinančna tveganja (v nadaljevanju RA) se izračuna za obveznost za nastale škode (v nadaljevanju LIC) in obveznost za preostalo kritje (v nadaljevanju LRC). Tveganja, vključena v izračune prilagoditve zaradi tveganja, so tveganja, povezana z umrljivostjo, dolgoživostjo, obolevnostjo, predčasno prekinitvijo, stroški, katastrofo umrljivosti in zdravjem. Vključena pa niso niti operativna niti tržna tveganja. Matrika, uporabljena za izračun RA, je pristop stroškov kapitala z iztekanjem portfelja kot časovnim obdobjem.

Metodologija Solventnosti II je čim bolje izkoriščena: pretresi podmodulov standardne formule SII za vsako od zgoraj omenjenih tveganj, za katera velja, da so umerjena na stopnjo zaupanja 99,5 %, se pri denarnih tokovih uporabijo v skladu z MSRP 17 za izpeljavo ustrezne kapitalske zahteve (z enoletnim časovnim obdobjem). Ustrezne enoletne kapitalske zahteve za poznejša obdobja do izteka portfelja so izpeljane preko približkov, prilagojenih posameznemu tveganju. Nato se kapitalske zahteve za vsako tveganje pretvorijo v kapitalsko zahtevo na nižji fiksni stopnji zaupanja za vsa prihodnja obdobja, združene s kapitalskimi zahtevami portfelja življenjskih zavarovanj (s seštevanjem, ki omogoča učinke diverzifikacije portfelja s proporcionalnim zmanjšanjem s kalibriranim faktorjem, s čimer se izognemo nelinearnosti z uporabo korelacije) za vsako prihodnje obdobje. Z uporabo stopnje stroškov kapitala za te kapitalske zahteve se določi letni strošek kapitala za vsako prihodnje obdobje. Na koncu se ti diskontirajo, da se dobi strošek kapitala na datum vrednotenja portfelja, ki predstavlja končno prilagoditev zaradi tveganja.

Vse omenjene količine se izračunavajo od spodaj navzgor, z začetkom na ravni police. Ker smo dosegli linearnost med tveganji (z izogibanjem korelacijam), se vsa združevanja (na ravni obračunske enote in više) potrebnih količin izvedejo preprosto s seštevanjem in skaliranjem brez naknadne potrebe po dodeljevanju RA na ravni podjetja od zgoraj navzdol.

Iz tega izhajajoča stopnja zaupanja RA življenjskih zavarovanj je v skladu z apetitom Zavarovalnice po tveganju in je ustrezno razkrita.

Prilagoditev za nefinančna tveganja za premoženjska zavarovanja

Za portfelje premoženjskih zavarovanj se prilagoditev zaradi tveganja za obveznosti za nastale škode izračuna kot presežek tvegane vrednosti nad najboljšo oceno prihodnjih denarnih tokov pri stopnji zaupanja, ki jo določi zavarovalnica. Izračun se izvede na ravni homogenih skupin, diverzifikacija pa se ovrednoti s korelacijsko matriko in dodeli nazaj skupinam.

Prilagoditev zaradi tveganja za obveznost za preostalo kritje izhaja iz osnovnega zahtevanega solventnostnega kapitala ustreznih tveganj iz standardne formule Solventnosti II, zmanjšane z 99,5 % na vnaprej določeno stopnjo zaupanja, ki sovpada s tisto, ki je uporabljena pri izračunu prilagoditve zaradi tveganja za obveznost za nastale škode. Diverzifikacija med portfelji za obe obveznosti se ponovno določi z uporabo ustrezne korelacijske matrike in dodeli nazaj portfeljem.

Prilagoditve zaradi tveganja za obveznosti iz pozavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica, izhajajo iz njihovih neposrednih poslov, ki so podlaga, in aktivnih pozavarovalnih pogodb, ob upoštevanju posebnosti tveganj, prenesenih na pozavarovatelje, ter oblike pozavarovalnih pogodb, ki jih ima zavarovalnica.

Diskontne stopnje

Pri ocenjevanju sedanje vrednosti prihodnjih denarnih tokov je treba uporabiti diskontne stopnje, ki odražajo značilnosti denarnih tokov. Pri določanju ustrezne diskontne stopnje je treba upoštevati tudi likvidnostne značilnosti zavarovalne pogodbe. Skupina Triglav bo uporabila pristop od spodaj navzgor z netvegano obrestno mero in premijo za nelikvidnost. Premija za nelikvidnost se aplicira na netvegano obrestno mero kot vzporedni premik do zadnje točke likvidnosti.

Osnovne netvegane obrestne mere za valuto evro se pridobivajo iz baze podatkov EIOPA v skladu z datumom pripoznanja. Te so osnovane na podlagi podatkov obrestnih zamenjav. Za države poslovanja Skupine, ki so v EU, se uporabi prilagoditev za nestanovitnost, ki jo prav tako objavlja EIOPA, pri čemer to predstavlja krivuljo 100-odstotne nelikvidnostne premije.

Krivulja netveganih obrestnih mer za valuti bosanska konvertibilna marka ter makedonski denar se zaradi specifik valut izračuna na osnovi obrestnih zamenjav valute evro. Nelikvidnostna premija se izračuna kot razlika razmika med ponudbo in povpraševanjem državnih obveznic preučevane države ter obrestnih zamenjav valute evro.

Osnova netveganih obrestnih mer za valuto srbski dinar so likvidne državne obveznice. Nelikvidnostna premija je izračunana na osnovi razlike razmika med ponudbo in povpraševanjem likvidnih državnih obveznic in prilagojenih slovenskih podjetniških obveznic za trg Srbije.

Pri življenjskih zavarovanjih se stopnja nelikvidnosti obveznosti za vsak portfelj vsaj enkrat letno ugotavlja s preiskavo nelikvidnosti, ki temelji na izračunu kazalnikov nelikvidnosti. To se nato uporabi za dodelitev vsake police ob začetnem pripoznanju v razred nelikvidnosti (50 %, 75 % in 100 % celotne krivulje nelikvidnosti), ki se ne spremeni do izteka police. Dobljena krivulja (diskontiranje in rast sredstev) je vsota netveganih obrestnih mer in ustrezne premije za nelikvidnost.

Za premoženjska zavarovanja so vse obveznosti diskontirane z uporabo netveganih obrestnih mer, ki jih objavlja EIOPA, z izjemo obveznosti v zvezi z rentami, ki izhajajo iz poslovanja. Ti denarni tokovi so diskontirani z uporabo krivulje prilagoditve za nestanovitnost, ki jo objavlja EIOPA, kot krivuljo 100-odstotne nelikvidnostne premije.

Pogodbena storitvena marža oziroma CSM

Pogodbena storitvena marža (CSM) je sestavina sredstva ali obveznosti za skupino zavarovalnih pogodb, ki predstavlja presežek premij nad škodami in drugimi odhodki, za katere se pričakuje, da bodo plačani v času trajanja pogodb znotraj skupine. Zamisel o oblikovanju CSM je pripoznavanje dobičkov skozi čas, namesto prikazovanja enkratnih dobičkov ob pripoznanju pogodbe. CSM se meri kot razlika med pričakovanimi denarnimi pritoki, zmanjšanimi za pričakovane denarne odlive znotraj pogodbenih meja, prilagojena tveganju in upoštevajoč časovno vrednost denarja. MSRP 17 zahteva, da se CSM izmeri ob začetnem pripoznanju skupine zavarovalnih pogodb, nato prilagodi in pripozna v poslovnem izidu v obdobju kritja.

CSM se pripozna tako v splošnem modelu kot v pristopu prilagodljivega zaslužka (VFA). CSM se ne ustvari pri uporabi premijskoalokacijskega pristopa (PAA).

Pogodbena storitvena marža na koncu poročevalskega obdobja predstavlja dobiček v skupini zavarovalnih pogodb, ki še ni bil pripoznan v poslovnem izidu, ker se nanaša na prihodnje storitve, ki se bodo opravile po pogodbah v skupini.

Znesek pogodbene storitvene marže za skupino zavarovalnih pogodb se v vsakem obdobju pripozna v poslovnem izidu tako, da odraža storitve, opravljene v okviru skupine zavarovalnih pogodb v tem obdobju. Znesek se določi z:

- določitvijo enot kritja v skupini. Število enot kritja v skupini je količina kritja, zagotovljenega s pogodbami v skupini, ki se določi tako, da se za vsako pogodbo upošteva količina upravičenj, zagotovljenih po pogodbi, in pričakovano trajanje kritja. V primeru naložbenih pogodb s pogodbami z DPF bo CSM pripoznan na sistematičen način, ki odraža prenos investicijskih storitev po pogodbi;
- razporeditvijo pogodbene storitvene marže na koncu obdobja (pred pripoznanjem kakršnihkoli zneskov v poslovnem izidu, ki bi odražali opravljene storitve v obdobju) enakomerno na vsako enoto kritja, ki je zagotovljena v trenutnem obdobju in se bo po pričakovanjih zagotovila v prihodnosti;
- pripoznanjem zneska, razporejenega na enote kritja, zagotovljene v obdobju, v poslovnem izidu.

V spodnji preglednici so predstavljene podlage za določitev količine zagotovljenih upravičenj.

Vrsta zavarovanja	Vrsta produkta	Uporabljena podlaga
Življenjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje za primer doživetja	Zavarovalna vsota
Življenjsko zavarovanje	Rizično življenjsko zavarovanje	Zavarovalna vsota
Življenjsko zavarovanje	Rentno zavarovanje	Letna renta
Življenjsko zavarovanje	Naložbeno zavarovanje	Znesek, višji od zavarovalne vsote ali vrednosti sklada
Življenjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje za primer smrti	Zavarovalna vsota
Življenjsko zavarovanje	Življenjsko zavarovanje za primer popolne in trajne invalidnosti	Zavarovalna vsota
Življenjsko zavarovanje	Dodatna kritja	Zavarovalna vsota
Premoženjsko zavarovanje	Zavarovanje gredbenih in inštalacijskih projektov	Pretek časa in zavarovalna vsota
Premoženjsko zavarovanje	Gradbene garancije	Pretek časa in zavarovalna vsota
Premoženjsko zavarovanje	Kreditno zavarovanje (z dolgimi kritji)	Pretek časa in zavarovalna vsota
Premoženjsko zavarovanje	Finančna poroštva	Pretek časa in zavarovalna vsota
Premoženjsko zavarovanje	Zavarovanje splošne odgovornosti za zgradbe/inštalacije/projektiranje	Pretek časa in zavarovalna vsota

5.1.6 Predstavljanje in razkrivanje zavarovalnih pogodb

MSRP 17 bo bistveno spremenil računovodske izkaze Zavarovalnice in Skupine.

Vse pravice in obveznosti, ki izhajajo iz portfelja zavarovalnih in pozavarovalnih pogodb, bodo vrednotene na podlagi pričakovanih in dejanskih denarnih tokov ter v izkazu finančnega položaja izkazane kot sredstvo oziroma obveznost iz zavarovalnih pogodb. Terjatve iz naslova zavarovalne premije, obveznosti za odškodnine, zavarovalno-tehnične rezervacije in ostale zavarovalne vsebine ne bodo več izkazane v ločenih bilančnih postavkah. Vsa sredstva ali obveznosti, pripoznani za denarne tokove, ki nastanejo pred pripoznanjem povezane skupine pogodb (vključno z vsemi sredstvi za denarne tokove pri pridobivanju zavarovanj), bodo prav tako predstavljeni v isti vrstični postavki kot povezani portfelji pogodb.

V izkazu poslovnega izida bo po novem prikazan rezultat iz zavarovalnih poslov, ki bo razdeljen na prihodke in odhodke iz zavarovalnih storitev, ter rezultat iz pozavarovanja. Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja vključujejo učinke sprostitve diskonta in učinke sprememb obrestnih mer. Sprememba obrestnih mer se lahko prikaže tudi v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, če se podjetje odloči za to možnost.

Rezultat zavarovalnih storitev

Pri metodah BBA in VFA zavarovalni prihodki predstavljajo opravljene storitve, za katere bo Skupina po pričakovanjih prejela nadomestilo. Nadomestilo bo razdeljeno na nadomestilo za kritje stroškov, kot so administrativni stroški in škode, ter na dodelitev premij, ki se nanašajo na povračilo denarnih tokov od pridobivanja zavarovanj. Obveznosti za preostalo kritje se bodo spreminjale glede na opravljene storitve v obdobju.

Pri pogodbah, merjenih z uporabo PAA, se bodo zavarovalni prihodki za obdobje pripoznali na podlagi zneska pričakovanih prejemkov od premij, razporejenega na obdobje na podlagi preteka časa.

Zahteve v MSRP 17 za pripoznavanje zavarovalnih prihodkov v obdobju kritja bodo vplivale na rezultat dolgoročnih pogodb. Rezultat bo v obdobju kritja bolj enakomerno porazdeljen, predvsem zaradi drugačnega pristopa pri amortizaciji odloženih stroškov pridobivanja zavarovanj.

Odhodki, ki se nanašajo neposredno na izpolnjevanje pogodb, se bodo pripoznali v poslovnem izidu kot odhodki iz zavarovalnih storitev, običajno takrat, ko bodo nastali. Zavarovalnica in Skupina pričakujeta, da bo večina odhodkov pripisana zavarovalnim pogodbam. Manjšina bo prikazana kot stroški, ki jih ni mogoče pripisati zavarovalnim pogodbam, in predstavljena zunaj rezultata zavarovalnih storitev.

Pomembne spremembe bodo tudi zaradi ločitve naložbene sestavine. Posledica tega bodo nižji prihodki in odhodki v primerjavi z dosedanjo prakso. Zavarovalnica in Skupina bosta opredelili naložbeno sestavino pogodbe z določitvijo zneska, ki bi ga morali imetniku police povrniti v vseh scenarijih z ekonomsko vsebino.

Pasivno pozavarovanje bo po novem prikazano kot čisti prihodki ali odhodki iz pozavarovanja v svoji vrstici v izkazu poslovnega izida. Posledično bodo prihodki in odhodki pri zavarovanjih izkazani višji kot sedaj. Aktivno pozavarovanje bo prikazano kot neposredni posel.

Zavarovalnica in Skupina sta sprejeli odločitev, da ne bosta razdruževali sprememb prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja med rezultat zavarovalnih storitev in finančne prihodke ali odhodke iz zavarovanja. Vse spremembe prilagoditve zaradi nefinančnega tveganja, pripoznane v poslovnem izidu, bodo vključene v rezultat zavarovalnih storitev.

Finančni prihodki ali odhodki iz zavarovanja

V skladu z MSRP 17 se lahko spremembe knjigovodskih vrednosti skupin pogodb, ki izhajajo iz vpliva sprememb ekonomskih/finančnih predpostavk, razdružijo na izkaz poslovnega izida ali drugega vseobsegajočega donosa, da se zmanjša računovodska neskladnost z naložbenim delom v skladu z MSRP 9. Skupina mora opredeliti razdružitev na ravni portfelja.

Za večino portfeljev bosta Zavarovalnica in Skupina uporabili možnost predstavitve finančnega učinka v izkazu drugega vseobsegajočega donosa, ker bo večina naložbenih portfeljev po MSRP 9 prav tako razvrščena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Za nekatere naložbene produkte pa bodo spremembe predstavljene v izkazu poslovnega izida, ker bo večina sredstev, ki so podlaga, razvrščena kot poštena vrednost preko poslovnega izida v skladu z MSRP 9.

5.1.7 Ocenjeni vplivi prehoda na uporabo novega standarda MSRP 17

Zavarovalnica Triglav bo prve konsolidirane in ločene računovodske izkaze, pripravljene z uporabo MSRP 17, javno objavila za prvo polletje 2023. Pri tem bo upoštevana zahteva glede popolne uporabe standarda za nazaj, zato bodo pri medletnih in letnih računovodskih izkazih preračunani tudi podatki za primerljiva obdobja.

Poslovodstvo je ocenilo vpliv začetne uporabe MSRP 17 na konsolidirane in ločene računovodske izkaze Zavarovalnice Triglav na datum prehoda, tj. 1. 1. 2022. V nadaljevanju predstavljene informacije so bile pripravljene na podlagi najboljše ocene in interpretacije standarda ter bodo predmet ponovnega pregleda. Uradno objavljeni računovodski izkazi bodo zato lahko vsebovali informacije, ki se bodo pomembneje razlikovale od ocene, ki jo predstavljamo v nadaljevanju.

Zavarovalni posli v skupini življenjskih zavarovanj

MSRP 17 pomembno vpliva na merjenje in predstavitev zavarovalnih pogodb v segmentu življenjskih zavarovanj. Poslovodstvo ocenjuje, da se dobiček, pripoznan v celotnem času trajanja pogodb, ne bo spremenil, vendar bo vzorec sproščanja počasnejši. To je predvsem posledica odloženih stroškov pridobivanja po MSRP 17.

Večja sprememba pri merjenju se nanaša na prehod iz diskontiranja s tehnično obrestno mero na diskontiranje s tržno obrestno mero. Ker sta se Zavarovalnica in Skupina odločili za izbiro prikazovanja sprememb obrestnih mer preko izkaza vseobsegajočega donosa, bo merjenje obveznosti bolj usklajeno z merjenjem in prikazovanjem sredstev v računovodskih izkazih oziroma bo manj računovodskega neskladja v primerjavi z MSRP 4.

Na znesek pogodbene storitvene marže pomembno vpliva prilagoditev za tveganja, kar je prav tako pomembna sprememba v primerjavi z MSRP 4. To odraža negotovost glede časovne razporeditve in zneska prihodnjih denarnih tokov. Uvedba prilagoditve za tveganja bo povečala obveznost do zavarovancev in zmanjšala kapital Zavarovalnice in Skupine.

Za prehod bodo uporabljene vse tri metode prehoda (pristop celovite uporabe za nazaj, pristop prilagojene uporabe za nazaj in pristop poštene vrednosti). Za večino polic je bila uporabljena modificirana retrospektiva ali popolna retrospektiva, zato začetno pripoznanje izgub, pripoznanih v poslovnem izidu, ne bo pomembno.

Prihodki in škode bodo nižji zaradi izločanja naložbene komponente iz zavarovalnih prihodkov. Ker imata Zavarovalnica in Skupina pomemben portfelj z mešano vsebino (zavarovalništvo in naložbenje), bodo tudi učinki pomembni. Kot že omenjeno, bo skupni zaslužek v dobi trajanja police enak, vendar bo ta drugače razporejen po obdobjih, skladno s sproščanjem pogodbeno storitvene marže.

Zavarovalni posli v skupini premoženjskih zavarovanj

Na merjenje zavarovalnih pogodb iz segmenta premoženjskih zavarovanj bo imel MSRP 17 manj pomemben vpliv. Večji učinek pričakujemo na dan prehoda, ko bodo zavarovalne pogodbe prvič merjene

z uporabo ocene, ki se približuje izračunom solventnostnih zahtev. Z uporabo te metode so ocenjene obveznosti nižje kot pri oceni škodnih rezervacij po MSRP 4. Znižanje obveznosti iz zavarovalnih pogodb bo vplivalo na povečanje prenesenega dobička iz preteklih let. Učinki so prikazani v nadaljevanju.

Večina premoženjskih zavarovanj Zavarovalnice in Skupine (zavarovanja in pozavarovanja) predstavljajo kratkoročne pogodbe, zato bo skladno z možnostjo, ki jo dopušča MSRP 17, za vrednotenje teh pogodb uporabljena poenostavljena metoda, t. i. premijskoalokacijski pristop oziroma PAA. Pri preračunu podatkov za nazaj bosta uporabljena pristop celovite uporabe za nazaj in pristop prilagojene uporabe za nazaj.

Četudi je metoda PAA podobna trenutni računovodski obravnavi zavarovalnih pogodb, bo uvedba MSRP 17 vplivala na računovodske izkaze. Skladno z MSRP 17 je pri merjenju zavarovalnih pogodb zahtevana uporaba diskonta za nastale škode, daljše od enega leta. Diskontiranje bo vplivalo na znižanje višine obveznosti. Dodatno bo vpeljana prilagoditev za tveganje, ki bo povzročila večjo obveznost in nižji kapital Zavarovalnice in Skupine. Stroški pridobivanja zavarovanj bodo razmejeni z drugačno metodologijo, zato bodo pripadajoči stroški iz zavarovalnega poslovanja nižji.

Učinki prehoda na uporabo novega MSRP 17

Zavarovalnica in Skupina ocenjujeta, da bodo učinki prehoda na uporabo novega standarda MSRP 17 na dan 1. 1. 2022 naslednji:

v milijonih EUR

Skupina Triglav	Vpliv na zadržani izid	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na neto odložene obveznosti za davek
Življenjska zavarovanja	19,6	-12,4	-1,3
Premoženjska zavarovanja	92,6	-7,5	20,4
Skupaj	**112,2**	**-20**	**19,2**

v milijonih EUR

Zavarovalnica Triglav	Vpliv na zadržani izid	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na neto odložene obveznosti za davek
Življenjska zavarovanja	15,8	-10,9	-1,5
Premoženjska zavarovanja	99,5	-7,5	21,6
Skupaj	**115,4**	**-18,4**	**20,0**

Pogodbeno storitvena marža na 1. 1. 2022 za Skupino znaša 157 milijonov evrov, za Zavarovalnico pa 150 milijonov evrov. Prilagoditev za tveganja na 1. 1. 2022 za Skupino znaša 74 milijonov evrov, za Zavarovalnico pa 50 milijonov evrov.

5.2 Prehod na uporabo novega standarda MSRP 9 – Finančni instrumenti

MSRP 9 nadomešča MRS 39 – Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje in velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. 1. 2018 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Triglav kot zavarovalna skupina pa je uveljavila začasno oprostitev od uporabe MSRP 9 za letna obdobja pred 1. 1. 2023. Posledično bosta Zavarovalnica in Skupina MSRP 9 prvič uporabili 1. 1. 2023. Preračunani bodo tudi primerjalni računovodski izkazi za poslovno leto 2022.

Pogoj za odlog je, da knjigovodska vrednost obveznosti, ki izhajajo iz zavarovalniške dejavnosti, znaša najmanj 90 odstotkov celotne knjigovodske vrednosti obveznosti. Izpolnjevanje pogojev smo preverili na 31. 12. 2015. Izračun je prikazan v spodnji preglednici. Po 31. 12. 2015 ni bilo sprememb, ki bi pomembno vplivale na izpolnjevanje pogojev. Izpolnjevanje pogojev je predstavljeno v poglavju 2.10.

5.2.1 Razvrščanje

Razvrstitev finančnih sredstev po MSRP 9 je odvisna od opredeljenih poslovnih modelov Zavarovalnice in Skupine, skupaj z značilnostmi pogodbenih denarnih tokov. V skladu s tem imata Zavarovalnica in Skupina tri možnosti razvrstitve: odplačna vrednost (AC), poštena vrednost preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI) in poštena vrednost preko poslovnega izida (FVTPL). V primerjavi s prejšnjimi kategorijami po MRS 39 so finančna sredstva v posesti do zapadlosti ter posojila in terjatve združeni v kategorijo finančnih sredstev po odplačni vrednosti, finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, so zdaj večinoma predstavljena kot finančna sredstva po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, medtem ko pri finančnih sredstvih, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ni pomembnih sprememb.

Finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti

Finančno sredstvo se meri po odplačni vrednosti, če izpolnjuje oba naslednja pogoja:

- finančna sredstva se hranijo (so v posesti) z namenom zbiranja denarnih tokov po poslovnem modelu zbiranja denarnih tokov;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo samo odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, če sta izpolnjena oba naslednja pogoja in če ni razvrščeno v druge kategorije merjenja:

- finančna sredstva se hranijo (so v posesti) z namenom zbiranja denarnih tokov in prodaje po poslovnem modelu zbiranja denarnih tokov in prodaje;
- pogodbeni denarni tokovi predstavljajo samo odplačila glavnice in obresti na neporavnani znesek glavnice.

Pod to kategorijo Zavarovalnica in Skupina merita tudi lastniške instrumente (nedenarne), ki niso namenjeni za prodajo in jih Zavarovalnica in Skupina nepreklicno merita po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Večinoma gre za lastniške instrumente družb, ki so tesno povezane s poslovanjem Zavarovalnice in Skupine, ter kapitalske instrumente družb s solidno dividendno donosnostjo in pričakovanim dolgoročnim potencialom rasti.

Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida

Če se finančno sredstvo ne meri po odplačni vrednosti ali po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, se meri po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. To velja bodisi za finančna sredstva, ki ne prestanejo testa ustreznosti denarnega toka (test SPPI), bodisi za lastniške vrednostne papirje, ki ne izpolnjujejo pogojev za merjenje po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa ali niso namenjeni trgovanju. Po pošteni vrednosti preko poslovnega izida se merijo tudi finančna sredstva iz drugih poslovnih modelov, ki se upravljajo po pošteni vrednosti ali so v posesti za trgovanje.

5.2.2 Oslabitev

MSRP 9 nadomešča metodologijo nastalih izgub iz MRS 39 s pristopom pričakovanih kreditnih izgub, usmerjenim v prihodnost. Pričakovane kreditne izgube so z verjetnostjo tehtana ocena kreditnih izgub (tj. sedanja vrednost vseh izgub denarnih tokov) v 12-mesečnem obdobju po datumu poročanja ali med pričakovanim trajanjem finančnega instrumenta, odvisno od tega, v katero skupino je finančno sredstvo razvrščeno.

Splošni pristop k oslabitvi v skladu z MSRP 9 sledi tristopenjskemu modelu. Glede na razvoj kreditnega tveganja sredstev lahko finančni instrument migrira iz 1. skupine v 3. skupino, možna pa je tudi vrnitev v prejšnjo skupino. Prehod iz 1. skupine v 2. skupino sproži pomembno povečanje kreditnega tveganja, premik v 3. skupino pa sprožijo objektivni znaki oslabitve. Izračun oslabitve temelji na pričakovanih kreditnih izgubah.

Vsa finančna sredstva (razen ob začetnem pripoznanju finančnih sredstev s poslabšano kreditno kakovostjo) so ob začetnem pripoznanju razvrščena v skupino 1, za katero se oblikujejo 12-mesečne pričakovane kreditne izgube. 12-mesečne pričakovane kreditne izgube predstavljajo tisti del pričakovanih kreditnih izgub v celotnem obdobju trajanja, ki se nanašajo na možnost neplačila v naslednjih 12 mesecih po datumu poročanja ali krajšem obdobju, če je preostala zapadlost finančnega sredstva krajša od 1 leta. V skupini 1 se obrestni prihodki pripoznajo po efektivni obrestni meri, ki se uporablja za celotno bruto vrednost sredstva (brez zmanjšanja za popravke ustvarjene vrednosti).

Nova metodologija se uporablja za dolžniške instrumente, razvrščene po odplačni vrednosti in pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa. Za druge dolžniške instrumente v drugih bilančnih kategorijah (terjatve, terjatve iz najema) se metodologija ne uporablja zaradi nepomembnosti.

V skupino 2 sodijo finančna sredstva, pri katerih je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi s kreditnim tveganjem, ki ga je finančno sredstvo imelo ob začetnem pripoznanju, vendar sredstva ne kažejo objektivnih znamenj oslabitve. Za finančna sredstva v skupini 2 se oblikujejo pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja. Pričakovane kreditne izgube v celotnem obdobju trajanja so pričakovane kreditne izgube, ki izhajajo iz vseh možnih dogodkov neplačila v celotnem obdobju trajanja finančnega sredstva. Na podlagi kvalitativne analize – primerjave bonitetne ocene na dan poročanja in bonitetne ocene ob začetnem pripoznanju – zavarovalnica ugotovi, ali se je tveganje neplačila od začetnega pripoznanja bistveno povečalo in zahteva prehod iz začetne skupine 1 v nižjo skupino. V skupini 2 se obrestni prihodki pripoznajo po efektivni obrestni meri, ki se uporablja za celotno bruto vrednost sredstva (brez zmanjšanja za pričakovane kreditne izgube).

V skupini 3 so finančna sredstva, ki kažejo objektivna znamenja oslabitve. Objektivna znamenja oslabitve so:

- neplačilo kuponskih obresti zaradi nezmožnosti plačila,
- neplačilo glavnice zaradi nezmožnosti plačila,
- začetek postopkov zaradi insolventnosti.

Pričakovane kreditne izgube v celotni življenjski dobi se izračunajo za finančna sredstva v fazi 3. Prihodki od obresti se pripoznajo z uporabo efektivne obrestne mere, ki se uporabi za neto znesek sredstva (z zmanjšanjem za pričakovane kreditne izgube).

Kreditna izguba je razlika med diskontiranimi pogodbenimi denarnimi tokovi in diskontiranimi pričakovanimi denarnimi tokovi ob uporabi efektivne obrestne mere kot diskontni faktor. Glavni faktorji za izračun kreditne izgube so verjetnost neplačila, izguba ob neplačilu in izpostavljenost ob neplačilu. Skupina bo uporabila informacije iz vseh razpoložljivih zunanjih in notranjih virov, da zagotovi najboljše ocene za te glavne faktorje. Glavni vir informacij bodo Bloomberg in bonitetne agencije.

Zavarovalnica in Skupina pričakujeta dodatne popravke vrednosti zaradi uporabe modela pričakovanih kreditnih izgub po MSRP 9. Pripoznavanje dodatnih popravkov vrednosti ob prevzemu MSRP 9 se v glavnem nanaša na dolžniške naložbe, merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa (FVOCI), pa tudi na naložbe po odplačni vrednosti. Oslabitve sredstev v skupini FVOCI ne vplivajo na celoten kapital, ker popravki vrednosti ne bodo zmanjšali (poštene vrednosti) knjigovodske vrednosti naložb. Pripoznanje izgub zaradi oslabitve v poslovnem izidu bo povzročilo enak in nasproten dobiček v drugem vseobsegajočem donosu.

5.2.3 Učinki prehoda na uporabo novega standarda MSRP 9

V skladu z novimi zahtevami bo MSRP 9 vplival na razvrstitev finančnih instrumentov na naslednji način:

- največji vpliv bo imela prerazvrstitev lastniških instrumentov iz kategorije finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, v kategorijo finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (FVTPL);
- dolžniški vrednostni papirji in druge naložbe, ki ne bodo uspešno prestale testa SPPI, bodo prav tako merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida;
- večina dolžniških instrumentov, ki so bili doslej razvrščeni v kategorijo sredstev, razpoložljivih za prodajo, bo uvrščena v skupino finančnih sredstev, merjenih po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa;
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo ter posojila in terjatve, merjeni po odplačni vrednosti v skladu z MRS 39, bodo na splošno prav tako merjeni po odplačni vrednosti v skladu z MSRP 9.

Učinek prehoda je naslednji:

v milijonih EUR

Skupina Triglav	FVOCI	FVOCI OPT	FVTPL	AC	SKUPAJ
AFS	1.884	67	187	0	2.138
FVTPL	0	0	544	0	544
HTM	0	0	0	158	158
L&R	0	0	6	92	98
SKUPAJ	**1.884**	**67**	**737**	**250**	**2.938**

v milijonih EUR

Zavarovalnica Triglav	FVOCI	FVOCI OPT	FVTPL	AC	SKUPAJ
AFS	1.397	64	128	0	1.589
FVTPL	0	0	207	0	207
HTM	0	0	0	141	141
L&R	0	0	6	26	32
SKUPAJ	**1.397**	**64**	**341**	**167**	**1.969**

Večina finančnih sredstev Zavarovalnice in Skupine se meri po pošteni vrednosti v skladu z MRS 39 in razvrščanje po MSRP 9 te usmeritve ne bo spremenilo. Posledično prerazvrstitev nima pomembnega vpliva na celoten kapital Zavarovalnice in Skupine na dan 1. 1. 2022. Spremenila pa se bo razporeditev med rezervo za pošteno vrednost in zadržanim dobičkom, kar pomeni tudi dodatne davčne obveznosti. Zavarovalnica in Skupina ocenjujeta, da bodo učinki prehoda na uporabo MSRP 9 na dan 1. 1. 2022 naslednji:

v milijonih EUR

Skupina Triglav	Vpliv na zadržani izid	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na neto odložene obveznosti za davek
Učinki prehoda na MSRP 9	**35,3**	**-39,9**	**-1,4**

v milijonih EUR

Zavarovalnica Triglav	Vpliv na zadržani izid	Vpliv na drugi vseobsegajoči donos	Vpliv na neto odložene obveznosti za davek
Učinki prehoda na MSRP 9	**16,4**	**-16,6**	**-0,1**

5.3 Merjenje poštene vrednosti

5.3.1 Hierarhija poštenih vrednosti

V nadaljevanju so prikazane poštene vrednosti sredstev in obveznosti glede na hierarhijo poštenih vrednosti.

v EUR

Skupina Triglav Vrednosti na 31. 12. 2022	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji in deleži	255.410.148	125.087.874	20.967.782	109.354.492	255.410.148
Dolžniški vrednostni papirji	1.754.703.898	332.204.283	1.422.448.565	51.050	1.754.703.898
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	567.221.702	551.153.357	15.723.134	345.211	567.221.702
Sredstva, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	91.940.998	0	0	103.969.858	103.969.858
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	68.377.495	0	0	85.298.690	85.298.690
Dolžniški vrednostni papirji (HTM)	456.469.434	99.167.227	336.921.182	0	436.088.409
Depoziti pri bankah	96.853.602	0	95.179.867	0	95.179.867
Dana posojila	9.645.347	0	981.056	8.650.584	9.631.640
Dolžniški vrednostni papirji (L&R)	5.982.438	0	5.942.477	0	5.942.477
Obveznosti, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	49.522.163	0	41.978.521	0	41.978.521

v EUR

Skupina Triglav Vrednosti na 31. 12. 2021	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji in deleži	332.988.233	240.531.858	0	92.456.375	332.988.233
Dolžniški vrednostni papirji	2.349.026.330	479.980.327	1.869.037.119	8.884	2.349.026.330
Izvedeni finančni instrumenti	20.317	0	20.317	0	20.317
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	619.617.488	598.678.211	20.635.943	303.334	619.617.488
Sredstva, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	95.577.467	0	0	105.162.133	105.162.133
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	75.110.973	0	0	94.510.057	94.510.057
Dolžniški vrednostni papirji (HTM)	157.560.733	0	191.789.261	0	191.789.261
Depoziti pri bankah	70.472.826	0	69.641.171	0	69.641.171
Dana posojila	8.299.712	0	0	8.304.283	8.304.283
Dolžniški vrednostni papirji (L&R)	5.991.639	0	5.952.000	0	5.952.000
Obveznosti, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	49.471.831	0	53.749.521	0	53.749.521

v EUR

Zavarovalnica Triglav Vrednosti na 31. 12. 2022	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji in deleži	152.500.457	53.453.233	0	99.047.224	152.500.457
Dolžniški vrednostni papirji	1.213.173.999	249.196.986	963.977.013	0	1.213.173.999
Izvedeni finančni instrumenti	0	0	0	0	0
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	490.618.848	485.427.489	5.191.359	0	490.618.848
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	41.951.871	0	0	41.951.871	41.951.871
Sredstva, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	58.358.301	0	0	67.510.295	67.510.295
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	43.377.173	0	0	58.524.955	58.524.955
Dolžniški vrednostni papirji (HTM)	227.656.974	41.528.453	185.307.843	0	226.836.296
Depoziti pri bankah	19.499.355	0	19.116.835	0	19.116.835
Dana posojila	6.374.648	0	6.132.399	0	6.132.399
Dolžniški vrednostni papirji (L&R)	5.982.438	0	5.942.477	0	5.942.477
Obveznosti, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	49.522.163	0	41.978.521	0	41.978.521

v EUR

Zavarovalnica Triglav Vrednosti na 31. 12. 2021	Knjigovodska vrednost	Nivo 1	Nivo 2	Nivo 3	Skupaj poštena vrednost
Sredstva, merjena po pošteni vrednosti					
Lastniški vrednostni papirji in deleži	205.590.084	120.508.156	0	85.081.928	205.590.084
Dolžniški vrednostni papirji	1.589.601.822	356.825.433	1.232.776.388	0	1.589.601.822
Izvedeni finančni instrumenti	20.317	0	20.317	0	20.317
Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	539.417.972	530.759.767	8.658.205	0	539.417.972
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	41.693.996	0	0	41.693.996	41.693.996
Sredstva, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Zemljišča in zgradbe za lastno dejavnost	59.018.066	0	0	66.748.484	66.748.484
Zemljišča in zgradbe za naložbeno dejavnost	43.840.054	0	0	61.386.766	61.386.766
Dolžniški vrednostni papirji (HTM)	140.946.233	0	173.901.172	0	173.901.172
Depoziti pri bankah	19.660.793	0	19.604.272	0	19.604.272
Dana posojila	6.869.091	0	6.579.159	0	6.579.159
Dolžniški vrednostni papirji (L&R)	5.991.639	0	5.952.000	0	5.952.000
Obveznosti, pri katerih je razkrita poštena vrednost					
Podrejene obveznice	49.471.831	0	53.749.521	0	53.749.521

5.3.2 Finančna sredstva, uvrščena v nivo 3

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Stanje na 1. 1.	**92.768.593**	**71.939.935**	**126.775.925**	**97.319.448**
Nakupi	10.753.186	30.164.475	10.672.230	33.872.252
Prodaje	-3.746.069	-15.202.211	-3.706.781	-15.152.076
Prevrednotenje preko poslovnega izida	1.075.259	483.964	198.921	400.920
Prevrednotenje v drugem vseobsegajočem donosu	8.137.188	5.471.529	7.058.800	9.725.896
Prerazvrstitve v druge nivoje ali iz njih	763.753	609.485	0	609.485
Pripojitev	0	-700.404	0	0
Tečajne razlike	-1.157	1.820	0	0
Stanje na 31. 12.	**109.750.753**	**92.768.593**	**140.999.095**	**126.775.925**

Vrednost finančnih sredstev, uvrščenih v nivo 3, se je v letu 2022 povečala predvsem zaradi vplačil v alternativne naložbene sklade. Povečanje znižujejo prejeta izplačila iz alternativnih naložbenih skladov, ki predstavljajo glavnino postavke Prodaje. Tudi postavka Prevrednotenje v drugem vseobsegajočem donosu, ki pomembno prispeva k skupnemu povečanju finančnih sredstev, uvrščenih v nivo 3, je v glavnini posledica spremembe vrednosti alternativnih naložbenih skladov.

5.3.3 Analiza občutljivosti netržnih vrednostnih papirjev

V nadaljevanju je prikazana analiza občutljivosti finančnih sredstev, razvrščenih v nivo 3. Pri Zavarovalnici so navedene tudi kapitalske naložbe v pridružene družbe. Analiza kaže, za koliko bi se poštene vrednosti teh finančnih sredstev povišale ali znižale glede na različno uporabljene predpostavke, ki ne temeljijo na zaznavnih tržnih podatkih. Analiza občutljivosti je narejena glede na srednji scenarij ocen vrednosti.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vrednost naložb, razvrščenih v nivo 3	109.750.753	94.532.555	99.047.224	85.081.928
Ocenjen odklon vrednosti	-26.121.887/12.748.545	-23.268.934/13.159.489	-23.899.552/10.599.161	-21.420.123/10.090.535
Kapitalske naložbe v pridružene družbe	38.068.059	36.031.346	41.951.871	41.693.996
Ocenjen odklon vrednosti	n/a	n/a	-3.606.765/1.123.575	-5.414.335/966.967

Pri naložbah z modelskim vrednotenjem je odklon vrednosti določen med cenitvijo s prilagoditvami ključnih predpostavk (cena investiranega kapitala, stopnja rasti). Pri naložbah, ki niso vrednotene, je pri izračunu odklona upoštevano ± 15 odstotkov spremembe vrednosti naložbe, pri alternativnih naložbenih skladih pa nesimetrično – 25 oziroma + 10 odstotkov spremembe vrednosti naložbe.

5.3.4 Prerazvrstitve finančnih sredstev med nivoji

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Prerazvrstitve z nivoja 1 na nivo 2	266.222.612	755.181.819	199.015.793	603.687.505
Prerazvrstitve z nivoja 2 na nivo 1	228.412.676	80.144.184	163.736.364	50.588.034

Način ugotavljanja nivoja poštene vrednosti je v letu 2022 ostal nespremenjen. Prerazvrstitve med nivojema so posledica tržnih dejavnikov. Nekatera finančna sredstva so konec leta 2022 izkazovala nižjo likvidnost in globino trga kot konec leta 2021 ter tako niso izpolnila zahtev za uvrstitev v nivo 1. Del finančnih sredstev je izpolnjeval pogoje za uvrstitev v najvišji nivo poštene vrednosti, zato je bil prerazvrščen v nivo 1. Prerazvrstitev med nivojema nima vpliva na pošteno vrednost.

5.4 Dodatna pojasnila k izkazu denarnih tokov

V nadaljevanju je prikazan izkaz denarnih tokov, kot ga predpisuje Agencija za zavarovalni nadzor. Denarni tokovi pri poslovanju so pripravljeni na osnovi posredne metode. Prihodki in odhodki v poslovnem izidu so popravljeni za učinke poslov, ki niso denarne narave (oslabitve, spremembe zavarovalno-tehničnih rezervacij, odloženi prihodki in stroški), ter za postavke prihodkov in odhodkov, ki so povezani z denarnimi tokovi iz naložbenja in financiranja. Pri izračunu čistih denarnih tokov iz poslovanja se upošteva še spremembe terjatev in obveznosti iz poslovanja v obdobju.

Denarni tokovi pri naložbenju in financiranju so izkazani na podlagi dejanskih izplačil. Plačane obresti in glavnica pri najemih so vključeni v denarni tok iz financiranja.

Konsolidirani izkaz denarnih tokov je narejen iz seštevka denarnih tokov vseh družb v Skupini in nato korigiran za medsebojne denarne tokove.

v EUR

		Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
		2022	2021	2022	2021
A.	**DENARNI TOKOVI PRI POSLOVANJU**				
a.	**Postavke izkaza poslovnega izida**	**131.696.364**	**144.641.397**	**59.519.111**	**57.377.294**
	Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju	1.224.570.677	1.187.488.721	645.886.610	606.380.354
	Prihodki naložb (razen finančnih prihodkov)	9.983.912	22.539.986	9.934.053	9.134.442
	Drugi poslovni prihodki (razen za prevrednotenje in brez zmanjšanja rezervacij) in finančni prihodki iz poslovnih terjatev	119.761.114	43.258.766	12.381.043	12.143.285
	Obračunani čisti zneski škod v obdobju	-779.708.099	-713.359.986	-402.516.445	-373.056.512
	Obračunani stroški bonusov in popustov	-12.794.170	-12.072.221	-11.441.877	-10.603.774
	Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj	-275.291.114	-288.529.978	-147.229.709	-138.213.385
	Odhodki naložb (brez amortizacije in finančnih odhodkov)	-9.674.193	-8.839.299	-7.298.090	-6.371.339
	Drugi poslovni odhodki brez amortizacije (razen za prevrednotovanje in brez povečanja rezervacij)	-125.677.873	-66.806.018	-29.262.415	-26.027.184
	Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih	-19.473.890	-19.038.574	-10.934.058	-16.008.593
b.	**Spremembe čistih obratnih sredstev poslovnih postavk bilance stanja**	**-46.777.647**	**-7.283.265**	**-22.261.880**	**-3.345.436**
	Začetne manj končne terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-26.704.959	-12.709.036	-24.044.062	-6.113.550
	Začetne manj končne terjatve iz pozavarovanj	-5.246.480	5.742.340	-6.665.013	-3.725.245
	Začetne manj končne druge terjatve iz (po)zavarovalnih poslov	-3.545.012	424.995	-6.968.820	-1.550.658
	Začetne manj končne druge terjatve in sredstva	-4.500.219	-2.679.343	-12.577.248	1.575.807
	Začetne manj končne odložene terjatve za davek	0	-107.165	0	0
	Začetne manj končne zaloge	79.986	365.967	-25.791	454.701
	Končni manj začetni dolgovi iz neposrednih zavarovanj	2.051.092	2.551.991	1.346.807	-436.034
	Končni manj začetni dolgovi iz pozavarovanj	9.205.323	-1.363.326	21.536.796	4.854.423
	Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi	-20.014.916	-9.446.802	1.888.656	0
	Končne manj začetne ostale obveznosti (razen prenosnih premij)	1.897.538	10.472.491	3.246.795	1.595.120
	Končne manj začetne odložene obveznosti za davek	0	-542.244	0	0
c.	**Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a + b)**	**84.918.717**	**137.358.132**	**37.257.231**	**54.031.858**
B.	**DENARNI TOKOVI PRI NALOŽBENJU**				
a.	**Prejemki pri naložbenju**	**1.060.019.361**	**1.093.015.888**	**866.067.369**	**945.312.942**
	Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje	37.562.212	37.412.752	22.699.669	23.440.425
	Prejemki od dividend in deležev iz dobička drugih	6.151.738	5.653.046	37.802.746	12.494.301
	Prejemki od odtujitve opredmetenih osnovnih sredstev	7.995.544	3.515.560	785.630	151.349
	Prejemki od odtujitve finančnih naložb	1.008.309.867	1.046.434.530	804.779.324	909.226.867
	– prejemki od odtujitve odvisnih družb ali drugih družb	0	0	0	0
	– drugi prejemki od odtujitve finančnih naložb	1.008.309.867	1.046.434.530	804.779.324	909.226.867
b.	**Izdatki pri naložbenju**	**-1.039.487.097**	**-1.186.871.319**	**-806.619.546**	**-965.578.127**
	Izdatki za pridobitev neopredmetenih sredstev	-8.627.093	-7.877.065	-5.506.904	-6.931.001
	Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev	-8.981.115	-9.507.447	-5.474.025	-3.365.839
	Izdatki za pridobitev finančnih naložb	-1.021.878.889	-1.169.486.807	-795.638.617	-955.281.287
	– izdatki za pridobitev odvisnih družb ali drugih družb	-35.987	-4.465.325	-57.355.448	-7.039.617
	– drugi izdatki za pridobitev finančnih naložb	-1.021.842.902	-1.165.021.482	-738.283.169	-948.241.670
c.	**Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)**	**20.532.264**	**-93.855.431**	**59.447.823**	**-20.265.185**
C.	**DENARNI TOKOVI PRI FINANCIRANJU**				
a.	**Prejemki pri financiranju**	**0**	**0**	**0**	**0**
b.	**Izdatki pri financiranju**	**-89.334.516**	**-43.097.819**	**-87.552.803**	**-42.157.905**
	Izdatki za dane obresti	-2.625.553	-2.458.714	-2.266.934	-2.343.302
	Izdatki za odplačila dolgoročnih finančnih obveznosti	0	0	-1.165.822	-1.164.850
	Izdatki za odplačila kratkoročnih finančnih obveznosti	-2.656.625	-2.030.685	0	0
	Izdatki za izplačila dividend in drugih deležev v dobičku	-84.052.338	-38.608.420	-84.120.048	-38.649.752
c.	**Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)**	**-89.334.516**	**-43.097.819**	**-87.552.803**	**-42.157.904**
Č.	**Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**98.461.452**	**82.321.630**	**23.065.242**	**13.912.991**
D1.	**Denarni izid v obdobju**	**16.116.465**	**404.882**	**9.152.251**	**-8.391.231**
D2.	**Tečajne razlike**	**23.357**	**17.084**	**0**	**0**
E.	**Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov**	**82.321.630**	**81.899.664**	**13.912.991**	**22.304.222**

5.5 Zneski, porabljeni za revizorja

Revizijo ločenih in konsolidiranih računovodskih izkazov za leto 2022 je opravil revizor Deloitte. Stroški, ki so nastali v letu 2022 in se nanašajo na tega revizorja, so prikazani v spodnji preglednici.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Revidiranje letnega poročila	585.014	464.369	152.986	118.706
Druge storitve dajanja zagotovil in sorodne storitve	90.633	75.111	62.708	62.708
SKUPAJ	**675.647**	**539.480**	**215.694**	**181.414**

5.6 Subvencije

V nadaljevanju so prikazane subvencije držav, ki smo jih prejeli v obliki:

- državnih podpor, pridobljenih v okviru ukrepov pomoči kot odgovor na neugodna gibanja v gospodarstvu (predvsem rast cen energentov);
- spodbud za zaposlovanje določenih kategorij delavcev;
- sredstev, pridobljenih na javnih razpisih, tako za sofinanciranje stroškov kot tudi za nakup določenega sredstva;
- povračil stroškov dela, ki se refundirajo v breme države.

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
Državne podpore v okviru ukrepov pomoči	215.909	194.560	191.008	127.017
Državne spodbude za zaposlovanje določenih kategorij delavcev	165.222	214.417	158.179	204.921
Sredstva, pridobljena na javnih razpisih	37.007	29.797	5.337	4.807
Povračila stroškov dela – refundacije v breme države	2.713.394	2.259.241	2.525.437	2.189.942
Druge državne podpore in subvencije	6.929	14.272	-	-
SKUPAJ	**3.138.461**	**2.712.287**	**2.879.961**	**2.526.687**

S sredstvi povezane subvencije se pripoznajo kot prihodki, preostale subvencije pa znižujejo stroške, ki naj bi se pokrivali s prejeto državno podporo.

5.7 Posli s povezanimi osebami

Posli s povezanimi osebami so razkriti ločeno za Skupino Triglav in Zavarovalnico Triglav, in sicer:

- posli z odvisnimi družbami so razkriti samo na ravni Zavarovalnice Triglav in vključujejo posle z družbami, v katerih ima Zavarovalnica Triglav obvladujoči vpliv (družbe so predstavljene v poglavju 3.5); na ravni Skupine Triglav so ti posli izločeni s postopki konsolidacije;
- posli s pridruženimi družbami, v katerih ima Skupina Triglav oziroma Zavarovalnica pomemben vpliv (družbe so predstavljene v poglavju 3.6);
- posli z lastniki in z njimi povezanimi družbami;
- posli s poslovodstvom, ki ga predstavljajo člani Uprave in Nadzornega sveta.

Posli z odvisnimi in pridruženimi družbami ter prihodki, odhodki, terjatve in obveznosti, ki izhajajo iz teh poslov, so prikazani v nadaljevanju.

Največja lastnika Zavarovalnice Triglav sta Zavod za pokojninsko in invalidsko zavarovanje (ZPIZ) s 34,47-odstotno udeležbo v kapitalu ter Slovenski državni holding (SDH) z 28,09-odstotno udeležbo v kapitalu zavarovalnice. V letu 2022 je bila edina materialno pomembna transakcija z največjima lastnikoma izplačilo dividend. Navedenima lastnikoma smo izplačali skupno 52.569.255 evrov dividend, od tega ZPIZ-u 28.965.189 evrov, SDH-ju pa 23.604.066 evrov.

Z lastniki povezane družbe so tudi tiste, v katerih ima SDH večinski delež ali prevladujoči vpliv. Na 31. 12. 2022 je takih družb 19, z njimi pa tako Zavarovalnica kot Skupina nimata pomembnih poslov.

Medsebojne storitve med povezanimi osebami so obračunane po enakih cenah kot z nepovezanimi osebami. Pri oblikovanju cen se uporabljata metoda zunanje ali notranje primerljivih prostih cen in metoda prerazporeditve stroškov.

Prikaz poslov z odvisnimi družbami

v EUR

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA		
Delnice in deleži	185.360.343	131.924.683
Dolžniški vrednostni papirji in dana posojila	1.250.984	2.146.807
Pravica do uporabe sredstev	750.962	888.293
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov – do zavarovalcev	22.914	10.027
Terjatve za premijo iz sprejetega pozavarovanja	8.356.949	7.002.697
Terjatve za deleže sozavarovateljev v škodah	5.227	2.630
Terjatve za deleže pozavarovateljev v škodah	11.561.376	6.478.503
Druge kratkoročne terjatve iz zavarovalnih poslov	55.611	228.795
Kratkoročne terjatve iz financiranja	28.581	21.531
Druge kratkoročne terjatve	645.966	752.713
Kratkoročno odloženi stroški	30.859	30.732
OBVEZNOSTI		
Obveznosti do zavarovalcev	0	17.925
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	467.500	419.562
Obveznosti do zavarovalnic za sozavarovalne premije	25.353	24.248
Obveznosti za pozavarovalne premije	16.929.777	10.967.485
Obveznosti za deleže v zneskih škod iz pozavarovanja	5.193.470	5.909.345
Obveznosti iz najemov	784.361	915.166
Druge kratkoročne obveznosti	150.289	174.610

v EUR

	31. 12. 2022	31. 12. 2021
PRIHODKI IN ODHODKI		
Obračunane kosmate zavarovalne premije in aktivne pozavarovalne premije	25.605.181	31.802.130
Obračunane po-/sozavarovalne premije	-106.624.787	-81.394.215
Skupaj čisti prihodki od zavarovalnih poslov	**-81.019.606**	**-49.592.085**
Prihodki od po-/sozavarovalnih provizij	26.870.243	17.710.400
Prihodki od provizij	5.338.448	4.908.456
Drugi prihodki od zavarovanj	1.304.219	1.440.370
Prihodki od obresti	42.067	177.238
Drugi čisti zavarovalni prihodki	1.206.281	1.145.554
Prihodki od zemljišč in zgradb	876.281	707.040
Drugi prihodki	562.643	573.300
Prihodki od dividend deležev	32.701.768	8.000.000
Drugi finančni prihodki	80.162	2.647
SKUPAJ PRIHODKI	**-12.037.494**	**-14.927.080**
Obračunani kosmati zneski škod	11.721.197	9.185.312
Obračunani deleži po-/sozavarovateljev v škodah	-30.777.452	-26.491.451
Skupaj čisti odhodki za škode	**-19.056.255**	**-17.306.139**
Odhodki za pozavarovalne premije	6.490.960	4.833.477
Drugi finančni odhodki	82.687	20.647
Odhodki od obresti	20.474	20.549
Amortizacija pravic do uporabe sredstev v najemu	120.412	122.001
SKUPAJ ODHODKI	**-12.341.722**	**-12.309.465**

Prikaz poslov s pridruženimi družbami

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA				
Delnice in deleži	37.810.184	36.031.346	41.951.871	41.693.997
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov do zavarovalcev	1.937	8.857	1.937	8.693
OBVEZNOSTI				
Obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	2.250	7.127	4.446
Druge kratkoročne obveznosti	0	1.561	0	0
Vnaprej vračunani stroški in odhodki	450	450	0	0

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	2022	2021	2022	2021
PRIHODKI IN ODHODKI				
Obračunane kosmate zavarovalne premije	71.689	91.048	71.689	89.085
Prihodki od dividend in deležev	0	0	63.345	0
SKUPAJ PRIHODKI	**71.689**	**91.048**	**135.034**	**89.085**
Obračunani kosmati zneski škod	2.567	31.551	2.567	31.551
Stroški pridobivanja zavarovanj	2.396	2.256	0	0
Ostali obratovalni stroški	30.000	0	0	0
SKUPAJ ODHODKI	**34.963**	**33.807**	**2.567**	**31.551**

5.8 Organi upravljanja in nadzora in njihovi prejemki

V letu 2022 so člani Uprave za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

v EUR

Ime in priimek	Fiksni prejemki – bruto (1)*	Variabilni prejemki (nagrade) – bruto (2)	Skupaj bruto (3 = 1 + 2)	Skupaj prejemki – neto (4)	Zavarovalne premije – bonitete in PDPZ (5)**	Ostale bonitete (6)***	Skupaj bonitete in PDPZ (7 = 5 + 6)
Andrej Slapar	210.826	56.210	267.036	97.866	74.525	8.432	82.957
Uroš Ivanc	200.399	53.399	253.798	96.922	54.270	984	55.254
Tadej Čoroli	200.399	53.399	253.798	95.971	54.270	4.594	58.864
Barbara Smolnikar****	175.697	97.072	272.769	106.144	44.821	4.449	49.270
David Benedek*****	224.360	78.459	302.819	118.174	51.505	6.003	57.508
Marica Makoter	200.399	53.399	253.798	95.007	54.271	4.273	58.544
SKUPAJ	**1.212.080**	**391.938**	**1.604.018**	**610.084**	**333.662**	**28.735**	**362.397**

* Fiksni prejemki vsebujejo plačo, regres in jubilejne nagrade.
** Zavarovalne premije vsebujejo premije za prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, nezgodno zavarovanje, zavarovanje odgovornosti in druga zavarovanja.
*** Ostale bonitete vsebujejo boniteto za službeno vozilo.
**** Barbara Smolnikar je opravljala funkcijo članice Uprave do 17. 10. 2022.
***** David Benedek je opravljal funkcijo člana Uprave do 1. 12. 2022.

V razkritju niso vključeni potni stroški, stroški prehrane, stroški namestitve in dnevnic, ker po svoji naravi ne predstavljajo prejemkov Uprave.

Na 31. 12. 2022 Zavarovalnica izkazuje obveznosti do navedenih članov Uprave:

v EUR

	Obveznosti na 31. 12. 2022		
Ime in priimek	Odloženi variabilni prejemki (nagrade) – bruto (1)	Fiksni prejemki (plača) – bruto in povračila stroškov (2)	Skupaj obveznosti (3 = 1 + 2)
Andrej Slapar	62.870	17.473	80.343
Uroš Ivanc	59.727	16.758	76.485
Tadej Čoroli	59.727	16.969	76.696
Barbara Smolnikar****	16.054	0	16.054
David Benedek*****	12.630	755	13.385
Marica Makoter	59.727	16.599	76.326
SKUPAJ	**270.735**	**68.554**	**339.289**

Terjatve, ki jih Zavarovalnica izkazuje do članov Uprave, se nanašajo izključno na terjatve iz naslova odtegljajev od plač. Zneski teh so zanemarljivo nizki.

V letu 2022 je Zavarovalnica zaposlenim na podlagi individualne pogodbe izplačala 19.352.495 evrov prejemkov (2021: 17.317.917 evrov), od tega 17.151.231 evrov bruto plač (2021: 15.534.781 evrov) in 2.201.264 evrov ostalih prejemkov (2021: 1.783.136 evrov). Zneski ne vključujejo nadomestil za prehrano in prevoz.

V letu 2022 so člani Nadzornega sveta, komisij in odbora za opravljanje funkcij prejeli naslednje prejemke:

v EUR

Ime in priimek	Pavšalno nadomestilo – bruto (1)	Sejnine – bruto (2)	Skupaj bruto (1 + 2)	Skupaj neto	Potni stroški – bruto	Potni stroški – neto
Andrej Andoljšek	26.361	2.585	28.946	21.052	2.593	1.886
Branko Bračko	22.125	2.585	24.710	17.972	973	708
Tomaž Benčina	20.625	3.641	24.266	17.649	812	590
Peter Kavčič	22.500	3.905	26.405	19.204	1.941	1.412
Igor Stebernak	18.750	3.465	22.215	14.634	623	410
Jure Valjavec	18.861	3.641	22.502	16.366	329	239
Peter Celar	18.750	3.641	22.391	16.285	757	551
Branko Gorjan	18.750	2.585	21.335	15.517	519	377
Igor Zupan	18.861	3.465	22.326	16.238	519	377
Luka Kumer*	7.500	1.650	9.150	6.655	96	70
Mitja Svoljšak*	111	0	111	81	0	0
SKUPAJ	**193.194**	**31.163**	**224.357**	**161.653**	**9.162**	**6.620**

* Zunanji člani v komisijah.

Vsi navedeni prejemki članov Uprave in Nadzornega sveta predstavljajo prejemke, ki so jih prejeli v Zavarovalnici Triglav, d.d. V preostalih družbah v Skupini navedeni člani niso prejeli nobenih prejemkov.

Predloge kriterijev in meril za izračun uspešnosti članov Uprave pripravi Komisija za imenovanje in prejemke, potrdi pa jih Nadzorni svet. Namen kriterijev in meril uspešnosti je čim objektivneje spremljati realizacije letnih in srednjeročnih ciljev ter vrednotenje dela članov Uprave v rednih časovnih razmikih. Kriteriji in merila za izračun uspešnosti so definirani tako, da je z njihovo uporabo mogoče ugotoviti stopnjo realizacije letnih in srednjeročnih ciljev poslovanja Zavarovalnice, sprejetih v letnih načrtih poslovanja ter v strateških dokumentih družbe. Opredelitev posameznega cilja vsebuje: opis cilja, pričakovano ciljno vrednost, ponder oziroma utež in način merjenja oziroma ugotavljanja realizacije cilja. Uporabljena metoda za izračun uspešnosti odmike od zastavljenih ciljev meri tako, da ob preseganju načrtovanih ciljev predvideva nagrado, ob nedoseganju pa znižanje osnovne plače posameznega člana Uprave.

Letna nagrada za uspešnost poslovanja se izplača v treh delih, in sicer najprej polovica. Ta znesek se izplača v 30 dneh od potrditve letnega poročila v Nadzornem svetu in sprejetja sklepa Nadzornega sveta o določitvi nagrade oziroma v 30 dneh po sprejetju letnega poročila na seji skupščine, če letno poročilo sprejema skupščina, in sprejetju sklepa Nadzornega sveta o določitvi letne nagrade. Izplačilo 40 odstotkov nagrade se odloži za dve leti, izplačilo 10 odstotkov nagrade pa za tri leta, pri čemer se pri vseh treh delih sorazmerno upošteva čas opravljanja funkcije v koledarskem letu.

Članu Uprave pripada odpravnina v višini šestkratnega povprečnega mesečnega osnovnega plačila, ki ga je prejemal med opravljanjem funkcije, če je odpoklican iz ekonomsko-poslovnih razlogov in mu hkrati preneha delovno razmerje. Odpravnina se izplača v roku enega meseca po odpoklicu.

5.9 Zunajbilančna evidenca

v EUR

	Skupina Triglav		Zavarovalnica Triglav	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neuveljavljene regresne terjatve	59.665.634	63.743.330	50.699.241	54.851.990
Alternativne naložbe	31.038.598	36.317.208	29.329.100	34.145.677
Dana poroštva, garancije in druga jamstva	750.023	864.880	0	0
Potencialne terjatve	4.264.971	5.302.124	2.706.002	2.730.891
Terjatve iz terminskih pogodb	0	19.281.915	0	19.281.915
Potencialne obveznosti	2.533.810	298.647	0	0
Nepremičnine – lastništvo v pridobivanju	8.838	46.862	0	0
Sredstva v upravljanju	2.541.641	167.229.892	0	0
SKUPAJ ZUNAJBILANČNA EVIDENCA	**100.803.515**	**293.084.859**	**82.734.343**	**111.010.473**

5.10 Pomembnejši sodni spori

Zavarovalnica Triglav, d.d., je 19. 8. 2013 prejela tožbo Matjaža Rakovca na ugotovitev ničnosti sklepa Nadzornega sveta z dne 22. 5. 2013, ki se nanaša na odpoklic predsednika Uprave Matjaža Rakovca in imenovanje Andreja Slaparja za začasnega predsednika Uprave, in ugotovitev ničnosti vpisa spremembe pri predsedniku Uprave v sodni register ter za plačilo odškodnine v skupni višini 516.399 evrov. Podredno je Matjaž Rakovec zahteval, da ga je Zavarovalnica Triglav, d.d., dolžna pozvati na funkcijo predsednika Uprave ter mu za ves čas trajanja nezakonitega prenehanja funkcije predsednika Uprave priznati neprekinjeno opravljanje funkcije predsednika Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d., z vsemi pravicami, ki iz tega izhajajo na podlagi pogodbe o zaposlitvi. V letu 2022 je prišlo do sodne poravnave, v kateri je tožeča stranka, Matjaž Rakovec, v celoti umaknil tožbo, Zavarovalnica Triglav, d.d., pa je v umik tožbe privolila in se odrekla uveljavljanju povrnitve stroškov postopka.

Zavarovalnica Triglav, d.d., je na podlagi sodne poravnave v celoti odpravila oblikovane rezervacije za tožbe.

5.11 Dogodki po poročevalskem obdobju

Hrvaška Agencija za nadzor finančnega poslovanja (v nadaljevanju HANFA) je 16. 2. 2023 družbi Triglav Osiguranje, d.d., Zagreb, izdala odločbo na podlagi pregleda dela poslovanja, ki se nanaša na upravljanje tveganj pri sklepanju kavcijskih zavarovanj ter njihov vpliv na finančni položaj družbe. Z odločbo je HANFA družbi naložila izvedbo aktivnosti za izboljšanje delovanja notranjih kontrol pri izvajanju teh poslov in evidentiranje obveznosti, ki izhajajo iz izdane garancije po kavcijskem zavarovanju. Na podlagi izrečenih ukrepov je družba v svojih ločenih računovodskih izkazih za leto 2022 evidentirala maksimalno višino obveznosti, ki izhajajo iz vnovčitve garancije in odhodek v višini 4.037.212 evrov. Poslovni dogodek je evidentiran tudi v računovodskih izkazih Skupine Triglav.

Kot pomemben dogodek po poročevalskem obdobju navajamo tudi imenovanje Blaža Jakiča za člana Uprave Zavarovalnice Triglav, d.d. Nadzorni svet je 17. 10. 2022 sprejel sklep o njegovem imenovanju za člana Uprave, 2. 3. 2023 pa je prejel odločbo Agencije za zavarovalni nadzor, s katero mu je bilo dano dovoljenje za opravljanje te funkcije v Zavarovalnici Triglav, d.d.

Poročanje po zahtevah Agencije za zavarovalni nadzor[112]

Prikaz sredstev in obveznosti za pokojninske sklade, oblikovane kot kritni sklad

v EUR

	31. 12. 2022				31. 12. 2021			
Prikaz sredstev in obveznosti za sklade PDPZ	**PDPZ – skupina**	**PDPZ – zajamčeni**	**PDPZ – zmerni**	**PDPZ – drzni**	**PDPZ – skupina**	**PDPZ – zajamčeni**	**PDPZ – zmerni**	**PDPZ – drzni**
SREDSTVA	**234.968.514**	**188.646.390**	**23.417.236**	**22.930.374**	**249.789.207**	**209.337.165**	**20.062.106**	**20.449.892**
Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0	0	0	0	0	0
Naložbene nepremičnine	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančne naložbe	231.050.533	186.573.718	22.555.975	21.920.840	245.306.210	206.801.643	18.953.886	19.550.681
Merjene po odplačni vrednosti, od tega:	99.647.220	99.647.220	0	0	0	0	0	0
– posojila in depoziti	0	0	0	0	0	0	0	0
– dolžniški vrednostni papirji	99.647.220	99.647.220	0	0	0	0	0	0
Merjene po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	0	0	0	0	0	0	0	0
– dolžniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0
– lastniški vrednostni papirji	0	0	0	0	0	0	0	0
Merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	131.403.313	86.926.499	22.555.975	21.920.840	245.306.210	206.801.643	18.953.886	19.550.681
– dolžniški vrednostni papirji	74.475.133	68.678.599	5.618.038	178.496	180.910.694	175.170.224	5.543.010	197.460
– lastniški vrednostni papirji	56.928.180	18.247.899	16.937.937	21.742.344	64.395.516	31.631.419	13.410.877	19.353.221
Terjatve	149.589	1.748.766	500.192	919.817	28.662	1.771.999	479.415	686.357
Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge terjatve	149.589	1.748.766	500.192	919.817	28.662	1.771.999	479.415	686.357
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.768.392	323.906	361.069	89.717	4.454.335	763.522	628.804	212.855
Druga sredstva	0	0	0	0	0	0	0	0
Zunajbilančna sredstva	1.438.547	1.438.547	0	0	2.137.172	2.137.172	0	0
Sredstva iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0
Druga zunajbilančna sredstva	1.438.547	1.438.547	0	0	2.137.172	2.137.172	0	0
OBVEZNOSTI	**234.968.514**	**188.646.390**	**23.417.236**	**22.930.374**	**249.789.207**	**209.337.165**	**20.062.106**	**20.449.892**
Zavarovalno-tehnične rezervacije	234.454.625	188.171.802	23.385.516	22.897.307	249.216.841	208.763.416	20.031.760	20.421.665
Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	167.760.434	167.760.434	0	0	166.070.634	166.070.634	0	0
Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	20.411.367	20.411.367	0	0	42.692.782	42.692.782	0	0
– rezerva za pošteno vrednost	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezervacije za zavarovanja, pri katerih je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:	46.282.823	0	23.385.516	22.897.307	40.453.425	0	20.031.760	20.421.665
– rezerva za pošteno vrednost	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančne obveznosti	0	0	0	0	0	0	0	0
Poslovne obveznosti	510.569	443.879	30.856	31.611	564.811	501.184	29.462	27.252
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	251.557	194.450	27.298	29.809	261.582	211.915	23.737	25.931
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	254.789	249.430	3.557	1.802	296.316	289.269	5.725	1.321
Druge poslovne obveznosti	4.223	0	0	0	6.914	0	0	0
Druge obveznosti	3.320	30.708	865	1.455	7.555	72.565	884	975
Zunajbilančne obveznosti	1.438.547	1.438.547	0	0	2.137.172	2.137.172	0	0
Obveznosti iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0	0	0	0	0	0	0	0
Obveznosti iz naslova danih jamstev	0	0	0	0	0	0	0	0
Druge zunajbilančne obveznosti	1.438.547	1.438.547	0	0	2.137.172	2.137.172	0	0

[112] Podatki v tabelah niso predmet revizorjevega pregleda.

Prikaz sredstev in obveznosti za sklade, ki se vodijo ločeno

v EUR

	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
Prikaz sredstev in obveznosti za sklade pokojninskih rent	**Renta 1**	**Renta 2**	**Renta 1**	**Renta 2**
SREDSTVA	**45.145.446**	**40.026.824**	**45.048.536**	**31.703.341**
Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	37.977.731	33.450.105	43.735.837	31.375.017
Naložbene nepremičnine	0	0	0	0
Finančne naložbe v družbah v Skupini in v pridruženih družbah	0	0	0	0
Naložbe v družbah v Skupini	0	0	0	0
Naložbe v pridruženih družbah	0	0	0	0
Druge finančne naložbe	37.977.731	33.450.105	43.735.837	31.375.017
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	1.709.070	1.709.070	1.980.828	1.980.828
Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	36.268.661	31.741.035	41.755.009	29.394.190
Deleži v investicijskih skladih	0	0	0	0
Dana posojila z zastavno pravico	0	0	0	0
Druga dana posojila	0	0	0	0
Depoziti pri bankah	0	0	0	0
Ostale finančne naložbe	0	0	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem:	0	0	0	0
– iz prenosnih premij	0	0	0	0
– iz matematičnih rezervacij	0	0	0	0
– iz škodnih rezervacij	0	0	0	0
– iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0	0	0
– iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	0
Terjatve	6.520.547	5.743.594	1.226.482	56.325
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	16.491	0	42.039
– terjatve do zavarovalcev	0	16.491	0	42.039
– terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	0
– druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	0	0	0	0
Terjatve iz pozavarovanja	0	0	0	0
Druge terjatve	6.520.547	5.727.102	1.226.482	14.286
Razna sredstva	647.169	833.125	86.217	271.999
Denarna sredstva	647.169	833.125	86.217	271.999
Druga sredstva	0	0	0	0
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0
Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0	0	0
Kratkoročno odloženi stroški	0	0	0	0
Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0	0	0
OBVEZNOSTI	**45.145.446**	**40.026.824**	**45.048.536**	**31.703.341**
Rezerva za pošteno vrednost	0	0	0	0
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	45.126.422	39.878.582	44.891.698	31.650.619
– kosmate prenosne premije	0	0	0	0
– kosmate matematične rezervacije	45.126.422	39.878.582	44.891.698	31.650.619
– kosmate škodne rezervacije	0	0	0	0
– kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0	0	0
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	0	0	0	0
Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0	0	0
Druge obveznosti	19.024	148.242	156.837	52.722
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	10.464	89.168	78.705	13.896
– obveznosti do zavarovalcev	10.079	2.623	13.557	608
– obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0	0	0
– druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	385	86.545	65.148	13.288
Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0	0	0
Druge obveznosti	8.560	59.074	78.133	38.826
Pasivne časovne razmejitve	0	0	0	0

v EUR

Prikaz sredstev in obveznosti za kritni sklad življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA	**454.107.314**	**502.042.853**
Naložbe v nepremičnine in finančne naložbe	446.142.033	500.913.405
Naložbene nepremičnine	0	0
Finančne naložbe v družbah v Skupini in v pridruženih družbah	0	0
Naložbe v družbah v Skupini	0	0
Naložbe v pridruženih družbah	0	0
Druge finančne naložbe	446.142.033	500.913.405
Delnice in drugi vrednostni papirji s spremenljivim donosom in kuponi v vzajemnih skladih	446.142.033	496.834.282
Dolžniški vrednostni papirji s stalnim donosom	0	4.079.123
Deleži v investicijskih skladih	0	0
Dana posojila z zastavno pravico	0	0
Druga dana posojila	0	0
Depoziti pri bankah	0	0
Ostale finančne naložbe	0	0
Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem:	0	0
– iz prenosnih premij	0	0
– iz matematičnih rezervacij	0	0
– iz škodnih rezervacij	0	0
– iz rezervacij za bonuse in popuste	0	0
– iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v korist življenjskih zavarovancev, ki ˝prevzemajo naložbeno tveganje	0	0
Terjatve	4.350	3.476
Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	954	944
– terjatve do zavarovalcev	0	0
– terjatve do zavarovalnih posrednikov	0	0
– druge terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	954	944
Terjatve iz pozavarovanja	0	0
Druge terjatve	3.396	2.532
Razna sredstva	7.960.931	1.125.972
Denarna sredstva	7.960.931	1.125.972
Druga sredstva	0	0
Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
Prehodno nezaračunani prihodki od obresti in najemnin	0	0
Kratkoročno odloženi stroški	0	0
Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	0	0
OBVEZNOSTI	**454.107.314**	**502.042.853**
Rezerva za pošteno vrednost	0	0
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije	0	0
– kosmate prenosne premije	0	0
– kosmate matematične rezervacije	0	0
– kosmate škodne rezervacije	0	0
– kosmate rezervacije za bonuse in popuste	0	0
Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	449.399.980	499.681.626
Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	0	0
Druge obveznosti	4.707.334	2.361.227
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	63.914	1.614
– obveznosti do zavarovalcev	0	0
– obveznosti do zavarovalnih posrednikov	0	0
– druge obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	63.914	1.614
Obveznosti iz sozavarovanja in pozavarovanja	0	0
Druge obveznosti	4.643.420	2.359.613
Pasivne časovne razmejitve	0	0

Izkaz izida za pokojninske sklade, oblikovane kot kritni sklad

v EUR

	2022				2021			
Izkaz izida za sklade PDPZ	**PDPZ – skupina**	**PDPZ – zajamčeni**	**PDPZ – zmerni**	**PDPZ – drzni**	**PDPZ – skupina**	**PDPZ – zajamčeni**	**PDPZ – zmerni**	**PDPZ – drzni**
Finančni prihodki	**6.561.453**	**2.532.018**	**1.588.674**	**2.440.762**	**10.917.769**	**3.519.412**	**2.740.192**	**4.658.165**
Prihodki iz dividend in deležev	684.423	87.187	233.215	364.021	533.901	65.775	166.267	301.860
Prihodki od obresti	2.488.007	2.385.641	93.966	8.400	1.687.331	1.602.748	76.183	8.400
Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	539.845	612	200.758	338.475	1.105.119	31.059	387.862	686.197
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	1.414.009	56.124	518.108	839.777	6.159.170	1.819.238	1.590.022	2.749.910
Drugi finančni prihodki	1.435.169	2.454	542.627	890.088	1.432.248	593	519.857	911.798
Prihodki od naložbenih nepremičnin	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	0	0	0	0	0	0
Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	0
Finančni odhodki	**29.643.902**	**20.500.892**	**4.382.113**	**4.760.897**	**6.199.098**	**4.934.565**	**647.202**	**617.330**
Odhodki za obresti	0	0	0	0	0	0	0	0
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	13.436.628	12.153.946	702.924	579.758	2.028.376	1.647.009	225.218	156.149
Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	15.917.708	8.346.946	3.574.149	3.996.613	4.028.107	3.287.556	343.592	396.959
Drugi finančni odhodki	289.566	0	105.040	184.526	142.615	0	78.393	64.222
Odhodki naložbenih nepremičnin	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0	0	0	0
Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	0	0	0	0	0	0
Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezultat naložbenja	**-23.082.448**	**-17.968.874**	**-2.793.439**	**-2.320.136**	**4.718.672**	**-1.415.153**	**2.092.990**	**4.040.835**
Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Drugi prihodki	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	**2.389.744**	**1.929.159**	**237.816**	**222.768**	**2.444.631**	**2.070.910**	**192.536**	**181.185**
Provizija za upravljanje	2.358.961	1.929.159	221.353	208.449	2.406.807	2.070.910	172.848	163.049
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.605	0	5.977	5.628	13.436	0	6.914	6.522
Odhodki v zvezi z revidiranjem	865	0	432	432	418	0	209	209
Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	2.805	0	1.403	1.403	0	0	0	0
Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0	0	0	0	0	0	0	0
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	15.508	0	8.652	6.856	23.970	0	12.565	11.404
Drugi odhodki	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Čisti poslovni izid, namenjen zavarovancem	**-25.472.193**	**-19.898.033**	**-3.031.255**	**-2.542.904**	**2.274.041**	**-3.486.063**	**1.900.453**	**3.859.651**

Izkaz izida za sklade, ki se vodijo ločeno

v EUR

	2022		2021	
Izkaz izida kritnega sklada za dodatno pokojninsko zavarovanje v času izplačevanja rent	**Renta 1**	**Renta 2**	**Renta 1**	**Renta 2**
Prenos denarnih sredstev iz pokojninskega načrta dodatnega pokojninskega zavarovanja:	**2.775.664**	**13.270.462**	**5.929.143**	**13.773.514**
te pravne osebe	1.450.674	4.749.788	3.835.536	4.820.151
druge zavarovalnice	0	0	0	0
druge pokojninske družbe	1.324.990	8.520.674	2.093.608	8.953.363
vzajemnega pokojninskega sklada	0	0	0	0
Prihodki naložb	**3.098.739**	**1.665.819**	**1.579.822**	**203.815**
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	7.095	7.095	0	0
Prihodki drugih naložb	3.072.852	1.657.728	1.455.993	124.729
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0	0	0
Prihodki od obresti	368.951	254.480	304.028	124.729
Drugi prihodki naložb	2.703.902	1.403.249	1.151.965	0
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	18.791	995	123.830	79.085
Odhodki za škode	**3.127.044**	**4.716.020**	**3.351.330**	**3.633.754**
Obračunani zneski škod	3.127.044	4.716.020	3.351.330	3.633.754
Sprememba škodnih rezervacij	0	0	0	0
Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/–)	**234.724**	**8.227.963**	**3.500.524**	**9.702.071**
Sprememba matematičnih rezervacij (+/–)	234.724	8.227.963	3.500.524	9.702.071
Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/–)	0	0	0	0
Stroški vračunani po policah	**152.636**	**704.787**	**621.641**	**565.387**
Začetni stroški	50.562	497.026	69.559	418.447
Inkaso, upravni, režijski stroški	0	0	444.160	0
Zaključni stroški oziroma stroški izplačil	102.074	207.762	107.922	146.940
Čisti obratovalni stroški	**185.876**	**361.479**	**155.155**	**281.503**
Stroški pridobivanja zavarovanj	0	169.744	0	156.369
Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/–)	0	0	0	0
Drugi obratovalni stroški	185.876	191.735	155.155	125.135
Amortizacija vrednosti sredstev, potrebnih za obratovanje	16.523	17.820	11.490	9.617
Stroški dela	81.816	88.237	70.613	59.103
– plače zaposlenih	57.179	61.666	49.088	41.086
– stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	9.771	10.538	8.806	7.370
– drugi stroški dela	14.867	16.033	12.719	10.646
Stroški storitev fizičnih oseb, ki ne opravljajo dejavnosti (stroški po pogodbi o delu, pogodbi o avtorskem delu in v zvezi z drugimi pravnimi razmerji), skupaj z dajatvami, ki bremenijo družbo	295	318	167	140
Ostali obratovalni stroški	87.242	85.360	72.885	56.274
Prihodki od pozavarovalnih provizij in iz deležev v pozitivnem tehničnem izidu iz pozavarovalnih pogodb (–)	0	0	0	0
Odhodki naložb	**2.359.999**	**1.287.511**	**35.470**	**76.117**
Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0	0	0
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	0	22.499	29.112	18.812
Prevrednotovalni finančni odhodki	719.964	467.612	0	0
Izgube pri odtujitvah naložb	1.640.035	797.400	6.358	57.304
Izid kritnega sklada ob upoštevanju stroškov, vračunanih po policah	**0**	**0**	**0**	**0**
Izid kritnega sklada ob upoštevanju čistih obratovalnih stroškov	**-33.241**	**343.309**	**466.486**	**283.884**

v EUR

Izkaz izida za kritni sklad življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	2022	2021
Obračunane kosmate zavarovalne premije	**84.314.572**	**69.868.754**
Prihodki naložb	**674.252**	**72.124.822**
Prihodki iz dividend in deležev v družbah	0	5.583
Prihodki drugih naložb	652.292	67.252.158
Prihodki od zemljišč in zgradb	0	0
Prihodki od obresti	877	1.835
Drugi prihodki naložb	651.415	67.250.323
– prevrednotovalni finančni prihodki	651.415	67.250.323
– drugi finančni prihodki	0	0
Prihodki zaradi popravkov vrednosti naložb	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	21.961	4.867.081
Odhodki iz naslova izplačil zavarovalnih vsot oziroma odkupne vrednosti	**47.830.664**	**50.176.608**
Redno prenehanje	23.132.939	22.057.919
Izredno prenehanje	24.697.725	28.118.690
– z izstopom iz zavarovanja	22.780.809	26.141.740
– z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0	0
– s smrtjo zavarovanca	1.916.916	1.976.950
Sprememba ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/–)	**-50.188.437**	**78.911.179**
Sprememba matematičnih rezervacij (+/–)	-50.188.437	78.911.179
Sprememba drugih ostalih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/–)	0	0
Obračunani stroški in provizije	**9.565.443**	**10.406.903**
Obračunani vstopni stroški	1.228.897	2.743.858
Izstopni stroški	0	0
Provizija za upravljanje	8.336.546	7.663.045
Odhodki naložb	**77.781.155**	**2.498.885**
Amortizacija naložb sredstev, ki niso potrebna za obratovanje	0	0
Odhodki za upravljanje sredstev, odhodki za obresti in drugi finančni odhodki	491	5.075
Prevrednotovalni finančni odhodki	73.421.509	2.037.470
Izgube pri odtujitvah naložb	4.359.155	456.340
Izid kritnega sklada	**0**	**0**

Priloga:
Slovar zavarovalnih izrazov

Aktivno pozavarovanje
Dejavnost pozavarovalnice, da od drugih zavarovalnic in pozavarovalnic prevzema nase tisti del nevarnosti, ki presega njihove samopridržaje.

Bilančni dobiček
Pravno utemeljeni znesek čistega dobička tekočega leta, prenesenega čistega dobička iz preteklih let in rezerv iz dobička, je po sklepu uprave zavarovalnice najprej porabljen za povečanje rezerv (zakonskih rezerv, rezerv za lastne delnice in lastne deleže ter statutarnih rezerv) ter po odločitvi nadzornega sveta še drugih rezerv. Ostanek je bilančni dobiček, ki ga skupščina delničarjev zavarovalnice razporedi na dividende, v druge rezerve, za prenos v naslednje leto in za druge namene.

Cedent
Stranka v *pozavarovalni pogodbi*, ki del svojih prevzetih *rizikov* predaja v *pozavarovanje*. Praviloma je to zavarovalnica. Cedirati pomeni odstopiti delež prevzetega zavarovanja pozavarovatelju.

Celotna donosnost delnice
Vsota rasti tečaja delnice v opazovanem obdobju in dividendne donosnosti na dan izračuna.

Celotni prihodki
Sestavljajo jih obračunana kosmata zavarovalna, sozavarovalna in pozavarovalna premija, drugi zavarovalni prihodki in drugi prihodki.

Čisti dobiček na delnico
Razmerje med čistim dobičkom v obravnavanem obdobju, ki se nanaša na navadne delničarje obvladujočega podjetja, in tehtanim povprečnim številom navadnih delnic, pri čemer se odštejejo navadne delnice v lasti Zavarovalnice Triglav ali družb v Skupini Triglav.

Čista dobičkonosnost kapitala (ROE)
Razmerje med čistim poslovnim izidom obdobja in povprečnim stanjem kapitala v obdobju.

Čista dobičkonosnost kapitala lastnikov obvladujoče družbe
Razmerje med čistim poslovnim izidom in povprečnim stanjem kapitala lastnikov obvladujoče družbe v opazovanem obdobju.

Čisti odhodki za škode
Sestavljajo jih obračunani kosmati zneski škod (zavarovalnine, odškodnine in cenilni stroški), ki so zmanjšani za obračunane deleže pozavarovateljev in sozavarovateljev v kosmatih škodah, popravljeni za spremembo čistih škodnih rezervacij in višji za odhodke iz izravnalne sheme dopolnilnih zdravstvenih zavarovanj.

Čisti prihodki od zavarovalnih premij
Sestavljajo jih obračunane kosmate zavarovalne premije, zmanjšane za obračunano zavarovalno premijo, oddano v pozavarovanje in sozavarovanje, ter popravljene za spremembo čiste prenosne premije.

Delnice v prostem prometu
Delnice v lasti delničarjev s 5 ali manj odstotnim lastniškim deležem.

Distribuirana ekonomska vrednost
Obsega čiste odhodke za škode in druge zavarovalne odhodke, odhodke od finančnih sredstev, druge odhodke, operativne stroške poslovanja, izplačila dividend, odhodek za davek, naložbe v družbeno skupnost (preventiva, donacije in sponzorstva) ter plačila, nadomestila in bonitete zaposlenim.

Dividendna donosnost
Razmerje med vrednostjo bruto dividende na delnico in tečajem delnice na določen dan.

Dodatno zavarovanje
Zavarovanje, ki je sklenjeno kot dodatek drugemu (natančno določenemu) zavarovanju in ga ni mogoče skleniti samostojno.

Donos od naložb
Razlika med prihodki in odhodki od finančnih sredstev. Prihodke od naložb sestavljajo prihodki od naložb v povezanih družbah in prihodki od naložb (prihodki od obresti, dobički pri odtujitvah naložb in drugi prihodki od naložb). Odhodke naložb sestavljajo odhodki od naložb v povezane družbe in odhodki od naložb (oslabitve naložb, izgube pri odtujitvah naložb in drugi odhodki naložb). Donos od naložb ne vključuje čistih neiztrženih dobičkov in izgub naložb življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Doživetje (pri življenjskih zavarovanjih z varčevanjem)
Zavarovalni primer, pri katerem zavarovalnica izplača zavarovalno vsoto, skupaj s pripisanimi dobički, ko zavarovanec preživi dogovorjeno zavarovalno dobo.

IBNR (angl. *Incurred But Not Reported*)
Rezervacije za nastale škode, ki še niso prijavljene.

Kapitalizacija
Znižanje zavarovalnih vsot pri življenjskem zavarovanju z varčevalno komponento, ki se izvede, če zavarovalec preneha plačevati premijo. Višina zavarovalne vsote je, poleg standardnih kriterijev za določitev premije (spol in starost zavarovanca), odvisna predvsem od števila vplačanih premij in preostale dobe trajanja zavarovanja.

Knjigovodska vrednost delnice
Razmerje med stanjem kapitala in številom delnic na dan izračuna.

Količnik kapitalske ustreznosti
Razmerje med razpoložljivimi lastnimi sredstvi, primernimi za pokrivanje zahtevanega solventnostnega kapitala, in zahtevanim solventnostnim kapitalom.

Kombinirani količnik
Vsota odhodkovnega in škodnega količnika. Izkazuje dobičkonosnost poslovanja premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj. Vrednost pod 100 odstotkov odraža pozitivno poslovanje premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj, brez donosov od naložb.

Kompozitna (ali univerzalna, splošna) zavarovalnica
Zavarovalnica, ki opravlja zavarovalne posle premoženjskih in življenjskih zavarovanj.

Kosmat oz. čist
V zavarovalstvu se izraza kosmat in čist običajno nanašata na količine ali kazalnike pred odbitkom pozavarovanja in po njem.

Kosmati obratovalni stroški
Kosmati obratovalni stroški so pripoznani kot izvirni stroški po naravnih vrstah.

Lastna ocena tveganj in solventnosti (ORSA - angl. *Own Risk and Solvency Assessment*)
Lastna ocena tveganj, ki jim je zavarovalnica izpostavljena pri svojem poslovanju, vključno s tveganji, ki jim bo lahko izpostavljena v prihodnosti, ter ocena ustreznosti razpoložljivih lastnih sredstev za njihovo pokrivanje.

Obračunana kosmata zavarovalna premija
Vsota vseh premij, ki jih je zavarovalnica zaračunala zavarovalcem po sklenjenih in obnovljenih policah v obračunskem obdobju.

Obračunana kosmata zavarovalna premija na zaposlenega v zavarovalnici
Obračunana kosmata zavarovalna premija v opazovanem obdobju, deljena s povprečnim številom zaposlenih v zavarovalnici.

Obračunani kosmati zneski škod
Zavarovalnine in odškodnine, obračunane za v celoti ali delno rešene škode v obravnavanem obdobju, vključno s stroški reševanja škodnih zahtevkov.

Odhodkovni količnik
Razmerje med vsoto obratovalnih stroškov, odhodkov za bonuse in popuste in drugih neto zavarovalnih odhodkov (izračunanih kot razlika med drugimi zavarovalnimi odhodki in drugimi zavarovalnimi prihodki) ter čistimi prihodki od zavarovalnih premij premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Odkup zavarovanja
Prekinitev življenjskega zavarovanja, ki ima za posledico izplačilo vrednosti zavarovalne police (privarčevanih sredstev oz. matematične rezervacije, znižanih za stroške zavarovalnice).

Povprečni dnevni promet z delnico
Razmerje med skupno vrednostjo prometa z delnico v opazovanem obdobju in številom trgovalnih dni v tem obdobju.

Pozavarovanje
Pozavarovanje je zavarovanje presežkov nad stopnjo lastnega izravnavanja nevarnosti dane zavarovalnice pri drugi zavarovalnici, ki je registrirana za pozavarovanje.

Prenosne premije
So del zavarovalno-tehničnih rezervacij in predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na prihodnja oziroma naslednja obračunska obdobja.

Preventiva
Del premije premoženjskih zavarovanj, ki ga zavarovalnica nameni za preventivne dejavnosti za zmanjšanje tveganj v prihodnosti.

Pridružena družba
Družba, v kateri ima druga družba neposredno ali posredno med 20 in 50 odstotki glasovalnih pravic in ima tako v njej pomemben kapitalski vpliv, vendar je ne obvladuje.

Prihodki od uveljavljenih kosmatih regresnih terjatev
Znesek regresnih zahtevkov, ki so bili v obravnavanem obdobju oblikovani kot regresna terjatev na podlagi sodbe pristojnega sodišča, dogovora z regresnim zavezancem, pri kreditnih zavarovanjih pa izplačila zavarovalnine.

Profil tveganja
Profil tveganja je kvantitativna ocena tveganj, ki jim je zavarovalnica izpostavljena. Za ustrezno ugotavljanje profila tveganj so za vsako vrsto tveganj vzpostavljeni procesi in definirane izpostavljenosti ter mere tveganj, s katerimi se presoja velikost tveganj.

Razmejeni stroški pridobivanja zavarovanj (angl. DAC – *Deferred Acquisition costs*)
Računovodska razmejitev stroškov, ki jih ima zavarovalnica s pridobitvijo novega zavarovanja, enakomerno na celotno trajanje pridobljenega zavarovanja. Tako je enkratni strošek, ki je nastal ob sklenitvi zavarovanja, enakomerno razporejen skozi celotno zavarovalno obdobje.

Razpoložljiva lastna sredstva
So razpoložljiva lastna sredstva za pokrivanje zahtevanega solventnostnega kapitala in predstavljajo presežek sredstev nad obveznostmi, povečan za podrejene obveznosti, upoštevajoč druge zakonodajno določene zavarovalnici specifične prilagoditve.

RBNS (angl. *Reported But Not Settled*)
Rezervacije za nastale prijavljene, še ne poravnane škode (rezervacije po popisu).

Rezerve iz dobička
Obsegajo druge rezerve iz dobička, zakonske in statutarne rezerve, varnostne rezerve in rezerve za izravnavo kreditnih tveganj.

Solventnost II
Regulatorni okvir Evropske unije na področju zavarovalništva, ki opredeljuje izračun kapitalske ustreznosti, upravljanje in poročanje zavarovalnic. Razpoložljiva lastna sredstva zavarovalnice morajo biti najmanj enaka oceni prevzetih tveganj, kot jo določa regulatorni okvir.

Sozavarovanje
Oblika izravnave tveganj, pri kateri se v kritje prevzeto tveganje porazdeli na več zavarovalnic. Višina deleža prevzetega tveganja posamezne zavarovalnice je lahko različna in predstavlja podlago za določitev deleža posamezne zavarovalnice v premiji in morebitni škodi. Vsaka od zavarovalnic zavarovancu odgovarja solidarno, torej za popolno zavarovalnino oz. odškodnino iz zavarovalne pogodbe, ne glede na prevzeti delež tveganja.

Stroškovni količnik – delež kosmatih obratovalnih stroškov zavarovalne dejavnosti v obračunani kosmati zavarovalni premiji
Razmerje med kosmatimi obratovalnimi stroški zavarovalne dejavnosti in obračunanimi kosmatimi zavarovalnimi premijami.

Škodne rezervacije
Rezervacije, oblikovane za pokritje škod, ki so nastale v preteklosti in do konca obračunskega obdobja še niso bile rešene. Rezervacije se oblikujejo za že prijavljene škode in tudi za še neprijavljene oz. premalo prijavljene škode.

Škodni količnik
Razmerje med vsoto čistih odhodkov za škode in spremembo drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij ter čistimi prihodki od zavarovalnih premij premoženjskih in zdravstvenih zavarovanj.

Tržna kapitalizacija
Tržna vrednost družbe, izračunana kot zmnožek zaključnega tečaja delnice in števila delnic na dan izračuna.

Ustvarjena ekonomska vrednost
Sestavljajo jo čisti prihodki od zavarovalnih premij, drugi zavarovalni prihodki, prihodki od finančnih sredstev in drugi prihodki.

Vseobsegajoči donos
Vseobsegajoči donos je sestavljen iz dveh delov. Prvi del predstavlja čisti poslovni izid obračunskega obdobja iz izkaza poslovnega izida. Drugi del predstavlja drugi vseobsegajoči donos, kjer so izkazani učinki drugih postavk prihodkov in odhodkov, ki niso pripoznani v izkazu poslovnega izida, vplivajo pa na velikost lastniškega kapitala, pretežno zaradi spremembe presežka iz prevrednotenja.

Zadržana ekonomska vrednost
Razlika med ustvarjeno in distribuirano ekonomsko vrednostjo.

Zahtevani solventnostni kapital (angl. SCR – *Solvency Capital Requirement*)
Skladno s Solventnost II izračunana višina kapitala zavarovalnice, ki ga ta potrebuje, da bo z 99,5- odstotno verjetnostjo ostala solventna vsaj eno leto. Izračuna se po zakonsko določeni standardni formuli, ki upošteva vsa pomembna merljiva tveganja: zavarovalna, tržna, kreditna in operativna.

Zavarovalna gostota (premija na prebivalca)
Razmerje med obračunano kosmato zavarovalno premijo in številom prebivalcev posamezne države.

Zavarovalna penetracija
Delež zavarovalne premije v bruto domačem proizvodu (BDP).

Zavarovalna premija
Znesek, ki ga zavarovalec plača zavarovalnici in je določen v zavarovalni pogodbi. Iz zavarovalne premije se plačujejo sedanje in prihodnje škode, pokrivajo stroški preventivnih dejavnosti ter stroški poslovanja zavarovalnice.

Zavarovalna skupina
Več sorodnih vrst zavarovanj, obravnavanih v skupini. Zakon o zavarovalništvu združuje zavarovalne vrste od 1 do 18 v skupino premoženjskih zavarovanj, zavarovalne vrste od 19 do 24 pa v skupino življenjskih zavarovanj.

Zavarovalna vrsta
Različna zavarovanja, ki so v skladu z Zakonom o zavarovalništvu združena na osnovi glavnih vrst nevarnosti, ki jih krijejo. Zakon o zavarovalništvu kategorizira 24 različnih zavarovalnih vrst.

Zavarovalno-tehnične rezervacije
Zavarovalnica mora v zvezi z vsemi zavarovalnimi posli, ki jih opravlja, oblikovati ustrezne zavarovalno-tehnične rezervacije. Namenjene so kritju prihodnjih obveznosti iz zavarovanj in morebitnih izgub zaradi tveganj, ki izhajajo iz opravljanih zavarovalnih poslov. Sestavljajo jih prenosne premije, škodne rezervacije, matematične rezervacije, rezervacije za bonuse in popuste ter druge zavarovalno-tehnične rezervacije.

Kazalo po standardu poročanja GRI (Global Reporting Initiative)

Izjava o uporabi	Skupina Triglav je poročala v skladu s standardi GRI za obdobje od 1. 1. 2022 do 31. 12. 2022
GRI 1 v uporabi	GRI 1: Osnova 2021
Relevantni sektorski standardi	G4: Finančni sektor

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	**Opis razkritja**	**Poglavje/stran**	**Opuščene zahteve**	**Razlog za opustitev in pojasnila**
GRI 2: Splošna razkritja 2021				
Organizacija in njene prakse poročanja				
2-1	Podatki o organizaciji	2.7/16, 6.3/53		
2-2	Seznam subjektov, vključenih v poročanje o trajnostnem poslovanju	2.4/13		
2-3	Obdobje poročanja, pogostost in kontaktna oseba	2.3/12, 2.4/13		
2-4	Spremembe podatkov iz predhodnih poročil	2.4/13		
2-5	Zunanja preveritev poročanja			Za zunanje preverjanje trajnostnega poročanja se še nismo odločili.
Dejavnosti in zaposleni				
2-6	Dejavnosti, vrednostna veriga in druga poslovna razmerja	2.1/11, 2.2/11, 2.7/16, 2.7.4/21, 6.3/53, 7.4/59, 12.4.4/131		
2-7	Zaposleni	12.4.2.1/117, 119		
2-8	Delavci, ki niso zaposleni	12.4.2.1/119		
Vodenje in upravljanje				
2-9	Upravljavska struktura in sestava	5.3/41, 5.4/48		
2-10	Imenovanje in izbor najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3/41		
2-11	Predsednik najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3.2.2/44		
2-12	Vloga najvišjega organa vodenja in upravljanja pri nadzoru obvladovanja vplivov	5.3.2.2/44		
2-13	Prenos odgovornosti za obvladovanje vplivov	12.1/104		
2-14	Vloga najvišjega organa vodenja in upravljanja pri poročanju o trajnosti	2.4/13		
2-15	Nasprotja interesov	5.3.3.2/46		
2-16	Sporočanje kritičnih pomislekov	12.5/132		
2-17	Kolektivno znanje najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3.2/43		
2-18	Ocena dela najvišjega organa vodenja in upravljanja	5.3.2.2/45		
2-19	Politike nagrajevanja	5.3.2.2/45		
2-20	Postopek določanja prejemkov	5.3.2.2/45		
2-21	Razmerje med letnimi prejemki	2.3/12, 5.3.2.2/45		
Strategija, politike in prakse				
2-22	Izjava o strategiji trajnostnega razvoja	1./9		
2-23	Zaveze za odgovorno poslovno ravnanje	12.4.2.4/123, 12.5/132		
2-24	Vključevanje zavez za odgovorno poslovno ravnanje	12.4.2.4/123, 7.11/82, 12.5/132		
2-25	Postopki za odpravo negativnih vplivov	12.4.1.1/115, 12.4.2.4/123, 12.5/132		
2-26	Mehanizmi za iskanje nasvetov in izražanje pomislekov	12.5/132		
2-27	Skladnost z zakoni in predpisi	12.5/132		
2-28	Članstvo v združenjih	12.5/133		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	Opis razkritja	Poglavje/stran	Opuščene zahteve	Razlog za opustitev in pojasnila
Vključevanje deležnikov				
2-29	Pristop k vključevanju deležnikov	6.5/55, 12.2/106, 12.4.2.4/122		
2-30	Zaposleni, za katere veljajo kolektivne pogodbe	12.4.2.1/119		
GRI 3: Bistvene teme 2021				
3-1	Proces definiranja bistvenih tem	2.4/13		
3-2	Seznam vseh bistvenih tem	2.4/13		
EKONOMSKI VPLIVI				
GRI 201: Ekonomska uspešnost 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	4.1/35		
201-1	Neposredno ustvarjena in distribuirana ekonomska vrednost	12.4.3/121, 12.4.3.1/125, 12.4.3.2/128		
201-2	Finančni vplivi in druga tveganja ter priložnosti za dejavnosti organizacije, povezana s klimatskimi spremembami	7.2/58		Poročamo o finančnih posledicah vremenskih ujm in naravnih katastrof.
201-3	Obveznosti iz pokojninskega načrta	12.4.2./123		
201-4	Pomembnejše prejete državne pomoči, subvencije	12.5/134		
GRI 202: Prisotnost na trgu 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	4.2/37		
202-2	Delež lokalnega kadra v višjem menedžmentu	12.4.2.1/118		
GRI 203: Posredni ekonomski vplivi 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.3/124		
203-1	Razvoj in vpliv pomembnejših infrastrukturnih vlaganj ter storitev, ki jih organizacija podpira	12.4.3/124, 12.4.3.1/125		
GRI 204: Nabavna praksa 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.4/131		
204-1	Delež sredstev za nabavo, uporabljenih za lokalne dobavitelje na pomembnejših proizvodnih lokacijah	12.4.4/131		
GRI 205: Protikorupcijsko ravnanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/133		
205-1	Število in delež aktivnosti, pri katerih so bila preverjena tveganja, povezana s korupcijo	12.5/133		
205-2	Izobraževanje o protikorupcijskih praksah	12.5/133		
205-3	Število potrjenih primerov koruptivnih dejanj in sprejeti ukrepi	12.5/133		
GRI 206: Varstvo konkurence 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/133		
206-1	Število pravnih postopkov s področja varstva konkurence, monopolnih praks in izidi zaključenih postopkov	12.5/133		
GRI 207: Davki 2019				
207-1	Pristop k davkom	Računovodsko poročilo/229		
207-2	Davčno upravljanje, nadzor in obvladovanje tveganj	Računovodsko poročilo/229		
207-3	Vključevanje deležnikov	Računovodsko poročilo/229		
207-4	Poročanje o davkih po državah	Računovodsko poročilo/206		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	Opis razkritja	Poglavje/stran	Opuščene zahteve	Razlog za opustitev in pojasnila
OKOLJSKI VPLIVI				
GRI 302: Energija 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.3.2/107		
302-1	Poraba energije v organizaciji	12.3.2/109		
GRI 305: Emisije v zrak 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.3.2/107		
305-1	Neposredne emisije toplogrednih plinov	12.3.2/107		
305-2	Posredne emisije toplogrednih plinov zaradi energije	12.3.2/107		
305-3	Ostale posredne emisije toplogrednih plinov	12.3.2/107		
GRI 306: Odpadki 2020				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.3.2/107		
306-1	Nastajanje odpadkov in bistveni vplivi, povezani z njimi	12.3.2/110		
306-2	Obvladovanje bistvenih vplivov, povezanih z odpadki	12.3.1/107, 12.3.2/110		
306-3	Količina nastalih odpadkov	12.3.2/110		
306-4	Odpadki preusmerjeni v reciklažo in ponovno uporabo	12.3.2/110		
306-5	Odpadki namenjeni v odvoz	12.3.2/110		
DRUŽBENI (SOCIALNI) VPLIVI				
GRI 401: Zaposlovanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.2/117		
401-1	Število in stopnja novo zaposlenih ter fluktuacija	12.4.2.1/118		
401-2	Ugodnosti za zaposlene za polni delovni čas, ki niso na voljo zaposlenim za določeni ali skrajšani delovni čas glede na glavne dejavnosti	12.4.2.1/119, 12.4.2.4/123		
401-3	Vrnitev na delo in stopnja zadržanja zaposlenih po izkoriščenem starševskem dopustu (po spolu)	12.4.2.4/123	Ne poročamo o številu in deležu zaposlenih, ki so bili še zaposleni 12 mesecev po zaključku starševskega dopusta.	
GRI 402: Odnosi med zaposlenimi in vodstvom 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.2.4/123		
402-1	Najkrajše obdobje vnaprejšnjega obveščanja o pomembnih spremembah v poslovanju, vključno s podatkom, ali je le-to opredeljeno v kolektivni pogodbi	12.4.2.4/123		
GRI 403: Varstvo in zdravje pri delu 2018				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.2.3/120		
403-1	Pojasnilo ali ima podjetje uveden sistem upravljanja varnosti in zdravja pri delu.	12.4.2.3/120		
403-2	Proces identificiranja nevarnosti, povezanih z delom.	12.4.2.3/120		
403-3	Opis funkcije medicine dela.	12.4.2.3/120		
403-4	Opis procesa zastopanosti zaposlenih v razvoj, implementacijo in evaluacijo sistema varnosti in zdravja pri delu.	12.4.2.3/120, 121		
403-5	Usposabljanja s področja varnosti in zdravja pri delu.	12.4.2.3/120		
403-6	Promocija zdravja.	12.4.2.3/120		
403-7	Pristop podjetja k preprečevanju ali ublažitvi vplivov na varnost in zdravje pri delu, ki so povezani z izdelki, storitvami podjetja.	12.4.2.3/121		

SPLOŠNA RAZKRITJA				
GRI standard	Opis razkritja	Poglavje/stran	Opuščene zahteve	Razlog za opustitev in pojasnila
403-8	Število in odstotek vseh zaposlenih, ki so vključeni v sistem varnosti in zdravja pri delu.	12.4.2.3/120		
403-9	Stopnja poškodb pri delu	12.4.2.3/121		
403-10	Zaposleni z visoko stopnjo tveganja za poklicne bolezni	12.4.2.3/121		
GRI 404: Izobraževanje 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.2.2/119		
404-1	Povprečno število ur izobraževanja po zaposlenem, po spolu in po kategorijah zaposlenih	12.4.2.2/120	Ne poročamo po kategorijah zaposlenih.	Zajem podatkov še ne vključuje razvrstitve po kategorijah zaposlenih.
404-3	Delež zaposlenih, ki so vključeni v redne preglede uspešnosti in razvoja poklicne kariere po spolu	12.4.2.2/120		
GRI: 405: Različnost in enake možnosti 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/132		
405-1	Struktura organov upravljanja in struktura zaposlenih po kategorijah (spol, starost, pripadniki manjšin, drugi relevantni kazalniki različnosti)	5.3.2.2/44, 5.3.3.2/46, 12.4.2.1/118		Poročamo o spolni in starostni strukturi.
405-2	Stopnja osnovne plače žensk v primerjavi z moškimi, po pomembnejših lokacijah in dejavnostih	12.4.2.1/118		
GRI 406: Nediskriminacija 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/132		
406-1	Število primerov diskriminacije in ukrepi za njeno odpravo	12.4.2.4/124		
GRI 413: Lokalne skupnosti 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.3/124		
413-1	Delež aktivnosti, pri katerih je bila vključena lokalna skupnost	12.4.3/124	Ne poročamo o deležu	
GRI 414: Ocenjevanje dobaviteljev po družbenih kriterijih 2016				
3-3	Obrazložitev bistvene teme in njenih mej	12.4.4/131		
414-1	Število oz. delež novih dobaviteljev, ki so bili ocenjeni po družbenih kriterijih	12.4.4/131	Ne poročamo o deležu	
GRI 415: Javne politike 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/133		
415-1	Vrednost prispevkov organizacije v politične namene	12.5/133		
GRI 417: Trženje in označevanje izdelkov 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.4.1/113		
417-1	Vrste predpisanih informacij o izdelkih in storitvah	12.4.1/113		
417-2	Število primerov neskladnosti z zakonodajo in prostovoljnimi kodeksi s področja označevanja izdelkov ter informiranja kupcev o izdelkih in storitvah	12.4.1/113		
417-3	Število kršitev zaradi neskladnosti z regulativo in s kodeksi na področju trženjskega komuniciranja, vključno z oglaševanjem, promocijami in sponzorstvi, po vrstah kršitev in izidih postopkov	12.4.1/113		
GRI 418 Zasebnost uporabnikov 2016				
3-3	Obvladovanje bistvenih tem	12.5/133		
418-1	Število utemeljenih pritožb v zvezi s kršitvami zasebnosti strank in izgube osebnih podatkov strank	12.5/133		
GRI G4 specifični kazalniki za finančni sektor				
G4-FS7	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno družbeno korist	12.3.3/111		
G4-FS8	Vrednost produktov in storitev, tako oblikovanih, da prinašajo posebno okoljsko korist	12.3.3/111		
G4-FS14	Pobude za izboljšanje dostopnosti finančnih storitev za prikrajšane osebe	12.4.1/114		

Kazalo po standardu SASB (Sustainability Accounting Standards Board)

Zavarovalništvo

Tema	Razkritje	Oznaka	Poglavje/stran
Preglednost informacij in pošteno svetovanje strankam	Skupni znesek denarnih izgub zaradi pravnih postopkov, povezanih s trženjem in posredovanjem informacij o zavarovalnih produktih novim in obstoječim strankam	FN-IN-270a.1	12.4.1/113, 12.4.1.1/115, 12.5/132
	Stopnja pritožb glede na število škodnih zahtevkov	FN-IN-270a.2	12.2/106
	Stopnja zadržanja strank	FN-IN-270a.3	12.4.1.1/115
	Opis pristopa k obveščanju strank o produktih	FN-IN-270a.4	12.4./113
Vključevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG) pri upravljanju z naložbami	Skupna vrednost in sestava naložb po panogah in naložbenih razredih	FN-IN-410a.1	7.9/79, 80, 7.11/82
	Opis pristopa vključevanja okoljskih, družbenih in upravljavskih (ESG) dejavnikov v strategije in procese upravljanja naložb	FN-IN-410a.2	12.3.3/112
Politike, ki spodbujajo odgovorno vedenje	Vrednost čiste zavarovalne premije, povezane z energetsko učinkovitostjo in nizkoogljično tehnologijo	FN-IN-410b.1	12.3.3/111
	Pojasnilo o produktih oz. lastnostih produktov, ki spodbujajo zdravje, varnost ali okoljsko odgovorne ukrepe in vedenja	FN-IN-410b.2	12.3.3/111
Izpostavljenost okoljskim tveganjem	Največja verjetna škoda (PML) zavarovanih produktov zaradi naravnih katastrof povezanih z vremenom	FN-IN-450a.1	3.2.1.2/173
	Skupni znesek denarnih izgub, ki jih je mogoče pripisati izplačilom zavarovanja zaradi (1) modeliranih naravnih katastrof in (2) nemodeliranih naravnih katastrof, glede na vrsto dogodka in geografski segment (čiste in bruto s pozavarovanjem)	FN-IN-450a.2	7.2/58, 3.2.1.2/173
Sistemsko upravljanje tveganj	Izpostavljenost do izvedenih finančnih instrumentov po kategorijah	FN-IN-550a.1	3.3.2.4/178
	Skupna poštena vrednost sredstev za zavarovanje posojenih vrednostnih papirjev	FN-IN-550a.2	3.3.2.4/178
	Opis pristopa k upravljanju kapitalskih in likvidnostnih tveganj, povezanih s sistemskimi nezavarovalnimi dejavnostmi	FN-IN-550a.3	2.1/165, 3.5/183

Upravljanje premoženja

Tema	Razkritje	Oznaka	Poglavje/stran
Preglednost informacij in pošteno svetovanje strankam	Število in odstotek zaposlenih vpletenih v preiskave, povezane z naložbami, s pritožbami potrošnikov, civilnimi pravdami ali z drugimi regulativnimi postopki	FN-AC-270a.1	12.5/132
	Skupni znesek denarnih izgub zaradi pravnih postopkov, povezanih s trženjem in posredovanjem informacij o zavarovalnih produktih novim in obstoječim strankam	FN-AC-270a.2	12.4.1./113
	Opis pristopa k obveščanju strank o produktih in storitvah	FN-AC-270a.3	12.4.1/113
Raznolikost in vključenost zaposlenih	Struktura zaposlenih po spolu in rasni oz. etnični pripadnosti za (1) izvršno vodstvo, (2) neizvršno vodstvo, (3) strokovnjake in (4) vse ostale zaposlene	FN-AC-330a.1	5.3.2.2/44, 5.3.3.2/46, 12.4.2.1/118
Vključevanje okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG) pri upravljanju z naložbami in svetovanju	Vrednost premoženja v upravljanju po naložbenih razredih, pri katerem se uporablja (1) vključevanje okoljskih, socialnih in upravljavskih (ESG) vidikov, (2) trajnostno naravnano vlaganje in (3) presejanje	FN-AC-410a.1	7.9/78
	Opis pristopa k vključevanju okoljskih, družbenih in upravljavskih dejavnikov (ESG) v procese in strategije upravljanja naložb in/ali premoženja	FN-AC-410a.2	7.11/82
	Opis politike in postopkov glasovanja prek pooblaščenca	FN-AC-410a.3	7.11/82
Poslovna etika	Skupni znesek denarnih izgub zaradi sodnih postopkov, povezanih z goljufijami, trgovanjem z notranjimi informacijami, protimonopolnim, protikonkurenčnim vedenjem, tržnimi manipulacijami ali zlorabami drugih zakonov ali predpisov finančne industrije	FN-AC-510a.1	12.5/132, 133
	Opis politik in postopkov na področju zaščite žvižgačev	FN-AC-510a.2	12.5/133

Razkritje	Oznaka	Poglavje/stran
Skupaj registrirana in neregistrirana sredstva v upravljanju	FN-AC-000.A	7.11/81
Celotna sredstva v hrambi in nadzoru	FN-AC-000.B	7.11/82

Kazalo ciljev trajnostnega razvoja (SDG) Združenih narodov

Skupina Triglav je pri svojem poslovanju osredotočena na cilje 3, 5, 8, 11, 13.

Cilj	Opis cilja	Poglavje/stran
2 ODPRAVA LAKOTE	Do leta 2030 podvojiti donosnost kmetijstva in dohodke malih pridelovalcev, zlasti žensk, domorodnih ljudstev, malih kmetov, pastirjev in ribičev, tudi z varnim in enakopravnim dostopom do zemljišč, drugih proizvodnih sredstev in vložkov, znanja, finančnih storitev, trgov ter priložnosti za ustvarjanje dodane vrednosti in nekmetijsko zaposlitev.	12.3.3/111
3 ZDRAVJE IN DOBRO POČUTJE	Do leta 2020 na svetovni ravni prepoloviti število žrtev in poškodb zaradi prometnih nesreč.	12.4.3.1/126
	Poskrbeti za splošno zdravstveno zavarovanje, ki vključuje zaščito pred finančnimi tveganji, dostop do kakovostnih osnovnih zdravstvenih storitev ter dostop do varnih, učinkovitih, kakovostnih in poceni osnovnih zdravil in cepiv za vsakogar.	11.1.3/98
5 ENAKOST SPOLOV	Doseči enakost spolov in opolnomočiti vse ženske in dekleta.	12.4.2.1/118
7 CENOVNO DOSTOPNA IN ČISTA ENERGIJA	Zagotoviti dostop do cenovno dostopne, zanesljive, trajnostne in sodobne energije za vse	12.3.3/111
8 DOSTOJNO DELO IN GOSPODARSKA RAST	Spodbujati razvojno naravnane politike v podporo proizvodnih dejavnosti, ustvarjanja dostojnih delovnih mest, podjetništva, ustvarjalnosti in inovativnosti ter ureditev pravnega statusa in rast mikro, malih in srednje velikih podjetij, tudi z dostopom do finančnih storitev.	11.1.3/98
	Varovati pravice delavcev in zagotoviti varno in zanesljivo delovno okolje za vse delavce, tudi delavce migrante, še zlasti pa migrantke, in delavce z negotovo zaposlitvijo.	12.4.2.3/120
9 INDUSTRIJA, INOVACIJE IN INFRASTRUKTURA	Povečati dostop do finančnih storitev in ugodnih posojil za mala industrijska in druga podjetja zlasti iz držav v razvoju ter jih dejavneje vključevati v vrednostne verige in na trge.	11.1.2/97
11 TRAJNOSTNA MESTA IN SKUPNOSTI	Zagotoviti vključujoča, varna, odporna in trajnostna mesta	12.4.3.1/126
13 PODNEBNI UKREPI	V vseh državah krepiti pripravljenost na nevarnosti in naravne nesreče, ki so posledica podnebnih sprememb, ter sposobnost prilagajanja nanje.	12.1/103
	Izboljšati izobraževanje, ozaveščanje ter človeške in institucionalne zmogljivosti za blažitev podnebnih sprememb, prilagajanje, omejevanje posledic in zgodnje opozarjanje.	12.3.3/111
15 ŽIVLJENJE NA KOPNEM	Do leta 2030 poskrbeti za ohranitev gorskih ekosistemov in njihove biotske raznovrstnosti ter s tem povečati njihove koristi, ki so nujne za trajnostni razvoj.	12.4.3.1/126
16 MIR, PRAVIČNOST IN MOČNE INSTITUCIJE	Občutno omejiti vse oblike korupcije in podkupovanja.	12.5/133

Letno poročilo Skupine Triglav in Zavarovalnice Triglav, d.d., 2022
Založnik: Zavarovalnica Triglav, d.d.
Besedilo: Zavarovalnica Triglav, d.d.
Uredništvo, svetovanje, produkcija: Studio Kernel d.o.o.
Fotografije: Ciril Jazbec, Andraž Blaznik, arhiv Skupine Triglav, Shutterstock, iStock
Ljubljana, marec 2023